ATTI PARLAMENTARI

XVI LEGISLATURA

CAMERA DEI DEPUTATI

Doc. **XV**
n. **170**

RELAZIONE DELLA CORTE DEI CONTI

AL PARLAMENTO

sulla gestione finanziaria degli Enti sottoposti a controllo in applicazione della legge 21 marzo 1958, n. 259

CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA A FAVORE DEI RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI

(Esercizi dal 2004 al 2007)

Trasmessa alla Presidenza il 23 febbraio 2010

VOLUME I

STABILIMENTI TIPOGRAFICI CARLO COLOMBO

PAGINA BIANCA

INDICE

VOLUME I

Determinazione della Corte dei conti n. 3/2010 del 29 gennaio 2010 ..... *Pag.* 5

Relazione sul risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria della Cassa nazionale di previdenza e assistenza ragionieri e periti commerciali per gli esercizi dal 2004 al 2007 ..... » 9

DOCUMENTI ALLEGATI

Esercizio 2004:

Relazione del Consiglio di Amministrazione ..... » 99

Bilancio consuntivo ..... » 269

Relazione del Collegio dei Sindaci ..... » 377

VOLUME II

Esercizio 2005:

Relazione del Consiglio di Amministrazione ..... » 7

Bilancio consuntivo ..... » 167

Relazione del Collegio dei Sindaci ..... » 263

Esercizio 2006:

Bilancio consuntivo ..... » 503

Relazione del Consiglio di Amministrazione ..... » 517

Relazione del Collegio dei Sindaci ..... » 641

Esercizio 2007:

Bilancio consuntivo ..... » 845

Relazione del Consiglio di Amministrazione ..... » 855

Relazione del Collegio dei Sindaci ..... » 1027

PAGINA BIANCA

DETERMINAZIONE DELLA CORTE DEI CONTI

PAGINA BIANCA

Determinazione n. 3/2010.

LA CORTE DEI CONTI

IN SEZIONE DEL CONTROLLO SUGLI ENTI

nell'adunanza del 29 gennaio 2010;

visto il testo unico delle leggi sulla Corte dei conti approvato con regio decreto 12 luglio 1934, n. 1214;

vista la legge 21 marzo 1958, n. 259;

visto il decreto del Presidente della Repubblica in data 27 giugno 1964, con il quale la Cassa nazionale di previdenza ed assistenza a favore dei ragionieri e periti commerciali è stata sottoposta al controllo della Corte dei conti;

visto il decreto legislativo 30 giugno 1994 n. 509 in base al quale la Cassa è stata trasformata in associazione;

visti i conti consuntivi dell'Ente suddetto, relativi agli esercizi dal 2004 al 2007, nonché le annesse relazioni del Presidente del Collegio dei sindaci, trasmessi alla Corte in adempimento dell'articolo 4 della citata legge n. 259 del 1958;

esaminati gli atti;

udito il relatore, Consigliere dottor Guido Maccagno e, sulla sua proposta, discussa e deliberata la relazione con la quale la Corte, in base agli atti ed agli elementi acquisiti, riferisce alle Presidenze delle due Camere del Parlamento il risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria della Cassa per gli esercizi dal 2004 al 2007;

ritenuto che, assolto così ogni prescritto incombente, possa, a norma dell'articolo 7 della citata legge n. 259 del 1958, darsi corso

alla comunicazione alle dette Presidenze, oltre che dei conti consuntivi – corredati delle relazioni degli organi amministrativi e di revisione – della relazione come innanzi deliberata, che alla presente si unisce perché ne faccia parte integrante;

PER QUESTI MOTIVI

comunica, a norma dell'articolo 7 della legge n. 259 del 1958, alle Presidenze delle due Camere del Parlamento, insieme con i conti consuntivi per gli esercizi dal 2004 al 2007 – corredati delle relazioni degli organi di amministrazione e di controllo – della Cassa nazionale di previdenza ed assistenza a favore dei ragionieri e periti commerciali, l'unita relazione con la quale la Corte riferisce il risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria della Cassa stessa.

ESTENSORE
Guido Maccagno

PRESIDENTE
Mario Alemanno

Depositata in Segreteria il 22 febbraio 2010.

IL DIRIGENTE
(dott. Giuliana Pecchioli)

RELAZIONE DELLA CORTE DEI CONTI

PAGINA BIANCA

RELAZIONE SUL RISULTATO DEL CONTROLLO ESEGUITO SULLA GESTIONE FINANZIARIA DELLA CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA A FAVORE DEI RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI PER GLI ESERCIZI 2004, 2005, 2006 E 2007

S O M M A R I O

Premessa ..... *Pag.* 13

1. Profili ordinamentali ..... » 14

2. Gli organi ..... » 17

3. Il personale ..... » 21

4. Incarichi e consulenze ..... » 24

5. La gestione previdenziale ed assistenziale ..... » 26

a. Gli iscritti ..... » 26

b. Le entrate ..... » 29

c. Le prestazioni previdenziali e l'indennità di maternità ..... » 37

d. Le prestazioni assistenziali ..... » 41

6. La gestione patrimoniale ..... » 43

a. Il patrimonio immobiliare ..... » 43

b. Il patrimonio mobiliare ..... » 48

7. I bilanci ..... » 54

a. Il conto economico aggregato ..... » 56

b. Lo stato patrimoniale aggregato ..... » 58

8. I bilanci tecnici ..... » 64

9. Le società controllate e collegate ..... » 71

Considerazioni conclusive ..... » 79

PAGINA BIANCA

Premessa

La Corte ha riferito al Parlamento sulla gestione finanziaria della Cassa nazionale di previdenza ed assistenza a favore dei ragionieri e periti commerciali fino all'esercizio 2003.[1]

Con la presente relazione la Corte riferisce, ai sensi degli articoli 2 e 7 della legge 21 marzo 1958, n. 259, il risultato del controllo eseguito sulla gestione relativa agli esercizi 2004, 2005, 2006 e 2007.

[1] Cfr. Atti Parlamentari – Camera dei Deputati, XV legislatura, Doc. XV, n.22

1. Profili ordinamentali

L'ordinamento della Cassa, istituita con personalità di diritto pubblico dalla legge 9 febbraio 1963, n. 160, è stato riformato con la legge 30 dicembre 1991, n. 414.

In forza del decreto legislativo 30 giugno 1994, n. 509, che ha previsto la trasformazione, a decorrere dal 1° gennaio 1995, degli enti gestori di forme obbligatorie di previdenza e assistenza in associazioni o fondazioni, il Comitato dei delegati della Cassa con deliberazione del 26 novembre 1994 ha stabilito la trasformazione in associazione con personalità giuridica di diritto privato dal 1° gennaio 1995.

La legge 24 febbraio 2005, n.34, con la quale veniva conferita delega al Governo per l'unificazione dell'Ordine dei ragionieri e dei periti contabili e dell'Ordine dei dottori commercialisti in un solo Ordine professionale dei dottori commercialisti e degli esperti contabili, finalità realizzata con il decreto legislativo n. 139 del 2005, prevedeva all'articolo 4, una ulteriore delega per l'adozione, entro il 31 marzo 2007, di uno o più decreti legislativi recanti misure intese a sostenere l'iniziativa dei competenti organi della Cassa dottori commercialisti e della Cassa ragionieri per realizzare la loro unificazione. La normativa delegata non è stata emanata entro il termine fissato in assenza di un progetto di unificazione condiviso da entrambe le Casse.

La vigilanza sulla Cassa è esercitata dal Ministero del lavoro e della previdenza sociale e dal Ministero dell'economia e delle finanze anche mediante la presenza nei collegi dei sindaci di rappresentanti delle predette amministrazioni.

La Cassa provvede ai trattamenti di previdenza e assistenza a favore dei ragionieri e periti commerciali iscritti all'albo professionale, che esercitano la professione con carattere di continuità, e dei loro familiari. I trattamenti consistono nelle seguenti prestazioni: pensioni di vecchiaia, di anzianità, di inabilità e invalidità, ai superstiti (di reversibilità o indirette); indennità una tantum, indennità di maternità.

Oltre alle sopradescritte prestazioni la Cassa può procedere, secondo quanto previsto dal nuovo regolamento per i trattamenti assistenziali e di tutela sanitaria integrativa approvato con decreto interministeriale 17 luglio 2007, ad erogazioni a titolo assistenziale consistenti in sussidi a seguito di eventi che abbiano particolare incidenza economica sul bilancio familiare ed in assegni per l'assistenza ai figli minori disabili gravi.

Le risorse finanziarie occorrenti alla Cassa per l'erogazione delle prestazioni istituzionali e per sostenere le spese di gestione derivano dai contributi obbligatori a carico degli iscritti e dai proventi del patrimonio immobiliare e mobiliare.

La riforma del sistema previdenziale

Dal 2004 ha iniziato ad avere applicazione la riforma strutturale del sistema previdenziale che ha visto il passaggio da un sistema a ripartizione reddituale ad un sistema contributivo a capitalizzazione. Il Comitato dei delegati ha deliberato un nuovo regolamento, approvato con il decreto interministeriale del 22 aprile 2004, con il quale è stata data esecuzione alla riforma.

La riforma previdenziale ha previsto:

- il consolidamento al 31 dicembre 2003 della prestazione maturata da ciascun iscritto nel sistema a ripartizione reddituale;
- il passaggio dal 1° gennaio 2004 ad un sistema di calcolo contributivo della prestazione previdenziale;
- un contributo soggettivo calcolato sul reddito professionale con un massimale reddituale per il 2004 di 82.417 euro con un'aliquota variabile, a scelta dell'iscritto, compresa tra l'8% ed il 15%;
- un contributo soggettivo minimo annuale di 2.500 euro;
- un contributo integrativo minimo annuale di 750 euro portato a 1.500 euro con decorrenza dal 2005;
- l'aumento della contribuzione integrativa dal 2% al 4% a decorrere dal 1° gennaio 2005;
- un contributo soggettivo supplementare pari allo 0,5% del reddito professionale con un minimo di 150 euro destinato al finanziamento dei trattamenti di assistenza e solidarietà ed alle integrazioni al minimo delle prestazioni previdenziali di invalidità, inabilità e per le pensioni indirette.

Sono altresì dovuti alla Cassa, nei casi disciplinati dal decreto leg.vo 26 marzo 2001, n.151 e dalla legge 5 marzo 1990, n.45, i contributi ed i versamenti previsti, rispettivamente, per l'erogazione dell'indennità di maternità e per l'esercizio della facoltà di ricongiunzione di periodi assicurativi diversi.

In relazione alle modifiche introdotte al sistema previdenziale con l'adozione del sistema contributivo, a decorrere dal 1° gennaio 2004 il fondo per la previdenza è stato suddiviso in due sezioni, A e B, ciascuna dotata di autonomia contabile e finanziaria ed è stato previsto un fondo per la solidarietà e per l'assistenza.

Alla sezione A del fondo per la previdenza affluiscono:

a) il patrimonio determinato al 31 dicembre 2003 ed i redditi dei relativi investimenti;
b) il gettito del contributo integrativo unitamente alle somme versate per periodi ricongiunti e/o riscattati con decorrenza antecedente il 1° gennaio 2004;
c) l'importo delle sanzioni e degli interessi conseguenti all'inosservanza degli obblighi in tema di comunicazioni e/o versamenti contributivi riguardanti periodi anteriori al 1° gennaio 2004.

La sezione "A" è destinata al pagamento delle prestazioni liquidate con il sistema di calcolo retributivo e delle spese annuali di gestione.

Alla sezione B del fondo per la previdenza affluiscono:

a) il contributo soggettivo;
b) le somme versate per periodi ricongiunti e/o riscattati con decorrenza soggettiva posteriore al 31 dicembre 2003;
c) i redditi degli investimenti effettuati con i contributi di cui alla sezione B.

La sezione "B" è destinata al pagamento delle prestazioni liquidate con il sistema contributivo.

Nel fondo per la previdenza confluiscono, con separata evidenza contabile, i contributi di maternità destinati al finanziamento delle relative prestazioni.

Al fondo per le prestazioni di solidarietà e per l'assistenza affluiscono:

a) il gettito del contributo soggettivo supplementare;
b) l'importo delle sanzioni e degli interessi conseguenti all'inosservanza degli obblighi in tema di comunicazioni e/o versamenti contributivi riguardanti periodi posteriori al 31 dicembre 2003.

Il fondo per le prestazioni di solidarietà ed assistenza è destinato al pagamento delle prestazioni assistenziali ed all'integrazione al minimo delle pensioni di inabilità, invalidità ed indirette.

2. Gli organi

Ai sensi della normativa statutaria sono organi della Cassa:

- l'Assemblea generale degli associati;
- il Comitato dei delegati composto dai rappresentanti degli iscritti eletti dall'Assemblea;
- il Consiglio di amministrazione costituito da undici componenti di cui:
  - dieci eletti a scrutinio segreto fra i delegati;
  - un rappresentante nominato dal Ministero del lavoro e della previdenza sociale (ora Ministero del lavoro e delle politiche sociali);
- il Presidente della Cassa eletto dal Consiglio di amministrazione tra i suoi componenti;
- la Giunta esecutiva composta dal Presidente e dal Vice-Presidente, nonché da tre membri eletti dal Consiglio di amministrazione tra i propri componenti;
- il Collegio dei sindaci, nominato dal Comitato dei delegati e composto da cinque membri effettivi e cinque supplenti, dei quali:
  a) un membro effettivo con funzioni di Presidente ed uno supplente in rappresentanza del Ministero del lavoro e della previdenza sociale (ora Ministero del lavoro e delle politiche sociali);
  b) un membro effettivo ed uno supplente, in rappresentanza del Ministero del tesoro (ora Ministero dell'economia e delle finanze);
  c) un membro effettivo ed uno supplente, in rappresentanza del Ministero di grazia e giustizia (ora Ministero della giustizia);
  d) due membri effettivi e due supplenti in rappresentanza degli iscritti eletti dal Comitato dei delegati tra i delegati.

La durata in carica è stabilita in quattro anni per il Comitato dei delegati, il Consiglio di amministrazione ed il Collegio dei sindaci.

I componenti del Consiglio di amministrazione ed i membri effettivi del Collegio dei sindaci in rappresentanza degli iscritti possono essere rieletti per non più di due volte consecutive.

Il 2004 è stato l'anno del rinnovo del Comitato dei Delegati per il quadriennio 2005 - 2009. Nel mese di luglio è stata avviata la procedura elettiva per la scelta dei delegati e per la successiva elezione del Consiglio di amministrazione della Cassa. A causa di alcuni ricorsi le procedure elettorali sono terminate nel dicembre del 2004 con la proclamazione degli eletti. Il rinnovo del Consiglio di amministrazione è avvenuto nella riunione del Comitato dei delegati del 5 febbraio 2005.

In data 11 febbraio 2005 il Consiglio di Amministrazione ha confermato nell'incarico il Presidente eletto il 10 gennaio 2003. Il 13 giugno 2007 il Presidente ha presentato le dimissioni a seguito del venir meno del consenso all'interno dell'organo di amministrazione, che nella stessa data ha provveduto all'elezione del nuovo Presidente. Il Collegio dei Sindaci è stato nominato il 30 novembre 2005.

Al Presidente, al Vice-Presidente, ai componenti del Consiglio di amministrazione e della Giunta esecutiva nonché al Presidente ed ai componenti effettivi ed ai soli supplenti di designazione ministeriale del Collegio dei sindaci spetta, oltre il rimborso delle spese sostenute per l'esercizio dell'incarico, un compenso fisso annuo, determinato dal Comitato dei delegati, aggiornato, nel mese di gennaio di ciascun anno, in relazione alle variazioni dell'indice ISTAT del costo della vita.

TABELLA N. 1 - COMPENSI DEGLI ORGANI

	2004	2005	var %	2006	var %	2007	var %
Presidente	121.371	123.313	1,6	125.657	1,9	127.793	1,7
Vice Presidente	59.519	61.657	3,6	62.828	1,9	63.896	1,7
Componente Giunta esecutiva	40.099	42.506	6,0	42.803	0,7	44.727	4,5
Componente Consiglio di amministrazione	34.872	36.046	3,4	36.692	1,8	38.338	4,5
Presidente Collegio sindacale	14.264	14.492	1,6	14.767	1,9	15.018	1,7
Componente effettivo Coll. sind.	15.871	16.086	1,4	16.904	5,1	17.039	0,8
Componente supplente Coll. sind.	1.426	1.449	1,6	1.476	1,9	1.501	1,7
Comp. effettivo ministeriale Coll. sind.	12.967	12.777	-1,5	13.425	5,1	13.653	1,7
Comp. suppl. minist. Coll. sind.	1.296	1.277	-1,5	1.342	5,1	1.365	1,7
Totale	**301.685**	**309.603**	**2,6**	**315.894**	**2,0**	**323.330**	**2,3**

I compensi fissi del Presidente sono aumentati nel quadriennio del 5,3%, quelli del Vice-Presidente del 7,3%, quelli dei consiglieri facenti parte della Giunta esecutiva, esclusi il Presidente e il Vice-Presidente, dell'11,5% ed infine quelli dei restanti consiglieri di amministrazione del 9,9%.

Ai componenti effettivi del Collegio sindacale, non di nomina ministeriale, il compenso fisso annuo è aumentato da 15.871 euro nel 2004 a 17.039 euro nel 2007; per il Presidente del Collegio il compenso è passato da 14.264 euro del 2004 a 15.018 euro nel 2007. Ai sindaci supplenti di designazione ministeriale il compenso è pari al 10% di quello spettante ai sindaci effettivi di designazione

ministeriale e al sindaco supplente al quale vengano attribuite le funzioni di Presidente del Collegio sindacale spetta un compenso pari al 10% del compenso previsto per il Presidente del Collegio.

Oltre i compensi annuali, ai componenti degli organi di gestione è corrisposto un gettone di presenza per la partecipazione alle riunioni degli organi e delle commissioni, il cui ammontare è stato stabilito alla fine del 1995 in 200.000 lire (103,29 euro) e non ha subito da allora variazioni. Per i componenti del Collegio sindacale il gettone di presenza è pari a 400 euro.

TABELLA N.2 – ONERI PER GLI ORGANI

	2004	**2005**	**2006**	**2007**
Presidente				
Compenso	121.371	123.314	125.657	127.792
Indennità	5.436	5.309	5.418	5.934
Totale	**126.807**	**128.623**	**131.075**	**133.726**
Vice Presidente				
Compenso	59.518	61.657	62.828	63.896
Indennità	10.253	5.309	11.396	5.934
Totale	**69.771**	**66.966**	**74.224**	**69.830**
Consiglio di Amministrazione				
Compensi	209.237	216.279	220.152	230.028
Indennità	51.661	54.303	69.537	91.945
Rimborsi spese	294.486	373.832	304.841	308.577
Totale	**555.384**	**644.414**	**594.530**	**630.550**
Collegio sindacale				
Compensi	75.958	76.221	79.864	80.633
Indennità	28.244	35.954	104.184	101108
Rimborsi spese	55.424	54.856	76.563	92.902
Totale	**159.626**	**167.031**	**260.611**	**274.643**
Comitato delegati				
Indennità	50.193	81.930	78.503	65.790
Rimborsi spese	258.857	282.040	243.384	260.262
Totale	**309.050**	**363.970**	**321.887**	**326.052**
Giunta esecutiva				
Compensi	120.296	127.515	128.410	134.182
Indennità	19.381	27.443	22.191	4.257
Totale	**139.677**	**154.958**	**150.601**	**138.439**
Totale generale	**1.360.315**	**1.525.962**	**1.532.928**	**1.573.240**

Le uscite per il funzionamento degli organi statutari sono aumentate nel periodo considerato del 15,7% (da 1,360 milioni di euro a 1,573 milioni di euro).

Nella tabella che segue è indicato il numero delle riunioni tenute dagli organi e dalle commissioni della Cassa nel periodo 2004-2007.

TABELLA N. 3 - RIUNIONI DEGLI ORGANI E DELLE COMMISSIONI				
	2004	**2005**	**2006**	**2007**
Riunioni degli organi statutari				
Consiglio di amministrazione	30	28	29	32
Giunta esecutiva	13	11	11	11
Collegio sindacale	34	38	49	46
Comitato dei delegati	2	3	2	3
Totale	*79*	*80*	*91*	92
Riunioni delle commissioni				
Commissione aggiudicazione gare	3	0	0	0
Commissione congruità	11	5	8	6
Commissione scelta e dismissione immobili	12	9	17	19
Commissione fondi immobiliari	13	0	0	0
Commissione investimenti mobiliari	14	17	23	15
Commissione del personale e per i rapporti con le OO.SS.	0	18	25	25
Commissione per l'informatica	0	19	20	19
Commissione previdenza e assistenza	17	16	23	17
Commissione area stampa e convegnistica	14	5	6	5
Commissione area bilancio e controllo di gestione	11	14	8	6
Commissione controllo interno	2	0	0	0
Commissione art.32 dello statuto – Delegati rappresentanti regionali	5	2	4	2
Commissione di indirizzo deontologico	0	5	2	1
Commissione revisione statuto	-	-	-	3
Totale	*102*	*110*	*136*	*118*
TOTALE	**181**	**190**	**227**	**210**

Le riunioni degli organi statutari hanno fatto registrare nel quadriennio un incremento del 16% da attribuire prevalentemente alle riunioni del Collegio sindacale.

Aumentano nel quadriennio da 102 a 118 le riunioni tenute dalle commissioni, con un incremento particolare fatto registrare dalle riunioni della Commissione del personale e per i rapporti con le organizzazioni sindacali e della Commissione per l'informatica. Da evidenziare anche l'istituzione della Commissione per la revisione dello Statuto deliberata dal Consiglio di amministrazione il 5 ottobre 2007. Nel biennio 2006-2007 le riunioni delle commissioni si sono ridotte del 13%.

3. Il personale

A seguito della privatizzazione della Cassa la disciplina del rapporto di lavoro dei dirigenti e degli impiegati, in precedenza stabilita dagli accordi collettivi per il comparto degli enti pubblici non economici, trova la sua fonte nei contratti collettivi nazionali relativi ai dipendenti degli enti previdenziali privatizzati.

Il contratto collettivo nazionale riguardante il personale non dirigente per il periodo 2004-2007 (parte normativa) e per il biennio 2004-2005 (parte economica) è stato stipulato il 6 maggio 2005, per il biennio 2006-2007 (parte economica) è stato stipulato l'11 gennaio 2007. Il contratto collettivo nazionale riguardante i dirigenti degli enti previdenziali privatizzati stipulato il 22 luglio 2005 ha disciplinato la parte normativa per il periodo 1° gennaio 2004 – 31 dicembre 2007 e la parte economica per il biennio 2004-2005. In assenza di disdetta di una delle parti la disciplina della parte economica è stata rinnovata tacitamente per il biennio 2006-2007 come previsto dal contratto collettivo nazionale.

Nella tabella seguente sono riportati i dati relativi ai dipendenti in forza al 31 dicembre degli esercizi in esame. Al personale dipendente va aggiunto il personale addetto alla custodia degli immobili pari a 20 unità nel periodo preso in esame, il cui costo è a carico dei locatari nella misura del 90%.

TABELLA N. 4 - PERSONALE IN SERVIZIO AL 31/12

Qualifica	2004	2005	2006	2007
Direttore generale	0	0	1	0
Dirigenti	3	4	3	2
Quadri	1	1	1	2
Area A	15	20	18	18
Area B	37	38	37	55
Area C	23	19	18	0
Area D	0	0	0	0
Area professionale	2	0	2	2
Pers. con C.F.L.	0	2	0	0
Pers. contratto a tempo determinato	0	0	2	1
Totale	**81**	**84**	**82**	**80**

La situazione del personale in servizio nel quadriennio 2004 - 2007 registra un incremento nel biennio 2004-2005 (da 81 a 84 unità) ed una riduzione nel biennio successivo con una consistenza nel 2007 di 80 unità. I movimenti di maggior rilievo hanno riguardato il personale dell'area B soprattutto nel biennio

2006-2007 con un aumento di 18 unità (da 37 a 55) e l'assenza nel 2007 del personale dell'area C rispetto alle 18 unità presenti nell'anno precedente. Si rileva una riduzione dei dirigenti da quattro unità nel 2005 a due unità nel 2007. Le riduzioni registrate nel 2007 rispetto al 2006 (due posti di funzione di livello dirigenziale) sono da collegare al licenziamento di due figure apicali (il direttore generale assunto nel 2006 ed il dirigente amministrativo) in relazione alla vicenda esposta nel cap.4.

TABELLA N. 5 - COSTO DEL PERSONALE

COSTI*	2004	2005	var %	2006	var %	2007	var %
Salari e stipendi	3.247.736	3.523.288	7,82	3.954.544	10,91	3.768.112	-4,95
Oneri sociali	863.234	1.015.393	14,99	1.094.161	7,20	1.019.886	-7,28
Quota TFR	259.928	213.936	-21,50	210.841	-1,47	221.477	4,80
Altri costi	61.028	71.636	14,81	59.922	-19,55	46.156	-29,82
COSTO COMPLESSIVO	**4.431.926**	**4.824.253**	**8,13**	**5.319.468**	**9,31**	**5.055.631**	**-5,22**

* Comprensivi del costo del personale di custodia degli immobili a carico dell'ente

Il costo complessivo per il personale dipendente comprensivo del personale di custodia degli immobili da reddito (426 migliaia per il 2004, 441 migliaia per il 2005, 480 migliaia nel 2006 e 477 migliaia di euro nel 2007), risultante anche per il biennio 2004-2005 dal conto economico elaborato dalla Cassa, comprende i salari e gli stipendi, i compensi per il lavoro straordinario, il premio di produttività, gli oneri previdenziali, il contributo per la previdenza complementare, i benefici assistenziali e la quota di trattamento di fine rapporto maturata a favore dei dipendenti e gli altri costi in cui sono contenuti il contributo a favore del CRAL ed il contributo per le prestazioni sociali assistenziali erogate a favore dei dipendenti.

Sono invece inseriti tra i costi per servizi i seguenti costi riferibili al personale (183 migliaia nel 2006 e 258 migliaia di euro nel 2007): accertamenti sanitari, premi di assicurazione, polizza sanitaria integrativa, corsi di formazione ed aggiornamento professionale, buoni pasto al personale, spese di viaggio dei dipendenti.

Il costo complessivo per il personale risulta aumentato del 20% dal 2004 al 2006 e si riduce del 5,2% nel 2007 anche a seguito della riduzione delle unità presenti.

L'incremento registrato nel 2005 è stato determinato sostanzialmente dal rinnovo del contratto nazionale e dei relativi oneri riflessi, dall'assunzione di un dirigente per l'area previdenza e di tre dipendenti, di cui due appartenenti alle

categorie protette ed uno per il centro elaborazione dati. Sui dati del 2005 hanno anche inciso gli oneri relativi all'applicazione dell'istituto della previdenza complementare di nuova istituzione. Infatti, in attuazione del contratto integrativo aziendale che ha istituito la previdenza complementare, il personale ha aderito ad un fondo pensione "aperto" gestito da una società con la quale è stata stipulata una convenzione. Il fondo è finanziato con contributi del datore di lavoro e del dipendente e tramite l'utilizzo del TFR. Una quota del TFR ovvero tutto il TFR per il personale assunto dopo il 2005 non forma più oggetto di accantonamento annuale ma viene versata alla società che gestisce il fondo.

Nel 2006 l'incremento rilevato deriva anch'esso dal rinnovo del contratto nazionale e dai relativi oneri riflessi e dall'indennità erogata, in aggiunta al TFR, per l'incentivo all'esodo volontario di tre dipendenti cessati dal servizio. Nel corso del 2006 sono stati assunti due dipendenti a tempo determinato.

Nel 2007 sono state assunte quattro nuove unità, di cui una a tempo determinato, e sei dipendenti, di cui due a tempo determinato, sono cessati dal servizio, per cui il personale in forza alla fine dell'anno è risultato pari a 80 unità rispetto alle 82 unità rilevate al 31 dicembre 2006.

Il costo unitario medio, calcolato sul personale in servizio (escluso il personale di custodia) si è incrementato da 49.543 euro nel 2004 a 52.179 nel 2005 ed a 59.018 euro nel 2006 per ridursi a 57.233 nel 2007.

L'incidenza del costo per il personale sul costo della produzione è aumentata dall'1,84% del 2004 all'1,87% del 2005 ed all'1,94% del 2006 per ridursi nel 2007 all'1,79%.

Il rapporto tra gli oneri per il personale ed il costo complessivo delle prestazioni istituzionali, comprensive delle indennità di maternità, si è attestato in termini percentuali al 4,4% nel 2004 e si è gradualmente ridotto fino al 3,7% rilevato nel 2007.

Dall'esame delle voci di costo per il personale emerge che le uscite per salari e stipendi sono aumentate nel triennio 2004-2006 del 21,8% (da 3,248 milioni a 3,954 milioni di euro). Nel 2007 si registra una inversione di tendenza che produce una riduzione del 4,9% ed un ammontare finale di 3,768 milioni di euro.

4. Incarichi e consulenze

Le consulenze ripartite per voci sono state divise nella tabella in considerazione dell'avvenuto passaggio nel 2006 dal bilancio finanziario a quello economico-patrimoniale.

TABELLA N. 6 - SPESE PER CONSULENZE *(in migliaia di euro)*

	dati da bilancio finanziario			*dati da bilancio economico*		
	2004	**2005**	**var. %**	**2006**	**2007**	**var. %**
Studi, indagini e rilevazioni	90	156	73,3	34	32	-5,9
Certificazioni bilanci*	27	42	55,6	43	59	37,2
Bilancio tecnico e studi attuariali	67	89	32,8	133	67	-49,6
Consulenze servizi informatici e telematici	177	168	-5,1	7	79	1028,6
Consulenze tecniche adempimenti fiscali	36	35	-2,8	36	43	19,4
Assistenza notarile e legale, giudiziale e stragiudiziale	553	460	-16,8	453	927	104,6
Accertamenti sanitari	100	100	0,0	85	107	25,9
Consulenze in materia di investimenti mobiliari ed immobiliari	84	92	9,5	97	554	471,1
Prestazioni occasionali	0	0		0	10	
TOTALE	**1.134**	**1.142**	**0,7**	**888**	**1.878**	**111,5**

** l'importo comprende la certificazione della controllata Previra Immobiliare S.p.A.*

Le uscite per consulenze raffrontate al costo per il personale costituiscono nel 2006 il 16,7%, percentuale che nel 2007 aumenta al 37,1%; le stesse rappresentano nel 2006 lo 0,3% e nel 2007 lo 0,7% del costo della produzione.

Nel primo biennio il dato complessivo è sostanzialmente stabile, ma l'esame delle singole voci mostra incrementi consistenti per studi, indagini e rilevazioni, certificazioni dei bilanci ed elaborazioni dei bilanci tecnici ed in misura minore per le consulenze in materia di investimenti, mentre si riducono le spese per consulenze per servizi informatici e telematici, per adempimenti fiscali e per assistenza notarile e legale che rappresentano la voce di maggiore rilievo; stabili le spese per accertamenti sanitari connessi all'erogazione dei trattamenti pensionistici di invalidità ed inabilità.

Nel biennio 2006-2007 si assiste ad un incremento rilevante degli oneri complessivi da 888 migliaia a 1,878 milioni di euro (+111,5%) determinato in prevalenza dal raddoppio della voce "assistenza notarile e legale" (da 453 migliaia a 927 migliaia di euro) e dall'aumento nel 2007 dei costi per consulenze sugli investimenti da 97 migliaia a 554 migliaia di euro, di cui 485 migliaia per la dismissione del patrimonio immobiliare. Alla crescita hanno contribuito anche gli incrementi registrati per le consulenze per i servizi informatici, per le certificazioni

dei bilanci e per gli accertamenti sanitari. L'incidenza delle uscite per l'assistenza legale sul totale delle consulenze che nel primo biennio decresce dal 48,7% al 40,3%, è pari al 51% nel 2006 e diminuisce nel 2007 portandosi al 49,3%. Nel 2007 costituiscono il 29,5% dei costi complessivi le consulenze sugli investimenti.

All'attività di consulenza si collega la perdita di 7,5 milioni di euro che la Cassa addebita al legale di fiducia nei cui confronti pendono procedimenti giudiziari. In relazione alla cennata vicenda la Cassa ha adottato il licenziamento per giusta causa nei confronti del direttore generale e del dirigente amministrativo.

5. La gestione previdenziale ed assistenziale

a. Gli iscritti

Alla Cassa devono obbligatoriamente iscriversi tutti i ragionieri e periti commerciali iscritti all'Albo professionale che esercitano la professione con carattere di continuità. L'iscrizione è facoltativa per i ragionieri e periti commerciali iscritti a forme di previdenza obbligatoria o beneficiari di altra pensione in conseguenza di diversa attività da loro svolta anche precedentemente all'iscrizione all'Albo professionale.

Nella tabella che segue sono esposti i dati relativi al numero complessivo degli iscritti attivi e degli iscritti pensionati.

TABELLA N. 7 - ISCRITTI E PENSIONATI

	2004	2005	var. %	2006	var. %	2007	var. %
Iscritti attivi	30.539	30.125	- 1,36	29.690	- 1,44	29.297	- 1,32
Pensionati attivi	1.612	1.963	21,77	2.223	13,25	2.310	3,91
Totale iscritti	**32.151**	**32.088**	**- 0,20**	**31.913**	**- 0,55**	**31.607**	**- 0,96**
Pensionati	**4.643**	**5.013**	**7,97**	**5.431**	**8,34**	**5.751**	**5,89**
Rapporto iscritti attivi/ pensionati	**6,58**	**6,01**		**5,47**		**5,09**	

La tabella evidenzia che nel quadriennio 2004 - 2007 gli iscritti complessivi (attivi e pensionati) presentano una diminuzione crescente di 63 unità nel 2005, di 175 unità nel 2006 e di 306 unità nel 2007 (complessivamente da 32.151 a 31.607 pari a 544 unità). Gli iscritti non pensionati sono diminuiti di n.1.242 unità pari al 4,2%. I pensionati attivi nello stesso periodo sono aumentati del 43,3 in termini percentuali e di n.698 unità in termini assoluti. La presenza femminile tra gli iscritti nel 2007 è pari al 31,3%.

Il rapporto tra iscritti e pensionati, pari a 10,33 iscritti per pensionato nel 1997, si è gradualmente ridotto fino a dimezzarsi nel 2007 con 5,09 iscritti per pensionato.

Al 31 dicembre 2007 risultavano n. 870 domande di pensionati per totalizzazione, avendo periodi assicurativi accreditati in gestioni previdenziali diverse, da definire ai sensi del decreto legislativo 2 febbraio 2006, n.42. Le pensioni non sono state definite in attesa dell'approvazione, da parte dei Ministeri vigilanti, della delibera consiliare di adozione dei coefficienti previsti dall'articolo 4,

comma 3, lettera b), del summenzionato decreto legislativo intervenuta in data 7 gennaio 2008. Nel corso dell'esercizio 2007 sono state liquidate pertanto solo le pensioni che potevano essere determinate senza l'utilizzo dei coefficienti citati, come previsto dal comma 5 dell'articolo 4 del decreto legislativo sopramenzionato.

I redditi ed i volumi di affari

Gli iscritti non pensionati

Le entrate più significative provenienti dagli iscritti sono il contributo soggettivo commisurato in percentuale al reddito professionale prodotto ed il contributo integrativo corrispondente ad una percentuale del volume di affari a fini IVA.

I dati relativi al reddito professionale medio e al volume d'affari medio degli iscritti non titolari di pensione e titolari di pensione di invalidità esercenti l'attività professionale, ricavati dai redditi realizzati nell'anno precedente a quello della comunicazione e soggetti a contribuzione, evidenziano nel quadriennio un incremento significativo dei redditi (+13,18%) e dei volumi d'affari (+10,91%).

TABELLA N.8 REDDITI PROFESSIONALI E VOLUMI DI AFFARI

	2004	2005	Var. %	2006	Var. %	2007	Var. %
Reddito professionale medio	51.825	53.882	3,97	53.065	-1,52	56.525	6,52
Volume di affari medio	90.507	94.886	4,84	93.329	-1,64	99.425	6,53
Reddito professionale complessivo *(in migliaia di euro)*	1.582.694	1.623.196	2,56	1.575.486	-2,94	1.656.013	5,11
Volume di affari complessivo *(in migliaia di euro)*	2.763.980	2.858.455	3,42	2.770.939	-3,06	2.912.854	5,12

Le percentuali di variazione dei valori medi evidenziano nel 2005 un incremento del 3,97% del reddito professionale e del 4,84% del volume di affari, una riduzione intorno all'1,5% per le due voci nel 2006 ed una crescita delle stesse due voci nel 2007 pari al 6,5%.

Le grandezze di reddito e di volume d'affari complessivamente prodotte dagli iscritti non pensionati registrano significativi incrementi portandosi da 7.582,7 milioni nel 2004 a 1.656 milioni di euro nel 2007 per il primo dato e da 2.763,9 milioni nel 2004 a 2.912,8 milioni di euro nel 2007 per il volume di affari.

Gli iscritti pensionati

Gli iscritti titolari di pensione di vecchiaia o di anzianità, che continuano l'attività professionale, sono esonerati dal versamento del contributo soggettivo e sono soggetti solo al versamento del contributo integrativo applicato al volume d'affari realizzato.

Per gli anni 2004-2007, i dati relativi al volume d'affari medio mostrano una graduale riduzione nel quadriennio dell'11,2% (da 174.974 euro a 155.292 euro); il volume d'affari complessivo invece evidenzia un incremento consistente pari al 25,8% dal 2004 al 2006 (da 282,1milioni a 354,7 milioni di euro) ed una flessione del 7,8% nel 2007 con un dato finale di 327 milioni di euro.

I dati complessivi degli iscritti

I volumi di affari complessivamente prodotti da tutti gli iscritti (non pensionati e pensionati) registrano un incremento nel quadriennio pari al 6,4% (da 3.046 milioni a 3.239,9 milioni di euro). L'andamento, dopo una crescita vicina al 5% nel 2005, registra una flessione nel 2006 del 2% ed un recupero del 3,6% nel 2007.

TABELLA N.9 - VOLUMI DI AFFARI COMPLESSIVI (iscritti non pensionati e pensionati)
in migliaia di euro

Anno	Importo	Variazione percentuale
2004	3.046.039	-
2005	3.191.574	4,78
2006	3.125.677	-2,06
2007	3.239.900	3,65

b. Le entrate

Le entrate contributive della Cassa sono costituite da:

a) il contributo soggettivo annuo;

b) il contributo integrativo;

c) il contributo soggettivo supplementare;

d) il contributo straordinario di solidarietà;

e) il contributo per l'indennità di maternità;

f) i versamenti contributivi relativi alle ricongiunzioni ed ai riscatti;

TABELLA N. 10 - ENTRATE CONTRIBUTIVE

(in migliaia di euro)	**2004**	**2005**	**Var. %**	**2006**	**Var. %**	**2007**	**Var. %**
Contributo soggettivo (Fondo previdenza Sez. A e B)	104.434	106.141	1,6	105.683	-0,4	109.872	4,0
Contributo integrativo (Fondo previdenza Sez.A)	56.125	67.661	20,6	114.050	68,6	121.462	6,5
Contributo soggettivo supplementare (Fondo solidarietà e assistenza)	7.760	7.900	1,8	7.816	-1,1	8.223	5,2
Contributo straordinario di solidarietà (Fondo previdenza Sez. A)	1.769	1.975	11,6	1.931	-2,2	1.968	1,9
Contributo di maternità (a carico dello Stato)	0	0		587	0	526	-10,4
Contributo di maternità (Fondo previdenza sez.A)	2.934	2.824	-3,7	2.865	1,5	2.351	-17,9
Ricongiunzioni e riscatti (Fondo previdenza Sez.A)	13.958	12.408	-11,1	12.048	-2,9	12.060	0,1
TOTALE	**186.980**	**198.911**	**6,4**	**244.980**	**23,2**	**256.462**	**4,7**

Le entrate contributive complessive aumentano nel quadriennio del 37,2% per un ammontare di 69,6 milioni di euro. L'incidenza del contributo soggettivo sulle entrate complessive si riduce dal 55,9% al 42,8%, mentre cresce il peso del contributo integrativo dal 30% al 47,3%. La terza voce con una presenza significativa è rappresentata dalle ricongiunzioni e dai riscatti che all'inizio del periodo è pari al 7,5% per ridursi al 4,7% nel 2007. L'incidenza del contributo straordinario di solidarietà è prossima all'1% nel primo biennio per ridursi nel 2007 allo 0,77%.

Gli andamenti per tipologia di entrata mostrano nel quadriennio più che raddoppiato l'importo dei contributi integrativi, una crescita dell'11% del contributo

straordinario di solidarietà, del 6% del contributo soggettivo supplementare e del 5% del contributo soggettivo, mentre le ricongiunzioni ed i riscatti ed i contributi per maternità si riducono rispettivamente del 13% e del 20%.

Il contributo soggettivo obbligatorio annuo è dovuto dagli iscritti e dai pensionati di invalidità che proseguono l'esercizio della professione e affluisce alle singole posizioni contributive individuali.

Il contributo è fissato dal 1° gennaio 2004 in una misura percentuale del reddito professionale prodotto nell'anno precedente ai fini IRPEF nella misura minima dell'8% ed in quella massima del 15%, con facoltà per l'iscritto di sceglierla annualmente. E' in ogni caso dovuto un contributo minimo (2.500 euro per il 2004) che, a seguito della rivalutazione annuale in base all'indice nazionale annuo dei prezzi al consumo calcolato dall'ISTAT, nel 2007 è pari a 2.664 euro.

Secondo quanto previsto dall'articolo 35, quarto comma, del regolamento di esecuzione, la misura minima e le percentuali sono ridotte alla metà nei confronti degli iscritti di età inferiore a 38 anni per l'anno di iscrizione e per i sei anni successivi, comunque non oltre il compimento del trentottesimo anno di età. Gli iscritti che si sono avvalsi della prevista facoltà, secondo quanto dichiarato dalla Cassa, sono aumentati nel quadriennio dal 57,9% al 69,8%.

Le scelte effettuate, rilevate dalle dichiarazioni reddituali inviate alla Cassa, mostrano un lieve ma costante aumento degli iscritti che scelgono un'aliquota contributiva più elevata di quella minima fissata nella misura dell'8%. La percentuale di coloro che hanno scelto l'aliquota minima si riduce nei quattro anni presi in esame dall'86,42% all'83,05% e cresce la percentuale di coloro che hanno operato la scelta dell'aliquota del 10% dal 5,35% del 2004 al 7,66% del 2007 e dell'aliquota massima del 15% dal 4,90% al 5,39%.

Anno	TABELLA N. 11 - ALIQUOTA PERCENTUALE PRESCELTA							
	8	9	10	11	12	13	14	15
2004	86,42	0,66	5,35	0,61	1,6	0,3	0,16	4,9
2005	85,92	0,73	5,53	0,64	1,56	0,42	0,14	5,07
2006	85,43	0,71	5,81	0,71	1,68	0,39	0,17	5,1
2007	83,05	0,8	7,66	0,62	1,88	0,41	0,19	5,39

L'incremento dei contributi soggettivi nel quadriennio da 104,4 a 109,9 milioni di euro (*vedi tabella n. 10*) è da attribuire, in misura prevalente, secondo le indicazioni della Cassa, all'aumento della misura del contributo minimo ed all'incremento della media nazionale dei redditi dichiarati. Per gli esercizi in esame

gli aumenti, come affermato dalla Cassa, deriverebbero anche da un più efficace sistema di acquisizione dei dati reddituali degli iscritti e dall'attività di recupero di contributi.

Il servizio di acquisizione e rendicontazione dei dati reddituali mediante flussi informatici, svolto in collaborazione con l'istituto tesoriere, ha consentito alla Cassa di acquisire in tempo reale i dati reddituali degli iscritti, di diminuire notevolmente la possibilità di errori o ritardi e di monitorare tempestivamente le inadempienze.

Il contributo integrativo corrisponde ad una maggiorazione percentuale su tutti i corrispettivi rientranti nel volume di affari ai fini dell'applicazione dell'imposta sul valore aggiunto (IVA), che tutti gli iscritti all'albo, anche se non iscritti alla Cassa, devono versare indipendentemente dall'effettivo pagamento del debitore. E' previsto un contributo minimo che nel quadriennio è aumentato da 750 a 1.608 euro.

Coloro che si iscrivono per la prima volta alla Cassa sono esentati dall'obbligo di corrispondere il contributo minimo per l'anno di iscrizione e per i sei anni successivi e comunque non oltre il compimento del 38° anno di età.

Nel quadriennio 2004-2007 le entrate sono aumentate da 56,1 a 121,5 milioni di euro (*vedi tabella n. 10*) e il rilevante incremento registrato nel 2006 (+68,6%) è da attribuire all'innalzamento della percentuale da applicare al volume d'affari dal 2% al 4% a decorrere dal 1° gennaio 2005.

Il contributo soggettivo supplementare, istituito dal 1° gennaio 2005, è dovuto da tutti gli iscritti e dai pensionati di invalidità che proseguono l'esercizio della professione nella misura dello 0,50% del reddito professionale dichiarato ai fini dell'IRPEF ed è destinato al finanziamento delle prestazioni erogate a carico del fondo di solidarietà e di assistenza. E' comunque dovuto un contributo minimo pari a 150 euro per il 2004 che, a seguito della rivalutazione annuale in base all'indice nazionale annuo dei prezzi al consumo calcolato dall'ISTAT, nel 2007 è pari a 180 euro. L'importo dei contributi nel quadriennio è aumentato da 7,8 a 8,2 milioni di euro *(vedi tabella n. 10)*.

Il contributo straordinario di solidarietà, previsto dall'articolo 40 del Regolamento di esecuzione, si applica, per il periodo 1° gennaio 2004 - 31 dicembre 2008, alle pensioni di vecchiaia e di anzianità con decorrenza anteriore al 22 giugno 2002; è calcolato in misura fissa su scaglioni di pensione predefiniti e con aliquote percentuali crescenti, dall'1 % al 6 %, in relazione all'importo annuo della pensione. I contributi, in crescita di oltre il 10% nel 2005, presentano nel biennio 2006-2007 un'oscillazione in negativo ed in positivo intorno al 2% facendo

registrare nel 2007 un ammontare pari a 1,968 milioni di euro ed affluiscono al fondo di previdenza sezione A (*vedi tabella n. 10*). L'andamento del gettito del predetto contributo è condizionato sia dall'aumento delle pensioni soggette al contributo per effetto dell'adeguamento delle stesse al costo della vita, sia dalle cessazioni per decesso dei titolari delle pensioni assoggettate al contributo.

Si segnala che con sentenza n.25030 del 27 novembre 2009 la Corte Suprema di Cassazione, nel decidere un ricorso presentato contro la Cassa nazionale di previdenza ed assistenza a favore dei dottori commercialisti, ha affermato il principio di diritto secondo cui "Gli enti previdenziali privatizzati non possono adottare – in funzione dell'obiettivo di assicurare equilibrio di bilancio e stabilità delle rispettive gestioni – atti o provvedimenti che, lungi dall'incidere sui criteri di determinazione del trattamento pensionistico, impongano, comunque, una trattenuta sul detto trattamento, già determinato, in base ai criteri ad esso applicabili e, come tali, risultino peraltro incompatibili con il rispetto del principio del *pro rata*, essendo il principio stesso stabilito proprio in relazione alle anzianità già maturate che concorrono appunto alla determinazione di quel trattamento ed oltrepassino altresì il limite della ragionevolezza, ledendo l'affidamento dell'assicurato in una consistenza della pensione proporzionale alla quantità dei contributi versati".

I contributi per ricongiunzioni e riscatti sono costituiti dai versamenti dovuti dagli enti previdenziali e dai professionisti per la ricongiunzione di periodi assicurativi ai sensi della legge n. 45 del 1990 e dalle somme versate alla Cassa, compresi gli interessi, per il riscatto dei periodi previsti dall'art. 38, quarto comma, del Regolamento di esecuzione (corso legale di laurea o di laurea breve utile per l'iscrizione all'albo professionale, praticantato, servizio militare o equipollente, periodi pregressi di iscrizione scoperti di contribuzione per intervenuta prescrizione). Nel quadriennio sono diminuiti da 13,958 milioni a 12,060 milioni di euro (*vedi tabella n. 10*).

Il contributo per indennità di maternità, a carico di tutti gli iscritti con esclusione dei pensionati, è destinato al finanziamento dell'indennità di maternità prevista dall'art.1 della legge n. 379 del 1990 e dall'art. 70 del decreto legislativo n. 151 del 2001.

Il contributo di maternità viene determinato annualmente in misura pari alle uscite per l'indennità medesima relative all'anno precedente, tenendo conto del contributo dello Stato di cui all'articolo 49 della legge 23 dicembre 1999, n. 488.

La progressiva diminuzione del contributo da 2,934 milioni a 2,351 milioni di euro (*vedi tabella n. 10*) è da attribuire alla riduzione delle erogazioni dell'indennità di maternità conseguente al progressivo innalzamento dell'età delle iscritte.

I crediti per entrate contributive

Le operazioni effettuate nel 2007

Le entrate del 2007 relative ai contributi dovuti negli anni precedenti sono il risultato di operazioni già avviate per i periodi di contribuzione dal 1992 al 2001 ed i primi effetti dell'attività di recupero delle morosità per gli anni successivi fino al 2006. L'attività è stata svolta su un campione significativo utilizzato per mettere a punto le procedure. E' prevista per il 2008 l'estensione della procedura a tutti i crediti contributivi secondo le seguenti fasi:

- sistemazione definitiva della banca dati;
- primo invito al pagamento del debito contributivo a saldo o in forma rateale;
- un secondo invito per chi non adempie e non chiede la rateizzazione;
- recupero coattivo per chi non adempie dopo il secondo invito.

Secondo quanto affermato dalla Cassa le riscossioni complessive per il periodo 2002-2007 sono state nel 2007 pari a 28,896 milioni di euro così suddivisi: 12,215 milioni per contributi soggettivi; 9,096 milioni per contributi integrativi, 1,177 per contributi per maternità; 6,408 milioni per sanzioni ed interessi. Fino al mese di aprile 2008 sono stati concordati circa 1000 piani di rateazione per un importo complessivo di circa 15 milioni di euro.

L'analisi della situazione dei crediti

L'analisi dei residui per entrate contributive alla data del 31 dicembre 2005 aveva messo in evidenza crediti complessivi dal 1990 al 2005 per 121,9 milioni di euro comprendenti contributi soggettivi, contributi integrativi, contributi per maternità e contributi soggettivi supplementari.

La distribuzione tra le tipologie di contributi vedeva assegnato ai contributi soggettivi il 60,3%, ai contributi integrativi il 34,2%, ai contributi per maternità il 2,6% ed ai contributi soggettivi supplementari il 2,9%.

TABELLA N. 12

ENTRATE CONTRIBUTIVE - RESIDUI ATTIVI/CREDITI

Anno	2005	2007	var. %
1990	15.693	0	-100
1992	767.655	647.569	-15,6
1993	954.703	854.756	-10,5
1994	949.707	844.701	-11,1
1995	1.003.069	869.364	-13,3
totale	***3.690.827***	***3.216.390***	***-12,9***
1996	1.359.637	1.197.768	-11,9
1997	1.751.361	1.608.950	-8,1
1998	1.573.248	1.356.898	-13,8
1999	2.161.551	1.771.234	-18,1
2000	4.874.011	4.229.819	-13,2
totale	***11.719.808***	***10.164.669***	***-13,3***
2001	8.705.784	7.061.522	-18,9
2002	10.575.012	8.713.548	-17,6
2003	10.266.167	8.201.790	-20,1
2004	19.675.965	16.146.024	-17,9
2005	57.295.677	20.758.931	-63,8
totale	***106.518.605***	***60.881.815***	***-42,8***
2006		15.045.415	
2007		95.763.728	
totale	**121.929.240**	**185.072.016**	**51,8**

N. B. Nei dati relativi al 2007 non sono stati compresi i crediti per sanzioni

Alla fine del 2005 risultavano ancora da riscuotere 3,7 milioni di euro di residui da contributi sorti tra il 1990 ed il 1995, 11,7 milioni di euro di residui sorti dal 1996 al 2000 e 106,5 milioni di euro di residui prodotti dal 2001 al 2005.

Dopo il passaggio dal bilancio finanziario al bilancio civilistico i dati dei crediti verso gli iscritti risultanti dalle note integrative agli stati patrimoniali del 2006 e del 2007 sono aggregati per tipologia di contributo ma non espongono l'anzianità del credito.

E' stato possibile effettuare un raffronto tra la situazione dei crediti rilevata alla fine del 2005 e quella al 31 dicembre 2007 sulla base di dati forniti a richiesta dalla Cassa.

I crediti contributivi sorti dal 1992 al 1995 e non ancora riscossi alla fine del 2007 ammontano a 3,2 milioni a fronte dei 3,7 milioni registrati nel 2005; le

riscossioni sono state in un biennio pari a 474.000 euro ed il tasso di smaltimento medio è del 12,9%.

Nel successivo quinquennio 1996-2000 la riduzione dei crediti verso gli iscritti per contributi è stata pari a 1,5 milioni di euro (da 11,7 milioni a 10,2 milioni) ed il tasso di smaltimento medio pari al 13,3% mantenendosi allo stesso livello di quello del quinquennio precedente.

Per i crediti sorti dal 2001 al 2005 non riscossi il tasso di smaltimento nel 2007 aumenta al 42,8% a seguito di riscossioni per 9,1 milioni di euro, ma, se non si considerano i crediti sorti nel 2005, il tasso di smaltimento medio si riduce sensibilmente portandosi al 18,5%.

Il basso tasso di smaltimento registrato per i crediti risalenti al periodo dal 1992 al 2004 e il consistente volume di crediti generati nel biennio 2006-2007 hanno prodotto un incremento complessivo dei crediti pari al 51,8% dal 2005 al 2007.

TABELLA N.13 - CREDITI VERSO GLI ISCRITTI *(in migliaia di euro)*		
	2006	**2007**
Contributi soggettivi - sez. A	*26.655*	*24.879*
Contributi soggettivi - sez. B	*58.862*	*71.290*
Totale contributi soggettivi	85.517	96.169
Contributi indennità di maternità	2.865	2.702
Contributi integrativi	67.961	81.148
Contributi soggettivi supplementari	4.222	5.053
Crediti per sanzioni	0	114
TOTALE	**160.565**	**185.186**

L'incidenza dei contributi soggettivi sulla situazione creditizia complessiva si riduce dal 60,3% del 2005 al 53,3% nel 2006 ed al 51,9% nel 2007, mentre i crediti per i contributi integrativi costituiscono il 34,2% nel 2005, il 42,3% nel 2006 ed il 43,8% nel 2007 dei crediti verso gli iscritti.

Nel quadriennio i crediti contributivi mostrano la seguente evoluzione in milioni di euro:

TABELLA N. 14 - CREDITI CONTRIBUTIVI			
2004	**2005**	**2006**	**2007**
101.058	121.929	160.565	185.186

Tra il 2004 ed il 2007 l'incremento è pari all'83,25%, di cui il 20,65% nel biennio 2004-2005, il 31,69% nel 2005-2006 ed il 15,33% nel biennio 2006-2007. Rispetto a tale ultima percentuale si rileva un valore più elevato (il 19,4%) per i contributi integrativi a fronte del 12,5% registrato per i contributi soggettivi.

Per una valutazione del fenomeno dell'accumulo dei residui contributivi è stato assunto come parametro per gli esercizi 2004 e 2005 l'accertato dei contributi in conto competenza.

TABELLA N. 15 - INCIDENZA RESIDUI SU ENTRATE CONTRIBUTIVE *(in migliaia di euro)*						
	2004			**2005**		
	competenza	**residui**	**incidenza**	**competenza**	**residui**	**incidenza**
Contributo soggettivo (Fondo previdenza Sez. A e B)	104.434	60.854	58,27	106.141	73.480	69,23
Contributo integrativo (Fondo previdenza Sez.A)	56.125	34.958	62,29	67.663	41.697	61,62
Contributo di maternità (Fondo previdenza sez.A)	2.934	2.820	96,11	2.824	3.139	111,15
TOTALE	**163.493**	**98.632**	**60,33**	**176.628**	**118.316**	**66,99**

L'analisi dei dati relativi all'incidenza percentuale dei residui contributivi sugli accertamenti per contributi in conto competenza ha evidenziato un incremento della percentuale nel biennio pari ad oltre 6 punti, dal 60,3% al 66,9% per cui i residui alla fine del 2005 sono pari a due terzi degli accertamenti.

Per i contributi soggettivi i residui incidono sugli accertamenti in conto competenza per il 58,3% nel 2004 e nel 2005 sono vicini al 70% con un incremento di quasi undici punti percentuali. Per i residui da contributi integrativi l'incidenza sugli accertamenti presenta una lieve riduzione nel biennio facendo registrare nel 2005 il 61,6%.

E' da sottolineare che il tasso di smaltimento dei residui da contributo soggettivo (riscossioni in conto residui su riaccertamenti in conto residui) è pari nel 2004 al 24,9% e nel 2005 raggiunge il 31,6% e per i contributi integrativi si attesta intorno al 43% nel biennio.

Analoga operazione è stata effettuata per il biennio 2006 e 2007 verificando l'incidenza dei crediti verso gli iscritti riportati nello stato patrimoniale sui proventi contributivi esposti nel conto economico.

TABELLA N. 16 - INCIDENZA CREDITI SU ENTRATE CONTRIBUTIVE *(in migliaia di euro)*						
	2006			**2007**		
	contributi	**crediti**	**incidenza**	**contributi**	**crediti**	**incidenza**
Contributo soggettivo (Fondo previdenza Sez. A e B)	105.683	85.517	80,92	109.872	96.169	87,53
Contributo integrativo (Fondo previdenza Sez.A)	114.050	67.961	59,59	121.461	81.148	66,81
Contributo di maternità (Fondo previdenza sez.A)	2.865	2.865	100,00	2.351	2.702	114,93
TOTALE	**222.598**	**156.343**	**70,24**	**233.684**	**180.019**	**77,04**

La tabella mette in luce un incremento crescente dei crediti segnalato da una percentuale di incidenza che passa nel biennio dal 70,2% nel 2006 al 77% nel 2007.

Le incidenze sono in aumento per ambedue le tipologie di contributo, soggettivo e integrativo; per i crediti da contributo soggettivo l'incidenza sui proventi è dell'80,9% nel 2006 e raggiunge l'87,5% nel 2007, mentre i crediti da contributo integrativo costituiscono il 59,6% dei proventi contributivi nel 2006 ed il 66,8% nel 2007.

Il crescente accumulo dei crediti segnala difficoltà per la Cassa nella riscossione delle entrate contributive.

c. Le prestazioni previdenziali e l'indennità di maternità

I dati relativi alle nuove prestazioni previdenziali liquidate in ciascun anno del quadriennio sono riportati nella tabella seguente.

TABELLA N. 17 - NUOVE PRESTAZIONI PREVIDENZIALI

	Quantità				Importo medio			
Categoria	**2004**	**2005**	**2006**	**2007**	**2004**	**2005**	**2006**	**2007**
Vecchiaia	275	261	321	272	26.749	27.600	26.888	25.342
Vecchiaia totalizzate	-	-	-	12	-	-	-	24.031
Anzianità	134	71	102	85	31.957	34.232	28.696	28.560
Anzianità totalizzate	-	-	-	5	-	-	-	22.943
Indirette	39	40	31	38	13.474	12.986	12.198	15.864
Reversibilità	57	62	82	78	11.626	16.948	12.732	13.274
Invalidità	55	57	50	47	11.726	15.750	11.202	12.219
Inabilità	12	12	14	12	12.771	13.690	16.175	15.702
Totali	**572**	**503**	**600**	**549**	**23.819**	**24.386**	**22.945**	**22.085**

L'andamento del numero delle nuove pensioni liquidate ciascun anno è altalenante ed è confermato esaminando le singole tipologie di prestazione. Da n.572 nuove prestazioni rilevate nel 2004 si scende a n.503 nel 2005 per raggiungere il numero più elevato nel 2006 con n.600 nuove prestazioni e ridursi nel 2007 a n.549 prestazioni.

L'importo medio annuo delle prestazioni erogate, incrementato del 2,4% dal 2004 al 2005 (da 23.819 a 24.386 euro), decresce nei due anni successivi del 9,4% portandosi a 22.085 euro nel 2007. La riduzione si registra in misura più consistente per le pensioni di vecchiaia e di anzianità per effetto della riforma del 2004 che ha congelato la rendita retributiva e introdotto il pro-rata contributivo.

TABELLA N. 18 - NUMERO PENSIONI EROGATE								
Anno	**Vecchiaia**	**Anzianità**	**Invalidità e inabilità**	**Indirette**	**Reversibilità**	**Totale**	**Incremento assoluto**	**Variazione %**
2004	2.099	533	404	817	790	**4.643**	471	11,29
2005	2.311	601	432	847	822	**5.013**	370	7,97
2006	2.551	698	444	865	873	**5.431**	418	8,34
2007	2.741	777	443	886	904	**5.751**	320	5,89

Il numero delle pensioni complessivamente erogate mostra una crescita nel quadriennio ma con una percentuale di variazione che diminuisce dall'11% rilevato nel 2004 a circa il 6% nel 2007.

La ripartizione per tipologia di pensione evidenzia nel quadriennio che il numero dei trattamenti di vecchiaia e di anzianità presenta un'incidenza crescente sul totale (dal 45,2% al 47,7% i primi e dall'11,5% al 13,5% i secondi). Il peso delle altre tipologie di trattamento pensionistico si riduce per le pensioni indirette di oltre due punti percentuali (dal 17,6% al 15,4%), per le pensioni di reversibilità dal 17% al 15,7% e per quelle di invalidità e di inabilità dall'8,7% al 7,7%.

L'incremento delle prestazioni previdenziali è illustrato per tipologia di pensione nella seguente tabella.

TABELLA 19 - PRESTAZIONI PREVIDENZIALI *(in migliaia di euro)*							
	2004	**2005**	**Var.%**	**2006**	**Var.%**	**2007**	**Var.%**
Pensioni di vecchiaia	57.995	68.558	18,2	74.603	8,8	81.723	9,5
Pensioni di vecchiaia totalizzate	0	0		0		34	
Pensioni di anzianità	18.192	21.019	15,5	24.772	17,9	27.789	12,2
Pensioni di inabilità	945	979	3,6	1.114	13,8	1.271	14,1
Pensioni di invalidità	4.505	4.914	9,1	4.440	-9,6	4.571	3,0
Pensioni indirette	7.435	8.302	11,7	8.240	-0,7	8.998	9,2
Pensioni di reversibilità	7.295	7.944	8,9	8.925	12,3	9.716	8,9
Totale	**96.367**	**111.716**	**15,7**	**122.094**	**9,3**	**134.102**	**9,8**

L'onere è aumentato in quattro anni di 37,7 milioni di euro pari al 39,2% (da 96,4 milioni a 134,1 milioni di euro). L'incremento è stato determinato dall'andamento crescente sia del numero dei trattamenti pensionistici (da 4.643 nel 2004 a 5.751 nel 2007 +23,9%), sia dell'importo medio delle pensioni passato da 20.727 euro nel 2004 a 22.319 nel 2005, a 22.530 nel 2006 ed a 23.312 euro nel 2007 (nel quadriennio +12,5%), la cui crescita risulta connessa, oltre che all'adeguamento annuale dei trattamenti al costo della vita, all'evoluzione delle medie dei redditi di riferimento per il calcolo delle pensioni.

Le prestazioni per le pensioni di vecchiaia sono aumentate del 41%, quelle per le pensioni di anzianità si sono incrementate del 52,7%; per le altre prestazioni pensionistiche gli incrementi sono più contenuti: il 34,5% per le pensioni di inabilità, il 33,2% per quelle di reversibilità; per le pensioni indirette e per quelle di invalidità gli incrementi complessivi sono pari al 21% per la prima tipologia ed all'1,5% per la seconda ed ambedue le tipologie presentano una flessione nell'esercizio 2006.

La riforma del sistema previdenziale intervenuta nel 2004 con il consolidamento al 31 dicembre 2003 delle prestazioni maturate con il sistema a ripartizione reddituale ed il passaggio dal 1° gennaio 2004 ad un sistema di calcolo contributivo delle prestazioni previdenziali ha manifestato i propri effetti sulle nuove pensioni erogate ma non ha ancora prodotto significativi risultati sul complesso delle prestazioni.

La ripartizione della spesa pensionistica nel 2007 ha visto il 99,06% attribuito al Fondo per la previdenza Sezione A, lo 0,53% attribuito al Fondo per la previdenza Sezione B e lo 0,41% al Fondo per le prestazioni di solidarietà e per l'assistenza.

La revisione delle pensioni di invalidità

L'articolo 55, comma 5, del Regolamento, prevede una revisione amministrativa periodica delle pensioni di invalidità.

L'accertamento ha riguardato, nell'anno 2006, le pensioni con decorrenza compresa tra il 2001 ed il 2003, e nel 2007 le pensioni con decorrenza nell'anno 2001 per la seconda revisione, e quelle con decorrenza nell'anno 2004, soggette alla prima revisione.

I risultati delle revisioni concluse negli anni 2006 e 2007 sono stati i seguenti:

- nel 2006, su n.81 pensioni revisionate, n.11 sono state confermate e n.70 sono state ridotte con un risparmio nell'anno di 359.662 euro;
- nel 2007 le pensioni revisionate sono state n.39 di cui n.9 sono state confermate, n. 21 sono state ridotte e n.9 sono state revocate con un risparmio di 83.530 euro.

La restituzione dei contributi

L'articolo 48 del Regolamento prevede la restituzione dei contributi agli iscritti che raggiungono l'età di 65 anni senza maturare il requisito minimo per il

diritto alla pensione di vecchiaia ed ai superstiti di iscritti deceduti che non possono far valere il requisito minimo per il diritto alla pensione indiretta. Il numero degli aventi diritto è aumentato dal 2004 al 2007 da 36 a 54 unità per un importo complessivo incrementato da 547,6 migliaia a 657,1 migliaia di euro.

Il coefficiente di copertura

Il raffronto tra le entrate contributive che comprendono il gettito dei contributi soggettivi ed integrativi, dei contributi straordinari di solidarietà, dei contributi per la ricongiunzione dei periodi assicurativi e dei contributi per il riscatto dei periodi ammessi e gli oneri sostenuti dalla Cassa per i trattamenti pensionistici fornisce per i quattro esercizi presi in esame un coefficiente il cui andamento è utile per valutare lo stato di equilibrio finanziario della Cassa.

TABELLA N. 20 - COEFFICIENTE DI COPERTURA (*in migliaia di euro*)

	2004	**2005**	**2006**	**2007**
Contributi	176.286	188.187	233.712	245.461
Trattamenti pensionistici	96.367	111.716	122.094	134.102
Rapporto contributi/trattamenti pensionistici	1,83	1,68	1,91	1,83

Il coefficiente di copertura della spesa pensionistica da parte delle entrate contributive è diminuito nel 2005 rispetto al 2004 da 1,83 a 1,68, è cresciuto nel 2006 arrivando a 1,91 per ridursi nel 2007 a 1,83, coefficiente rilevato ad inizio periodo.

L'indennità di maternità

All'interno del Fondo per la previdenza con separata evidenza contabile sono gestiti i contributi e le prestazioni relativi all'indennità di maternità.

TABELLA N. 21 - INDENNITA' DI MATERNITA'

Anno	**Spesa**	**Numero prestazioni erogate**	**Importo medio**
2004	3.399.138	426	7.979
2005	2.835.191	352	8.055
2006	2.915.161	336	8.676
2007	2.431.636	295	8.242

La spesa per l'indennità di maternità si riduce del 28,5% nel quadriennio preso in esame (da 3,4 milioni di euro nel 2004 a 2,4 milioni di euro nel 2007); l'andamento ha un carattere discontinuo presentando una riduzione del 16,6% nel 2005 rispetto all'anno precedente, un aumento del 2,8% nel 2006 ed una nuova riduzione nel 2007 nella stessa percentuale rilevata nel 2005. L'importo delle indennità erogate nel 2007 è il più basso del decennio 1998-2007.

Il numero delle beneficiarie si riduce nello stesso periodo di oltre il 30% (da n. 426 a n. 295) e ciò viene messo in relazione alla progressiva elevazione dell'età media delle iscritte.

Il finanziamento per l'erogazione dell'indennità è garantito da un contributo a carico dello Stato previsto dal decreto legislativo 26 marzo 2001, n. 151 e per la residua parte dal contributo individuale degli iscritti da versare nell'anno successivo. Nel 2007 l'importo complessivo erogato è stato pari a 2.431,6 migliaia di euro, il contributo dello Stato è ammontato a 525,9 migliaia di euro pari al 21,6% e l'importo che gli iscritti dovranno versare nel 2008 ammonta a 1.905,8 migliaia di euro.

Per le indennità di maternità la legge n. 289 del 15 ottobre 2003 ha previsto un tetto all'erogazione delle stesse, fissato in cinque mensilità di retribuzione calcolata nella misura pari all'80% del salario minimo giornaliero stabilito per l'anno di riferimento con apposito decreto ministeriale.

d. Le prestazioni assistenziali

Le attività assistenziali hanno riguardato, fino al mese di giugno del 2006, l'erogazione di borse di studio, contributi per spese funerarie, sussidi assistenziali, sussidi per calamità naturali, assegni per figli minori disabili. Con decreto interministeriale del 17 luglio 2007 è stato approvato un nuovo "Regolamento per i trattamenti assistenziali e di tutela sanitaria integrativa" che ha previsto le seguenti prestazioni: sussidi a seguito di eventi che abbiano particolare incidenza economica sul bilancio familiare; assegno per l'assistenza ai figli minori disabili gravi.

Le prestazioni assistenziali e di tutela sanitaria integrativa possono essere erogate a favore dei seguenti soggetti:

- gli iscritti ed i loro familiari;
- i beneficiari di qualsiasi tipo di pensione erogata dalla Cassa ed i loro familiari;
- coloro che hanno versato il contributo integrativo ed i loro familiari.

Le provvidenze sono concesse nei limiti delle disponibilità risultanti dall'apposito capitolo di bilancio sulla base dei criteri di ripartizione delle disponibilità del Fondo di assistenza e solidarietà annualmente deliberati dal Consiglio di Amministrazione.

TABELLA N. 22 - PRESTAZIONI ASSISTENZIALI

	2004		2005		2006		2007	
	Numero	Importo	Numero	Importo	Numero	Importo	Numero	Importo
Borse di studio	101	167.894	100	167.895	0	0	0	0
Spese funerarie	31	31.987	23	23.756	22	22.724	19	19.329
Sussidi	7	28.500	9	38.000	5	18.500	4	9.500
Calamità naturali	1	8.289	0	0	0	0	0	0
Assegno a figli minori disabili	69	271.000	80	474.000	91	532.000	123	620.000
Totale	**209**	**507.670**	**212**	**703.651**	**118**	**573.224**	**146**	**648.829**

Nel biennio 2004-2005 il numero delle prestazioni complessivamente erogate rimane sostanzialmente stabile, mentre cresce del 38,6% l'importo delle prestazioni erogate per l'assistenza ai figli minori disabili. Gli altri interventi si ripartiscono tra le voci riportate nella tabella in cui significativa è l'incidenza delle borse di studio con il 33% delle erogazioni complessive nel 2004 ed il 24% nel 2005. Nel biennio 2006-2007, in attesa dell'approvazione ministeriale intervenuta nel 2007, non sono stati banditi i concorsi per le borse di studio non previste dal nuovo regolamento e le altre voci hanno visto ridursi sia il numero che l'importo degli interventi che si sono concentrati sull'assistenza ai figli minori disabili che incide sulle erogazioni complessive nel 2007 per il 95%.

6. La gestione del patrimonio

a. Il patrimonio immobiliare

Il patrimonio immobiliare della Cassa, iscritto al costo storico ed integrato dai soli valori incrementativi, alla fine del 2007 risulta pari a 437,2 milioni di euro (332,2 milioni di euro al netto degli ammortamenti) evidenziando nel quadriennio un andamento altalenante con un lieve incremento nel 2005 (0,2%) al quale ha fatto seguito una riduzione nel 2006 dello 0,8% ed un recupero nel 2007 nella stessa percentuale riportando il valore al livello del 2005. L'incremento rilevato nell'ultimo biennio in termini assoluti è stato pari a 3,7 milioni di euro.

TABELLA N. 23 - CONSISTENZA PATRIMONIO IMMOBILIARE

ANNO	VALORE	VAR. %
2004	436.240.474	
2005	437.240.723	0,23
2006	433.507.641	-0,85
2007	437.231.508	0,86

I primi acquisti immobiliari risalgono al 1968 ed alla fine del 2007 i complessi immobiliari di proprietà della Cassa risultano 108. Le nuove acquisizioni nel periodo 2004-2007 sono state a Roma per 34,2 milioni di euro, a Latina per 0,365 milioni di euro ed a Caserta per 5,4 milioni di euro.

I valori degli immobili esposti in bilancio non sono mai stati rivalutati. Gli uffici della Cassa hanno comunicato allo studio attuariale in sede di elaborazione del bilancio tecnico che, secondo la stima effettuata da un operatore indipendente, al 31 dicembre 2006 può essere considerata una plusvalenza di 316 milioni di euro per il patrimonio immobiliare residenziale e di 180 milioni di euro, secondo una stima interna, per il patrimonio non residenziale per complessivi 496 milioni di euro.

Il patrimonio immobiliare alla data del 31.12.2007 è distribuito territorialmente in 13 regioni. Rispetto ad una superficie complessiva di 367.651 mq, il 71% è presente nelle regioni Lazio (156.686 mq) e Lombardia (104.222 mq), il 19% nelle regioni Puglia (29.855 mq), Emilia Romagna (22.300 mq) e Campania (17.449 mq), il rimanente 10% nelle regioni Abruzzo, Liguria, Toscana, Sicilia, Piemonte, Veneto, Trentino-Alto Adige e Calabria.

La ripartizione delle superfici per destinazione d'uso evidenzia nel 2007 che il 52% (53% nel 2006) è ad uso abitativo, il 23% (22% nel 2006) è destinato ad

uffici, il 12% ad uso commerciale ed industriale, il 10% per scuole e caserme e il 3% per le sedi dei collegi professionali e la sede della Cassa.

Secondo il valore lordo di bilancio, il 49% pari a 212,5 milioni di euro è investito nell'abitativo, il 33% pari a 146 milioni di euro in uffici, l'11% pari a 48,2 milioni di euro nella sede della Cassa e nelle sedi dei collegi professionali, il 4% pari a 17,2 milioni di euro ad uso commerciale ed industriale ed il 3% pari a 13,3 milioni di euro in scuole e caserme.

Il patrimonio residenziale è costituito da 41 edifici per un totale di 1.595 appartamenti oltre ai boxes ed ai posti auto; il patrimonio a destinazione direzionale è composto da 22 edifici e da 4 unità indipendenti; sono destinate a sede dei collegi professionali dei ragionieri 24 unità immobiliari ad uso ufficio; sei immobili sono adibiti a scuole e caserme; sono otto gli immobili ed una unità immobiliare ad uso commerciale-industriale.

La percentuale delle unità immobiliari sfitte che nel 2004 era pari all'8,1%, è cresciuta nel 2005 al 14,7% e si è attestata al 10,5% alla fine del 2007.

La Cassa ha stipulato nel 2007 180 contratti di locazione, di cui 121 rinnovi di precedenti contratti. I rinnovi dei contratti stipulati in passato in regime di equo canone e/o di patti in deroga si sono realizzati con difficoltà per l'opposizione dei conduttori ai nuovi canoni di locazione e la Cassa ha proposto di scaglionare nel tempo gli aumenti dei canoni.

Nei confronti dei locatari che non hanno aderito alla proposta di rinnovo del contratto e non hanno accolto la disponibilità a cambi di alloggio, sono state intraprese azioni legali per il rilascio delle unità immobiliari. E' da tenere presente che la legge n.9 dell'8 febbraio 2007 ha sospeso le esecuzioni dei provvedimenti di rilascio per finita locazione degli immobili adibiti ad uso di abitazione.

La gestione del patrimonio immobiliare è affidata dal mese di luglio del 2000 alla Previra Immobiliare S.p.a., società controllata dalla Cassa, in forza di un contratto di "global service". Il corrispettivo dovuto alla predetta società ha subito nel corso del 2007 un "riallineamento" delle condizioni economiche rispetto a quelle originarie. L'affidamento della gestione del patrimonio immobiliare alla società ha consentito un costante monitoraggio della redditività degli immobili, una minore anticipazione per gli oneri ripetibili riscossi direttamente dagli amministratori degli immobili e con la riscossione dei canoni tramite MAV (pagamento mediante avviso) una verifica delle morosità che ha favorito tempestive azioni di recupero.

Il tasso medio di morosità, secondo quanto dichiarato dalla Cassa, riferito al 2007 relativo al periodo 2000/2007 è pari al 4,91% in flessione rispetto a quello

medio relativo al periodo 2000/2006 pari al 5,35%. Nei confronti degli inquilini morosi sono state intraprese iniziative legali e molte sono in corso di risoluzione in via stragiudiziale utilizzando piani finanziari di rientro.

Secondo quanto segnalato dalla Cassa, sono diciotto le amministrazioni pubbliche debitrici nei confronti della Cassa al 31 dicembre 2007 per canoni di locazione per un ammontare complessivo di 1,313 milioni di euro (fra le amministrazioni debitrici figurano Ministeri, Prefetture, Agenzia delle entrate, Amministrazioni provinciali e comunali, ASL).

TABELLA N. 24 *(migliaia di euro)*			
REDDITIVITA' LORDA			
Tipologia di immobili	**Valori lordi di bilancio**	**Canoni 2007**	**Redditività lorda**
Abitativo	212.427	11.139	5,24
Uffici	146.056	6.042	4,14
Uso industriale e commerciale	17.184	879	5,12
Sedi Collegi	15.581	643	4,13
Scuole e caserme	13.344	910	6,82
Totale	**404.592**	**19.613**	**4,85**

Il calcolo della redditività lorda riferita ai soli canoni di locazione sul valore lordo di bilancio (esclusa la sede della Cassa) è pari nel 2007 al 4,8%; rispetto al valore medio presentano un rendimento più elevato le scuole e le caserme con il 6,8%, gli immobili residenziali con il 5,2% e quelli ad uso industriale-commerciale con il 5,1%, mentre i canoni per uffici e per sedi dei collegi professionali dei ragionieri hanno una redditività lorda del 4,1%.

TABELLA N. 25 - RENDIMENTI IMMOBILI *(migliaia di euro)*				
	2004	**2005**	**2006**	**2007**
Valore contabile immobili da reddito	403.648.279	404.613.685	400.868.363	404.592.326
Proventi immobiliari (A)	19.421.361	20.691.675	20.823.545	22.768.956
Rendimento lordo %	**5,07**	**5,14**	**5,2**	**5,7**
costi correnti gestione immobiliare	4.478.957	4.766.978	5.563.328	5.408.161
costi generali	555.751	503.530	2.273.543	409.148
imposte sui redditi dei fabbricati	5.274.348	6.500.000	6.516.634	6.370.000
Totale costi (B)	10.309.056	11.770.508	14.353.505	12.187.309
Risultato gestione immobiliare (A-B)	9.112.305	8.921.167	6.470.040	10.581.647
Rendimento netto %	**2,3**	**2,2**	**1,6**	**2,6**

La redditività è stata calcolata sulla consistenza media inizio/fine periodo della sola voce fabbricati da reddito esclusa la sede della Cassa di via Pinciana

Nel quadriennio 2004-2007 il rapporto tra i proventi immobiliari complessivi ed il valore contabile degli immobili da reddito (esclusa la sede della Cassa) costituente il rendimento lordo presenta un graduale incremento più consistente nel 2007 in cui ha raggiunto il 5,7%.

Se dai proventi immobiliari si sottraggono i costi correnti sostenuti per la gestione del patrimonio immobiliare, che comprendono le manutenzioni ordinarie, le imposte sul patrimonio immobiliare, gli oneri per il personale di custodia degli immobili, le competenze per la gestione immobiliare attribuite alla società Previra Immobiliare, le spese condominiali ed i premi di assicurazione, ed i costi generali e le imposte sui redditi dei fabbricati, si ottiene un saldo che rappresenta il risultato della gestione immobiliare. Il raffronto di tale saldo con il valore contabile degli immobili evidenzia il rendimento netto che presenta un andamento in flessione dal 2004 al 2006 (dal 2,3% all'1,6%) ed una ripresa nel 2007 che si chiude con un rendimento del 2,6%.

I crediti derivanti dalla gestione del patrimonio immobiliare

L'analisi dei redditi patrimoniali derivanti dai canoni di locazione degli immobili di proprietà della Cassa e dagli interessi di mora sui medesimi canoni espone alla fine del 2004 residui attivi per complessivi 13,412 milioni di euro che si riducono a 8,076 milioni di euro alla fine del 2005.

TABELLA N. 26 - REDDITI PATRIMONIALI - RESIDUI ATTIVI AL 31/12/2005			
Anno	Affitti di immobili	Interessi di mora su canoni locativi	Totali
1986	18.245		18.245
1987	25.523		25.523
1988	14.529		14.529
1989	23.357		23.357
1990	32.778		32.778
1991	5.342		5.342
1992	51.348		51.348
1994	32.575		32.575
1995	51.039		51.039
1996	142.172	111	142.283
1997	29.386		29.386
1998	372.681		372.681
1999	142.777	2.398	145.175
2000	295.443		295.443
2001	130.050		130.050
2002	865.243		865.243
2003	1.172.584		1.172.584
2004	1.350.531		1.350.531
2005	3.318.123		3.318.123
Totale	**8.073.726**	**2.509**	**8.076.235**

La rilevazione dell'anzianità dei residui alla fine del 2005 mette in luce che crediti per 114,4 migliaia di euro risalgono al periodo 1986-1990 (erano 120,1 migliaia alla fine del 2004), ammontano a 1,125 milioni di euro quelli non ancora riscossi sorti dal 1991 al 2000 (erano 2,464 milioni nel 2004), sono pari a 3,518 milioni di euro quelli risalenti al periodo 2001-2004 (erano 10,828 milioni nel 2004) ed a 3,318 milioni di euro quelli prodotti dalla gestione di competenza del 2005.

E' da sottolineare che il tasso di smaltimento dei residui da canoni di locazione (riscossioni in conto residui su riaccertamenti in conto residui) è pari nel 2004 al 51,5% e nel 2005 raggiunge il 64,4%.

Per una valutazione quantitativa dei residui da canoni di locazione è stato assunto come parametro per gli esercizi 2004 e 2005 l'accertato degli affitti in conto competenza. L'incidenza percentuale dei residui da canoni di locazione sui relativi accertamenti in conto competenza ha evidenziato una riduzione dal 71,3% al 40,3% nel biennio considerato.

Con il passaggio dal bilancio finanziario al bilancio economico-patrimoniale i dati sono stati tratti dalla nota integrativa allo stato patrimoniale che espone nel 2006 crediti per canoni di locazione per 8,317 milioni di euro con un aumento rispetto al 2005 del 3%.

Tali crediti sono stati rettificati, in relazione al grado di esigibilità, da un fondo svalutazione crediti allocato nel passivo ammontante a 2,031 milioni di euro, per cui l'esposizione alla fine del 2006 si riduce a 6,286 milioni di euro.

Nel 2007 l'ammontare complessivo dei crediti per canoni di locazione pari a 9,072 milioni di euro, in crescita del 9,1% rispetto all'esercizio precedente, è stato riportato nel bilancio per un importo di 5,042 milioni di euro risultante dall'applicazione di una svalutazione di 4,030 milioni di euro. E' da tener presente che nella voce "altri crediti verso conduttori di immobili" del bilancio 2007 comprendente il recupero di oneri accessori su locazioni ed il recupero dell'imposta di registro sui contratti di locazione risultano ulteriori crediti per 2,190 milioni di euro.

Per il biennio 2006 e 2007, al fine di una valutazione quantitativa del volume dei crediti per canoni di locazione riportati alla voce "crediti verso altri" dello stato patrimoniale, si è calcolata la loro incidenza sui proventi da patrimonio immobiliare esposti nel conto economico. Il risultato, al lordo delle rettifiche operate con il fondo svalutazione crediti, mette in luce un incremento della percentuale di incidenza dal 43,6% nel 2006 al 46,3% nel 2007. Se i crediti sono considerati al netto delle rettifiche apportate in relazione al loro grado di esigibilità, l'incidenza sui proventi si riduce al 33% nel 2006 ed al 25,7% nel 2007.

b. Il patrimonio mobiliare

La consistenza del patrimonio mobiliare, pari alla fine del 2004 a 488,1 milioni di euro aumenta fino a raggiungere nel 2007 781,4 milioni di euro. È costituito dagli investimenti effettuati in partecipazioni azionarie, titoli di Stato, obbligazioni, gestioni patrimoniali affidate a terzi, iscritti sia nell'attivo circolante se destinati alla negoziazione che nelle immobilizzazioni finanziarie se destinati ad essere mantenuti stabilmente nel patrimonio.

TABELLA N.27 - PATRIMONIO MOBILIARE *(in migliaia di euro)*

	2004	**2005**	**Var.%**	**2006**	**Var.%**	**2007**	**Var.%**
Partecipazioni azionarie	155.908	131.998	-15,34	54.935	-58,38	80.587	46,70
Obbligazioni e cartelle fondiarie	50.634	47.963	-5,28	43.325	-9,67	32.548	-24,87
Fondi comuni di investimento	7.739	9.593	23,96	14.599	52,18	15.305	4,84
Fondi immobiliari	0	0		0		61.313	
Gestione del patrimonio mobiliare affidato a terzi	209.954	229.099	9,12	471.550	105,83	532.536	12,93
Disponibilità liquide	63.904	136.480	113,57	77.297	-43,36	59.106	-23,53
Totale	**488.139**	**555.133**	13,72	**661.706**	19,20	**781.395**	18,09

Quanto al patrimonio immobilizzato le partecipazioni azionarie si sono ridotte dal 2004 al 2006 del 64,8% ed hanno fatto registrare un incremento del 46,7% nel 2007. Il portafoglio obbligazionario costituito da obbligazioni e cartelle fondiarie presenta nel quadriennio una riduzione passando da 50,6 milioni a 32,5 milioni di euro.

Ad una diminuzione del 62,5% nell'ultimo anno preso in esame delle partecipazioni azionarie in società controllate e collegate da 20,6 milioni a 7,7 milioni di euro ha fatto riscontro un raddoppio delle partecipazioni azionarie in altre imprese da 34,4 milioni a 72,8 milioni di euro.

Per le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni la forma di investimento mobiliare affidata a terzi ha fatto registrare al termine del 2007 rispetto al 2004 un aumento di due volte e mezzo del valore degli investimenti (da 209,9 a 532,5 milioni di euro che rappresenta nel 2007 il 68,1% dell'intero patrimonio mobiliare).

La gestione patrimoniale è stata in prevalenza affidata alla banca Finnat Euramerica che si è avvalsa della supervisione tecnica della Previra Invest SIM, società controllata dalla Cassa. La scelta delle attività da acquistare ha visto privilegiare un'esposizione obbligazionaria che presenta un moderato profilo di rischio.

TABELLA N. 28 - GESTIONE FINNAT - PREVIRA DEI CONTRIBUTI A SISTEMA RETRIBUTIVO

FONDO DI PREVIDENZA SEZIONE A *(in milioni di euro)*

	2004	**2005**	**2006**	**2007**
Massa gestita	180,5	204,4	236	240
% obbligazioni	79	77	76	78
% azioni	21	23	24	22
Performance al netto delle commissioni	**4,000%**	**6,592%**	**3,195%**	**2,167%**
Rendimento da inizio mandato (luglio 2002)	9,19%	16,77%	20,14%	22,05%
Rendimento annualizzato	**3,67%**	**4,79%**	**4,47%**	**4,01%**

La gestione patrimoniale Finnat – Prévira dei contributi a sistema retributivo precedente la riforma, confluiti nel fondo di previdenza sezione A, ha riguardato un capitale investito che è aumentato nel quadriennio del 33% ed ha realizzato una performance, al netto delle commissioni della GPM, in crescita dal 2004 al 2005 (dal 4% al 6,6%) ed in flessione nel biennio successivo, più accentuata nel 2006 con la perdita di 3,4 punti percentuali, e pari al 2,167% nel 2007.

Il rendimento della gestione dall'inizio del mandato (2 luglio 2002) presenta un aumento percentuale che si riduce gradualmente nel quadriennio dai 7,6 punti

nel primo biennio, ai 3,4 punti rilevati nel 2006 ed infine a poco meno di due punti nel 2007. I riflessi si riscontrano nel rendimento annualizzato che cresce dal 3,67% al 4,79% dal 2004 al 2005 per ridursi gradualmente fino al 4,01% del 2007.

Per quanto concerne l'*asset allocation* strategica la percentuale di investimento nell'azionario aumenta dal 21% al 24% dal 2004 al 2006 per ridursi al 22% in presenza delle prime turbative sui mercati.

La nuova gestione patrimoniale Finnat – Previra a sistema contributivo

A seguito della riforma previdenziale e del conseguente passaggio dal sistema a ripartizione a quello a capitalizzazione è stato richiesto al consulente Previra Invest SIM uno studio finalizzato a rappresentare la nuova ripartizione delle attività derivanti dai versamenti sulle posizioni contributive individuali secondo determinati obiettivi e parametri.

A partire dal 31 dicembre 2003, per i neo iscritti la pensione è calcolata in regime contributivo, mentre per i vecchi iscritti si applica un sistema "misto" (in parte contributivo, in parte reddituale), in analogia con i principi sanciti dalla legge n.335/1995.

Le contribuzioni si rivalutano su base composta al 31 dicembre di ciascun anno, con esclusione della contribuzione dello stesso anno, al tasso di capitalizzazione che è dato dalla variazione media quinquennale del prodotto interno lordo (PIL) nominale calcolato dall'ISTAT. Le contribuzioni e la relativa rivalutazione costituiscono il montante sul quale calcolare la pensione o quota di pensione da determinarsi con il metodo contributivo.

Al fine di realizzare tale obiettivo di rendimento il consulente Previra Invest e Banca Finnat Euramerica, in qualità di gestore, hanno presentato una nuova Gestione Patrimoniale dei contributi a sistema contributivo con una componente azionaria più elevata (40% circa) e con l'obiettivo di realizzare in sei anni un rendimento superiore alla media quinquennale di incremento del PIL nominale.

Il Consiglio di amministrazione, con il supporto tecnico del consulente, ha approvato l'*asset allocation* proposta nella considerazione che in un arco di tempo di 4/6 anni il rendimento del portafoglio supererà il *benchmark* e i costi di gestione e fornirà una copertura ai primi anni che potranno presentare risultati negativi.

Secondo la Cassa il sistema previdenziale, conservando investiti i versamenti degli iscritti in media per 30-35 anni, può meglio sfruttare i mercati finanziari con un'ottica di lungo periodo. Da analisi svolte sul passato i rendimenti dei titoli obbligazionari statali ed i rendimenti dei mercati azionari negli ultimi 20 anni sono

stati, in periodi di tempo lunghi, notevolmente superiori alla media quinquennale di incremento del PIL.

La gestione dei contributi di cui al fondo di previdenza sezione B in cui affluiscono i contributi versati dal 1° gennaio 2004 è stata affidata alla Finnat – Previra nel mese di novembre del 2006. Al 31 dicembre 2007 la massa gestita risulta essere pari a 135 milioni di euro e l'*asset allocation* strategica è: 38% azionario e 62% obbligazionario; la performance è stata del -0,06% al netto delle commissioni della GPM. Il rendimento della gestione dall'inizio del mandato è stato dell'1,30% pari al 1,08% annualizzato.

Nella tabella sono riportati i dati complessivi dei rendimenti della gestione mobiliare elaborati dalla Cassa con la valutazione al fair value.

TABELLA N. 29 - CONTO ECONOMICO GESTIONE MOBILIARE				
Ricavi	**2004**	**2005**	**2006**	**2007**
proventi da partecipazioni - dividendi	3.825.514	2.749.938	1.947.746	1.517.016
proventi da partecipazioni - utile su negoziazione titoli	1.730.838	16.088.328	21.939.204	5.363.686
proventi finanziari - cedole ed altri interessi attivi	1.159.282	1.168.549	2.862.817	6.530.944
proventi finanziari - proventi da gestione patrimoniale	1.145.967	0	2.850.292	34.738.189
proventi finanziari - interessi attivi bancari e postali	1.569.819	2.168.389	4.128.563	3.679.346
rettifiche di valore - svalutazioni	0	2.195.156	5.041.412	-3.515.010
adeguamento titoli al fair value	22.933.765	18.625.776	6.873.569	2.346.562
Totale ricavi	**32.365.185**	**42.996.136**	**45.643.603**	**50.660.733**
Costi				
consulenza per investimenti mobiliari	66.000	71.875	24.000	24.000
consulenza legale	60.000	0	0	0
spese bancarie	3.060	3.213	5.286	4.006
commissioni di gestione/sottoscrizione	483.114	561.228	20.030	17.050
perdite su negoziazione titoli	319.499	116.695	693.608	329.166
ritenute su interessi attivi	563.836	721.086	1.911.956	0
perdite di valore al netto delle riprese di valore	6.914.001	0	0	0
personale	96.960	57.221	54.946	74.876
imposte sui redditi di capitale	326.649	650.000	458.783	6.649.881
Totale costi	**8.833.119**	**2.181.318**	**3.168.609**	**7.098.979**
Risultato economico	**23.532.066**	**40.814.818**	**42.474.994**	**43.561.754**
Rendimento netto (%)	**5,0**	**7,82**	**7,0**	**6,0**
La redditività è stata calcolata sulla consistenza media del patrimonio mobiliare, comprensivo della liquidità, tra inizio e fine periodo.				

L'incidenza delle singole voci sul totale dei ricavi varia in modo rilevante dall'inizio alla fine del quadriennio. Nel 2004 il 70,9% dei ricavi è rappresentato dall'adeguamento titoli al fair value, l'11,8% è costituito dai dividendi, il 5,3% dagli utili su negoziazione titoli, il 4,8% da interessi attivi bancari e postali, il 3,6% da cedole ed altri interessi attivi ed il 3,5% dai proventi della gestione patrimoniale. Nel 2007 sono i proventi della gestione patrimoniale ad avere l'incidenza più elevata con il 68,6%, seguiti dalle cedole ed altri interessi attivi con il 12,9%, dagli utili su negoziazione titoli con il 10,6%, dagli interessi attivi bancari e postali con il 7,3%, dall' adeguamento titoli al fair value con il 4,6% ed infine dai dividendi con il 3%.

L'andamento dei ricavi da patrimonio mobiliare, in cui è compresa anche la liquidità, evidenzia una crescita nel quadriennio del 56,5% (da 32,4 milioni a 50,7 milioni di euro).

In flessione le voci riguardanti l'adeguamento dei titoli al fair value ed i dividendi, in rilevante crescita i proventi della gestione patrimoniale (nel biennio 2006-2007 da 2,8 milioni a 34,7 milioni) e le cedole ed altri interessi attivi mentre gli utili da negoziazione titoli e gli interessi bancari e postali, in aumento dal 2004 al 2006, si riducono nel 2007.

Sul fronte dei costi il primo biennio registra una contrazione da 8,8 milioni a 2,2 milioni di euro al quale fa seguito nel biennio 2006-2007 un incremento particolarmente rilevante (da 3,2 milioni a 7,1 milioni di euro). La voce che in misura prevalente ha contribuito all'aumento nel 2007 del 124% è costituita dalle imposte sui redditi di capitale lievitate da 459 migliaia di euro a 6,649 milioni di euro anche in relazione al rilevante incremento registrato dai proventi da gestione patrimoniale.

Il rendimento netto esposto dalla Cassa in crescita nel 2005 di 2,8 punti percentuali (dal 5% al 7,82%) si riduce nel biennio successivo attestandosi a fine periodo al 6%.

7. I bilanci

I bilanci della Cassa sono stati redatti nel 2004 secondo lo schema previsto dal D.P.R. n. 696 del 1979, nel 2005 secondo il modello previsto dal D.P.R. n. 97 del 27 febbraio 2003; per il biennio 2004-2005 la Cassa ha provveduto anche alla predisposizione dello stato patrimoniale e del conto economico secondo gli schemi civilistici avendo scelto un regime duplice di contabilità pubblicistica e privatistica.

I bilanci degli esercizi 2006 e 2007, redatti secondo gli articoli 2423 e seguenti del codice civile e secondo il regolamento amministrativo della Cassa, sono costituiti dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa e corredati dalla relazione degli amministratori sulla situazione della Cassa e sull'andamento della gestione.

In relazione alle modifiche introdotte al sistema previdenziale con l'adozione del sistema contributivo, a decorrere dal 1° gennaio 2004 il fondo per la previdenza è stato suddiviso in due sezioni, A e B, ciascuna dotata di autonomia contabile e finanziaria; nella sezione "A" affluiscono le entrate a copertura del sistema a ripartizione e nella sezione "B" affluiscono quelle a copertura del sistema contributivo a capitalizzazione. E' stato anche previsto un fondo per le prestazioni di solidarietà e per l'assistenza. Per la composizione delle voci di entrata che affluiscono ai tre fondi si rinvia al capitolo 1.

E' stato elaborato un bilancio aggregato comprensivo delle tre gestioni formato dal conto economico e dallo stato patrimoniale che di seguito viene esaminato.

I bilanci sono stati sottoposti all'esame del Collegio dei sindaci che ha espresso parere favorevole alla loro approvazione. Nel 2006 il Collegio, verificata la corrispondenza delle voci del conto consuntivo alle risultanze dei libri e delle scritture contabili, ha ritenuto scarsamente adeguata l'amministrazione e la gestione dell'ente per il puntuale conseguimento dei fini istituzionali anche in relazione alle perdite in operazioni immobiliari per eventi dolosamente perpetrati a danno della Cassa.

La società di revisione contabile ha ritenuto i bilanci consuntivi relativi al 2004 e 2005 conformi ai criteri di redazione esposti nella nota a commento del documento contabile e per gli esercizi 2006-2007 ha integrato la dichiarazione di conformità ai criteri di redazione con una dichiarazione che il bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della Cassa.

Ai bilanci della Cassa sono stati allegati i bilanci di esercizio delle società controllate e collegate: Previra Immobiliare S.p.A.; Previra Invest Sim S.p.A.; Finrex S.p.A. (fino al 2006); Dialogo S.p.A. (fino al 2005); CAF RAG COM S.p.A. (fino al 2005).

a) Il conto economico aggregato

TABELLA N. 30 - CONTO ECONOMICO AGGREGATO (art. 2425 c.c.) *(in migliaia di euro)*							
	2004	**2005**	**var. %**	**2006**	**var. %**	**2007**	**var. %**
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	**206.723**	**221.119**	**6,96**	**265.459**	**20,05**	**277.626**	**4,58**
PROVENTI E CONTRIBUTI	*187.501*	*199.504*	*6,4*	*244.981*	*22,8*	*256.462*	*4,69*
ALTRI PROVENTI E CONTRIBUTI	*0*	*20*		*274*	*1270*	*710*	*159,12*
ALTRI PROVENTI (PATRIM. IMMOB.)	*19.222*	*20.692*	*7,65*	*19.905*	*-3,8*	*20.157*	*1,27*
ALTRI PROVENTI	*0*	*904*		*299*	*-66,92*	*297*	*-0,67*
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	**240.603**	**258.570**	**7,47**	**274.576**	**6,19**	**282.151**	**2,76**
PER SERVIZI	*106.836*	*122.936*	*15,07*	*131.899*	*7,29*	*146.134*	*10,79*
Per prestazioni istituzionali	101.595	116.096	14,27	125.436	8,05	138.117	10,11
Per servizi	0	5.937		6.164	3,82	7.720	25,24
Per altri servizi	5.241	904	-82,75	299	-66,92	297	-0,67
PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI	*6*	*16*	*166,67*	*5*	*-68,75*	*7*	*40*
PER IL PERSONALE	*4.432*	*4.824*	*8,84*	*5.319*	*10,26*	*5.056*	*-4,94*
Salari e stipendi	3.248	3.523	8,47	3.955	12,26	3.768	-4,73
Oneri sociali	863	1.015	17,61	1.094	7,78	1.020	-6,76
Trattamento di fine rapporto	260	214	-17,69	211	-1,4	221	4,74
Altri costi	61	72	18,03	60	-16,67	46	-23,33
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	*9.971*	*10.192*	*2,22*	*8.240*	*-19,15*	*1.805*	*-78,09*
ACCANTONAMENTI PER RISCHI	*4.108*	*0*	*-100*	*7.807*		*400*	*-94,88*
ALTRI ACCANTONAMENTI	*112.002*	*117.351*	*4,78*	*118.486*	*0,97*	*125.619*	*6,02*
ONERI DIVERSI DI GESTIONE	*3.249*	*3.250*	*0,03*	*2.819*	*-13,26*	*3.131*	*11,07*
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	**-33.880**	**-37.451**	**10,54**	**-9.117**	**-75,66**	**-4.525**	**-50,37**
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	**7.571**	**22.410**	**196**	**33.853**	**51,06**	**52.499**	**55,08**
PROVENTI DA PARTECIPAZIONI	*3.826*	*15.222*	*297,86*	*23.337*	*53,31*	*6.881*	*-70,51*
ALTRI PROVENTI FINANZIARI	*5.649*	*6.882*	*21,83*	*11.282*	*63,93*	*46.003*	*307,76*
INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI	*871*	*726*	*-16,65*	*766*	*5,51*	*384*	*-49,87*
UTILI E PERDITE SU CAMBI	*-1.033*	*1.033*	*200*	*0*	*-100*	*0*	
D) RETTIFICHE VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE	**-6.170**	**1.162**	**118,83**	**2.489**	**114,2**	**-3.515**	**-241,22**
RIVALUTAZIONI	*144*	*2.652*	*1741,67*	*2.489*	*-6,15*	*0*	*-100*
SVALUTAZIONI	*6.314*	*1.489*	*-76,42*	*0*	*-100*	*3.515*	
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	**1.760**	**67**	**-96,19**	**-1.685**	**-2614,93**	**2.054**	**-221,9**
PROVENTI	*2.069*	*1.012*	*-51,09*	*1.098*	*8,5*	*3.709*	*237,8*
ONERI	*309*	*945*	*205,83*	*2.782*	*194,39*	*1.656*	*-40,47*
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	**-30.719**	**-13.812**	**55,04**	**25.541**	**284,92**	**46.512**	**82,11**
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	*5.541*	*7.297*	*31,69*	*9.070*	*24,3*	*13.215*	*45,7*
AVANZO (DISAVANZO) DELL'ESERCIZIO	**-36.260**	**-21.109**	**41,78**	**16.471**	**178,03**	**33.297**	**102,16**

Dalla nota integrativa al bilancio 2006 risultano apportati mutamenti ai criteri di classificazione delle voci del conto economico ed a fini di comparazione con i dati del bilancio dell'esercizio precedente la Cassa ha provveduto a riclassificare i dati del bilancio 2005. Le variazioni hanno interessato le seguenti voci: Contributi a carico dello Stato per indennità di maternità; Altri proventi e contributi; Altri proventi; Prestazioni istituzionali; Premi di assicurazione dipendenti; Accertamenti sanitari dipendenti e custodi immobili; Spese per missioni dipendenti; Spese per servizio riscossione contributi; Polizza sanitaria integrativa dipendenti; Altri servizi; Proventi da partecipazioni; Rivalutazioni da partecipazioni. Nel bilancio 2007 l'imposta sostitutiva sulle rendite finanziarie dei fondi di previdenza sez. A e B è stata classificata nella voce "imposte sul reddito di esercizio" anziché tra gli "oneri diversi di gestione"; conseguentemente sono stati riclassificati anche i corrispondenti importi del bilancio 2006.

I dati riportati nelle tabelle comparative sono quelli riclassificati.

Il risultato economico dell'esercizio, negativo nel primo biennio per 36,2 milioni nel 2004 e per 21,1 milioni nel 2005, diviene positivo nel 2006 per 16,5 milioni e nel 2007 per 33,3 milioni di euro. Il risultato positivo del 2006 deriva da un utile di 25 milioni del Fondo di previdenza sezione A e da una perdita di esercizio del Fondo di previdenza sezione B pari a 8,5 milioni di euro; il risultato positivo del 2007 deriva da un utile di 37,3 milioni del Fondo di previdenza sezione A e da una perdita di esercizio del Fondo di previdenza sezione B pari a 4 milioni di euro.

Costantemente negativa è la differenza tra il valore ed i costi della produzione che aumenta nel 2005 rispetto al 2004 (da -33,880 milioni a -37,451 milioni di euro) e si riduce nel biennio successivo da –9,117 milioni nel 2006 a -4,525 milioni di euro nel 2007. E' da tenere presente che il miglioramento conseguito nel 2006 risente per 7,828 milioni di euro della decisione di non accantonare gli ammortamenti per gli immobili da reddito.

I proventi generati dalla gestione del patrimonio mobiliare in costante crescita nel quadriennio presentano l'incremento di maggior rilievo nel biennio 2004-2005 passando da 7,571 milioni a 22,410 milioni di euro per registrare nei due anni successivi aumenti superiori al 50% che consentono di raggiungere nel 2007 l'ammontare di 52,499 milioni di euro. Sono soprattutto i rendimenti derivanti dalla gestione patrimoniale mobiliare Finnat – Previra Invest cresciuti del 64% nel 2006 (da 6,9 a 11,3 milioni di euro) e di oltre il 300% nel 2007 esponendo un ammontare a fine periodo di 46 milioni di euro a contribuire al rilevante saldo positivo della gestione finanziaria determinante sul cambiamento di segno del

risultato di esercizio che, da negativo nel biennio 2004-2005, diviene positivo e si raddoppia nel biennio 2006-2007.

E' meno rilevante l'incidenza sul risultato di esercizio del biennio 2006-2007 delle rettifiche di valore di attività finanziarie positive nel 2006 per 2,5 milioni e negative nel 2007 per 3,5 milioni di euro e del saldo della gestione straordinaria negativo per 1,7 milioni nel 2006 e positivo per 2 milioni di euro nel 2007.

La voce "Ammortamenti e svalutazioni" contiene le quote di ammortamento accantonate nell'esercizio. Le aliquote applicate sono:

- 3% per l'immobile adibito a sede;
- 1% per gli immobili da reddito ad uso abitativo;
- 3% per gli immobili da reddito ad uso strumentale;
- 20% per le macchine elettroniche;
- 33% per il software e l'hardware;
- 25% per gli impianti;
- 12% per i mobili e gli arredi;
- 15% per le attrezzature varie.

Dal bilancio 2006 gli immobili da reddito, sia ad uso abitativo che ad uso strumentale, in conformità ai principi contabili non sono più ammortizzati e ciò ha determinato un decremento degli ammortamenti pari a 7,828 milioni di euro.

La voce "Svalutazione dei crediti dell'attivo circolante e delle disponibilità liquide" si riferisce principalmente alla svalutazione prudenziale di crediti correlati alla gestione immobiliare e registra nel biennio 2006-2007 una riduzione da 2,039 milioni a 259,4 migliaia di euro.

Nella voce "Altri accantonamenti" sono confluiti sia il gettito del contributo soggettivo destinato alla creazione dei montanti individuali nel 2007 per 109,8 milioni (105,7 milioni nel 2006) che la rivalutazione delle posizioni contributive individuali al tasso di capitalizzazione dato dalla variazione media quinquennale del PIL nominale calcolato dall'ISTAT per un importo di 8,7 milioni nel 2007 (5,9 milioni nel 2006).

b) Lo stato patrimoniale aggregato

La Cassa, avendo operato la scelta per un duplice regime di contabilità, pubblica e civilistica, ha elaborato nel biennio 2004-2005 anche uno stato patrimoniale secondo lo schema di cui all'articolo 2424 del codice civile adottato in via esclusiva dal 2006.

Dalla nota integrativa al bilancio 2006 risultano apportati mutamenti ai criteri di classificazione delle voci dello stato patrimoniale ed a fini di comparazione con i dati del bilancio dell'esercizio precedente la Cassa ha provveduto a riclassificare i dati del bilancio 2005. Le variazioni hanno interessato le seguenti voci:

- Attivo: immobilizzazioni materiali – acconto per acquisto immobili – fondo previdenza sez. B;
- Passivo: Riserva legale;

  Debiti – fondi per rischi ed oneri – per imposte anche differite (fondo imposte).

I dati riportati nelle tabelle comparative sono quelli riclassificati.

TABELLA N. 31 - STATO PATRIMONIALE AGGREGATO				
ATTIVITA'				
	2004	2005	2006	2007
IMMOBILIZZAZIONI				
Immobilizzazioni immateriali	***1.566.231***	***937.831***	***565.865***	***407.749***
Immobilizzazioni materiali				
Terreni e fabbricati	338.081.186	333.622.316	328.911.349	332.215.192
Immobilizzazioni in corso e acconti	14.345.564	23.021.088	21.968.757	20.748.405
Altri beni	405.839	255.042	146.716	146.747
Totale	***352.832.589***	***356.898.446***	***351.026.822***	***353.110.344***
Immobilizzazioni finanziarie				
Partecipazioni in:	155.908.284	131.997.653	54.934.602	80.586.859
imprese controllate	*20.551.467*	*20.561.929*	*20.561.929*	*7.717.686*
imprese collegate	*12.000*	*216.000*	*0*	*20.000*
altre imprese	*135.344.817*	*111.219.724*	*34.372.673*	*72.849.173*
Crediti:	268.395	242.633	240.935	220.046
verso lo Stato e altri soggetti pubblici	*90.603*	*0*	*0*	*0*
verso altri	*177.792*	*242.633*	*240.935*	*220.046*
Altri titoli	58.373.133	57.555.696	57.924.274	109.165.558
obbligazioni e cartelle fondiarie	*50.634.021*	*47.962.722*	*43.325.078*	*32.547.550*
fondi comuni d'investimento	*7.739.112*	*9.592.974*	*12.889.106*	*15.305.325*
fondi immobiliari	0	0	*1.710.090*	*61.312.683*
Totale	***214.549.812***	***189.795.982***	***113.099.811***	***189.972.463***
Totale Immobilizzazioni	**568.948.632**	**547.632.259**	**464.692.498**	**543.490.556**
ATTIVO CIRCOLANTE				
Crediti				
Crediti verso iscritti, soci e terzi	101.070.459	121.929.240	160.565.495	185.186.465
Crediti verso imprese controllate e collegate	0	3.835.939	4.961.699	6.313.355
Crediti verso lo Stato ed altri soggetti pubblici	41.986	645.962	0	0
Crediti tributari	202.535	0	0	296.546
Crediti verso altri	17.589.945	12.447.407	13.916.902	17.460.983
Totale	**118.904.925**	**138.858.548**	**179.444.096**	**209.257.349**
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni				
Partecipazioni in imprese controllate	1	1	1	0
Altre partecipazioni	510.540	0	399.370	2.521.076
Altri titoli (pronti contro termine)	27.914.599	0	0	0
Altri titoli (investimenti di liquidità)	0	17.048.000	154.107.000	154.702.000
Altri titoli (fondi comuni d'investimento)	1.000.000	7.652.567	7.652.567	7.652.567
Altri titoli (gestione mobiliare affidata a terzi)	180.528.377	204.398.905	309.391.040	367.659.909
Totale	**209.953.517**	**229.099.473**	**471.549.978**	**532.535.552**
Disponibilità liquide	**63.903.587**	**136.480.038**	**77.297.141**	**59.106.256**
Totale attivo circolante	**392.762.029**	**504.438.059**	**728.291.215**	**800.899.157**
RATEI E RISCONTI	**162.275**	**149.754**	**108.224**	**147.130**
TOTALE ATTIVO	**961.872.936**	**1.052.220.072**	**1.193.091.937**	**1.344.536.843**

TABELLA N. 32 - STATO PATRIMONIALE AGGREGATO				
PASSIVITA'				
	2004	**2005**	**2006**	**2007**
PATRIMONIO NETTO				
riserve statutarie	963.989.488	1.039.258.987	1.134.185.449	1.270.940.563
fondo per la previdenza sezione A	852.495.462	816.205.090	797.337.603	822.347.485
fondo per la previdenza sezione B	104.242.061	208.714.430	315.585.906	420.253.949
fondo solidarietà e assistenza	7.251.968	14.339.466	21.261.939	28.339.129
differenza da arrotondamenti	-3	1	1	
avanzo (disavanzo) economico d'esercizio	-36.260.265	-21.107.904	16.470.168	33.297.257
Totale Patrimonio Netto	**927.729.223**	**1.018.151.083**	**1.150.655.617**	**1.304.237.820**
FONDI PER RISCHI ED ONERI				
per imposte	2.157.289	2.157.289	2.196.720	2.196.720
per altri rischi ed oneri futuri	3.510.098	10.098	7.816.994	410.099
per svalutazione crediti	1.544.796	1.751.933	3.791.542	0
per indennità di maternita da liquidare	0	805.961	0	0
Totale Fondi rischi ed oneri	**7.212.183**	**4.725.281**	**13.805.256**	**2.606.819**
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	**1.840.016**	**1.937.660**	**1.933.449**	**1.835.188**
DEBITI				
debiti verso fornitori	4.308.394	3.774.673	3.223.711	3.043.622
verso imprese controllate, collegate e controllanti	0	350.000	0	0
debiti tributari	4.587.526	6.493.520	6.135.540	9.232.853
debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	302.602	319.321	323.729	304.006
altri debiti	15.890.940	16.386.012	16.406.056	22.534.609
Totale Debiti	**25.089.462**	**27.323.526**	**26.089.036**	**35.115.090**
RATEI E RISCONTI	**2.052**	**82.522**	**608.579**	**741.926**
Totale Passivo	**961.872.936**	**1.052.220.072**	**1.193.091.937**	**1.344.536.843**

L'esame dello stato patrimoniale mette in evidenza i fenomeni di seguito illustrati.

Per quanto riguarda le poste patrimoniali dell'attivo, le immobilizzazioni, costituite pressoché per intero dalle immobilizzazioni materiali e da quelle finanziarie, hanno avuto un'incidenza massima sul totale delle attività nel 2004 con il 59,1%, decrescente fino al 2006, anno in cui era pari al 38,9%, per far registrare nel 2007 il 40,4%.

Il rapporto tra le immobilizzazioni materiali e quelle finanziarie nel quadriennio ha visto prevalere sempre le immobilizzazioni materiali che hanno rappresentato nel 2004 il 62% del totale, in crescita fino al 75,5% rilevato nel 2006 e costituiscono il 65% nel 2007.

Le immobilizzazioni materiali rimangono sostanzialmente stabili tra un massimo di 356,9 milioni di euro rilevati nel 2005 e 353 milioni di euro esposti nel 2007. La consistenza del patrimonio immobiliare è stata illustrata al capitolo 6,

lettera a). Nel corso dell'esercizio 2007 è stato acquisito un immobile sito in Caserta per un importo di 5,415 milioni di euro ed è iniziata la dismissione di un immobile sito in Salerno di cui sono state vendute n.38 unità immobiliari per un corrispettivo di 4,243 milioni di euro.

Le immobilizzazioni finanziarie si riducono dal 2004 al 2006 del 47,3% passando da 214,5 milioni a 113,1 milioni di euro per risalire nel 2007 a 189,9 milioni di euro.

Per quanto concerne le partecipazioni in società controllate la riduzione rilevata nel 2007 rispetto al 2006 da 20,561 milioni a 7,718 milioni di euro è dovuta alla cessione della partecipazione nella società Finrex S.p.A. per un corrispettivo di 16,651 milioni di euro. Le partecipazioni azionarie quotate, ridotte nel triennio 2004-2006 da 135,3 milioni a 34,4 milioni di euro, nel 2007 si raddoppiano portandosi a 72,8 milioni di euro per nuove acquisizioni. L'andamento del mercato borsistico ha penalizzato il valore dei titoli detenuti dalla Cassa che non ha ritenuto di procedere alla svalutazione non considerando le perdite di valore dei titoli come perdite durevoli.

Nella voce "Altri titoli" con dati stabili nel triennio 2004-2006 si assiste ad un incremento dell'88,5% nel 2007. Ad una graduale riduzione delle obbligazioni (da 50,6 milioni a 32,5 milioni di euro) si contrappone infatti la crescita dei fondi immobiliari (da 1,7 milioni nel 2006 a 61,3 milioni di euro nel 2007) e dei fondi comuni di investimento (da 7,7 milioni a 15,3 milioni di euro nel quadriennio).

L'attivo circolante, che nel 2004 rappresentava il 40,8% del totale delle attività, vede crescere la propria incidenza fino al 61% registrato nel 2006 ed attestarsi al 59,6% nel 2007; presenta un andamento crescente da 392,8 milioni a 800,9 milioni di euro.

Sono le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni che hanno maggiore consistenza (dal 53,4% del totale nel 2004 al 66,5% del 2007) seguite dai crediti (dal 30,3% nel 2004 al 26% nel 2007).

Le voci di maggiore rilievo dell'attivo circolante rappresentate dai crediti verso gli iscritti e dai ricavi della gestione mobiliare sono state esaminate rispettivamente nel capitolo 5 e nel capitolo 6 ai quali si rinvia.

Si rileva un progressivo incremento del patrimonio netto (da 927,7 milioni nel 2004 a 1.304,2 milioni di euro nel 2007) e della sua componente di maggior consistenza costituita dalla riserva legale finalizzata a garantire la continuità nell'erogazione delle prestazioni espressa nel fondo per la previdenza e nel fondo per le prestazioni di solidarietà e per l'assistenza.

La riserva legale minima, secondo le previsioni della legge 27 dicembre 1997, n.449, deve ammontare a cinque annualità delle pensioni in essere nel 1994. L'articolo 1, 4° comma, lettera c) del decreto legislativo n. 509 del 1994 secondo i criteri stabiliti dal decreto ministeriale del 28 novembre 2007 per l'elaborazione dei bilanci tecnici, stabilisce che la riserva legale minima deve avere una consistenza non inferiore a cinque annualità delle pensioni in essere.

Essendo il fondo per la previdenza, attribuito il risultato di esercizio, pari a 1.276 milioni di euro:

- la riserva legale minima con riferimento alle pensioni in essere nel 1994 è pari a 101,742 milioni di euro e le annualità coperte calcolate sulla consistenza del fondo al 31 dicembre 2007 sono n.62;
- la riserva legale minima con riferimento alle pensioni in essere nel 2007 è pari a 670,432 milioni di euro e le annualità coperte calcolate sulla consistenza del fondo al 31 dicembre 2007 sono n.9.

Il fondo per la previdenza sezione A si riduce dal 2004 al 2006 da 852,5 milioni a 797,3 milioni di euro e nel 2007, in relazione all'utile di esercizio di 25 milioni conseguito nel 2006, espone 822,3 milioni di euro. Il fondo per la previdenza sezione B si incrementa da 104,2 milioni nel 2004 a 420,2 milioni di euro nel 2007. In crescita nel quadriennio è anche il fondo di solidarietà e assistenza da 7,2 milioni a 28,3 milioni di euro.

Nel passivo le poste più consistenti sono rappresentate dai debiti e dai fondi per rischi ed oneri. I primi sono aumentati dal 2004 al 2005 dell'8,9% (da 25,1 milioni a 27,3 milioni di euro) per diminuire nel 2006 del 4,5% e far registrare nel 2007 un incremento del 34,6% ed un ammontare di 35,1 milioni di euro. Le voci che hanno fatto registrare i maggiori incrementi nell'ultimo biennio sono "Altri debiti" e "Debiti tributari".

I fondi per rischi ed oneri si sono ridotti nel biennio 2006-2007 da 13,8 milioni a 2,6 milioni secondo le dichiarazioni della Cassa a seguito "della riclassificazione in diretta diminuzione dei crediti" del fondo svalutazione crediti e del fondo copertura rischi.

8. I bilanci tecnici

Secondo quanto disposto dall'articolo 2, comma 2, del decreto legislativo n. 509 del 1994 e dall'articolo 8, secondo comma, dello statuto, la Cassa ha provveduto alla periodica redazione dei bilanci tecnici al fine di ottenere utili indicazioni sugli andamenti della gestione previdenziale per la conservazione dell'equilibrio di bilancio.

L'articolo 1, comma 763, della legge finanziaria per il 2007 nel modificare l'articolo 3, comma 12, della legge n. 335 del 1995, ha previsto che la stabilità delle gestioni previdenziali sia ricondotta ad un arco temporale non inferiore a trenta anni ed ha demandato ad un decreto ministeriale emanato in data 29 novembre 2007 la determinazione dei criteri per la redazione dei bilanci tecnici degli enti gestori delle forme di previdenza obbligatoria.

Sono stati elaborati due bilanci tecnici, uno al 31 dicembre 2005 ed uno al 31 dicembre 2006; il primo con proiezioni a quaranta anni ed il secondo con proiezioni a cinquanta anni. Il bilancio tecnico più recente, che aveva come scopo accertare la situazione economico-finanziaria della gestione previdenziale a distanza di tre anni dalla riforma del sistema, è stato predisposto da uno studio attuariale nel mese di novembre del 2008 ed ha considerato l'arco temporale compreso tra il 1° gennaio 2007 e il 31 dicembre 2056, assumendo come riferimento i dati al 31 dicembre 2006.

Ai fini delle valutazioni dell'equilibrio tecnico futuro della Cassa sono state prese in esame le principali disposizioni in materia di prestazioni e contributi.

Le prestazioni

Le prestazioni sono costituite essenzialmente da pensioni di vecchiaia, di anzianità, di inabilità, di invalidità e di reversibilità o indirette.

Il diritto alle prestazioni si consegue:

- per le pensioni di vecchiaia a favore degli iscritti alla data del 31 dicembre 2003 al compimento di 65 anni di età con 30 anni di iscrizione e contribuzione ovvero con 70 anni di età e 25 anni di anzianità contributiva; una disposizione transitoria consentiva a tutti gli iscritti al 31 dicembre 1991 di fruire della pensione di vecchiaia al compimento di 70 anni di età con 20 anni di iscrizione; la pensione è costituita da una quota retributiva e da una quota contributiva calcolata mediante trasformazione in rendita del montante risultante dalla posizione contributiva individuale sulla base dei coefficienti previsti nell'assicurazione generale obbligatoria;

- per le pensioni di vecchiaia a favore degli iscritti dal 1° gennaio 2004 al compimento di 65 anni di età con almeno cinque anni di contribuzione effettiva; il limite di età è anticipato al compimento del cinquantottesimo anno con una anzianità di almeno trentasette anni ovvero senza limiti di età con quaranta anni di anzianità contributiva; l'importo della pensione è calcolato con il metodo contributivo;
- per le pensioni di anzianità agli iscritti con decorrenza anteriore al 1° gennaio 2004 con 35 anni di anzianità di effettiva iscrizione e contribuzione alla Cassa ovvero con 58 anni di età e 37 anni di iscrizione e contribuzione; la misura annua della pensione è determinata dalla somma della quota retributiva ridotta mediante l'applicazione di un coefficiente di neutralizzazione individuato in base all'età dell'iscritto e della quota contributiva; al compimento del settantesimo anno di età ovvero nei casi di sopraggiunta inabilità, la riduzione operata sulla prestazione all'atto della liquidazione viene limitata nella misura del 50%;
- per le pensioni di inabilità quando sia esclusa la capacità dell'iscritto all'esercizio della professione per malattia od infortunio sopravvenuti all'iscrizione con un minimo di anzianità di iscrizione e contribuzione pari a 10 anni ovvero a 5 anni se l'inabilità è causata da infortunio; la misura è pari a quella di vecchiaia;
- per le pensioni di invalidità quando la capacità dell'iscritto all'esercizio della professione sia ridotta in modo continuativo a meno di un terzo per infermità o difetto fisico o mentale sopravvenuti all'iscrizione con un minimo di anzianità di iscrizione e contribuzione pari a 10 anni;
- per le pensioni di reversibilità ed indirette al coniuge nella misura del 60% della pensione diretta percepita dal defunto con una maggiorazione del 20% per ogni figlio minorenne o maggiorenne inabile fino ad un massimo del 100% della pensione diretta;
- per le pensioni indirette all'iscritto che ha maturato 10 anni o 5 anni in caso di infortunio.

Le rendite sono rivalutate sulla base delle variazioni dell'indice nazionale generale annuo dei prezzi al consumo per le famiglie di operai ed impiegati.

Le contribuzioni

Le contribuzioni sono suddivise in:

- contributo soggettivo annuo, a carico degli iscritti e dei pensionati di invalidità che proseguono l'esercizio della professione, in misura percentuale (da un minimo dell'8% ad un massimo del 15%) del reddito professionale prodotto nell'anno precedente risultante dalla dichiarazione a fini I.R.P.E.F.; è prevista la riduzione a metà del contributo soggettivo per i neo iscritti con meno di 30 anni; si è supposta una aliquota media variabile tra l'8,8% del reddito rilevata per il 2007 ed il 10% previsto dal 2010;
- contributo integrativo pari al 4% su tutti i corrispettivi rientranti nel volume di affari ai fini dell'imposta sul valore aggiunto (IVA);
- contributo soggettivo supplementare nella misura dello 0,5% del reddito professionale destinato al finanziamento delle prestazioni erogate a carico del fondo per le prestazioni di solidarietà e per l'assistenza; di tale contributo non si è tenuto conto ai fini delle proiezioni essendo destinato a finanziare prestazioni non previdenziali;
- contributo straordinario di solidarietà da applicare, sino all'anno 2008 compreso, sull'importo delle pensioni di vecchiaia e di anzianità con percentuali variabili dall'1% al 6% in relazione all'importo della pensione;
- le entrate per contributi di riscatto e le uscite per maggiorazione di pensione non sono state prese in considerazione nelle valutazioni in quanto indifferenti ai fini dell'equilibrio del fondo.
-

Le rilevazioni effettuate

E' stato adottato il metodo degli anni di gestione su base individuale e per sorteggio per effettuare le proiezioni delle contribuzioni e degli oneri per ciascun assicurato e per ciascun pensionato tenendo conto dei dati demografici e contributivi di ogni singola posizione senza effettuare aggregazioni e senza introdurre valori medi.

Le rilevazioni hanno riguardato in primo luogo la popolazione iscritta e quella pensionata. Per gli iscritti sono stati rilevati il sesso, l'età, l'anzianità di contribuzione, il reddito ed il volume di affari negli ultimi 15 anni. Per i pensionati la rilevazione ha riguardato il sesso, l'età, l'anzianità di pensionamento, la categoria di pensione e l'importo annuo di pensione.

Il confronto dei risultati effettivi della gestione con le previsioni effettuate nel 2005 per l'anno 2006 nel precedente bilancio tecnico al 31 dicembre 2005 pone in luce che si è verificata una differenza di 65 unità in meno nel numero degli iscritti confermando l'opportunità delle ipotesi prudenziali adottate in passato di non considerare nuove iscrizioni. L'importo complessivo dei contributi mostra un flusso minore rispetto alle previsioni. Il numero di pensioni previste risulta inferiore a quello effettivo per 99 unità, mentre l'importo complessivo e medio delle pensioni è in linea con le previsioni.

Il patrimonio 2006 risulta pari a 1.276,4 milioni di euro mentre nella previsione del bilancio tecnico 2005 il valore risultava pari a 1.312,1 milioni di euro.

Le basi tecniche demografiche e finanziarie

Per quanto concerne le basi tecniche di natura demografica le fonti esterne di riferimento sono stati l'ISTAT e l'INPS.

Per la stima delle basi economiche e finanziarie necessarie per elaborare ipotesi sull'accrescimento nel tempo delle retribuzioni e delle prestazioni e dei montanti contributivi, per quanto concerne il tasso annuo di inflazione i valori adottati sono stati: 1,8% dal 2006 al 2010 e 2% per gli anni successivi. Per il tasso di incremento reale del PIL per il periodo 2006-2010 è stato ipotizzato l'1,6%, per il periodo 2011-2020 l'1,7%, per il periodo 2021-2030 l'1,5%, per il periodo 2031-2040 l'1,1%, per il periodo 2041-2056 l'1,4%.

Per il tasso di rendimento del patrimonio a garanzia è stato scelto un tasso di 2,5 punti percentuali superiore all'inflazione corrispondente ad un tasso tecnico al lordo dell'inflazione del 4,5% ed è stata elaborata una seconda ipotesi con un tasso tecnico del 4,1%.

Per la previsione delle spese di gestione della Cassa sono state prese a base quelle relative al 2007 pari a 8,5 milioni di euro successivamente incrementate in base all'inflazione e commisurate di anno in anno al numero complessivo degli iscritti alla Cassa.

I risultati ottenuti e le considerazioni finali

Il bilancio reca, come già indicato, due proiezioni: una sviluppata sulla base di un rendimento del patrimonio pari al 4,5% ed una seconda sulla base di un rendimento del patrimonio pari al 4,1%. La prima proiezione ha consentito il

confronto con il precedente bilancio tecnico elaborato prendendo a riferimento i dati al 31 dicembre 2005.

Il bilancio, secondo la prima proiezione, si è concluso con i seguenti dati:

- il numero degli attivi si riduce e si prevede che sia pari a zero dal 2048;

- i redditi aumentano da 1.590,1 milioni del 2007 a 2.463,6 milioni di euro nel 2021 per ridursi a zero dal 2049 ed i volumi di affari pari a 3.000,3 nel 2007 raggiungono l'ammontare più elevato nel 2021 per ridursi a zero dal 2051;

- il numero delle pensioni aumenta da 6.037 a 24.343 fino al 2035 per ridursi gradualmente nel periodo successivo fino a 9.595 nel 2056;

- l'ammontare complessivo delle pensioni in crescita da 137,7 milioni a 677,3 milioni di euro nel 2037 si contrae negli anni successivi fino a 326,9 previsti per il 2056.

Per quanto riguarda gli aspetti economici:

▪ il saldo delle entrate e delle uscite, positivo nel 2007 per 149,7 milioni, è in crescita fino al 2021, anno in cui raggiunge 323,5 milioni per decrescere fino al 2032. Dal 2033 si prevede un saldo negativo in crescendo fino al 2049 con 373,5 milioni ed in diminuzione fino al 2056, anno in cui il disavanzo previsto è di 309,3 milioni;

▪ il patrimonio, pari nel 2007 a 1.426,4 milioni, si incrementa fino al 2032 portandosi a 7.309,6 milioni per decrescere fino a 702,2 milioni ipotizzati per il 2056;

▪ la copertura della riserva di legge ovverosia un patrimonio in grado di far fronte a cinque annualità delle pensioni correnti sarebbe garantita fino al 2051.

Nella seconda delle proiezioni con un tasso di rendimento del patrimonio del 4,1% anziché del 4,5%, il saldo positivo tra entrate ed uscite sarebbe presente fino al 2031 (2032 nell'ipotesi precedentemente illustrata) ed il disavanzo a fine periodo sarebbe pari a 347 milioni (309,3 nella prima proiezione). Il patrimonio sarebbe uguale a zero nel 2052 (702,2 milioni al 2056) e la copertura della riserva di legge verrebbe meno dal 2046 con un anticipo di cinque anni rispetto alla prima proiezione.

TABELLA n. 33

Prospetto delle entrate, delle uscite, dei rendimenti a metà anno e della situazione patrimoniale del fondo a fine anno. *(in milioni di euro)*

PRIMA PROIEZIONE

Anno	Prestazioni			Altre spese (a)	Contributi	Rendimenti (b)	Saldo	Totale patrimonio	Grado di Copertura (c)
	in essere	nuove	totali						
2006								*1.276,4*	
2007	124,9	13,4	138,3	8,5	239,6	56,9	149,7	1.426,1	2,1
2008	123,9	19,2	143,1	8,5	264,2	63,7	176,3	1.602,4	2,2
2009	123,2	30,3	153,4	8,6	276,9	71,4	186,3	1.788,7	2,3
2010	122,3	40,7	162,9	8,7	290,8	79,5	198,5	1.987,2	2,4
2011	121,2	51,5	172,7	8,8	307,0	88,1	213,5	2.200,7	2,5
2012	120,1	63,2	183,3	9,0	323,7	102,0	233,4	2.434,2	2,7
2013	118,9	76,0	194,9	9,1	341,2	112,6	249,8	2.684,0	2,8
2014	117,3	90,1	207,4	9,2	356,5	123,9	263,8	2.947,8	2,8
2015	115,6	104,6	220,2	9,3	369,0	135,8	275,2	3.223,0	2,9
2016	113,7	119,9	233,6	9,4	381,4	148,1	286,5	3.509,5	3,0
2017	111,6	136,2	247,8	9,6	393,4	161,0	297,1	3.806,6	3,1
2018	109,2	153,8	263,0	9,7	404,6	174,3	306,2	4.112,7	3,1
2019	106,4	172,4	278,9	9,8	414,9	187,9	314,2	4.426,9	3,2
2020	103,2	192,6	295,8	9,9	424,4	201,9	320,5	4.747,4	3,2
2021	99,8	214,5	314,3	10,0	431,8	216,1	323,5	5.070,9	3,2
2022	96,4	237,8	334,2	10,1	436,6	230,3	322,6	5.393,5	3,2
2023	92,7	263,6	356,3	10,2	438,4	244,3	316,2	5.709,7	3,2
2024	88,7	292,0	380,7	10,3	436,8	258,0	303,7	6.013,4	3,2
2025	84,6	322,3	406,9	10,4	430,7	270,9	284,3	6.297,7	3,1
2026	80,4	354,4	434,8	10,5	420,1	282,8	257,6	6.555,3	3,0
2027	76,1	387,7	463,8	10,6	406,3	293,5	225,3	6.780,6	2,9
2028	71,7	421,5	493,2	10,6	390,7	302,6	189,5	6.970,1	2,8
2029	67,4	454,8	522,3	10,7	373,4	310,1	150,5	7.120,6	2,7
2030	63,3	487,9	551,2	10,8	354,6	315,8	108,4	7.229,0	2,6
2031	59,1	520,4	579,5	10,8	334,0	319,5	63,3	7.292,3	2,5
2032	54,7	551,0	605,6	10,9	312,5	321,3	17,3	7.309,6	2,4
2033	50,3	578,5	628,8	10,9	290,7	321,1	- 27,9	7.281,7	2,3
2034	46,0	602,0	648,0	10,9	269,4	318,9	- 70,6	7.211,0	2,2
2035	41,8	620,5	662,3	10,9	248,6	314,9	- 109,7	7.101,4	2,1
2036	37,6	633,9	671,5	10,9	227,8	309,3	- 145,2	6.956,1	2,1
2037	33,7	642,4	676,1	10,8	208,3	302,3	- 176,3	6.779,8	2,0
2038	30,0	646,4	676,3	10,8	190,3	293,9	- 202,8	6.577,0	1,9
2039	26,4	646,3	672,7	10,7	172,2	284,5	- 226,8	6.350,2	1,9
2040	23,2	642,9	666,1	10,6	152,8	274,0	- 250,0	6.100,3	1,8
2041	20,2	636,6	656,7	10,5	133,2	262,5	- 271,6	5.828,7	1,8
2042	17,4	627,6	645,0	10,4	114,4	250,1	- 290,9	5.537,8	1,7
2043	15,0	616,8	631,8	10,2	96,9	236,9	- 308,2	5.229,6	1,7
2044	12,9	604,2	617,1	10,1	81,0	223,0	- 323,1	4.906,5	1,6
2045	11,2	589,8	601,0	9,9	64,8	208,5	- 337,5	4.569,0	1,5
2046	9,5	573,4	582,9	9,6	49,0	193,4	- 350,2	4.218,8	1,4
2047	8,0	555,1	563,1	9,4	34,7	177,7	- 360,0	3.858,8	1,4
2048	6,8	535,6	542,3	9,1	21,2	161,7	- 368,6	3.490,2	1,3
2049	5,8	514,6	520,5	8,8	10,4	145,4	- 373,5	3.116,7	1,2
2050	5,0	492,3	497,4	8,5	4,1	129,0	- 372,8	2.743,9	1,1
2051	4,4	468,6	473,0	8,1	1,5	112,7	- 367,0	2.376,9	1,0
2052	3,8	444,0	447,8	7,8	0,7	96,7	- 358,1	2.018,8	0,9
2053	3,3	418,6	422,0	7,4	0,4	81,2	- 347,8	1.671,0	0,8
2054	2,9	392,5	395,4	7,0	0,1	66,1	- 336,1	1.334,9	0,7
2055	2,5	365,9	368,5	6,6	0,0	51,6	- 323,4	1.011,5	0,5
2056	2,2	338,7	340,9	6,1	-	37,7	- 309,3	702,2	0,4

(a) *8,5 milioni di euro nel 2006*

(b) *rendimento del patrimonio* **4,50%**

(c) *patrimonio / 5 annualità delle pensioni correnti*

TABELLA N. 34

Prospetto delle entrate, delle uscite, dei rendimenti a metà anno e della situazione patrimoniale del fondo a fine anno. *(in milioni di euro)*

SECONDA PROIEZIONE

Anno	Prestazioni			Altre spese (a)	Contributi	Rendimenti (b)	Saldo	Totale patrimonio	Grado di Copertura (c)
	in essere	nuove	totali						
2006								*1.276,4*	
2007	124,9	13,4	138,3	8,5	239,6	51,6	144,4	1.420,8	2,1
2008	123,9	19,2	143,1	8,5	264,2	57,6	170,2	1.591,0	2,2
2009	123,2	30,3	153,4	8,6	276,9	64,3	179,2	1.770,2	2,3
2010	122,3	40,7	162,9	8,7	290,8	71,4	190,4	1.960,6	2,4
2011	121,2	51,5	172,7	8,8	307,0	78,9	204,3	2.164,9	2,5
2012	120,1	63,2	183,3	9,0	323,7	91,5	222,9	2.387,8	2,6
2013	118,9	76,0	194,9	9,1	341,2	100,7	237,9	2.625,7	2,7
2014	117,3	90,1	207,4	9,2	356,5	110,5	250,4	2.876,1	2,8
2015	115,6	104,6	220,2	9,3	369,0	120,8	260,2	3.136,3	2,8
2016	113,7	119,9	233,6	9,4	381,4	131,4	269,7	3.406,0	2,9
2017	111,6	136,2	247,8	9,6	393,4	142,4	278,5	3.684,6	3,0
2018	109,2	153,8	263,0	9,7	404,6	153,8	285,7	3.970,2	3,0
2019	106,4	172,4	278,9	9,8	414,9	165,4	291,7	4.261,9	3,1
2020	103,2	192,6	295,8	9,9	424,4	177,2	295,8	4.557,7	3,1
2021	99,8	214,5	314,3	10,0	431,8	189,1	296,5	4.854,2	3,1
2022	96,4	237,8	334,2	10,1	436,6	200,9	293,2	5.147,4	3,1
2023	92,7	263,6	356,3	10,2	438,4	212,5	284,4	5.431,8	3,0
2024	88,7	292,0	380,7	10,3	436,8	223,6	269,4	5.701,1	3,0
2025	84,6	322,3	406,9	10,4	430,7	234,0	247,5	5.948,6	2,9
2026	80,4	354,4	434,8	10,5	420,1	243,4	218,1	6.166,7	2,8
2027	76,1	387,7	463,8	10,6	406,3	251,4	183,3	6.350,0	2,7
2028	71,7	421,5	493,2	10,6	390,7	258,0	145,0	6.495,0	2,6
2029	67,4	454,8	522,3	10,7	373,4	263,0	103,5	6.598,5	2,5
2030	63,3	487,9	551,2	10,8	354,6	266,3	58,9	6.657,4	2,4
2031	59,1	520,4	579,5	10,8	334,0	267,7	11,4	6.668,8	2,3
2032	54,7	551,0	605,6	10,9	312,5	267,2	- 36,8	6.631,9	2,2
2033	50,3	578,5	628,8	10,9	290,7	264,8	- 84,2	6.547,7	2,1
2034	46,0	602,0	648,0	10,9	269,4	260,5	- 129,1	6.418,7	2,0
2035	41,8	620,5	662,3	10,9	248,6	254,5	- 170,2	6.248,5	1,9
2036	37,6	633,9	671,5	10,9	227,8	246,9	- 207,7	6.040,8	1,8
2037	33,7	642,4	676,1	10,8	208,3	237,9	- 240,7	5.800,1	1,7
2038	30,0	646,4	676,3	10,8	190,3	227,6	- 269,1	5.531,0	1,6
2039	26,4	646,3	672,7	10,7	172,2	216,3	- 294,9	5.236,0	1,6
2040	23,2	642,9	666,1	10,6	152,8	203,9	- 320,0	4.916,0	1,5
2041	20,2	636,6	656,7	10,5	133,2	190,6	- 343,5	4.572,6	1,4
2042	17,4	627,6	645,0	10,4	114,4	176,4	- 364,6	4.208,0	1,3
2043	15,0	616,8	631,8	10,2	96,9	161,4	- 383,8	3.824,2	1,2
2044	12,9	604,2	617,1	10,1	81,0	145,6	- 400,6	3.423,6	1,1
2045	11,2	589,8	601,0	9,9	64,8	129,2	- 416,8	3.006,8	1,0
2046	9,5	573,4	582,9	9,6	49,0	112,1	- 431,4	2.575,4	0,9
2047	8,0	555,1	563,1	9,4	34,7	94,6	- 443,2	2.132,2	0,8
2048	6,8	535,6	542,3	9,1	21,2	76,5	- 453,7	1.678,4	0,6
2049	5,8	514,6	520,5	8,8	10,4	58,2	- 460,7	1.217,7	0,5
2050	5,0	492,3	497,4	8,5	4,1	39,6	- 462,2	755,6	0,3
2051	4,4	468,6	473,0	8,1	1,5	21,1	- 458,5	297,0	0,1
2052	3,8	444,0	447,8	7,8	0,7	2,9	- 451,9	-	0,0
2053	3,3	418,6	422,0	7,4	0,4	-	- 429,0	-	0,0
2054	2,9	392,5	395,4	7,0	0,1	-	- 402,3	-	0,0
2055	2,5	365,9	368,5	6,6	0,0	-	- 375,0	-	0,0
2056	2,2	338,7	340,9	6,1	-	-	- 347,0	-	0,0

(a) *8,5 milioni di euro nel 2006*

(b *rendimento del patrimonio* **4,10%**

(c) *patrimonio / 5 annualità delle pensioni correnti*

9. Le società controllate e collegate

La **Previra Immobiliare S.p.a.,** costituita il 4 novembre 1999, operativa dal 1° luglio 2000, per lo svolgimento di attività di gestione immobiliare, in campo nazionale ed estero, sia per conto della Cassa che di terzi, è partecipata al 100% dalla Cassa. Il capitale sociale ammonta a 6.517.686 euro.

Allo stato attuale l'attività prevalente è costituita dall'amministrazione del patrimonio immobiliare della Cassa Previdenza Ragionieri che, secondo quanto affermato dalla Società, ha procurato alla controllante il beneficio di una notevole riduzione di costi rispetto a quelli di mercato.

A decorrere dal 2006 il numero dei Consiglieri di amministrazione è stato ridotto da nove a cinque. I compensi ed i gettoni di presenza per i componenti del Consiglio di amministrazione e del Collegio sindacale per l'anno 2007 sono stati pari a 156.141 euro contro 124.721 euro del 2006, ed i costi sostenuti per le indennità di trasferimento nel 2007 sono stati pari a 48.904 euro, a fronte di 71.579 euro del 2006.

L'attività della Società nel 2007, oltre la gestione del patrimonio esistente, è stata rivolta alla dismissione del patrimonio residenziale della Cassa sia pure in una situazione di rapporti non compiutamente definiti con gli organi della Cassa.

TABELLA N. 35

CANONI DI LOCAZIONE

ANNO	CANONI	VAR %
2004	18.791.654	
2005	20.018.378	6,5
2006	20.006.000	-0,1
2007	19.610.000	-2

Le entrate per canoni di locazione si sono incrementate nel 2005 del 6,5% rispetto al 2004, sono rimaste stabili nel 2006 per subire una flessione del 2% nel 2007.

La flessione dei canoni riscontrata nel 2007 rispetto al 2006 è dovuta alla mancata acquisizione di nuovi immobili da parte della Cassa e alla decisione della stessa di non rimettere a reddito alcuni immobili nel frattempo resisi liberi, perché inseriti nell'elenco di quelli da dismettere. Tale politica avrebbe ridotto anche in modo significativo gli incassi della Società.

TABELLA N. 36 - CONTO ECONOMICO PREVIRA IMMOBILIARE S.p.a.				
	2004	**2005**	**2006**	**2007**
Valore della produzione	1.666.641	1.720.678	3.919.602	9.456.369
Costi della produzione	1.618.802	1.607.825	1.799.178	6.770.302
di cui personale	*741.625*	*830.151*	*927.833*	*1.007.660*
Differenza tra valore e costi della produzione	**47.839**	**112.853**	**2.120.424**	**2.686.067**
Saldo proventi ed oneri finanziari	90.183	28.007	-1.720.467	-2.379.302
Saldo proventi ed oneri straordinari	5.970	16.959	-17.622	-113.698
Imposte sul reddito di esercizio	-82.000	-112.000	-325.000	-308.650
Utile (perdita) di esercizio	**61.991**	**45.820**	**57.335**	**-115.583**
PATRIMONIO NETTO	**7.047.567**	**7.093.388**	**7.150.723**	**7.035.140**

IL saldo della gestione caratteristica si incrementa di quasi venti volte dal 2005 al 2006 (da 113 migliaia di euro a 2,120 milioni di euro) e nel 2007 cresce ancora del 27% portandosi a 2,686 milioni di euro. Un andamento opposto presenta il saldo della gestione finanziaria che positivo nel primo biennio anche se in decremento (da 90 migliaia a 28 migliaia di euro), nel biennio 2006-2007 manifesta un risultato pesantemente negativo ed in peggioramento passando da -1,720 milioni a -2,379 milioni di euro. Un'evoluzione simile si rileva anche nei saldi della gestione straordinaria, positiva nel primo biennio e negativa ed in peggioramento nel biennio 2006-2007.

Nell'esercizio 2007, oltre ai ricavi della attività caratteristica costituita dalla gestione *"global service"* del patrimonio immobiliare della Cassa Previdenza Ragionieri, la Società ha effettuato un'operazione di vendita di un immobile sito in Caserta alla controllante Cassa Ragionieri al prezzo di 4,360 milioni di euro, oltre ricavi accessori a tale vendita per 35.950 euro. Anche i costi della produzione, pressoché invariati negli anni 2004 – 2005, hanno subito un cospicuo aumento nel biennio successivo portandosi nel 2007 a 6,770 milioni di euro.

L'organico del personale è aumentato nel corso del periodo in esame da 16 unità nel 2004 a 18 unità nel 2005 e, dopo una riduzione a 17 unità nel 2006, riportandosi a 18 unità nel 2007. L'unità lavorativa assunta nel 2007 è rappresentata da un impiegato dell'Ufficio Tecnico con la qualifica di geometra.

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello relativo agli Enti Pubblici Privatizzati (Adepp), integrato da un contratto aziendale mutuato dalla Cassa.

L'incremento del costo del personale è ascrivibile all'aumento delle unità in servizio, agli aumenti contrattuali, alla nuova misura del premio di produttività aziendale.

L'utile di esercizio si riduce del 26% dal 2004 al 2005 (da 61,991 migliaia a 45,820 migliaia di euro), presenta un recupero nel 2006 che chiude con saldo positivo pari a 57,335 migliaia di euro e cambia di segno nel 2007 facendo registrare una perdita di 115,583 migliaia euro.

Le cause del primo risultato gestionale negativo registrato nel 2007 sarebbero da ricercare, secondo la Società, anche nel fatto che il contratto Global Service con la Cassa opera quasi alle stesse condizioni economiche del 2001, mentre i costi sono lievitati in modo significativo e che i ricavi per prestazioni si sono ridotti a seguito del contenimento delle spese di manutenzione operato dalla Cassa e dell'utilizzo di professionalità esterne.

La **Previra Invest Sim S.p.a.,** costituita nel 2000, è iscritta nell'albo delle società di intermediazione mobiliare ed è stata autorizzata dalla Consob all'esercizio della propria attività. La società è controllata dalla Cassa che ha una partecipazione pari all'80%; per il rimanente 20% è partecipata fin dall'origine dalla banca Finnat Euramerica S.p.a.. Il capitale sociale è pari a 1.500.000 euro.

L'attività effettuata, sia nei confronti di investitori professionali che di clientela *retail*, svoltasi all'interno del perimetro tracciato dal piano industriale approvato dall'Assemblea dei soci il 16 ottobre 2006, ha riguardato le consulenze, le intermediazioni ed il collocamento. Nel periodo 2004-2007 la società ha fornito la propria consulenza per le strategie, le politiche e le scelte di investimento della Cassa.

Gli emolumenti agli amministratori sono ammontati nel 2006 a 100,2 migliaia di euro e si sono ridotti a 87,2 migliaia di euro nel 2007. Negli anni 2004 – 2007 il numero dei dipendenti è stato costante attestandosi su 12 unità, di cui un dirigente. Presso la società hanno operato nel 2006 due promotori finanziari legati alla stessa da un contratto d'agenzia aumentati di una unità nel 2007.

TABELLA N. 37 - CONTO ECONOMICO SOCIETA' PREVIRA INVEST			
	2005	**2006**	**2007**
Commissioni attive	2.198.325	1.867.627	2.895.931
Commissioni passive	50.896	93.482	57.719
Interessi attivi e proventi assimilati	26.518	176.539	197.749
Interessi passivi ed oneri assimilati	203	3.415	233
MARGINE DI INTERMEDIAZIONE	**2.173.744**	**1.947.269**	**3.035.728**
Spese amministrative	1.334.452	1.410.905	1.675.916
personale	*850.363*	*847.289*	*827.512*
altre spese	*484.089*	*563.616*	*848.404*
Rettifiche di valore su attività materiali ed immateriali	110.226	89.080	83.107
Accantonamenti fondi rischi ed oneri	50.000	0	0
Altri oneri di gestione	26.378	11.992	229.828
Altri proventi di gestione	1.566	0	1.575
RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA	**1.519.490**	**1.511.977**	**1.987.276**
UTILE AL LORDO DELLE IMPOSTE	**654.254**	**435.292**	**1.048.452**
Imposte sul reddito	299.152	209.300	459.716
UTILE D'ESERCIZIO	**355.102**	**225.992**	**588.736**

I bilanci, che dal 2006 sono stati impostati secondo i principi contabili internazionali (i dati relativi al 2005 sono stati riclassificati) e sono stati certificati da una società di revisione, evidenziano un utile di 355,1 migliaia di euro nel 2005, una riduzione del 36% nel 2006 ed una crescita rilevante per raggiungere il livello più elevato nel 2007 con 588,7 migliaia di euro che rappresenta il miglior risultato dalla costituzione della società.

Il patrimonio netto presenta un incremento costante con 1,725 milioni nel 2004, 1,963 milioni nel 2005, 2,187 milioni nel 2006 e 2,656 milioni nel 2007.

Il margine di intermediazione si attesta nel 2007 a 3,036 milioni di euro rispetto a 1,947 milioni di euro dell'esercizio 2006 grazie ad un incremento delle commissioni attive provenienti dall'attività tipica dell'azienda: advisory, collocamento e raccolta ordini; tali maggiori attività di carattere ordinario hanno consentito alla SIM di integrarsi nel mondo dell'intermediazione finanziaria nazionale e internazionale. In questo quadro sono stati conclusi e perfezionati i legami con le principali case di investimento, d'intesa con il socio Banca Finnat Euramerica.

Il risultato della gestione operativa chiude nel 2007 con 1,987 milioni di euro in aumento del 31,4% rispetto a 1,512 milioni dell'esercizio 2006. L'utile dell'attività corrente al lordo delle imposte nel biennio 2006-2007 è più che raddoppiato passando da 435,3 migliaia a 1,048 milioni di euro.

La **Dialogo S.p.a.** è stata costituita nel gennaio 1999 dalla Cassa insieme al Consiglio Nazionale dei Ragionieri per fornire servizi finalizzati alla risoluzione delle

problematiche connesse al corretto e razionale sfruttamento delle tecnologie dell'informazione e della comunicazione.

All'atto della costituzione della società fu presentato un piano industriale che ipotizzava la realizzazione di una pianificazione commerciale da svolgersi in tre esercizi decorrenti dallo sviluppo e dalla conseguente commercializzazione dei primi servizi on line, presupponeva un costante trend di crescita dei risultati e ipotizzava come realizzabile il raggiungimento del punto di equilibrio tra ricavi e costi totali dopo il terzo anno. Nel 2002 la società dichiarò, nonostante le difficoltà del settore, di aver realizzato l'obiettivo fornendo servizi tecnologicamente all'avanguardia in grado di soddisfare pienamente le innovative istanze dei professionisti dell'area economico-giuridica. Rilevò altresì che il numero dei professionisti interessati a sottoscrivere i servizi offerti dalla società era notevolmente aumentato, la crescita economica della società aveva raggiunto i traguardi prefissati raddoppiando costantemente il fatturato e l'esercizio si era chiuso con un utile pari a 63.168 euro. La consolidata tendenza di crescita faceva prevedere agli amministratori, nel corso del 2003, un ulteriore incremento della presenza della società nel mercato.

Al 31 dicembre 2003, come riferito nel precedente referto, si è registrata invece una perdita pari a 837.011 euro per il verificarsi, secondo quanto affermato dagli amministratori, di avvenimenti di carattere eccezionale che hanno profondamente inciso sull'andamento delle vendite. In particolare la struttura commerciale della società, dopo essere stata attivata nel corso del 2002, non ha raggiunto nel 2003 il volume quantitativo e qualitativo programmato per problemi di coordinamento. Non sono stati inoltre rinnovati importanti accordi commerciali conclusi nel corso del 2002 con *software houses* di carattere nazionale.

La società ritenne, erroneamente, che, essendo stato colmato il vuoto nella direzione del settore commerciale ed implementato l'organico con la creazione di un apposito ufficio commerciale, ed essendosi operata una revisione funzionale e qualitativa dei servizi/prodotti offerti al mercato si potesse prevedere per gli esercizi futuri una inversione di tendenza. Ciò invece non è avvenuto e la società ha disatteso totalmente le previsioni, non realizzando l'obiettivo indicato nel piano industriale.

Infatti anche l'esercizio 2004 si è chiuso con una perdita di 1,369 milioni di euro e tale risultato ha accelerato la decisione di non ritenere più strategica per la Cassa la partecipazione alla Dialogo, avviando la procedura di dismissione, tanto

che il Consiglio di amministrazione della Cassa stessa, in data 24 febbraio 2005, ha deliberato la liquidazione della società con la nomina del liquidatore.

Dai dati forniti dalla Cassa risulta che i conferimenti alla società controllata Dialogo dal 1999 al 2006 sono complessivamente ammontati a 4,480 milioni di euro, di cui 568.000 euro nel 2000 e 902.000 euro nel 2004 per quattro sottoscrizioni di azioni per aumento del capitale sociale e 2,5 milioni di euro complessivi nel 2005 e nel 2006 per trasferimenti di fondi per ripianamento di debiti.

TABELLA N. 38 - CONTO ECONOMICO DIALOGO S.p.a.			
	2004	**2005**	**2006**
Valore della produzione	1.591.331	1.863.052	394.236
Costi della produzione	2.745.821	4.049.385	286.286
di cui personale	*600.370*	*395.546*	*30.956*
Differenza tra valore e costi della produzione	**-1.154.490**	**-2.186.333**	**107.950**
Saldo proventi ed oneri finanziari	-109.082	-76.999	-11.727
Saldo proventi ed oneri straordinari	-105.336	-509.161	-46.628
Imposte sul reddito d'esercizio	0	0	-7.079
Utile (perdita) di esercizio	**-1.368.908**	**-2.772.493**	**42.516**
PATRIMONIO NETTO	**-251.958**	**-1.874.452**	**-1.831.934**

L'esercizio 2005 si è concluso con una perdita di 2,772 milioni di euro.

Il liquidatore, dopo aver analizzato tutti i rapporti contrattuali, attivi e passivi, per determinare i relativi crediti e debiti, ha operato una verifica per individuare i rami aziendali attivi da poter cedere a terzi ed ha proceduto alla risoluzione dei rapporti di lavoro con il personale dipendente, a chiudere stragiudizialmente alcune vertenze promosse da dipendenti ed agenti ed infine ad effettuare le opportune transazioni con i fornitori.

Nel corso del 2006 sono state portate a termine le più significative operazioni economiche di liquidazione. Pertanto nel 2007, dopo un accordo raggiunto con una società per la cessione dell'unico assett positivo della Dialogo e l'anticipazione del pagamento del corrispettivo residuo, il liquidatore ha potuto far fronte agli ultimi impegni e chiudere la liquidazione con riferimento al 31 dicembre 2007.

La Cassa ha riferito che nei primi mesi del 2008 ha richiesto la cancellazione della società Dialogo dal registro delle imprese.

La **Finrex S.p.a.,** costituita nel 1906, è stata acquisita dalla Cassa il 6 aprile 2001 per una quota di partecipazione pari al 97,36% del capitale sociale; il restante 2,64% vedeva la partecipazione di azionisti diversi. Il capitale sociale è pari a 11.880.000 euro.

L'attività è rappresentata dalla gestione dell'immobile di proprietà "Palazzo Tergesteo" di Trieste della metà dell'Ottocento in stile neoclassico situato in una zona prestigiosa della città. Il Palazzo, iscritto in bilancio nel 2001 per un valore di 18,4 milioni di euro, comprende 110 unità immobiliari distribuite su cinque piani per complessivi 11.000 mq di superficie.

Gli emolumenti per i componenti del consiglio di amministrazione sono passati da 30.560 euro nel 2004 a 36.256 euro nel 2006. Gli emolumenti per i componenti del collegio sindacale sono aumentati da 20.787 euro nel 2004 a 26.977 euro nel 2006.

Come già riferito nella precedente Relazione, la società aveva previsto un significativo intervento per una riqualificazione funzionale e per la manutenzione straordinaria del Palazzo, beneficiando di consistenti finanziamenti pubblici.

Il consiglio di amministrazione della Cassa non ha ritenuto più strategico il progetto di riqualificazione dell'immobile alla luce dei tempi di realizzazione dello stesso, dei costi e soprattutto dell'andamento delle quotazioni del mercato immobiliare di Trieste.

Nel mese di giugno del 2007 è stato sottoscritto un accordo con una società per la cessione della partecipazione e del prestito obbligazionario detenuto dalla Finrex.

Il prezzo della cessione della partecipazione azionaria è stato pari a 16,651 milioni di euro, con una plusvalenza lorda di circa 3,8 milioni di euro e con un rendimento lordo, rapportato al periodo di possesso di sei anni, del 29,64%. Il corrispettivo per la cessione del prestito obbligazionario è stato pari a 6,185 milioni di euro.

TABELLA N. 39 - CONTO ECONOMICO FINREX S.p.a.			
	2004	**2005**	**2006**
Valore della produzione	806.814	842.597	955.109
Costi della produzione	636.346	709.739	646.891
di cui personale	*46.053*	*46.073*	*48.151*
Differenza tra valore e costi della produzione	**170.468**	**132.858**	**308.218**
Saldo proventi ed oneri finanziari	-272.329	-262.833	-254.873
Saldo proventi ed oneri straordinari	-19.621	-6.858	758
Imposte sul reddito di esercizio	-11.986	-14.687	-20.276
Utile (perdita) di esercizio	**-133.468**	**-151.520**	**33.827**
PATRIMONIO NETTO	**11.767.985**	**11.616.466**	**11.650.294**

Il bilancio al 31 dicembre 2006 chiude con un utile di esercizio di 33,8 migliaia di euro, dopo un biennio di perdite consistenti, attribuibile all'andamento delle locazioni delle unità immobiliari del Palazzo Tergesteo.

I costi per servizi, ammontanti nel 2006 a 207,3 migliaia di euro, riguardano le spese per la manutenzione ordinaria del predetto Palazzo (15.508 euro) e quelle per altri servizi amministrativi della società (191.825 euro) nelle quali sono comprese le competenze per i componenti del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale. Il personale è costituito da due addetti alla custodia del Palazzo.

Il saldo tra valore e costi della produzione nel 2006 presenta un consistente miglioramento essendo pari a 308,2 migliaia di euro rispetto a 132,8 migliaia di euro del 2005. Negativo, ma in positiva evoluzione, il saldo tra proventi e oneri finanziari nel 2006 pari a 254,9 migliaia di euro rispetto a 262,8 migliaia registrati nel 2005 e a 272,3 migliaia di euro del 2004. Un miglioramento si rileva anche nel saldo tra proventi ed oneri straordinari in cui dai dati negativi registrati nel biennio 2004-2005 si realizza un sostanziale pareggio nel 2006. Il patrimonio netto si riduce dell'1,3% nel 2005 per recuperare uno 0,3% nel 2006.

La **CAF RAG COM S.p.A.**, costituita nel 2002 per gestire servizi alle categorie professionali, alla fine del 2004 presentava un bilancio con un risultato positivo pari a 10.700 euro, un capitale sociale di 120.000 euro ed un patrimonio netto di 134.700 euro. La partecipazione della Cassa, inizialmente pari al 20%, nel 2005 aumenta al 40% e nel 2006 è interamente ceduta al CAF Nazionale Dottori Commercialisti S.p.A..

Considerazioni conclusive

Sul piano normativo la delega al Governo conferita dalla legge n.34 del 2005 per l'adozione di misure intese a sostenere l'iniziativa degli organi della Cassa dottori commercialisti e della Cassa ragionieri per realizzare la loro unificazione è scaduta senza che sia stata emanata la normativa delegata in assenza di un progetto di unificazione condiviso da entrambe le Casse.

La Cassa ha approvato una riforma strutturale della previdenza, che ha comportato il passaggio da un sistema a ripartizione reddituale ad un sistema contributivo a capitalizzazione a partire dal 2004. La riforma, nei suoi tratti essenziali, dispone il consolidamento al 31 dicembre 2003 della prestazione maturata da ciascun iscritto nel sistema a ripartizione reddituale; il passaggio dal 1° gennaio 2004 ad un sistema di calcolo contributivo della prestazione previdenziale; un contributo soggettivo calcolato sul reddito professionale con un'aliquota variabile, a scelta dell'iscritto, compresa tra l'8% ed il 15%; l'aumento della contribuzione integrativa dal 2% al 4% a decorrere dal 1° gennaio 2005; il versamento di un contributo soggettivo supplementare pari allo 0,5% del reddito professionale destinato al finanziamento dei trattamenti di assistenza e solidarietà ed alle integrazioni al minimo delle prestazioni previdenziali di invalidità, inabilità e per le pensioni indirette; il versamento fino al 31 dicembre 2008 di un contributo temporaneo straordinario di solidarietà da parte dei titolari di pensione di vecchiaia e di anzianità.

L'analisi della gestione previdenziale ha evidenziato nel quadriennio 2004 - 2007 una diminuzione crescente degli iscritti da 32.151 a 31.607 ed un aumento del numero dei pensionati da 4.643 a 5.751. Il rapporto tra iscritti e pensionati, pari a 10,33 iscritti per pensionato nel 1997, si è gradualmente ridotto fino a dimezzarsi nel 2007 con 5,09 iscritti per pensionato.

Le entrate più significative sono il contributo soggettivo commisurato in percentuale al reddito professionale prodotto ed il contributo integrativo corrispondente ad una percentuale del volume di affari a fini IVA. I dati relativi al reddito professionale e al volume d'affari degli iscritti evidenziano nel quadriennio un incremento dei redditi pari al 4,6% e dei volumi d'affari pari al 5,4%.

Le entrate contributive hanno fatto registrare nel periodo esaminato un aumento del 37,2% ed un ammontare alla fine del 2007 pari a 256,6 milioni. Le entrate non riscosse hanno raggiunto dimensioni rilevanti e presentano un

andamento crescente da 101 milioni nel 2004 a 185 milioni alla fine del 2007. Per quanto concerne i crediti risalenti al periodo 1990-2003 che ammontavano alla fine del 2005 a 44,9 milioni, a chiusura del 2007 fanno registrare 37,3 milioni con una riduzione di 7,5 milioni pari al 16,8%. La situazione illustrata evidenzia le difficoltà della Cassa sul fronte della riscossione dei contributi.

Per quanto concerne le prestazioni previdenziali i primi effetti della riforma del 2004 sono emersi dall'esame del valore medio annuo delle nuove pensioni erogate in ciascun anno del quadriennio; ad un incremento del 2,4% registrato nel biennio 2004-2005 ha fatto seguito nei due anni successivi una riduzione del 9,4%.

L'onere per le prestazioni previdenziali complessive è aumentato nel quadriennio del 39,2% (da 96,4 milioni a 134,1 milioni).

Il coefficiente di copertura della spesa pensionistica da parte delle entrate contributive è diminuito nel 2005 rispetto al 2004 da 1,83 a 1,68, è cresciuto nel 2006 arrivando a 1,91 per ritornare nel 2007 a 1,83.

La consistenza del patrimonio immobiliare è pari a 437,2 milioni di euro nel 2007 secondo i valori esposti in bilancio e non rivalutati. Il rendimento netto presenta un andamento in flessione dal 2004 al 2006 (dal 2,3% all'1,6%) ed una ripresa nel 2007 che si chiude con un rendimento del 2,6%. Anche per i crediti da canoni di locazione è presente il problema del loro accumulo; alla fine del 2005 i residui non ancora riscossi relativi agli anni dal 1986 al 2004 erano pari a 4,6 milioni di euro; alla fine del 2007 l' ammontare complessivo raggiunge i 9 milioni di euro, in crescita del 9,1% rispetto all'esercizio precedente.

Il patrimonio mobiliare aumenta del 60% nel quadriennio da 488,1 milioni a 781,4 milioni di euro. La gestione patrimoniale dei contributi a sistema retributivo confluiti nel fondo di previdenza sezione A, affidati alla banca Finnat Euramerica con la supervisione tecnica della Prévira Invest SIM, società controllata dalla Cassa, ha realizzato una performance in crescita dal 4% del 2004 al 6,6% del 2005 ed in flessione nel biennio successivo, più accentuata nel 2006 con il 3,2% e ridotta nel 2007 al 2,2%. Alla fine del 2006 è iniziata la nuova gestione patrimoniale dei contributi a sistema contributivo (fondo di previdenza sezione B) che nel 2007 ha realizzato una performance del -0,06%.

I rendimenti netti, elaborati dalla Cassa con la valutazione al fair value, in crescita nel 2005 di 2,8 punti percentuali (dal 5% al 7,8%) si riducono anch'essi nel biennio successivo attestandosi a fine periodo al 6%.

Costantemente negativa è la differenza tra il valore ed i costi della produzione che peggiora nel 2005 rispetto al 2004 da -33,9 milioni a -37,4 milioni di euro e riduce il disavanzo nel biennio successivo da -9,1 milioni nel 2006 a -4,5 milioni di euro nel 2007.

I proventi generati dalla gestione del patrimonio mobiliare, come già segnalato, in costante crescita nel quadriennio, contribuiscono al rilevante saldo positivo della gestione finanziaria, determinante per il cambiamento di segno del risultato economico dell'esercizio che, negativo per 36,2 milioni nel 2004 e per 21,1 milioni nel 2005, diviene positivo nel 2006 per 16,5 milioni e si raddoppia nel 2007 con 33,3 milioni di euro.

Si rileva un progressivo incremento del patrimonio netto da 964 milioni nel 2004 a 1.270,9 milioni di euro nel 2007 e della sua componente di maggior consistenza costituita dalla riserva legale, prevista in misura non inferiore a cinque annualità delle pensioni in essere per garantire la continuità nell'erogazione delle prestazioni. La riserva con riferimento alle pensioni in essere nel 2007 è pari a 670,432 milioni di euro e le annualità coperte calcolate sulla consistenza del fondo al 31 dicembre 2007 sono nove.

Il bilancio tecnico più recente, che prende a riferimento i dati al 31 dicembre 2006 per un periodo di valutazione della stabilità della gestione previdenziale dal 2007 al 2056, si è concluso con i seguenti risultati:

- il numero degli attivi si prevede che sia pari a zero dal 2048;
- i redditi sono pari a zero dal 2049 ed i volumi di affari dal 2051;
- il numero delle pensioni aumenta da 6.037 a 24.343 fino al 2035 per ridursi gradualmente nel periodo successivo fino a 9.595 nel 2056;
- l'ammontare complessivo delle pensioni, in crescita da 137,7 milioni a 677,3 milioni di euro nel 2037, si contrae negli anni successivi fino a 326,9 milioni previsti per il 2056.

Per quanto riguarda gli aspetti economici le proiezioni, sviluppate sulla base di un rendimento del patrimonio pari al 4,1%, hanno dato i seguenti risultati:

- il saldo delle entrate e delle uscite, positivo fino al 2032, dal 2033 si prevede negativo ed in crescendo fino al 2049 per diminuire gradualmente fino al 2056, anno in cui il disavanzo previsto è di 309,3 milioni;
- il patrimonio si incrementa fino al 2032 portandosi a 7.309,6 milioni per decrescere fino a 702,2 milioni ipotizzati per il 2056;
- la copertura della riserva di legge ovverosia un patrimonio in grado di far fronte a cinque annualità delle pensioni correnti sarebbe garantita fino al 2051.

Per quanto concerne le società controllate dalla Cassa, nel periodo preso in esame si sono concluse due esperienze societarie:

- la liquidazione nel 2007 della società Dialogo, costituita nel 1999 per lo sviluppo delle tecnologie dell'informazione e della comunicazione, che nel triennio 2003-2005 aveva riportato ingenti e crescenti perdite e nei confronti della quale la Cassa era dovuta intervenire fino al 2006 con conferimenti per circa 4,5 milioni di euro;

- la cessione nel mese di giugno del 2007 della partecipazione azionaria del 97,36% della società Finrex, proprietaria del Palazzo Tergesteo di Trieste acquisita nel 2001, non ritenendo più strategico il progetto di riqualificazione dell'immobile.

La Previra Invest SIM, che ha fornito la propria consulenza in materia di investimenti mobiliari alla Cassa, chiude l'esercizio 2007 con un utile più che raddoppiato rispetto al 2006 che rappresenta il miglior risultato dalla costituzione della società.

La società Previra Immobiliare, partecipata al 100% dalla Cassa, che nel triennio 2004-2006 aveva realizzato utili, a chiusura dell'esercizio 2007 fa registrare una perdita di 115,6 migliaia di euro.



CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA
RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI

BILANCIO D'ESERCIZIO 2004

PAGINA BIANCA

CARICHE

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Paolo	**Salvadori**
Vice presidente	Paolo	**Saltarelli**
Consigliere	Vincenzo Ettore	**Biondo**
Consigliere	Michele Stefano	**Busi**
Consigliere	Raffaele	**Grimaldi**
Consigliere	Raffaele	**Giglio**[1]
Consigliere	Fausto	**Giulietti**
Consigliere	Massimo	**Mandolesi**[2]
Consigliere	Pasquale	**Pace**[3]
Consigliere	Giuseppe	**Pozza**
Consigliere	Umberto	**Schiatti**

COLLEGIO SINDACALE

Presidente	Concetta	**Ferrari**
Sindaco effettivo	Antonino	**Maggi**
Sindaco effettivo	Marcello	**De Renzi**
Sindaco effettivo	Rolando	**Chiocchini**
Sindaco effettivo	Giuliano	**Ferrara**

Direttore Generale reggente	Roberto	**de Dominicis**

[1] Componente della Giunta esecutiva
[2] Componente della Giunta esecutiva
[3] Componente della Giunta esecutiva

COMITATO DEI DELEGATI

	COGNOME	NOME	COLLEGIO
1	ABETE	ANTONIO	NAPOLI
2	ADAGLIO	ALBERTO	VOGHERA
3	ALLEGRO	MARIANO	MILANO
4	AMBROSECCHIA	GIUSEPPE	MATERA
5	APRILE	LUIGI	NOLA
6	ASTERITI	FRANCESCO	CROTONE
7	BACHIORRI	ANTONIO	RAVENNA
8	BALDI	ALESSANDRO	ANCONA
9	BALDONI	CARLO	FERMO
10	BAMBINI	ANDREA	GROSSETO
11	BATTAGLINI	MASSIMO	ROMA
12	BELVIOLANDI	VITTORIO	CREMONA
13	BIANCO	ROBERTO MARIO	CASERTA
14	BILLI	ANDREA	BOLOGNA
15	BINI	ALESSANDRO	ROMA
16	BIONDO	VINCENZO	PALERMO
17	BOLZONI	ROSANNA	COMO
18	BOSCHI	SIMONE	FIRENZE
19	BOTTOLI	ROBERTO	MANTOVA
20	BRANCOLINI	ELIO	ALESSANDRIA
21	BRIGHI	LINO	FORLI'
22	BROCCO	FRANCESCO	LATINA
23	BRUNA	GIORGIO	IMPERIA
24	BRUNI	BRUNO	LUCCA
25	BUSI	MICHELE STEFANO	BOLOGNA
26	BUSSI	FABRIZIO	PERUGIA
27	CADUTO	SALVATORE	CASERTA
28	CALABRETTA	ROSARIO	CATANIA
29	CALLEGARI	ENRICO	BOLZANO
30	CALOGERO	ROSARIO G.	BARCELLONA P.G.
31	CAMPASSO	CARLA	TORINO
32	CANEVARI	MARIO	PAVIA
33	CAPECE	GIOVANNI	PALERMO
34	CARLUCCIO	FORTUNATO	BRINDISI
35	CARRA'	RICCARDO	FERRARA
36	CASANO	GIOVANNI	MARSALA
37	CASAZZA	ENZO	GENOVA
38	CASSOL	GABRIELE	BELLUNO
39	CASTIONI	MARCO	VERONA
40	CECERE	FABIO	NAPOLI
41	CENEDESE	GIUSI	BIELLA
42	CESTI	PAOLO	MODENA
43	CHIMIRRI	GIOVANNI	FIRENZE
44	CHIOCCHINI	ROLANDO	PERUGIA
45	CHITI	ALESSANDRO	SIENA
46	CICCARELLI	UMBERTO	TRANI
47	CICERALE	MICHELE	FOGGIA

48	COLONNA	FELICE	UDINE
49	CONDELLO	GIUSEPPE	REGGIO CALABRIA
50	CONDURRO	FRANCESCO	NAPOLI
51	COZZA	BENITO PINO	ASCOLI PICENO
52	CRISCIONE	GIORGIO	RAGUSA
53	CUCCHI	FRANCO	MONZA
54	CUMINETTI	MAURIZIO	FIRENZE
55	CUTELLE'	ALDO	TORINO
56	D'ADDIO	ANTONIO	NAPOLI
57	D'ANDREA	ROBERTO	COSENZA
58	DE DONNO	CAROLA	LECCE
59	DE MITRI	PAOLO	MANTOVA
60	DE ROSA	GIUSEPPE	BENEVENTO
61	DE SIMIO	MARIO	CAMPOBASSO
62	DI GIANVITO	ROBERTO	ROMA
63	DI GIULIOMARIA	GIORGIO	ROMA
64	DI MICCO	LIBORIO	NAPOLI
65	DIRETTO	GIUSEPPE	BARI
66	DRAGHI	CLARA	CHIAVARI
67	DRAGO	ATTILIO	PALERMO
68	DROANDI	GIOVANNI	AREZZO
69	ESPOSITO	GIUSEPPE	SALERNO
70	EVANGESLISTI	MARCO	MONTEPULCIANO
71	FAGGIANO	PASQUALE	LECCE
72	FALLICA	CONCETTA	CATANIA
73	FARNETI	CIRO	MACERATA
74	FAVARO	GIANFRANCO	PORDENONE
75	FEDERICI	SESTO	VITERBO
76	FERRARA	GIULIANO	SALERNO
77	FERRARIO	GIANPIERO	BUSTO ARSIZIO
78	FINIZOLA	ROCCO	SALA CONSILINA
79	FONTANA	VITO	TRAPANI
80	FRANCESCHI	FRANCESCA	ROMA
81	FRANZONI	ADRIANO	PESARO URBINO
82	GALELLA	CARLO	FROSINONE
83	GAMBARDELLA	ANGELO	BERGAMO
84	GARRUBBA	GIUSI	MILANO
85	GAVAZZI BORELLA	MATTEO ADRIANO	MILANO
86	GENCHI	GIULIANO	BARI
87	GENTILE	LUIGI	SIRACUSA
88	GIBELLI	SERGIO	TORINO
89	GIGLIO	RAFFAELE	NAPOLI
90	GIUGNI	FRANCO	PRATO
91	GIULIETTI	FAUSTO	GENOVA
92	GRIMALDI	RAFFAELE	MILANO
93	LACATENA	GIANCARLO	TARANTO
94	LANER	ALDO	TRENTO
95	LA PIETRA	ANTONIO	LANCIANO
96	LINTY	MARCO	AOSTA
97	LONGHIN	GIORGIO	PADOVA
98	LOSI	UMBERTO	PARMA

99	LUCAFERRI	MAURO	ROMA
100	LUCCHESI	ERMANNO ANDREA	LUCCA
101	LUCIGNANI	GIORGIO	ROMA
102	MAGAGNOLI	MASSIMILIANO	BOLOGNA
103	MAGGETTI	LUCA	TERAMO
104	MAGNANO	CESARE	SAVONA
105	MAGNI	FAUSTO	ROMA
106	MANCONI	FRANCO	CAGLIARI
107	MANDOLESI	MASSIMO	ROMA
108	MANELFI	GIAN PAOLO	ROMA
109	MANFREDI	VANDA	CUNEO
110	MANNA	NINO	VARESE
111	MARELLI	CARLA	PIACENZA
112	MARELLI AFFATICATI	ALESSANDRO	MILANO
113	MARIANI	PAOLO	GENOVA
114	MASTRELLI	MASSIMO	ROMA
115	MASTROPIETRO	SABATINO	FOGGIA
116	MATTEI	MARCO	BRESCIA
117	MAURI	VELIA	MILANO
118	MAZZOCCHI	FELICIA	AVEZZANO
119	MEDUGNO	MARIO	NOCERA SUPERIORE
120	MELIZZI	SIMONA BENEDETTA	MILANO
121	MENNUCCI	ROBERTA	BRESCIA
122	MENTASTI	ALFREDO	BRESCIA
123	MERATI	ENRICO	MONZA
124	MIAZZI	ALBERTO	VERONA
125	MILANESIO	ERNESTO	VERCELLI
126	MINELLI	AMERICO CARLO	TERNI
127	MINOZZI	ENRICO	MASSA CARRARA
128	MIRABILE	MARCO	REGGIO EMILIA
129	MIRODDI	MARIA ANTONIA	LATINA
130	MISESTI	IVO	AREZZO
131	MOCCI	GIORGIO	ORISTANO
132	MORABITO	ANTONIO	COMO
133	MUNAFO'	GIUSEPPE	MILANO
134	NAGHEL	GUIDO	CALTAGIRONE
135	NARDINI	ROBERTO	PISTOIA
136	OLIVERI	MATTEO	MESSINA
137	PACE	PASQUALE	BARI
138	PALUMBO	PASQUALE	AGRIGENTO
139	PARLANTI	GIANFRANCO	NOVARA
140	PASSONI	ADRIANO	LECCO
141	PENNACCHIA	MICHELE	BARI
142	PEZZIN	BRUNO	BASSANO DEL GRAPPA
143	PICCIRILLO	VINCENZO	LUCERA
144	PICCOLINI	CARLA	VIGEVANO
145	PIGLIAFREDDO	ANDREA	MILANO
146	PIGOLI	LAURA	MILANO
147	PISACANE	FIORENTINO	TORRE ANNUNZIATA
148	POZZA	GIUSEPPE	VICENZA
149	QUAGGIOTTO	TIZIANA	TREVISO

150	RAGOSTA	TONINO	NAPOLI
151	RAMONI	RENZO	NOVARA
152	RAUSEO	LUIGI	AVELLINO
153	RIELLO	LUCIA	PADOVA
154	ROMANO	MICHELE	ROMA
155	RONCO	MAURIZIO	MONDOVI'
156	RUZZENE	GIOVANNI	VERONA
157	SALTARELLI	PAOLO	MILANO
158	SALVADORI	PAOLO	FIRENZE
159	SANDRINI	MARIA GABRIELLA	ROMA
160	SANITA'	ANTONIO	PESCARA
161	SANTORO	GAETANO	POTENZA
162	SAVINO	LUCIANO	TRIESTE
163	SCOLARO	GIUSEPPE	TORINO
164	SERANTONI	IOLE	ROMA
165	SGALIPPA	SANDRO	PISA
166	TAGLIARO	EZIO	VENEZIA
167	TESTA	ALESSANDRO	BERGAMO
168	TESTA	GIUSEPPE	SAVONA
169	TORRE	FRANCESCO	CATANIA
170	TRAMONTI	ILIO	LIVORNO
171	TRAVAGLIO	EUGENIO	CATANZARO
172	URRICO	ALDO	CALTANISSETTA
173	VAGLICA	GAETANO	PALERMO
174	VALERIO	GIOVANNI	LA SPEZIA
175	VATTEONE	LUCA	TORINO
176	VERSARI	MAURIZIO DOMENICO	RIMINI
177	VILLA	ALFONSO	MONZA
178	ZAGARIA	CIRO	TRANI

PAGINA BIANCA

INDICE

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE

INFORMAZIONI SULLE SOCIETA' CONTROLLATE E COLLEGATE

LE ATTIVITA' DEGLI ORGANI STATUTARI

- Le attività delle commissioni consiliari

LA GESTIONE DELLA PREVIDENZA

- La spesa per prestazioni istituzionali
- Le entrate contributive
- I crediti contributivi e l'attività di recupero
- Le proiezioni attuariali

IL PATRIMONIO COMPLESSIVO

- La gestione del patrimonio mobiliare
- Il patrimonio mobiliare relativo alla gestione A
- Il patrimonio mobiliare relativo alla gestione B
- Il patrimonio immobiliare

NOTE DI COMMENTO AL BILANCIO CONSUNTIVO

Titolo	Categoria	
		FONDO PER LA PREVIDENZA SEZIONE A
I		**Entrate correnti**
	I	Entrate contributive
	V	Proventi patrimoniali e finanziari
	VI	Poste correttive e compensative di spese correnti
	VII	Entrate non classificabili in altre voci

		Entrate in conto capitale
	IX	Cessione di immobilizzazioni tecniche
	X	Realizzo di valori mobiliari
	XI	Riscossione di crediti
I		**Spese correnti**
	I	Spese per gli organi dell'ente
	II	Oneri per il personale
	IV	Spese per l'acquisto di beni di consumo e servizi
	V	Spese per prestazioni istituzionali
	VII	Oneri finanziari
	VIII	Oneri tributari
	IX	Poste correttive e compensative di entrate correnti
	X	Oneri diversi di gestione
II		**Spese in conto capitale**
	XI	Acquisizione beni di uso durevole ed opere immobiliari
	XII	Acquisizione di Immobilizzazioni tecniche
	XIII	Partecipazione ed acquisto di valori mobiliari
	XIV	Concessione di crediti
	XV	Trattamento di fine rapporto ed anticipazioni al personale
		STATO PATRIMONIALE SEZIONE A
		Attivo
		Passivo
		Conto economico
		FONDO PER LA PREVIDENZA SEZIONE B
I		**Entrate correnti**

	I	Entrate contributive
	V	Proventi patrimoniali e finanziari
I		**Spese correnti**
	VII	Oneri finanziari
	VIII	Oneri tributari
II		**Spese in conto capitale**
	XI	Acquisizione beni di uso durevole ed opere immobiliari
	XIII	Partecipazione ed acquisto di valori mobiliari

STATO PATRIMONIALE SEZIONE B

Attivo

Passivo

Conto Economico

FONDO PER LE PRESTAZIONI DI SOLIDARIETA' E ASSISTENZA

I		**Entrate correnti**
	I	Entrate contributive
I		**Spese correnti**
	V	Spese per prestazioni istituzionali

STATO PATRIMONIALE FONDO SOLIDARIETA' E ASSISTENZA

Attivo

Passivo

Conto economico

BILANCIO CONSUNTIVO DELL'ESERCIZIO 2004 AI SENSI DEL DPR 696/79

Rendiconto finanziario

Situazione Patrimoniale aggregata

Conto Economico aggregato

Situazione Amministrativa aggregata

Situazione di Cassa a fine esercizio aggregata

Situazione Patrimoniale “sezione A” Fondo per la Previdenza

Conto Economico “sezione A” Fondo per la Previdenza

Situazione Patrimoniale “sezione B” Fondo per la Previdenza

Conto Economico “sezione B” Fondo per la Previdenza

Situazione Patrimoniale Fondo per la Previdenza e l’Assistenza

Conto Economico Fondo per la Previdenza e l’Assistenza

BILANCIO CONSUNTIVO DELL’ESERCIZIO 2004 AI SENSI DEL D.Lgs. 9/4/91 n. 127

Situazione Patrimoniale aggregata

Conto Economico aggregato

RELAZIONI

Relazione del Collegio Sindacale

Relazione Società di Revisione

ALLEGATI

Iscrizioni anno 2004

Prestazioni erogate anno 2004

Grafici illustrativi delle entrate contributive e delle prestazioni

Iscritti al 31/12/2004 suddivisi per regione

Iscritti al 31/12/2004 suddivisi per collegio

Indennità di maternità corrisposte nel 2004 distinte per regione

Prospetto ammortamenti 2004

Analisi della movimentazione del portafoglio titoli

Residui attivi al 31/12/2004

Residui passivi al 31/12/2004

BILANCI SOCIETA' CONTROLLATE / COLLEGATE

Bilancio e Relazione Prévira Immobiliare SpA

Bilancio e Relazione Prévira Invest Sim SpA

Bilancio e Relazione Di@logo SpA

Bilancio e Relazione Finrex SpA

CAF RAG COM SpA

PAGINA BIANCA



CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA

DEI RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI

RELAZIONE AL BILANCIO CONSUNTIVO 2004

PAGINA BIANCA

RELAZIONE
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PAGINA BIANCA

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE

Premessa

Il bilancio consuntivo per l'esercizio 2004, proseguendo nella linea di indirizzo informativo già espressa nella predisposizione del bilancio preventivo per l'anno in corso, si presenta completamente rinnovato nel contenuto con la precisa volontà di fornire al Comitato dei delegati informazioni il più esaustive possibili sulla gestione e sull'andamento della Associazione Cassa di Previdenza dei Ragionieri.

Si compone della presente relazione sulla gestione e di successivi "capitoli tematici" in cui sono trattate le seguenti aree di attività della Associazione:

- informazioni sulle società controllate e collegate;
- le attività degli organi statutari;
- la gestione della previdenza;
- il patrimonio.

Le note di commento alle singole voci del bilancio - tenuto conto della previsione statutaria che stabilisce l'autonomia contabile e finanziaria delle sezioni A e B del Fondo per la Previdenza e del Fondo per le prestazioni di solidarietà e assistenza - sono esposte separatamente per ciascuna gestione.

Le elezioni del Comitato dei delegati e del Consiglio di amministrazione

Il 2004 è stato l'anno del rinnovo del Comitato dei delegati.

Nel mese di luglio è stata avviata la procedura elettiva per la designazione dei delegati e per la consequenziale elezione del Consiglio di amministrazione dell'Associazione.

Le procedure elettorali, anche a causa di alcuni ricorsi presentati da iscritti, si sono potute concludere solo nel mese di dicembre con la proclamazione degli eletti.

Nelle more si è aperto un confronto nella categoria per addivenire, come è accaduto, alla presentazione di una lista unitaria nazionale per il rinnovo del Consiglio di amministrazione, che è avvenuto nella riunione del comitato dei delegati del 5 febbraio 2005.

Ai colleghi consiglieri di amministrazione ed ai delegati che hanno concluso il loro mandato va il ringraziamento del Consiglio di amministrazione per la collaborazione prestata.

Gli effetti della riforma previdenziale sui risultati di bilancio

La riforma previdenziale approvata dai ministeri vigilanti con D.I. del 22 aprile 2004 è entrata in vigore il 1° gennaio 2004 e, in sintesi, ha previsto:

- il consolidamento al 31 dicembre 2003 della prestazione maturata da ciascun iscritto nel sistema a ripartizione reddituale (quota A);
- il passaggio dall'1° gennaio 2004 ad un sistema di calcolo contributivo della prestazione previdenziale (quota B);
- un contributo soggettivo calcolato sul reddito professionale – con un massimale reddituale, per il 2004, di € 82.417 con un'aliquota variabile, a scelta dell'iscritto, compresa fra l'8% e il 15%;
- un contributo soggettivo minimo di € 2.500;
- un contributo integrativo minimo di € 750[1];
- un contributo soggettivo supplementare pari allo 0,5% del reddito professionale con un minimo di € 150 destinato al finanziamento dei trattamenti di assistenza e solidarietà ed alle integrazioni al minimo delle prestazioni previdenziali di invalidità, inabilità e per le indirette.

Il **Fondo A** relativo, alla gestione previdenziale della quota maturata nel precedente sistema a ripartizione reddituale, evidenzia un disavanzo economico di circa 36 milioni di euro, principalmente dovuto alla posticipazione, rispetto alle originarie previsioni, dell'entrata in vigore di alcune parti della riforma varata nel corso del 2003.

Tale disavanzo economico è stato anche parzialmente influenzato dagli effetti della delibera del Comitato dei delegati del 26 giugno 2004, approvata dai ministeri vigilanti il 15 novembre 2004 con decorrenza dal 1° gennaio dello stesso anno.

La citata delibera ha previsto, con effetti solo per l'anno 2004, l'applicazione di un contributo integrativo minimo pari a 750 € rispetto ai 1500 € previsti a regime ed ha inoltre previsto che coloro che iniziano la professione e che si iscrivono per la prima volta alla Cassa prima del compimento del 38° anno d'età sono esentati dall'obbligo di corrispondere il contributo minimo integrativo per l'anno di iscrizione e per i sei anni

[1] L'aumento della contribuzione integrativa dal 2% al 4% ha avuto decorrenza dall'1/1/2005 e pertanto influenzerà i dati relativi al bilancio al 31/12/2006, mentre l'aumento del minimo da 750 € a 1500 € avrà effetto solo nel 2005.

successivi, e comunque non oltre quello del compimento del 38° anno di età. Tale esenzione opera fino al compimento del 38° anno di età anche nei confronti degli iscritti alla data del 1° gennaio 2004 e comunque per un periodo massimo di sette anni da tale ultima data.

Né va dimenticata, anche se non ci sarebbero stati effetti, sul presente bilancio, la posticipazione al 1° gennaio 2005 - rispetto alle originarie previsioni - dell'aumento del contributo integrativo dal 2% al 4% destinato nel tempo, in uno con le altre manovre correttive della spesa previdenziale, a garantire la sostenibilità di lungo periodo della gestione previdenziale afferente la quota A.

Qualora nel corso del 2004 si fosse contabilizzato l'aumento del contributo integrativo minino a 1.500 € ed il gettito, stimato, dall'aumento del contributo integrativo applicato sul volume d'affari dal 2% al 4%, il risultato sarebbe stato positivo per circa 4 milioni euro.

Il **Fondo B** relativo, alla gestione previdenziale della quota maturata nel nuovo sistema contributivo, evidenzia un avanzo economico di 30 mila euro.

Aderendo ad una prassi contabile ormai consolidata nell'ambito della Casse di previdenza di cui al DPR 103/96 - che prevedono il calcolo contributivo della prestazione previdenziale – ed in considerazione della scelta statutaria di dotare ciascuna sezione del Fondo per la Previdenza di autonomia contabile e finanziaria, l'intero gettito del contributo soggettivo, pari a € 104.242.061, è stato accantonato ad un fondo del passivo costituendo, idealmente, il debito maturato al 31 dicembre 2004 nei confronti di ciascun iscritto che, in uno con i rendimenti da riconoscere, sarà trasformato in rendita al raggiungimento dei requisiti di accesso alla prestazione previdenziale.

Il processo di unificazione delle professioni economico contabili e delle Casse di previdenza

Nel mese di febbraio è stato definitivamente approvato in Parlamento il disegno di legge di iniziativa governativa relativo all'unificazione delle professioni economico contabili di ragioniere commercialista e di dottore commercialista che prevede l'emanazione di regolamenti attuativi per disciplinare sia la fase transitoria sia la fase a regime del processo di unificazione.

Il decreto legislativo prevede inoltre, nel rispetto dell'autonomia delle parti, un'attività diretta a favorire l'unificazione delle rispettive Casse di previdenza come logica conseguenza dell'unificazione delle due professioni economico contabili.

Su questa tematica continua il confronto con la Cassa dei dottori commercialisti per stabilire, in modo condiviso, un percorso comune per il raggiungimento dell'obiettivo.

Percorso che, ovviamente, dovrà tenere conto delle specificità delle due Casse e, soprattutto, degli interessi degli iscritti attuali e futuri all'unica Cassa di previdenza.

Rapporti con gli iscritti

Pur consci che debba e possa essere notevolmente migliorato il rapporto con gli iscritti il Consiglio di amministrazione ha investito molte energie per mettere a disposizione degli stessi tecnologie evolute al passo con in tempi.

Recentemente è stata aggiornata l'area riservata del web accessibile mediante P.I.N. nella quale sono fruibili i seguenti servizi:

- visione dell'estratto conto contributivo per verificare la propria posizione;
- simulazione del calcolo della pensione relativo alla quota A al 31 dicembre 2003;
- simulazione del calcolo della pensione relativo alla quota B;
- simulazione del calcolo dell'indennità di maternità;
- compilazione di form on line per la richiesta delle prestazioni previdenziali e assistenziali e per le domande di riscatto.

In detta area sono inoltre a disposizione degli iscritti i bilanci consuntivi della Associazione relativi ai periodi dal 1998 al 2003.

Il web è destinato a divenire lo strumento con cui l'iscritto e la Cassa dialogano e si scambiano notizie e richieste attraverso flussi informatici che utilizzano le più moderne tecnologie, quali la firma digitale, con il preciso obiettivo di puntare a massificare tali scambi informatici nei prossimi anni.

Il progetto prevede, una volta ultimato, anche la possibilità:

- di richiedere "on line" le prestazioni previdenziali ed assistenziali "firmando digitalmente" la richiesta ed inviandola tramite la rete;
- di inviare "on line" ogni tipo di comunicazione obbligatoria diretta alla Cassa (dal modello di comunicazione del reddito e del volume d'affari, alla richiesta di iscrizione fino alla semplice richiesta di variazione dei dati presenti in anagrafica);
- di effettuare "on line" il pagamento delle somme dovute con elevati standard di sicurezza.

Rapporti con gli altri organismi di Categoria

I rapporti con il Consiglio Nazionale Ragionieri sono costanti, collaborativi, univoci e rispettosi delle rispettive specificità, sulle problematiche relative al processo di unificazione delle professioni economico contabili.

Anche con il Sindacato Nazionale Ragionieri i rapporti sono improntati ad un corretto e leale rapporto riconoscendo allo stesso la grande passione per lo svolgimento di un ruolo difficile e non sempre apprezzato come invece meriterebbe.

L'Unione Nazionali Giovani Ragionieri Commercialisti da sempre, per sua vocazione, costituisce un utile elemento di vivace e maturo confronto sulle tematiche previdenziali in generale ed in particolare su quelle che incidono sul mondo dei giovani ragionieri commercialisti.

Il Personale

Un doveroso ringraziamento è rivolto al personale dipendente dell'Associazione che con dedizione e spirito di servizio ha profuso il suo impegno non solo nella quotidianità della gestione ma supportando lo sviluppo, non solo informatico, per l'applicazione della riforma della previdenza.

INFORMAZIONI SULLE SOCIETA' CONTROLLATE E COLLEGATE

La Cassa, già da tempo, ha esternalizzato le attività *"non core"* relative alla *"gestione"* del patrimonio immobiliare e mobiliare.

In quest'ottica sono state costituite le società PREVIRA INVEST SIM S.p.A. e PREVIRA IMMOBILIARE S.p.A.

Le Società controllate, con eccezione di Dialogo S.p.A., in liquidazione, sono soggette a direzione e coordinamento da parte dell'Associazione ai sensi dell'art.2497 codice civile.

In tale contesto la Cassa stabilisce le linee di indirizzo strategiche di sviluppo delle singole Società.

Per quanto riguarda la partecipazione nella Società Finrex sono allo studio ipotesi sinergiche di aggregazione con Prévira Immobiliare al fine anche di ridurre i costi operativi di gestione.

Previra Invest Sim S.p.A. – Roma

partecipazione Cassa Ragionieri: 80%

La società, costituita nel 2000, è stata autorizzata dalla Consob all'esercizio delle seguenti attività:

- il collocamento senza preventiva sottoscrizione o acquisto a fermo, ovvero assunzione di garanzia nei confronti dell'emittente;
- ricezione e trasmissione ordini nonché mediazione.

La società è iscritta al n. 192 nell'albo delle società di intermediazione mobiliare e supporta la Cassa nelle definizione di politiche e strategie di investimento e nelle scelte di investimento.

Nell'ambito dell'attività svolta nel corso del 2004 la società ha registrato commissioni per complessive € 1.916.158.

I dipendenti in forza al 31 dicembre 2004 erano 12.

Il bilancio al 31 dicembre 2004, certificato dalla società RSM RIA & Partners S.p.A., evidenzia un risultato positivo di € 127.000.

Il patrimonio netto alla stessa data è di € 1.609.902.

Il valore di iscrizione della partecipazione in bilancio è pari ad € 1.200.000.

Previra Immobiliare S.p.A. - Roma

partecipazione Cassa Ragionieri: 100%

La società, costituita nel 2000, ha concluso il suo quinto esercizio di attività di gestione del nostro patrimonio immobiliare.

La più razionale organizzazione tecnico-amministrativa della Società, insieme alla riscossione delle locazioni con il sistema bancario M.AV. e alla delega di rivalsa degli oneri accessori della locazione, conferita ad amministratori locali, hanno consentito:

- di ottenere una più remunerativa gestione delle locazioni per la Cassa;
- di recuperare in maniera più celere la morosità degli inquilini;
- di non anticipare più gli oneri accessori della locazione, il cui recupero dagli inquilini avveniva in tempi tecnici molto differiti.

La Società è certificata come sistema di qualità aziendale Uni En Iso 9001:2000. Il contratto di gestione *"global service"* che lega la Società alla Cassa, scaduto il 31 dicembre 2004, è stato rinnovato, per l'ulteriore periodo 2005/2006, alle medesime condizioni.

Nell'ambito dell'attività svolta nel corso del 2004 la società ha registrato un valore della produzione per complessivi € 1.666.641 ed un margine operativo lordo di € 47.839.

I dipendenti in forza al 31 dicembre 2004 erano 16.

Il bilancio al 31 dicembre 2004 evidenzia un risultato positivo di € 61.991. Gli ammortamenti del prestigioso immobile contabilizzati al 31/12/2004 ammontano ad € 157.966.
Il patrimonio netto alla stessa data è di € 7.047.567.

Il valore di iscrizione della partecipazione in bilancio è pari ad € 6.517.686.

FINREX S.p.A. - Roma

partecipazione Cassa Ragionieri: 97,59%.

La società è proprietaria del Tergesteo, immobile storico sito nel centro della città di Trieste, di circa 11 mila metri quadri di superficie.

E' tuttora allo studio un importante progetto di riqualificazione dell'immobile subordinata alle autorizzazioni del Ministero dei Beni Culturali per i quali è stata presentata domanda per ottenere una contribuzione a fondo perduto.

Nell'ambito dell'attività svolta nel corso del 2004 la società ha registrato un valore della produzione per complessivi € 806.814.

I dipendenti in forza al 31 dicembre 2004 erano 2.

Il bilancio al 31 dicembre 2004 evidenzia un risultato negativo di € 133.468. Gli ammortamenti del prestigioso immobile contabilizzati al 31/12/2004 ammontano a € 367.318.

Il patrimonio netto alla stessa data è di € 11.767.985.

Il valore di iscrizione in Bilancio è pari ad € 12.833.781.

Dialogo S.p.A. - Roma

partecipazione Cassa Ragionieri: 95%.

La società, costituita nel 1999 in misura paritetica con il Consiglio Nazionale Ragionieri doveva, nelle intenzioni, divenire il polo informatico per la categoria dei ragionieri commercialisti.

Purtroppo la mancata rispondenza della categoria verso i servizi che erano stati creati per la stessa (sportello camerale, banche dati, etc) e la mancanza soprattutto di un socio industriale hanno portato la Cassa, che nel corso del 2002 su richiesta del Consiglio Nazionale Ragionieri ha rilevato la quota già posseduta dallo stesso, all'abbandono del progetto con la messa in liquidazione della società che è avvenuta nei primi mesi del 2005. Si stanno valutando, comunque, opportunità di valorizzazione degli Asset aziendali.

Nel corso del 2004 la società ha deliberato la riduzione del Capitale Sociale, la copertura di perdite pregresse per € 950.000 e la ricostituzione dello stesso per pari importo.

I dipendenti in forza al 31 dicembre 2004 erano 15.

Il bilancio al 31 dicembre 2004 evidenzia un risultato negativo di € 1.368.908.

Il patrimonio netto alla stessa data è negativo di € 251.958.

Il valore di iscrizione della partecipazione in bilancio è di € 1.

CAF ragcom S.p.A. - Pordenone

partecipazione Cassa Ragionieri: 20%.

La società, costituita nel 2002, opera nel settore dei servizi alle categorie professionali e principalmente in quello dei 730.
Nel mese di novembre la società ha deliberato un aumento del capitale sociale da € 60.000 a € 540.000 e la contemporanea trasformazione in società per azioni.
Il bilancio al 31 dicembre 2004, relativo al periodo 1/5-31/12, evidenzia un risultato positivo di € 10.700.

Il Capitale sociale al 31 dicembre 2004 è pari a € 120.000, di cui € 75.000 versati.

Il patrimonio netto alla stessa data è di € 134.700.

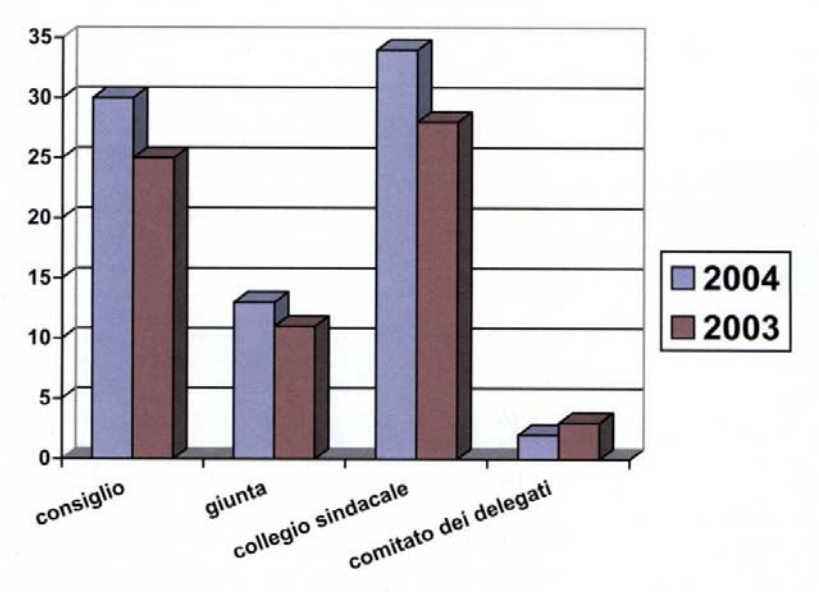
Il valore di iscrizione della partecipazione in bilancio è pari ad €12.000.

LE ATTIVITA' DEGLI ORGANI STATUTARI

Il Consiglio di amministrazione si è riunito 30 volte nel corso del 2004 (30 nel 2003) mentre la Giunta esecutiva, che ha principalmente competenza in materia previdenziale, si è riunita 13 volte (10 nel 2003).

Il Collegio sindacale si è riunito 34 volte nel corso del 2004 (48 nel 2003).

Nel corso dell'anno si sono tenute le consuete due riunioni del Comitato dei delegati (4 nel 2003).



Commissione ex art. 32 dello Statuto

La Commissione, prevista dall'art. 32 dello Statuto per creare momenti di confronto con i delegati attraverso i loro rappresentanti regionali, si è occupata in prevalenza di tematiche relative alla riforma della previdenza in itinere ed alla unificazione con la Cassa dei dottori commercialisti. Si è riunita 5 volte unitamente ai componenti del Consiglio di amministrazione.

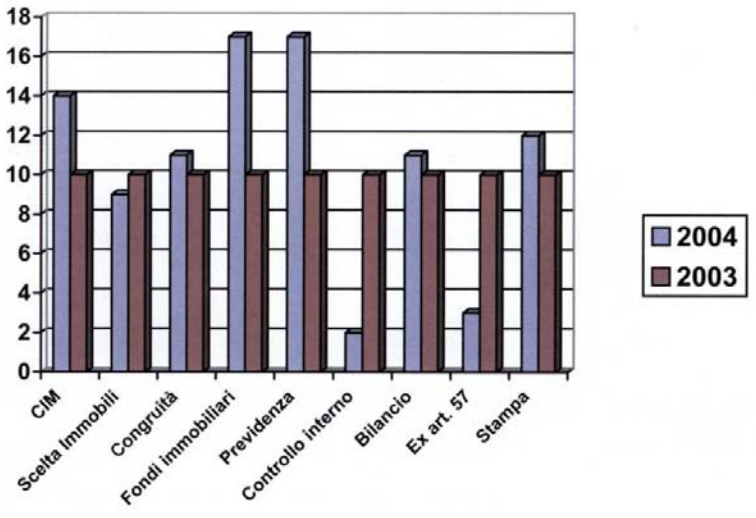
LE ATTIVITA' DELLE COMMISSIONI CONSILIARI

Le Commissioni consiliari - previste dall'art. 20, lett. q) dello Statuto e dall'art. 23, lett. q) del regolamento di esecuzione - svolgono attività istruttoria sulle tematiche di loro competenza ed hanno un ruolo di supporto all'attività del Consiglio di amministrazione della Cassa.

Per la partecipazione a dette riunioni ai consiglieri spetta il rimborso delle spese sostenute ed un gettone di presenza unico, pari a € 103, anche in presenza di più riunioni nell'ambito della stessa giornata.

Il loro funzionamento è stato regolamentato con delibera del Consiglio di amministrazione del 5 febbraio 2003.

Complessivamente l'attività (in numero di riunioni) che ha visto impegnate le commissioni consiliari può cosi riassumersi:



Di seguito è brevemente illustrata l'attività posta in essere dalle singole commissioni nel corso del 2004.

Commissione investimenti mobiliari

Coordinatore **Sergio Mario Ghisoni**

Componenti: **Paolo Saltarelli, Raffaele Giglio e Mauro Lucaferri**

La Commissione investimenti mobiliari è l'organo propositivo al Consiglio di amministrazione in tema di investimenti mobiliari.

Nell'anno 2004 la Commissione si è riunita 14 volte avvalendosi in ogni occasione del supporto professionale della struttura di Previra Invest Sim consulente strategico della Cassa.

Ha analizzato proposte di investimento e disinvestimento sia di titoli immobilizzati che destinati al trading, ha monitorato costantemente l'andamento della gestione patrimoniale affidata a terzi partecipando, con i suoi componenti, alle riunioni dei comitati tecnici del gestore.

Commissione scelta e dismissione immobili

Coordinatore **Paolo Saltarelli**

Componenti: **Raffaele Giglio, Luigi Ielo e Mauro Lucaferri**

La Commissione, che si è avvalsa della collaborazione di un tecnico esterno, nel corso del 2004 si è riunita 12 volte, analizzando, sulla base di linee guida in precedenza individuate, le offerte per le quali i proponenti avevano trasmessa la documentazione richiesta.

Complessivamente sono state analizzate 35 offerte così suddivisibili in base alla destinazione d'uso:

- residenziale 7;
- uffici 18;
- alberghiero 5;
- scuole 1;
- caserme 1;

- commerciale 2;
- residenze per anziani 1.

Sono inoltre stati effettuati 8 sopralluoghi, per prendere visione di immobili.

Nell'ambito del procedimento istruttorio relativo agli investimenti immobiliari è stato richiesto il relativo parere della commissione di congruità per gli immobili siti in:

- Roma, Via Pastrengo – destinazione uffici;
- Roma, Viale Somalia 214 – destinazione residenziale;
- Cardano al Campo/Malpensa, – destinazione albergo 4 stelle;
- Caserta, Via Santa Chiara – destinazione uffici.

La Commissione ha anche visionato alcune proposte di dismissione, anche mediante permuta di immobili di proprietà.

Commissione di congruità ex art. 61 DPR 696/79

Coordinatore **Stefano Busi**

Componenti: **Vito Fontana e Sergio Mario Ghisoni**

La commissione, che nella sua attività si avvale della collaborazione di 3 tecnici esterni, ha tenuto 11 riunioni. nel corso del 2004.

Ha proceduto alla verifica della congruità del prezzo di acquisto degli immobili oggetto di investimento immobiliare nonché alla valutazione della congruità dei canoni di locazione (191 proposte di nuovi canoni) proposti da Prévira Immobiliare S.p.A..

Ha visionato i seguenti immobili per i quali il Consiglio di amministrazione ha deliberato di procedere all'acquisto:

Latina	Viale Le Corbusier	sede collegio
Roma	Viale Somalia	abitativo
Roma	Via Pastrengo	uffici
Caserta	Via Santa Chiara verticale. C	uffici
Cardano al Campo/ Malpensa	Via Al Campo	albergo 4 stelle

La Commissione ha inoltre determinato la congruità dell'immobile in Palermo ai fini della predisposizione del bando di gara per la dismissione dell'immobile. La gara è andata deserta.

Commissione fondi immobiliari

Coordinatore **Mauro Lucaferri**

Componenti: **Sergio Ghisoni e Paolo Saltarelli**

La Commissione, che si è riunita 13 volte nel corso del 2004 avvalendosi anche della collaborazione di un tecnico esterno, ha approfondito le tematiche relative alla costituzione di un fondo immobiliare ad apporto ed ordinario al fine di valutare la convenienza per la Cassa di fare ricorso a tali strumenti di gestione.

In particolare è stata ipotizzata la costituzione di due diverse tipologie di fondo immobiliare: un fondo caratterizzato da una breve durata temporale (3/5 anni) con logica di dismissione del patrimonio conferito (principalmente quello a destinazione residenziale posseduto dalla Cassa) ed un fondo caratterizzato invece da una durata temporale lunga (15/20 anni), da utilizzare come strumento operativo per i nuovi investimenti immobiliari anche per usufruire delle agevolazioni previste dalla normativa in materia fiscale.

La Commissione, nell'ambito di un'attività propedeutica alla selezione dei gestori cui affidare la costituzione dei fondi immobiliari, ha invitato 4 società di gestione di fondi immobiliari a formulare offerte ed incontrato i relativi esponenti aziendali per l'illustrazione del progetto della Cassa.

Gli elaborati predisposti dalla Commissione e l'esito dei lavori sono stati portati all'esame del Consiglio di amministrazione nel mese di gennaio 2005.

Tra le attività svolte dalla Commissione è infine da ricordare anche la predisposizione dei contenuti tecnici del Congresso sui fondi immobiliari tenutosi a Napoli il 16 Ottobre 2004 sul tema: *"Fondi pensione e Fondi immobiliari: una nuova prospettiva per le Casse di previdenza"*.

Commissione previdenza e assistenza

Coordinatore **Michele Stefano Busi**

Componenti: **Vito Fontana e Luciano Savino**

La commissione , che si è riunita 17 volte nel corso del 2004, ha svolto attività relative:

- alla riforma della previdenza e pianficazione delle attività connesse;
- valutazione dei ricorsi da parte degli iscritti in materia previdenziale;
- analisi e definizione dei crediti contributivi degli iscritti e pianificazione delle relative attività;
- analisi delle procedure informatiche relative alla direzione previdenza;
- analisi di un nuovo regolamento per i trattamenti di assistenza e dell'istituto della totalizzazione.

Commissione controllo interno

Coordinatore **Sergio Mario Ghisoni**
Componenti: **Giulio Gatto e Vito Fontana**

La Commissione, nel corso dell'anno 2004 si e' riunita 2 volte ed ha collaborato alla stesura della bozza del nuovo Regolamento di Contabilita' della Cassa nell'ambito della commissione congiunta con i componenti della commissione bilancio.

Commissione bilancio e controllo di gestione

Coordinatore **Giuseppe Ambrosecchia**
Componenti: **Giulio Gatto e Mauro Lucaferri**

La commissione, che si è riunita 11 volte nel corso del 2004, ha svolto le attività inerenti e propedeutiche per la formazione del bilancio preventivo e consuntivo della Cassa ed ha predisposto un questionario ai fini dell'analisi della struttura organizzativa.

Inoltre la Commissione si è riunita n. 8 volte congiuntamente alla Commissione Controllo Interno per elaborare la bozza del nuovo regolamento di contabilità della Cassa che è stata sottoposta, nei primi mesi del 2005, al Consiglio di Amministrazione.

Commissione ex. Art. 57 DPR 696/79

Coordinatore **Mauro Lucaferri**
Componenti: **Giulio Gatto e Michele Stefano Busi**

La commissione, che si è riunita 3 volte nel corso del 2004, predispone i bandi di gara per le licitazioni private relative all'acquisto di beni.

Commissione stampa e comitato tecnico scientifico	**Coordinatore**	**Raffaele Giglio**
	Componenti:	**Giuseppe Ambrosecchia e Luciano Savino**

La commissione, che si è riunita 14 volte nel corso del 2004, ha dedicato la sua attività in particolare al rilancio della comunicazione con gli iscritti, attraverso il rinnovamento della rivista *"Ragionieri & Previdenza"* promuovendo anche convegni tematici come quello, in collaborazione con il Collegio di Napoli, relativo alla previdenza complementare ed ai fondi immobiliari.

In quest'ottica i lavori della Commissione sono stati indirizzati a promuovere:

- Interviste a luminari ed esponenti del mondo politico, economico e previdenziale;
- Aggiornamenti sulle novità della riforma con la pubblicazione di inserti specializzati come lo statuto ed il regolamento di esecuzione approvati dai ministeri vigilanti, nonché la circolare esplicativa della riforma previdenziale della Cassa e le novità in tema di agevolazioni contributive per i giovani iscritti alla Cassa;
- Potenziamento della rubrica dedicata alle domande e risposte con gli iscritti.

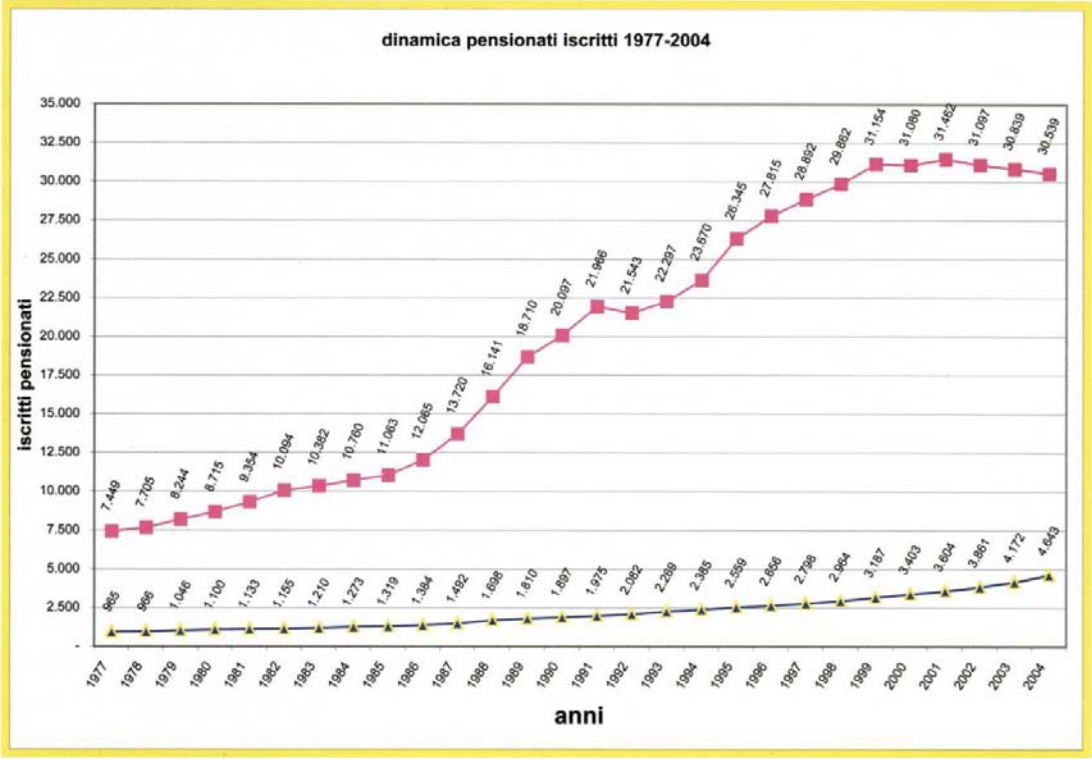
Inoltre la Commissione ha operato per la ricerca di riduzione dei costi di stampa della rivista attraverso:

- una selezionata e qualificata attività di ricerca di concessionarie di pubblicità;
- selezione di un nuovo gruppo fotolitotipografico;
- ricerca sul mercato di sponsor per l'organizzazione dei convegni.

LA GESTIONE DELLA PREVIDENZA

Al 31 dicembre 2004 il numero degli iscritti è pari a 30.539 di cui 21.643 maschi e 8.896 femmine.

la popolazione amministrata



Il numero degli iscritti al 31/12/2004 è passato da 30.839 a 30.539 con un decremento rispetto all'anno precedente di n. 300 unità (- 0,97%).

Nel corso dell'anno sono state effettuate n. 677 nuove iscrizioni e n. 977 cancellazioni di cui 461 per pensionamenti.

I pensionati attivi iscritti alla Cassa al 31 dicembre 2004 erano 1612 (1.205 nel 2003).

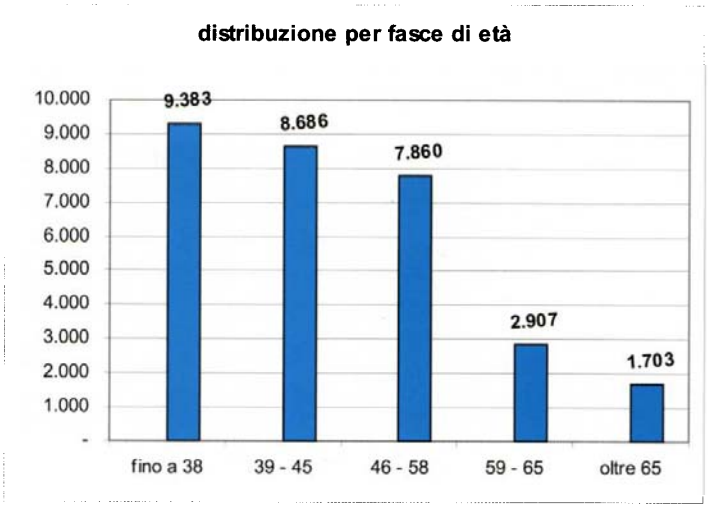
Il rapporto iscritti/pensionati è 6,58 (7,39 nel 2003).

La sottoindicata tabella evidenzia le movimentazioni indicate nonché il numero di prestazioni previdenziali in essere distinto per tipologia.

ISCRITTI				PENSIONATI									
ANNO	NUMERO	INCREMENTO ASSOLUTO	INCREMENTO %	DIRETTE VECCHIAIA	ANZIANITA'	INVALIDITA' E INABILITA'	GRATUITE	INDIRETTE	REVERSIBILITA'	TOTALE	INCREMENTO ASSOLUTO	INCREMENTO %	RAPPORTI ISCRITTI PENSIONATI
1977	7.449	0	0,00	562	-	77	42	177	107	965	0	0,00	7,72
1978	7.705	256	3,44	546	-	75	38	186	121	966	1	0,10	7,98
1979	8.244	539	7,00	566	-	93	34	203	150	1.046	80	8,28	7,88
1980	8.715	471	5,71	567	-	104	29	228	172	1.100	54	5,16	7,92
1981	9.354	639	7,33	554	-	105	24	245	205	1.133	33	3,00	8,26
1982	10.094	740	7,91	541	-	110	17	264	223	1.155	22	1,94	8,74
1983	10.382	288	2,85	537	-	117	13	291	252	1.210	55	4,76	8,58
1984	10.760	378	3,64	548	-	126	7	316	276	1.273	63	5,21	8,45
1985	11.063	303	2,82	553	-	131	7	330	298	1.319	46	3,61	8,39
1986	12.065	1002	9,06	557	-	132	4	364	327	1.384	65	4,93	8,72
1987	13.720	1655	13,72	586	-	149	4	403	350	1.492	108	7,80	9,20
1988	16.141	2421	17,65	717	-	155	2	435	389	1.698	206	13,81	9,51
1989	18.710	2569	15,92	781	-	162	1	459	407	1.810	112	6,60	10,34
1990	20.097	1387	7,41	810	-	171	-	484	432	1.897	87	4,81	10,59
1991	21.966	1869	9,30	836	-	184	-	505	450	1.975	78	4,11	11,12
1992	21.543	-423	-1,93	904	-	186	-	529	463	2.082	107	5,42	10,35
1993	22.297	754	3,50	984	-	198	-	578	509	2.269	187	8,98	9,83
1994	23.670	1373	6,16	1.046	4	210	-	591	534	2.385	116	5,11	9,92
1995	26.345	2675	11,30	1.118	19	225	-	629	568	2.559	174	7,30	10,30
1996	27.815	1506	5,72	1.152	33	236	-	650	585	2.656	97	3,79	10,49
1997	28.892	1041	3,74	1.223	59	248	-	675	593	2.798	142	5,35	10,33
1998	29.862	970	3,36	1.305	62	267	-	709	621	2.964	166	5,93	10,07
1999	31.154	1292	4,33	1.378	153	275	-	722	659	3.187	223	7,52	9,77
2000	31.080	-74	-0,24	1.478	219	285	-	739	682	3.403	216	6,78	9,13
2001	31.462	382	1,23	1.562	282	308	-	751	701	3.604	201	5,91	8,73
2002	31.097	-365	-1,16	1.685	361	332	-	759	724	3.861	257	7,13	8,05
2003	30.839	-258	-0,83	1.863	399	367	-	786	757	4.172	311	8,05	7,39
2004	30.539	-300	-0,97	2.099	533	404		817	790	4.643	471	11,29	6,58
TOTALE INCREMENTO		**23.090**	**309,97**						**TOTALE INCREMENTO**		**3.678**	**381,14**	

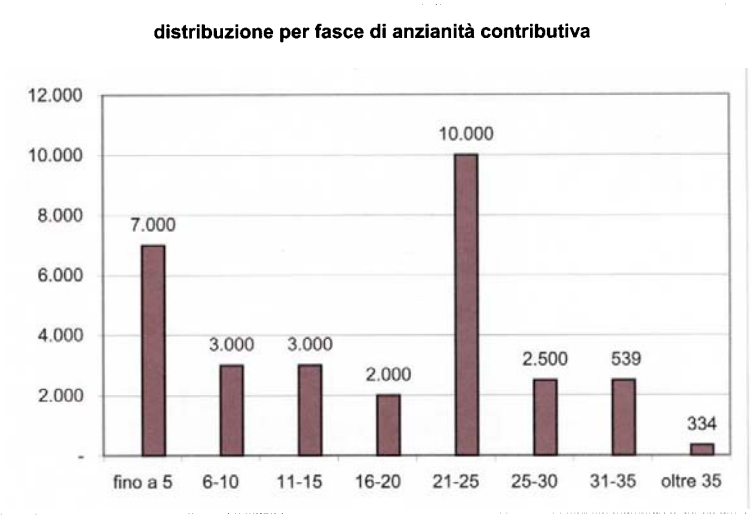
distribuzione per fasce di età

Circa il 60% della popolazione amministrata, come evidenziato dal seguente grafico, ha un'età anagrafica inferiore ai 45 anni.



distribuzione per fasce di anzianità contributiva

mentre il seguente evidenzia la distribuzione degli iscritti per anzianità contributiva.



redditi e volumi d'affari

La tabella seguente evidenzia l'andamento di alcune grandezze macroeconomiche relative alla nostra categoria quali il reddito ed il volume d'affari complessivi nazionali e i relativi valori medi.

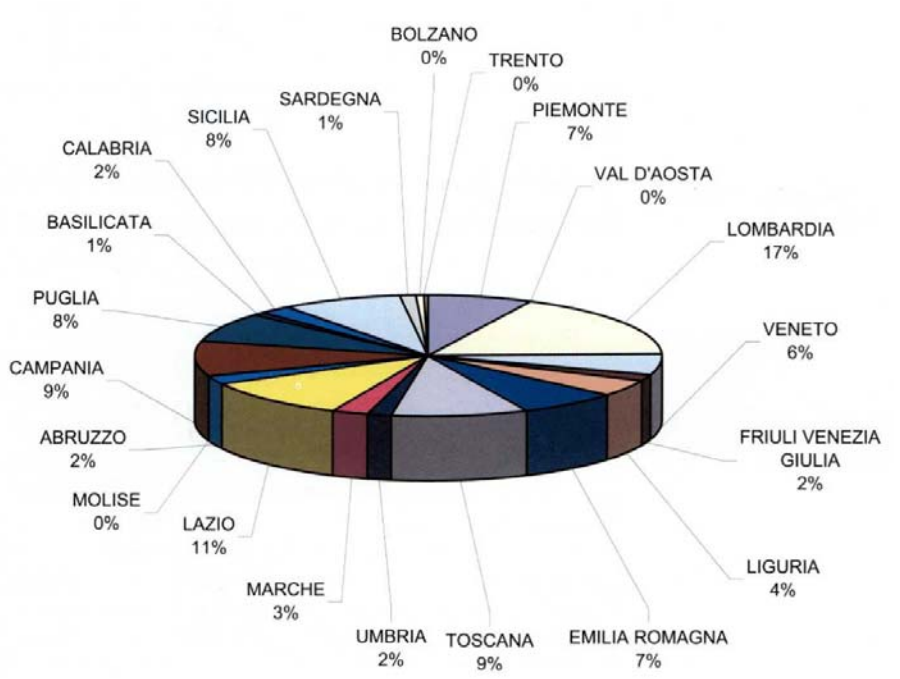
	2004	2003	Var. %
Reddito complessivo	1.349.470.000	1.341.500.000	+0,6%
Volume d'affari complessivo	2.611.668.000	2.556.000.000	+2,2%
Reddito medio	44.200	43.500	+1,6%
Volume d'affari medio	85.500	82.900	+3,1%

iscritti

La tabella evidenzia il numero di iscritti complessivi, suddiviso fra maschi e femmine,

	2004	2003	Var. %
iscritti	30.539	30.839	-1,0%
maschi	21.891	22.204	- 1,4%
femmine	8.648	8.635	0,1%

mentre il grafico indica la distribuzione percentuale degli stessi su base regionale.



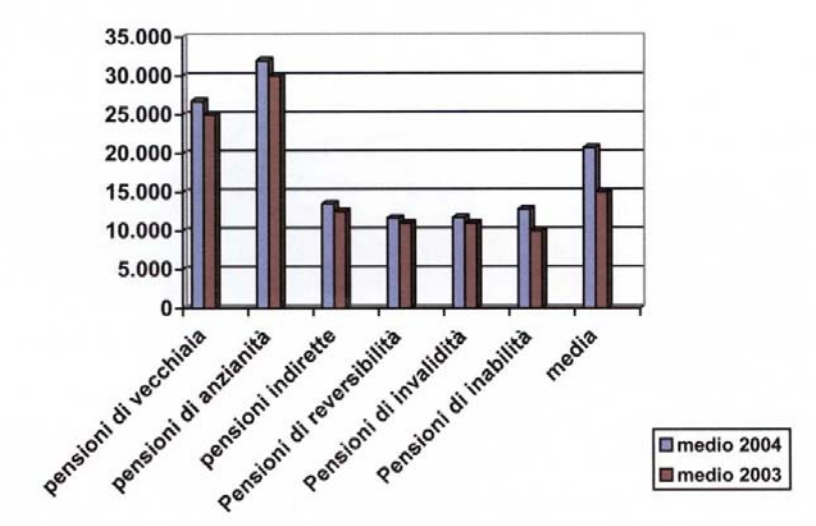
LA SPESA PER PRESTAZIONI ISTITUZIONALI

Nel corso dell'anno 2004 sono stati deliberati complessivamente 572 trattamenti previdenziali così ripartiti:

le prestazioni previdenziali

prestazione	2004	Importo medio	2003	Importo medio	Var. %
Vecchiaia	275	26.749	231	26.028	+ 2,77
Anzianità	134	31.957	34	39.763	- 19,63
Indirette	39	13.474	32	12.738	+ 5,78
Reversibilità	57	11.626	81	11.547	+ 0,68
Invalidità	55	11.726	49	11.666	+ 0,51
Inabilità	12	12.771	23	12.576	+ 1,55

con un importo medio di pensione liquidato nell'anno pari a € 20.727 (€ 19.667,85 nel 2003).



L'attività degli uffici ha consentito di liquidare entro il 31 dicembre 2004 n. 458 prestazioni previdenziali (80% di quelli deliberati) mentre sono state liquidate nei primi mesi del nuovo anno le residue prestazioni previdenziali relative all'attività delle due ultime riunioni della Giunta Esecutiva.

Sono inoltre state deliberate 36 restituzioni di contributi ex. Art. 47 del Regolamento di esecuzione per un importo medio di € 15.211 (€ 19.988 nel 2003) e n. 426 indennità di maternità per un importo medio di € 7.979 (€ 7.956 nel 2003).

Le somme per le prestazioni istituzionali impegnate nell'anno 2004 sono state pari a € 100.944.765 con un decremento rispetto alle previsione dell'anno di € 12.351.235 ma con un incremento rispetto al consuntivo 2003 di € 13.849.683 in valore assoluto e del 15,90% in percentuale.

L'importo complessivo di € 100.944.765 è così ripartibile:

	2004	2003	Var. %
Prestazioni previdenziali	96.367.183	82.054.277	+ 17,44 %
Altre prestazioni (indennità di maternità, erogazioni assistenziali, restituzioni contributi, trasferimento contributi	4.577.582	5.040.805	- 9,19 %

Nel corso del 2004 si è avuta una diminuzione di n. 101 trattamenti pensionistici per decesso dei titolari a cui hanno fatto riscontro n. 57 nuovi trattamenti di reversibilità.

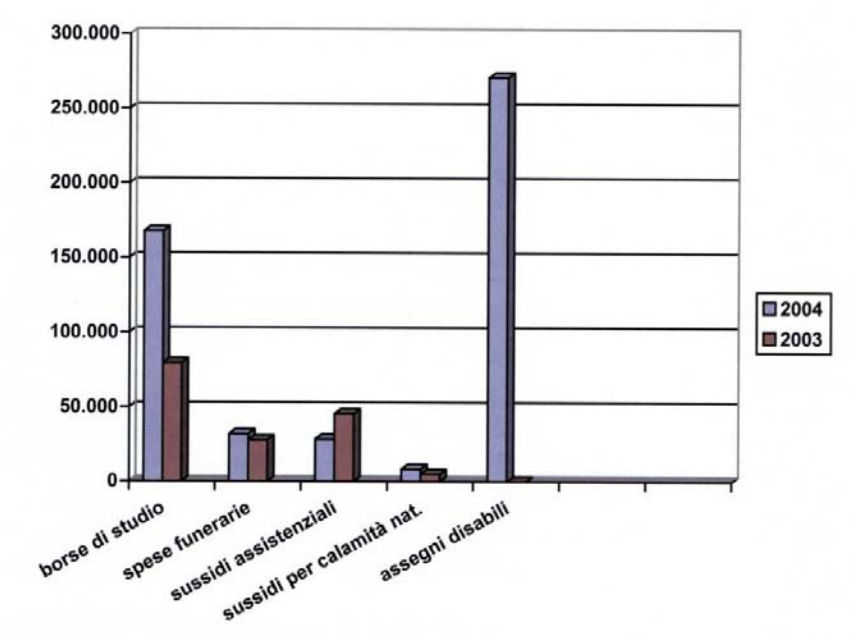
I pensionati attivi hanno raggiunto nel 2004 il numero di 1.612 unità.

le prestazioni assistenziali

Nel corso del 2004 sono stati deliberati inoltre i seguenti trattamenti assistenziali

prestazione	n. 2004	Importo 2004	n. 2003	Importo 2003	Var. %
Borse di studio	101	167.894	64	79.554	+111%
Contributi spese funerarie	31	31.987	27	27.889	+14,7%
Sussidi assistenziali	7	28.500	14	45.500	-37.4%
Sussidi per calamità naturali	1	8.289	1	5.000	+65,8%
Assegni figli minori disabili	69	271.000	-	-	+100,00

Graficamente l'andamento della spesa complessiva è così rappresentabile:



LA ENTRATE CONTRIBUTIVE

L'aumento delle contribuzioni complessivamente dovute dagli iscritti è derivato principalmente dagli effetti della riforma previdenziale approvata dai ministeri vigilanti con D.I. del 22 aprile 2004 con decorrenza 1° gennaio 2004 che ha previsto, in sintesi:

Gli effetti della riforma previdenziale

- il consolidamento al 31/12/2003 della prestazione maturata nel sistema a ripartizione reddituale (quota A);
- il passaggio dall'1/1/2004 ad un sistema di calcolo contributivo della prestazione previdenziale (quota B);
- un contributo soggettivo calcolato sul reddito professionale – con un massimale reddituale, per il 2004, di € 82.417 -con un'aliquota variabile, a scelta dell'iscritto, compresa fra l'8% e il 15%;
- la previsione di un contributo soggettivo minimo di € 2.500;
- la previsione di un contributo integrativo minimo di € 750;[2]
- la previsione di un contributo soggettivo supplementare in misura pari allo 0,5% del reddito professionale con un minimo di € 150 destinato al finanziamento dei trattamenti di assistenza e solidarietà;
- la previsione di un contributo straordinario di solidarietà, variabile per fasce di pensione da un minimo dell'1% ad un massimo del 6%, a carico dei pensionati di vecchiaia e di anzianità con pensioni decorrenti dal 1992 al 22/6/2002 ed a carico dei pensionati di vecchiaia ante legge 414/91. Tale contributo resterà in vigore fino al 31/12/2008.

La dinamica contributiva

Nell'anno 2004 sono state accertate entrate contributive per complessive € 179.219.495 (quota A e B) con un incremento

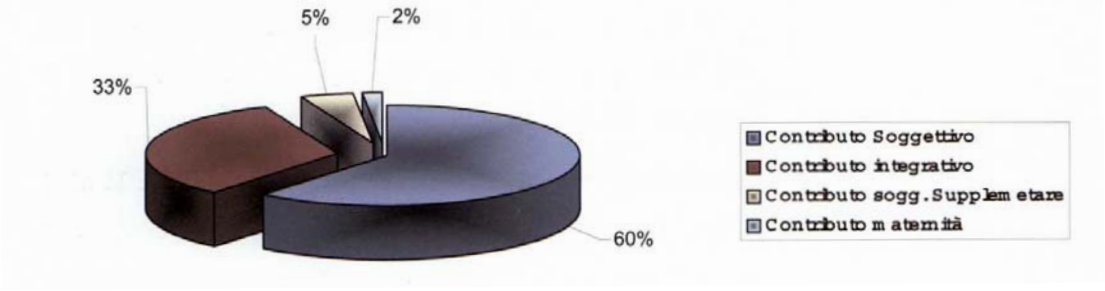
[2] L'aumento della contribuzione integrativa dal 2% al 4% ha avuto decorrenza dall'1/1/2005 e pertanto influenzerà i dati relativi al bilancio al 31/12/2006, mentre l'aumento del minimo da 750 € a 1500 € avrà effetto nel 2005.

rispetto alle previsioni di € 5.353.496 (+3,08%) e di € 48.030.022 (+34,6%) rispetto all'anno 2003.

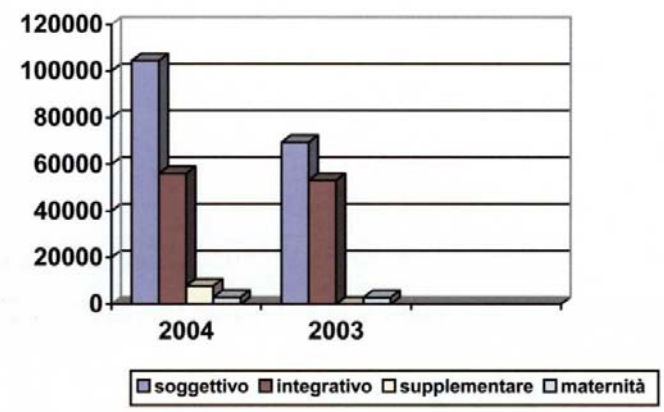
Inoltre sono state accertate entrate contributive relative al contributo soggettivo supplementare che alimenta il fondo per i trattamenti di assistenza e di solidarietà per € 7.759.639.

Entrate contributive anno 2004

	Contributo Soggettivo	Contributo integrativo	Contributo sogg. Supplemetare	Contributo maternità
minimi	€ 71.406.153,30	€ 17.266.375,00	€ 4.676.444,97	€ 2.934.017,39
eccedenze	€ 33.027.473,79	€ 38.858.163,02	€ 3.083.193,50	
totali	€ 104.433.627,09	€ 56.124.538,02	€ 7.759.638,47	€ 2.934.017,39



Il raffronto con i dati del 2003 evidenzia il seguente andamento



L'andamento delle entrate contributive del 2004 è stato influenzato anche dalla delibera del Comitato dei delegati del 26/6/2004, approvata dai ministeri vigilanti il 15/11/2004 ed in vigore dall'1/1/2004.

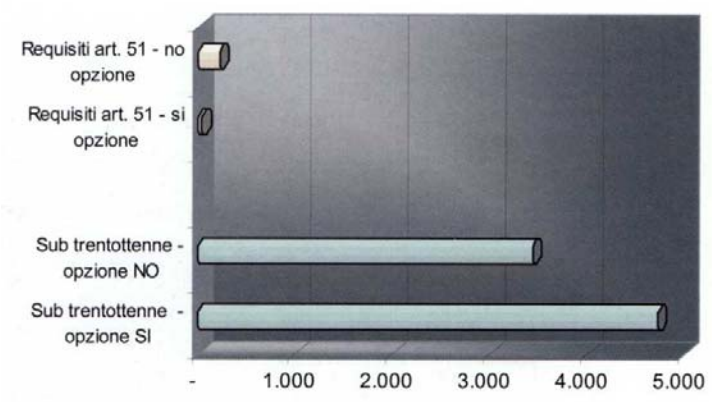
Tale delibera ha infatti modificato il comma 4 dell'art. 35 ed il comma 4 dell'art. 37 del Regolamento di esecuzione prevedendo la possibilità per coloro che iniziano la professione e che vengono iscritti per la prima volta all'Associazione prima del compimento del 38° anno di età di versare il contributo soggettivo in misura pari alla metà; tale facoltà dispiega efficacia per l'anno di iscrizione e per i sei anni successivi, e comunque non oltre quello del compimento del 38° anno di età. Tale facoltà opera fino al compimento del 38° anno di età anche nei confronti degli iscritti alla data del 1° gennaio 2004 e comunque per un periodo massimo di sette anni da tale ultima data. La medesima facoltà è attribuita a coloro che conseguono i requisiti previsti per la pensione di anzianità di cui all'art. 53 a partire dall'anno successivo a quello in cui tale diritto è maturato. Inoltre, coloro che iniziano la professione e che si iscrivono per la prima volta alla Cassa prima del compimento del 38° anno d'età sono esentati dall'obbligo di corrispondere il contributo minimo integrativo per

l'anno di iscrizione e per i sei anni successivi, e comunque non oltre quello del compimento del 38° anno di età. Tale esenzione opera fino al compimento del 38° anno di età anche nei confronti degli iscritti alla data del 1° gennaio 2004 e comunque per un periodo massimo di sette anni da tale ultima data.

Per l'anno 2004 hanno esercitato tale facoltà 4.732 iscritti con meno di 38 anni di età.

Decontribuzioni art. 35 Regolamento di esecuzione	iscritti	%
Sub trentottenne - opzione SI	4.732	58%
Sub trentottenne - opzione NO	3.441	42%
Requisiti art. 51 - si opzione	35	14%
Requisiti art. 51 - no opzione	216	86%

statistica opzione art. 35



L'analisi di questo primo anno di applicazione della riforma previdenziale ha dato i seguenti risultati in relazione alla scelta di aliquota di contribuzione soggettiva effettuata dagli iscritti in rapporto alla composizione per fasce di età anagrafica.

Opzioni per fasce di età sui modelli A19 pervenuti									
Fascia di Età	8%	9%	10%	11%	12%	13%	14%	15%	
fino a 38	8.213	61	426	66	112	32	19	391	9.320
39 - 45	7.457	66	474	52	149	28	18	384	8.628
46 - 58	6.408	63	553	52	172	24	8	497	7.807
59 - 65	2.432	11	150	14	54	10	6	210	2.887
oltre 65	1.629	1	23	3	6			30	1.692
	26.139	202	1.656	187	493	94	51	1.512	30.334
	86%	1%	5%	1%	2%	0%	0%	5%	

L'86% degli iscritti ha scelto l'aliquota contributiva di base, di questi, 15.670 pari al 60%, appartengono alla fascia di età con meno di 45 anni.

Significativo appare anche il dato relativo alla scelta della aliquota di contribuzione soggettiva massima (5% degli iscritti di cui il 3% appartiene alla fascia di età inferiore ai 45 anni).

Il reddito medio dichiarato dagli iscritti (divisi fra maschi e femmine) suddiviso per scelta di aliquota di contribuzione soggettiva evidenzia quanto segue:

	Maschi		Femmine	
	Numero	Reddito Medio	Numero	Reddito Medio
8%	18.676	€ 48.132,00	7.463	€ 30.821,00
9%	139	€ 46.621,00	63	€ 41.830,00
10%	1.203	€ 64.123,00	453	€ 41.347,00
11%	139	€ 64.912,00	48	€ 36.102,00
12%	367	€ 60.540,45	126	€ 41.359,10
13%	70	€ 45.900,00	24	€ 24.800,00
14%	33	€ 31.325,00	18	€ 21.153,00
15%	1.116	€ 71.623,00	396	€ 33.260,00

Le entrate contributive per ricongiunzioni e riscatti

Nel corso del 2004 sono state accertate entrate per ricongiunzioni e riscatti pari a € 13.958.261 (€ 13.527.408 nel 2003).

Sono pervenute n 327 domande di ricongiunzione che, limitatamente alla prima fase di richiesta dati alle gestioni previdenziali interessate, sono state tutte evase.

Sono state inviate agli interessati n. 303 comunicazioni di onere per ricongiunzioni e n. 400 comunicazioni di onere per riscatti.

I CREDITI CONTRIBUTIVI E L'ATTIVITA' DI RECUPERO

A partire dal 2002 la Cassa ha dato avvio, in modo più puntuale ed organico, all'attività di recupero delle morosità contributive dovute dagli iscritti.Tale attività era stata preceduta, tra la fine del 2000 e il primo semestre del 2001, dall'invio, a tutti gli iscritti, degli estratti conto relativi alla loro posizione contributiva.

Attraverso l'attività di recupero dei crediti contributivi, gli Uffici hanno provveduto, oltre a contestare gli importi non versati, anche ad acquisire i dati reddituali e di volume d'affari mancanti per omesso invio del modello di comunicazione dei redditi integrando le singole posizioni.

L'iter procedurale prevede:

- l'invio a ciascun iscritto interessato di una comunicazione di riepilogo della sua posizione contributiva con allegato un estratto conto ed un prospetto di calcolo nel quale sono indicati gli importi e le sanzioni distinti per singolo anno;
- in caso di inerzia da parte dell'iscritto, gli Uffici provvedono a trasmettere la pratica al legale incaricato per il recupero dei crediti contributivi;
- qualora l'inerzia dell'iscritto continui viene dato avvio alla procedura giudiziaria del decreto ingiuntivo (ad oggi sono state comunque solo 6 le procedure di questo tipo avviate nei confronti di iscritti).

Gli uffici stanno procedendo alla definizione delle posizioni (9784 iscritti per un ammontare complessivo di contributi non versati di circa € 22.568.000 oltre alle relative sanzioni ed interessi) relative al periodo 1992 – 2001 che presentavano posizioni contributive irregolari.

Di queste 6.136 posizioni sono state definite anche con la concessione di rateizzazioni con interessi mentre per altre 3.648 è in corso l'attività di recupero che si ritiene di poter concludere entro il corrente anno 2005.

L'attività di recupero ha sinora dato i seguenti risultati:

ANNO	Riscossioni complessive	Contributo Soggettivo	Contributo Integrativo	Contributo Maternità	Sanzioni
2002	2.977.708	1.087.318	878.814	82.870	928.706
2003	4.004.261	1.364.569	856.653	74.919	1.708.120
2004	4.948.862	1.892.652	1.391.081	89.980	1.575.150
TOTALE	**11.930.831**	**4.344.539**	**3.126.548**	**247.769**	**4.211.976**

La particolare natura del credito contributivo

I contributi previdenziali versati obbligatoriamente dagli iscritti alla Cassa sono diretti ad assicurare agli stessi una prestazione pensionistica in caso di vecchiaia e invalidità o, in caso di premorienza, una prestazione a favore del proprio nucleo famigliare.

L'art. 46 del Regolamento di esecuzione della Cassa stabilisce che *"i contributi ed i relativi accessori e sanzioni dovuti all'Associazione si prescrivono e non possono essere più versati con il decorso di cinque anni"*.

La prescrizione, che comunque, va notificata all'iscritto a mezzo raccomandata a/r., comporta la cancellazione dei periodi assicurati per i quali l'iscritto non ha provveduto al relativo versamento.

All'atto della richiesta di una prestazione previdenziale gli uffici segnalano all'iscritto:

- la debenza di contributi non versati e non prescritti la cui regolarizzazione è condizione necessaria per poter accedere alla prestazione previdenziale;

- nell'eventualità di crediti contributivi prescritti la cancellazione dei relativi periodi assicurati per i quali, ai fini del mantenimento della stessa anzianità di iscrizione, opera l'istituto del riscatto volontario.

Il Consiglio di amministrazione ha stabilito la possibilità di compensazione fra debiti contributivi non prescritti limitatamente alle sole ipotesi di accesso a prestazioni previdenziali di invalidità e indirette.

LE PROIEZIONI ATTUARIALI

Le proiezioni attuariali di lungo periodo elaborate ed utilizzate per l'attuazione della varata riforma previdenziale, con base dati 31 dicembre 2002, evidenziano per l'anno 2004 quanto segue per quanto riguarda la previsione della spesa previdenziale:

Prestazioni previdenziali quota A

	CONSUNTIVO 2004		BILANCIO TECNICO	
Descrizione	n. pensionati	Importo complessivo	n. pensionati	Importo complessivo
Quota A prestazioni	4.643	96.367.183	4.927	92.300.000

con un importo medio liquidato di € 20.755 per il 2004 contro una previsione attuariale, per lo stesso periodo, di € 20.200.

Lo scostamento tra la spesa pensionistica derivante dal bilancio tecnico e quello effettivamente impegnata deriva dal fatto che i dati attuariali non conteggiano i supplementi di pensione maturati dai pensionati alla data del 31/12/2003. Gli stessi sono stati inseriti tra gli impegni del 2004. La differenza del numero dei pensionati previsti e quelli effettivi al 31/12/2004 è dovuta al fatto che i dati del Bilancio attuariale includono tutti i potenziali beneficiari di pensione, compresi quelli che avrebbero maturato i requisiti della pensione di anzianità ma che poi non hanno presentato la relativa domanda.

Occorre tener conto che le proiezioni tecniche sono state effettuate su una base dati 2002 proiettata; i relativi redditi

utilizzati per la stima delle prestazioni previdenziali sono stati determinati in misura che si è, a posteriori, determinata inferiore rispetto ai dati consuntivati.

Entrate contributive quota A e B

Mentre per quanto attiene le entrate contributive delle due sezioni della previdenza evidenzia i seguenti importi:

	CONSUNTIVO 2004		BILANCIO TECNICO	
Descrizione	n. iscritti	Importo complessivo	n. iscritti	Importo complessivo
Entrate contributive quota A	30.539	56.100.000	30.998	57.900.000
Entrate contributive quota B	30.539	104.200.000	30.998	118.600.000

Ancor prima di evidenziare le cause delle differenze, occorre premettere che il periodo di osservazione è molto breve (1 anno) e che una analisi attendibile può essere effettuata dopo almeno un periodo di 3 anni.

Le differenze relative alle entrate contributive della quota A sono da imputarsi sostanzialmente agli effetti della delibera del 26 giugno 2004 (modifica relativa ai commi 4 degli articoli 35 e 37 del Regolamento di esecuzione cosiddetta decontribuzione), approvata dai Ministeri vigilanti il 15 novembre 2004 con effetto ex tunc dal primo gennaio 2004.

Vi è inoltre da tenere in considerazione che le proiezioni attuariali hanno ipotizzato un maggior numero di iscritti e medie di reddito e di volumi di affari più elevate.

Per quanto riguarda le entrate contributive relative alla quota B la differenza è principalmente dovuta al fatto che nelle ipotesi attuariali è stata considerata l'aliquota contributiva del 9% unica nell'ambito del range concesso agli iscritti che prevede un minimo dell'8% ed un massimo del 15%.

I rendimenti del patrimonio

Nelle proiezioni attuariali i rendimenti applicati al patrimonio, sono stati ipotizzati in misura pari al 4,1% (rendimento netto):

	CONSUNTIVO 2004	BILANCIO TECNICO
Descrizione	**Importo complessivo**	**Importo complessivo**
Rendimenti patrimonio	38.500.000	40.200.000

Il dato consuntivo comprensivo del rendimento della GPM del 2004 e dell'adeguamento ai valori correnti degli altri titoli non contabilizzati nel consuntivo, conferma la costante attenzione del Consiglio su questa grandezza.

Il patrimonio relativo al Fondo A della previdenza

La misura complessiva del patrimonio riferita alla sola sezione A del Fondo della previdenza, raffrontata con quella stimata nelle proiezioni attuariali alla stessa data, è la seguente:

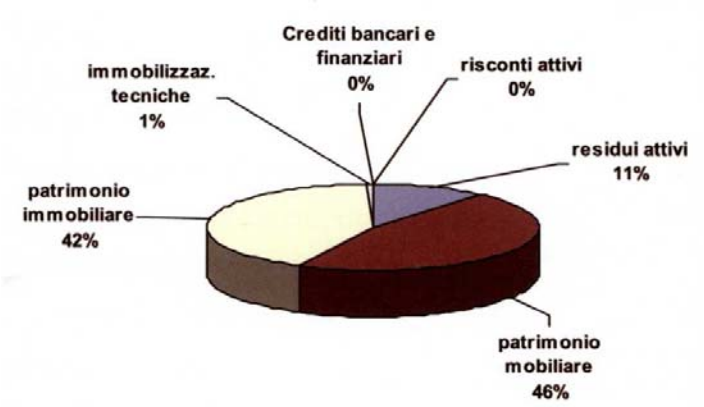
	CONSUNTIVO 2004	BILANCIO TECNICO
Descrizione	**Importo complessivo (6)**	**Importo complessivo**
Patrimonio Fondo A	968.700.000	978.000.000

[1] (6) comprende, per rendere omogeneo il confronto con i dati del Bilancio Tecnico, anche gli importi all'adeguamento del Fair Value.

IL PATRIMONIO COMPLESSIVO DELLA CNPR

Il patrimonio al 31 dicembre 2004, relativo alle gestioni A e B della previdenza ed alla gestione per le prestazioni di solidarietà ed assistenza ammonta nel complesso a € 1.061.435.181 ed è così ripartito:

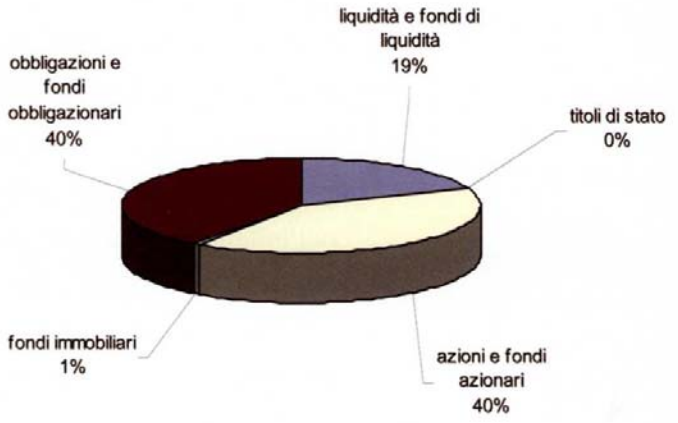
La ripartizione per asset class



IL PATRIMONIO MOBILIARE

Il patrimonio mobiliare complessivo al 31 dicembre 2004 risulta iscritto in bilancio per un valore di € 488.138.520 ed è così ripartito per classi di investimento.

La composizione complessiva per tipologia



Quadro di riferimento

I **segnali di ripresa dell'economia** si sono manifestati già dal primo trimestre del 2004; sia i dati macroeconomici (crescita del PIL) sia quelli microeconomici (i risultati delle società) sono stati a fine 2003 ed inizio 2004 ben più elevati e robusti delle previsioni. Negli Stati Uniti, inoltre, si sono registrati forti aumenti di produttività ed un incremento dell'attività di fusioni e acquisizioni, due fattori che contribuiscono a mantenere nel complesso positivo il clima sui mercati azionari. Il Giappone ha proseguito la fase di crescita moderata grazie alla ripresa delle esportazioni, favorendo quindi il miglioramento dei risultati dei settori legati al commercio estero.

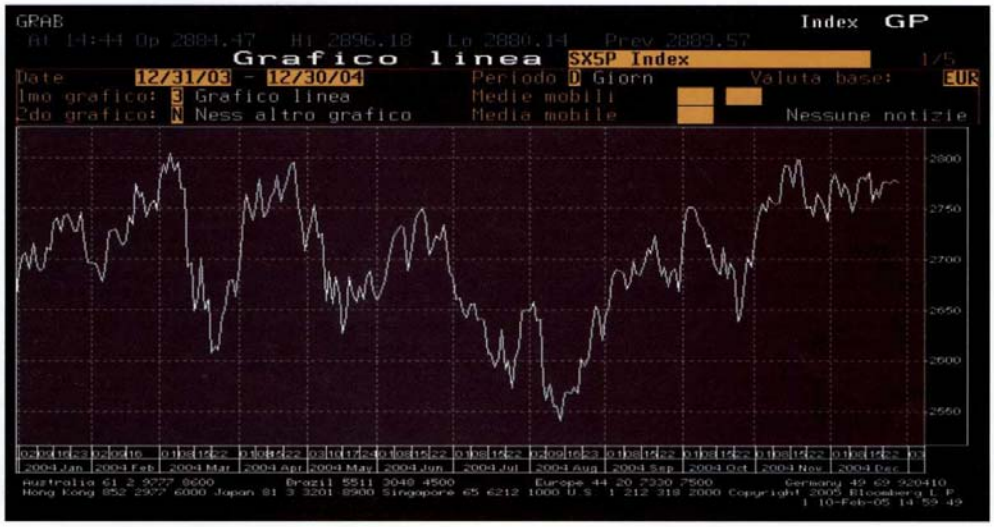
Nei **mesi estivi**, i dati macro economici negativi hanno spinto gli analisti a pensare ad un possibile rallentamento della congiuntura mondiale (smentito dai dati di fine anno), influenzando così negativamente l'andamento dei mercati finanziari; infatti, il mercato del lavoro americano si è nuovamente indebolito, i redditi personali sono scesi per due mesi consecutivi e i dati sull'inflazione si sono rivelati più favorevoli del previsto. In Asia, nonostante un certo rallentamento dell'economia, la **domanda di materie prime** e di energia ha continuato a salire in maniera decisa, traducendosi in forti aumenti dei prezzi, in particolare sul mercato del petrolio, contribuendo così a moderare le aspettative di crescita; il repentino aumento di detti prezzi ha spinto molti analisti delle principali società di gestione a rivedere **le previsioni sull'inflazione**, temendone un maggior incremento. Nonostante ciò, la Federal Reserve ha mantenuto invariata la linea di politica monetaria, iniziata a fine giugno, **continuando ad alzare il tasso di rifinanziamento interbancario.**

Durante gli ultimi mesi, gli indicatori economici hanno mostrato una solidità del quadro di crescita, soprattutto negli Stati Uniti e in particolare per l'occupazione. Gli indici delle intenzioni di acquisto da parte delle imprese e quelli anticipatori della crescita

si sono mantenuti a livelli relativamente elevati negli Stati Uniti e hanno registrato una modesta flessione in Europa e in Giappone.

Il mercato azionario

L'evoluzione dei mercati azionari è stata altalenante sino alla fine di agosto; hanno contribuito a questa tendenza un certo numero di fattori:



S&P 500 fonte Bloomberg – indice azionario USA



1) la rapida impennata dei prezzi del petrolio;

2) un allentamento della congiuntura mondiale superiore alle aspettative;

3) un deterioramento del quadro di crescita degli utili;

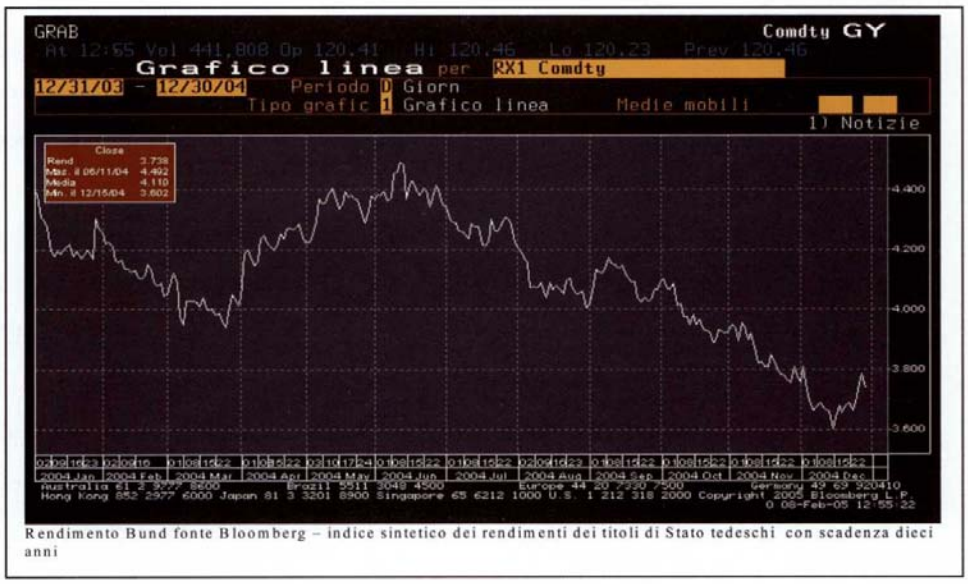
4) l'acuirsi delle incertezze e dei focolai di tensione a livello geopolitico.

Si aggiunge, inoltre, che la Federal Reserve ha iniziato a fine giugno **la fase di rialzo dei tassi** che non ha certamente favorito i corsi azionari. A partire dal mese di agosto, i mercati azionari hanno segnato apprezzamenti intorno al 9% in valuta.

La **soluzione chiara e immediata delle elezioni americane** e le notizie positive provenienti dal fronte economico hanno continuato a sostenere i mercati. L'apprezzamento delle borse è stato anche favorito da un miglioramento del mercato del lavoro americano e dall'aspettativa che l'orientamento delle politiche economiche permarrà nei fatti abbastanza espansivo ancora per un certo tempo. Il quadro degli utili aziendali si è consolidato e dovrebbe proseguire anche nel 2005 grazie alla progressione della spesa per investimenti e **alla debolezza del dollaro.**

Il mercato obbligazionario

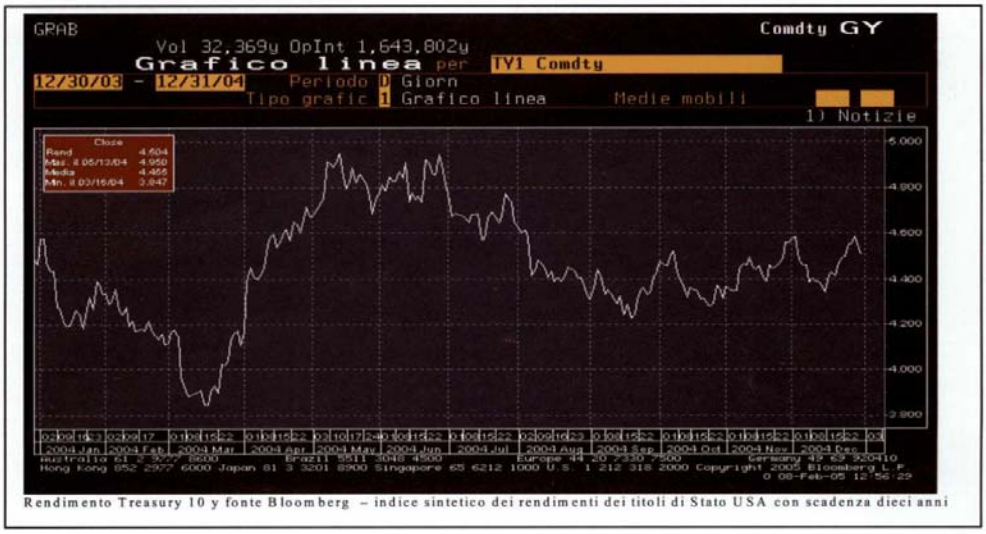
All'inizio del 2004, nonostante il quadro di marcato miglioramento della crescita economica, i mercati obbligazionari hanno registrato un andamento al rialzo, spingendo **all'ingiù i rendimenti.**



Rendimento Bund fonte Bloomberg – indice sintetico dei rendimenti dei titoli di Stato tedeschi con scadenza dieci anni

Il differenziale di rendimento tra le obbligazioni emesse da società e i titoli di Stato si è ampliato, seppure in misura modesta. Da fine marzo i rendimenti delle obbligazioni hanno registrato un **progressivo rialzo**, che li ha portati a livelli più compatibili con il quadro macroeconomico.

Ciò è giustificato, principalmente, dalla politica della **Federal Reserve di rialzo dei tassi**, dall'evoluzione del mercato del lavoro e soprattutto dall'andamento dell'inflazione.



Rendimento Treasury 10 y fonte Bloomberg – indice sintetico dei rendimenti dei titoli di Stato USA con scadenza dieci anni

Analogamente nell'area euro sono saliti i rendimenti dei titoli obbligazionari anche se in misura minore rispetto a quelli americani. Detta divergenza si è ampliata verso la fine del 2004; infatti, i rendimenti sui titoli a lunga scadenza americani sono rimasti sostanzialmente stabili a ragione di uno scenario inflazionistico favorevole mentre quelli europei sono scesi spinti dal rafforzamento dell'euro. Di conseguenza, il differenziale si è allargato a favore dei tassi americani, portandosi al livello più alto da quattro anni a questa parte.

A partire da giugno, dopo una riflessione durata circa tre mesi, il mercato obbligazionario a medio e lungo termine, in particolare nell'area euro, ha continuato la tendenza rialzista, riducendo ulteriormente i **rendimenti lordi a circa 3,7 % a dieci anni**.

È proseguito, inoltre, il restringimento dei differenziali tra rendimenti "corporate" e rendimenti sovrani; il buon andamento dei conti societari dovrebbe favorire una sostanziale stabilizzazione sui livelli attuali, anche se la volatilità dei mercati azionari e il livello storicamente molto basso dei differenziali potrebbe esercitare qualche pressione a ribasso sui titoli "corporate".

Il cambio euro/dollaro

Nel primo trimestre del 2004 si è **arrestata la forte discesa del dollaro che aveva caratterizzato il biennio 2002-2003**.



Cambio euro dollaro fonte Bloomberg

Nelle vicinanze dei livelli prossimi a 1,30 dal cambio euro/dollaro, esponenti della autorità monetaria europea hanno segnalato esplicitamente le proprie preoccupazioni per il cambio dell'euro troppo forte, e la conseguente disponibilità ad eventuali interventi pubblici. Di conseguenza il mercato ha giudicato meno sicura la scommessa su un ulteriore deprezzamento del dollaro e sono state chiuse molte posizioni speculative in tal senso, favorendo un moderato apprezzamento del dollaro. Da marzo a settembre, il dollaro ha registrato una **sostanziale stabilità** nei confronti dell'euro così come dello yen; infatti, il cambio euro/dollaro ha oscillato in una fascia compresa tra 1,18 e 1,25 dollari per euro.

Nel corso dell'ultimo trimestre si è rinnovata la debolezza del dollaro, supportata anche ufficialmente dalle indicazioni della Federal Reserve. In un clima di contenimento prospettico della spesa pubblica e di ulteriore rialzo dei tassi di interesse, il ruolo di stimolo congiunturale è stato nei fatti assegnato al deprezzamento del cambio .

Il conto economico

Il seguente prospetto consente di percepire con immediatezza il risultato della gestione del patrimonio mobiliare nel suo complesso.

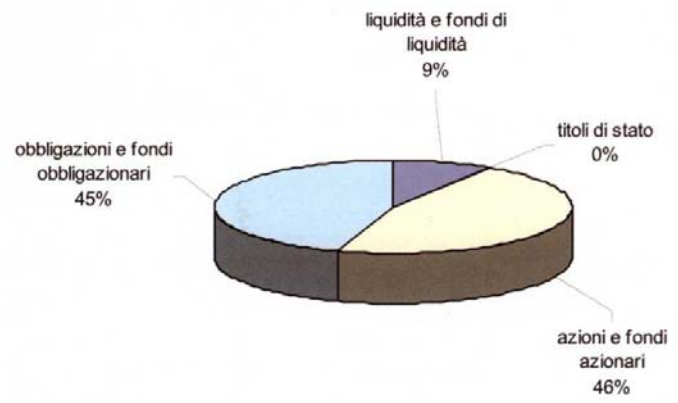
PROFITTI	**totale**
Interessi attivi su titoli	1.159.282
Dividendi da partecipazioni	3.825.514
Utile su negoziazione titoli	1.730.838
Proventi da gestione patrimoniale	1.145.967
Interessi bancari	1.569.819
Adeguamento portafoglio al fair value	22.933.765
Totale	**32.365.185**
PERDITE	
Consulenze per investimenti mobiliari	66.000
Consulenza legale	60.000
Spese bancarie	3.060
Commissioni di gestione	483.114
Perdite su negoziazione titoli	319.499
Ritenute su interessi attivi	563.836
Perdite di valore al netto delle riprese di valore (2.190.648 attivo circolante 4.723.353 immobilizzazioni finanziarie)	6.914.001
Personale	96.960
IRES	326.649
Imposta sostitutiva	
Totale	**8.833.119**
Risultato economico	**23.532.066**
Redditività netta	**5,0 %**

La redditività è stata calcolata sulla consistenza media del patrimonio mobiliare, comprensivo della liquidità, tra inizio e fine periodo.

IL PATRIMONIO MOBILIARE RELATIVO ALLA GESTIONE "A" DELLA PREVIDENZA

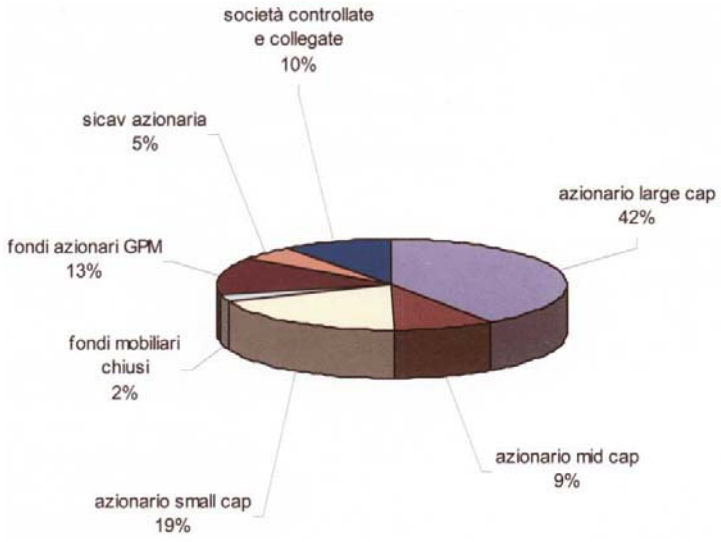
Il patrimonio mobiliare relativo alla gestione A del fondo della previdenza, con riferimento alla data del 31 dicembre 2004, risulta iscritto in bilancio per un valore di € 430.997.322 ed è così ripartito per classi di investimento.

Ripartizione per asset class



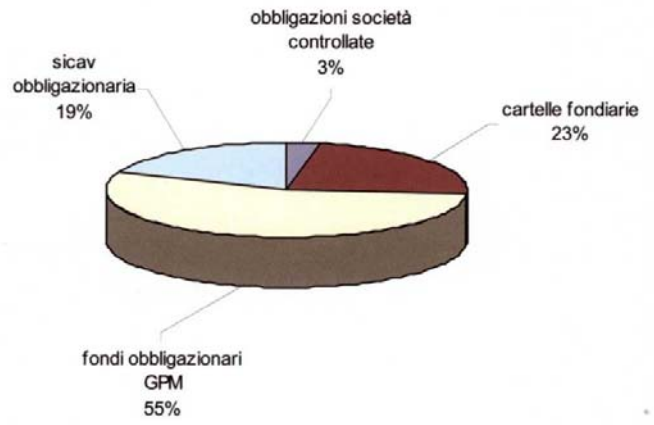
La classe di investimento azioni e fondi azionari, per un importo pari a € 198.331.545, è così ripartita con riferimento alla tipologia dell'investimento:

Ripartizione asset class azioni per tipologia



Ripartizione asset class obbligazioni per tipologia

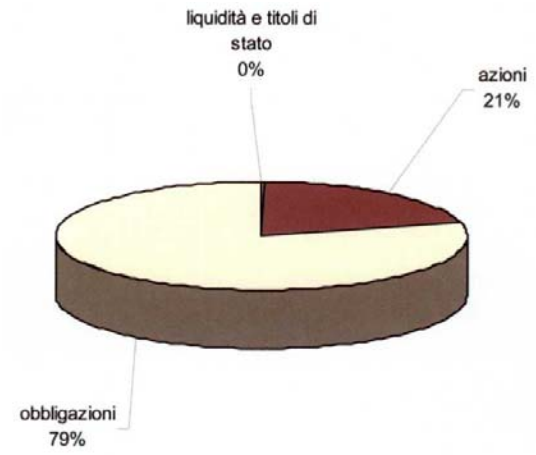
mentre la classe di investimento obbligazioni e fondi obbligazionari, per un importo pari a € 193.624.609, è così ripartita con riferimento alla tipologia dell'investimento



La gestione patrimoniale mobiliare

Il valore complessivo al 31 dicembre 2004 degli investimenti inseriti nella GPM - precedentemente scomposti nella ripartizione per asset class (fondi azionari e fondi obbligazionari) - è pari a € 180.528.377 ed è così ripartito per classi di investimento.

Ripartizione GPM per asset class

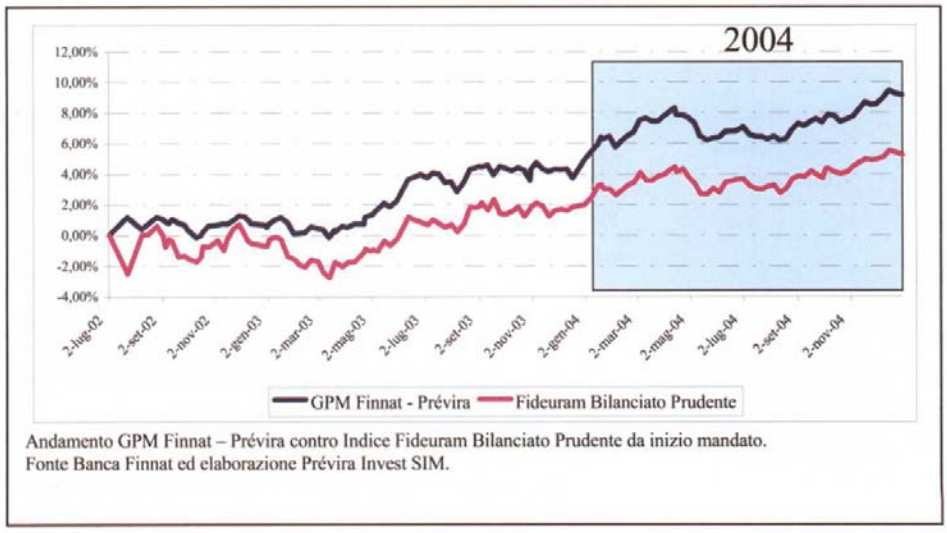


Nel 2004, la performance della gestione patrimoniale è stata del 4%, al netto delle commissioni della GPM, contro un rendimento del 3,182% dell'indice Fideuram bilanciato prudente.

Il rendimento della GPM

Il rendimento della gestione da inizio mandato (2 luglio 2002) è stato del 9,19% pari al 3,67% annualizzato, tenendo conto anche dei versamenti successivi. Nello stesso periodo l'indice Fideuram bilanciato prudente ha realizzato il 5,31% pari al 2,12% su base annua.

In valore assoluto il rendimento dalla data di inizio della gestione è stato di € 14.828.560 e quello relativo all'anno 2004 di € 8.264.349.



Andamento GPM Finnat – Prévira contro Indice Fideuram Bilanciato Prudente da inizio mandato.
Fonte Banca Finnat ed elaborazione Prévira Invest SIM.

La volatilità della GPM

La volatilità della gestione, si è attestata su valori molto contenuti anche se marginalmente più elevata dell'indice di riferimento; infatti, nel 2004 la volatilità è pari a 2,04% su base annua contro l'1,50% dell'indice Fideuram Bilanciato Prudente.

Tale aumento di volatilità è stato ben "speso"; difatti analizzando lo sharpe ratio [3], si può notare come quello della gestione sia più alto rispetto all'indice Fideuram di riferimento.

Ciò significa che a fronte di un aumento della volatilità della gestione si è ottenuto una performance proporzionalmente superiore rispetto all'indice Fideuram.

	2004	2003
Performance gestione	3,99 %	4,32 %
Performance indice Fideuram Bilanciato Prudente	3,18 %	2,73 %
Volatilità della gestione	2,04 %	1,84 %
Volatilità indice Fideuram Bilanciato Prudente	1,50 %	2,78 %
Sharpe Ratio - Gestione (1)	1,12 %	1,46 %
Sharpe Ratio – indice Fideuram Bilanciato prudente	0,98 %	0,37 %

(1) Risk free rate 1,71 % - *fonte Bloomberg, Banca Finnat ed elaborazione Prévira Invest sim*

L'investimento è coerente con *l'asset allocation* strategica richiesta dal consiglio di amministrazione della Cassa, anche se durante il 2004 sono stati effettuati degli aggiustamenti tattici in funzione delle aspettative di mercato di seguito illustrate.

L'obiettivo primario della GPM, cioè il mantenimento di una bassa volatilità e la conservazione del capitale, è stato raggiunto.

Nel periodo dal 2 luglio 2002 (apertura GPM Finnat – Prévira) al 31 dicembre 2004 i mercati azionari mondiali hanno registrato un decremento significativo: infatti, l'indice delle borse mondiali (Morgan Stanley C.I. €) ha registrato un rendimento negativo del –7% e contemporaneamente l'indice delle borse europee (Dow Jones Stoxx 50) ha registrato un –10%. Tale sfavorevole congiuntura internazionale ha permesso, comunque, alla GPM Finnat-Prévira un rendimento ampiamente positivo

[3] (1) l'indice Sharpe è pari al rendimento dello strumento finanziario al quale deve essere sottratto il rendimento privo di rischio (il più utilizzato è il BOT a 3 mesi), il tutto rapportato alla volatilità del fondo.

non distante dall'obiettivo del 5% lordo annuale da realizzarsi, mediamente, sino al 2012 (dieci anni).

Il continuo monitoraggio effettuato attraverso la partecipazione di rappresentanti della Cassa ai Comitati di gestione ha reso necessarie alcune modifiche per cogliere le opportunità potenziali di mercato.

In particolare, si è deciso, al fine di ridurre la rischiosità della gestione, di mantenere bassa la *duration* media di portafoglio per non correre il rischio di innalzamento dei tassi di interesse; detta decisione da un lato ha penalizzato la parte obbligazionaria, dall'altro ha ridotto la volatilità e messo a riparo la gestione da un possibile e repentino aumento dei tassi da parte della BCE.

Sul fronte azionario, i gestori selezionati hanno ben *performato* rispetto ai loro indici di riferimento. Da evidenziare una buona performance dei fondi Azionari investiti nell'area Nord America, *Franklin Templeton US Equity* e *Parvest Us small cap*, che hanno realizzato rispettivamente circa +9% e il +16%, purtroppo penalizzati dal cambio che nel 2004 si è svalutato del 7% circa. A tal proposito a inizio settembre 2004, il Comitato ha deciso di sottopesare l'azionario Usa vendendo quote dei sopraccitati fondi e vendendo le azioni americane presenti all'interno del comparto *New Millennium Prévira World Conservative*, consentendo così alla gestione di ridurre l'effetto cambio.

La *New Millennium Prévira World Conservative*, sicav di diritto lussemburghese, creata appositamente per soddisfare le esigenze:

- di un investitore istituzionale come la C.N.P.R.;
- di clientela privata con medio-bassa propensione al rischio;

ha realizzato nel periodo un rendimento di circa 4,45% portandosi, per rendimento nel 2004, nel primo "quartile" dei fondi bilanciati prudenti presi in esame da Morningstar (società di analisi indipendente). La media di categoria rappresentata dall'indice Prime, ha reso il 3,176% nello stesso periodo.

Questo comparto ha una gestione dinamica ed è destinata agli aggiustamenti tattici dell'intera gestione patrimoniale mobiliare. Infatti, nel periodo, conformemente alle decisioni del Comitato Investimenti, si è ridotta, quasi annullando, l'esposizione sul mercato azionario nord americano e contemporaneamente, si è investito sul mercato azionario europeo; tale decisione ha avuto un duplice effetto positivo:

1) i titoli europei hanno avuto un rendimento migliore di quelli americani;

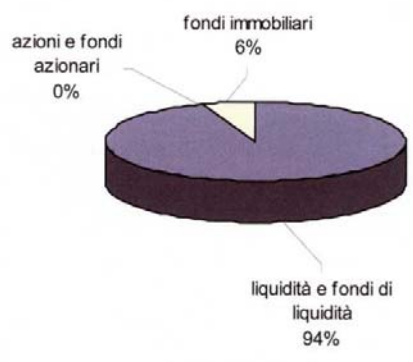
2) il cambio euro/dollaro ha raggiunto quota 1,36 svalutando ulteriormente il dollaro.

Detta strategia, unita alla decisione di mantenere bassa la *duration* dei titoli obbligazionari, ha consentito alla sicav da un lato di realizzare rendimenti migliori degli appartenenti alla medesima categoria, dall'altro di mantenere una volatilità molto contenuta.

IL PATRIMONIO MOBILIARE RELATIVO ALLAGESTIONE B DELLA PREVIDENZA

Il patrimonio mobiliare relativo alla gestione B della previdenza, con riferimento alla data del 31 dicembre 2004, risulta iscritto in bilancio per un valore di € 52.307.100 ed è così ripartito per classi di investimento.

La ripartizione per asset class



Il Consiglio di amministrazione, con la collaborazione tecnica di Previra Invest sim, sta definendo un modello di allocazione delle risorse per la gestione B della previdenza che, analogamente a quanto fatto per la gestione A, preveda la conservazione del capitale investito ed un rendimento medio obiettivo pari alla rivalutazione dei montanti contributivi da riconoscere annualmente agli iscritti.

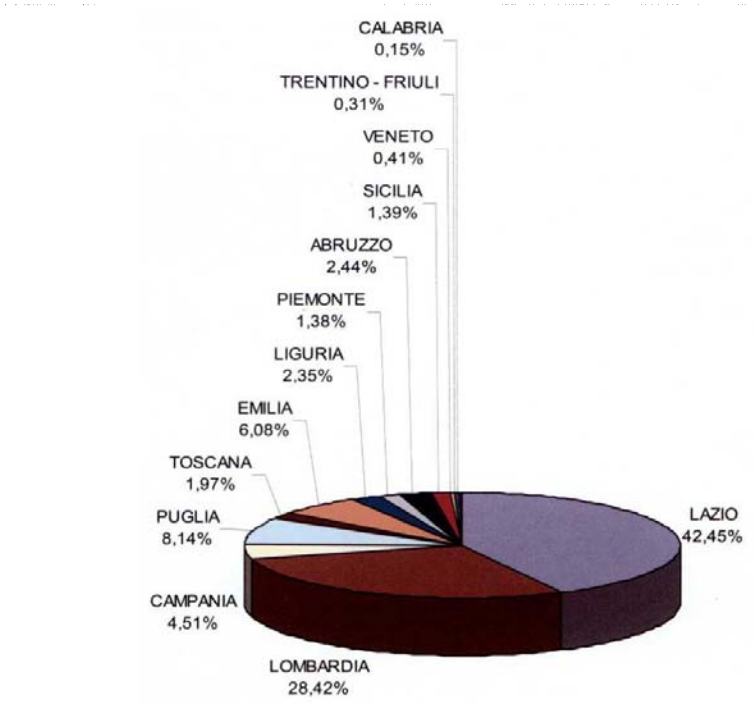
IL PATRIMONIO IMMOBILIARE

Il patrimonio immobiliare risulta iscritto in bilancio al 31 dicembre 2004 per un importo complessivo di € 436.240.472.

La consistenza

Ha una consistenza complessiva di mq 366.730 e le superfici sono così ripartite su base regionale:

Ripartizione delle superfici su base regionale

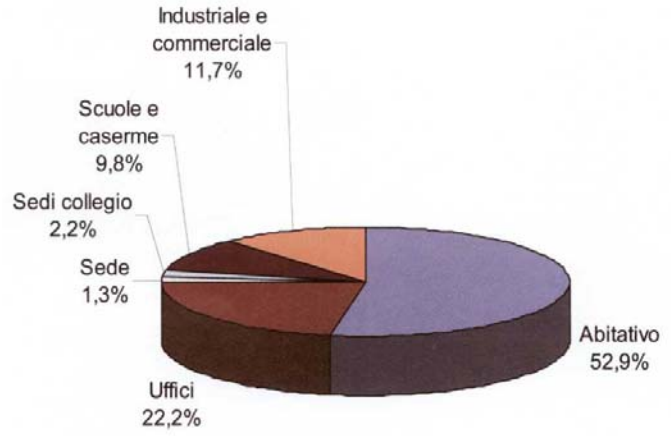


La ripartizione per valori di bilancio e per destinazione d'uso

TIPOLOGIA	Superficie mq	%	Iscrizione in Bilancio	%
Abitativo	193.944	53%	212.767.364	49%
Uffici	81.298	22%	144.655.618	33%
Sede	4.635	1%	32.592.193	7%
Sedi collegio	8.036	2%	15.821.033	4%
Scuole e caserme	35.882	10%	13.333.317	3%
Industriali e commerciali	42.935	12%	17.070.947	4%
TOTALE	**366.730**	**100%**	**436.240.472**	**100%**

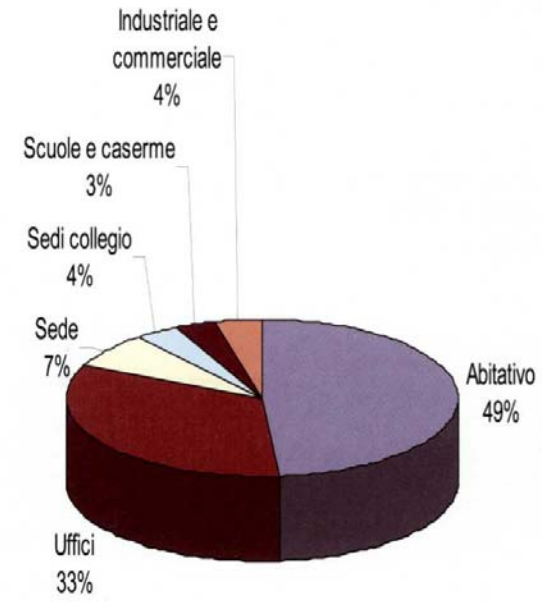
Graficamente la ripartizione del patrimonio immobiliare per superfici e per destinazione d'uso è la seguente

La ripartizione per superfici e per destinazione d'uso



mentre per valori di bilancio e destinazione d'uso è la seguente:

La ripartizione per valori di bilancio e destinazioni d'uso

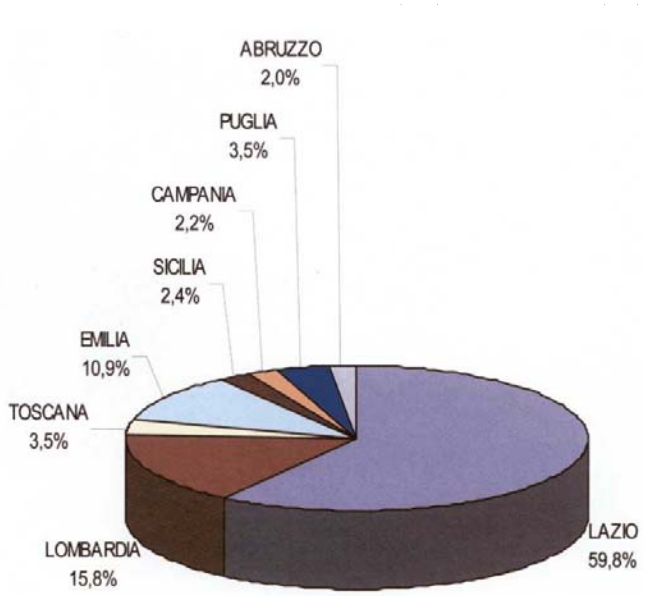


Gli immobili residenziali

Il patrimonio residenziale è costituita da 41 edifici per un totale di 1.595 appartamenti, oltre boxes e posti auto.

La ripartizione regionale delle superfici degli immobili residenziali è graficamente così rappresentabile:

La ripartizione geografica delle superfici

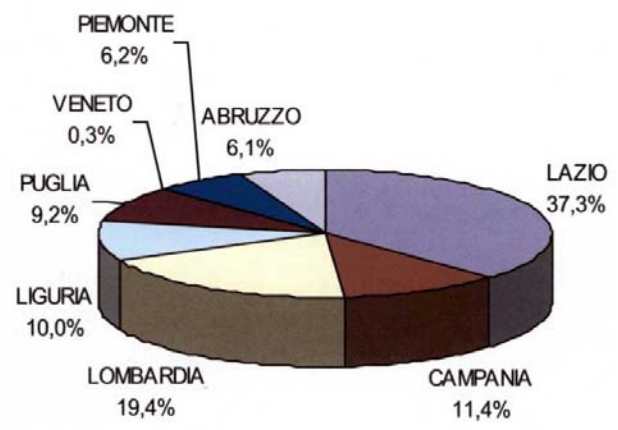


Gli immobili direzionali

Il patrimonio a destinazione direzionale è composto da 20 edifici e da 4 unità indipendenti.

la ripartizione geografica delle superfici

La ripartizione regionale delle superfici degli immobili direzionali è graficamente così rappresentabile:

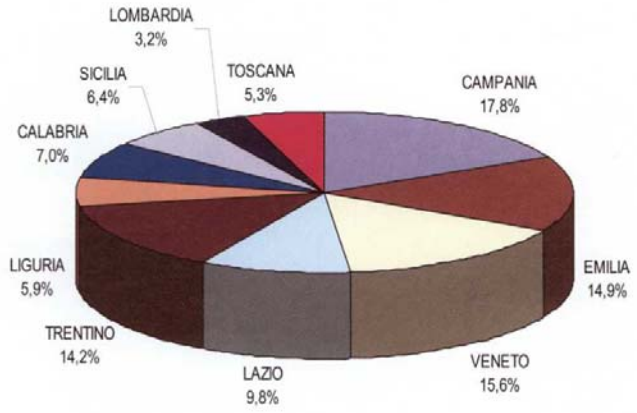


Gli immobili sede di collegio

Tale patrimonio è costituito da 24 unita immobiliari ad uso ufficio destinate a sede dei Collegi dei Ragionieri. Tali sedi hanno una superficie complessiva di mq 8.036 ed un valore di bilancio pari a € 15.821.033 con una redditività di € 621.899.

Tale consistenza risulta cosi ripartita sul territorio nazionale:

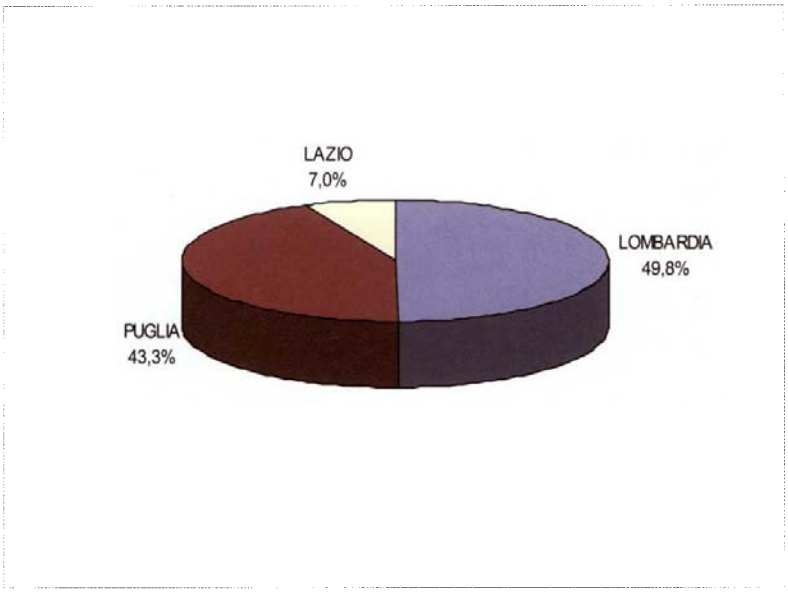
la ripartizione geografica delle superfici



Gli immobili adibiti a scuole e caserme

Tale patrimonio è costituito da 6 immobili e la sua consistenza risulta così ripartita sul territorio nazionale:

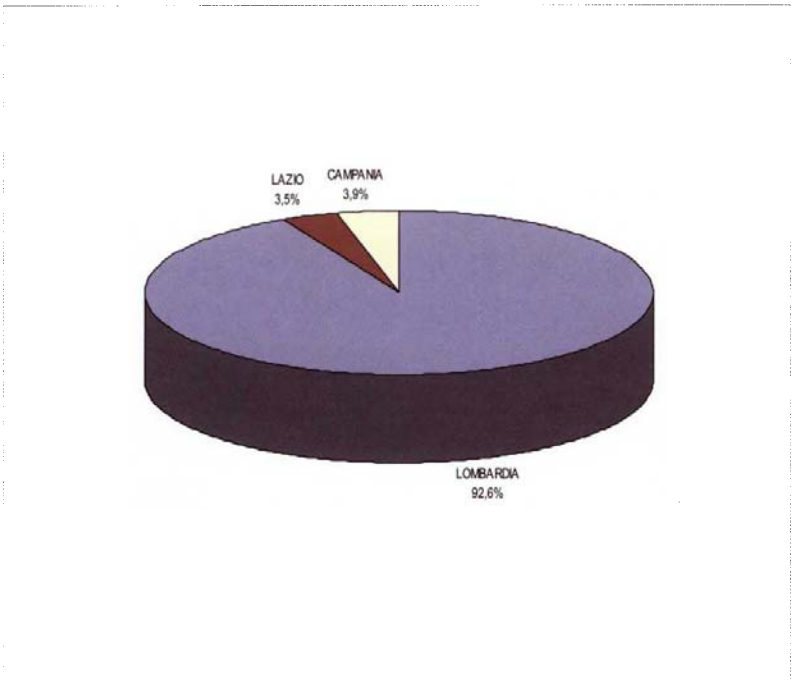
La ripartizione geografica delle superfici



Gli immobili industriali

Tale patrimonio è costituito da 9 immobili e la sua consistenza risulta così ripartita sul territorio nazionale:

La ripartizione geografica delle superfici



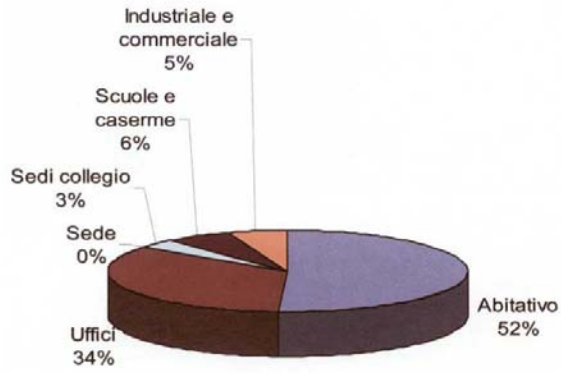
La redditività del patrimonio immobiliare

I canoni annui di locazione relativi al 2004 sono pari a circa 18,8 milioni di euro; la redditività lorda (riferita ai soli canoni) del patrimonio immobiliare sul valore di iscrizione in bilancio è pari al 4,6%. Le superfici complessivamente non locate ammontano a mq. 29.689 pari a 8,10% del totale. La redditività riferita alle sole superfici locate è pari al 5,20%.

TIPOLOGIA	MQ	Iscrizione in Bilancio	Canoni 2004	Rend.% [4]
Abitativo	193.944	212.767.364	9.571.235	4,5 %
Uffici	81.298	144.655.618	6.446.804	4,5 %
Sedi collegio	8.036	15.821.033	621.899	3,9 %
Scuole e Caserme	35.882	13.333.317	1.175.064	8,8 %
Industriali e commerciali	42.935	17.070.947	976.652	5,7 %
Sede Cassa	4.635	32.592.193	--	--
TOTALE	**366.730**	**436.240.472**	**18.791.654**	**4,6 %**

La ripartizione della redditività per destinazione d'uso

I canoni di locazione sono così ripartiti per le diverse destinazione d'uso:



[4] calcolato sul valore di iscrizione in bilancio al 31 dicembre 2004

Il conto economico

ENTRATE	totale	Abitativo	usi diversi
Affitti (accertati)	18.791.653	9.571.235	9.220.418
Recuperi assicurazione	191.546	181.691	9.855
Interessi di mora su canoni locativi	5.162	1.997	3.165
Recuperi oneri accessori su locazioni	416.654	416.654	
Recuperi vari (legali, etc.)	16.346	9.105	7.241
Totale entrate	**19.421.361**	**10.180.682**	**9.240.679**
REDDITIVITA' LORDA [5]	**5,07 %**		
USCITE			
Spese portieri	440.000	440.000	0
Manutenzioni, riparazioni e adattamenti di locali e	320.806	286.241	34.565
Premi di assicurazione	146.948	78.354	68.594
Spese condominiali	167.506	96.983	70.523
Postali, telegrafiche e telefoniche	4.640	4.640	
Competenze per la gestione	1.430.510	768.000	662.510
Imposte e tasse	188.815	96.515	92.300
Imposte e tasse (ICI e varie)	1.761.353	1.068.041	693.312
Consulenze per investimenti immobiliari	18.379		18.379
Sub Totale 1	**4.478.957**	**2.838.774**	**1.640.183**
REDDITIVITA' NETTA	**3,91 %**		
Spese personale (gestione a stralcio ante 2000)	160.759	86.307	74.452
Assistenza legale , giudiziale e stragiudiziale (gestione a stralcio ante 2000)	264.150	194.041	70.109
Accantonamento per rischi su crediti (gestione a stralcio ante 2000)	130.842	81.069	49.773
Sub Totale 2	**5.034.708**	**3.200.191**	**1.834.517**
IRES	5.274.348	2.621.220	2.653.128
Sub Totale 3	**10.309.056**	**5.821.411**	**4.487.645**

[5] La redditività è stata calcolata sulla consistenza media del patrimonio immobiliare tra inizio e fine periodo.

La gestione delle locazioni

Il tasso medio di morosità riferito al solo anno 2004 è pari al 8,63%. Su questo dato occorre tuttavia fare alcune considerazioni:

1. è tuttora in corso un'azione legale nei confronti del Ministero dell'Interno relativa alla "Caserma di P.S. Masarin" in Milano, per il recupero coattivo di indennità di occupazione extracontrattuale dal gennaio 1998 per un importo complessivo di €. 2.449.773;

2. le grandi locazioni degli enti pubblici effettuano pagamenti trimestrali o semestrali posticipati, che evidentemente, concorrono a un incremento fittizio della morosità, sia pure di durata limitata;

3. per l'85% delle pratiche azionate, i relativi inquilini o hanno proposto un piano finanziario di rientro per le difficoltà economiche in cui versano o sono stati sottoposti a procedure legali di recupero coattivo del loro dovuto;

4. sulla intera entità della morosità degli inquilini gravano anche le conseguenze connesse alla introduzione dell'euro che, come si sa, ha ridotto notevolmente il potere di acquisto dei redditi dei cittadini a reddito fisso, i quali stentano a quadrare i loro bilanci familiari.

Tenuto conto dei fattori sopraindicati, il tasso medio di morosità degli inquilini appare fisiologico ed in linea con quello delle maggiori società immobiliari italiane.

Nel corso dell'anno 2004 sono stati stipulati n. 242 contratti di locazione di cui n. 149 rinnovi.

Nell'anno 2005 andranno a scadere n. 206 contratti che si aggiungono ai n. 334 già scaduti, per complessivi n. 540 contratti da rinnovare.

La difficoltà di sottoscrizione è causata sia dall'intervento delle OO.SS. degli inquilini - che vorrebbero stipulare accordi

secondo quanto previsto dalla Legge n. 431/98, art. 2, comma 3 (cosiddetti canoni concordati) - sia dalle condizioni economico-sociali dei conduttori divenuti tali in epoca di vigenza del regime dell' "equo canone".

In questo scenario il consiglio di amministrazione della Cassa ha deliberato di applicare canoni di locazione in linea con i valori di mercato senza addivenire ad alcun accordo sindacale, dilazionando gli aumenti in più anni ed esaminando eventuali situazioni di "casi particolari", al fine di trovare – così – un giusto equilibrio fra redditività/sfittanze e affidabilità dei conduttori.

Le spese di manutenzione

Le manutenzioni e le attività tecniche, che hanno comportato spese incrementative di carattere straordinario hanno interessato i seguenti immobili:

Ubicazione	descrizione	incremento di valore €
ROMA - Via Tizzani, 18	adeguamento ascensori - impermeabilizzazione aiuole - rifacimento n° 1 bagno - attività tecnica per denuncia variazione catastale / certificazione di prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	59.615
ROMA - Via G. Caselli, 34	adeguamento ascensori - rifacimento impianto elettrico int. 25 - sostituzione caldaia - adeguamento impianto elettrico - sostituzione porta ingresso - ristrutturazione int. 3 e 4 - attività tecnica per denuncia variazione catastale / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	35.743
ROMA - V. Paisiello, 24 (2° piano)	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	271
ROMA - Via A. Pollio, 40	rifacimento n° 1 bagni - adeguamento ascensori - rifacimento terrazzo - attività tecnica per denuncia variazione catastale / certificazione di prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	30.082
OSTIA - Via G. Garau, 20,26	risanamento facciate - rifacimento n° 1 cucina - rifacimento n° 1 bagno - attività tecnica per denuncia variazione catastale // redazione tabelle millesimali / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	580.217
OSTIA - Via A. Marzolo, 31	adeguamento n° 1 bagno - attività tecnica per rilascio certificato prevenzione incendi/ redazione tabelle millesimali / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	9.460
LATINA - Via Cicerone, 22	sostituzione porta ingresso - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	1.814

MILANO - Via Pestalozzi, 18	adeguamento impianto elettrico pompe di sollevamento acque - attività tecnica per verifica stato manutentivo / rilascio certificazione di prevenzione incendi per le centrali termiche di potenza superiore alle 100,000 kcal/h / rilascio certificazione prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	16.193
ZINGONIA - Via Madrid, 87	attività tecnica per verifica stato manutentivo / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	7.399
MILANO - Via G. Barrella, 4	sostituzione portone ingresso - attività tecnica per richiesta certificati / rilascio certificazione di prevenzione incendi per le centrali termiche di potenza superiore alle 100,000 kcal/h / rilascio certificazione prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome/risanamento tetto di copertura	364.805
BRINDISI - V.le Porta Pia n° 39 " Fermi"	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	2.037
BRINDISI - C.so Montebello, 10/12 " Flacco"	attività tecnica per la trasformazione da scuola a residenziale / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	29.793
BRINDISI - Via Montebello, 11" Majorana"	sistemazione area esterna - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	84.929
MILANO - Via Mecenate, 89	compensazione lavori di ristrutturazione e ripristino - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	227.541
ROMA - P.zza S. Bernardo, 106	attività tecnica per rilascio certificazione di prevenzione incendi per le centrali termiche di potenza superiore alle 100,000 kcal/h / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	4.170
L'AQUILA - Colle Pretara, Pal. D/E	adeguamento impianto elettrico - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	2.419
L'AQUILA - Colle Pretara, pal. A	attività tecnica per rilascio certificazione di prevenzione incendi per le centrali termiche di potenza superiore alle 100,000 kcal/h / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	2.424
ROMA - Via L. R. Brichetti, 13	risanamento facciate e impermeabilizzazione copertura - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	224.875
ZINGONIA - C.so Italia cam. 8/9	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	1.101
ZINGONIA - C.so Italia cam. 11/12	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	1.182
ZINGONIA - C.so Italia cam. 13/14	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	860
ZINGONIA - C.so Italia cam. 23/24	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	1.119
BRINDISI - Via S. Angelo, 6/12	realizzazione fori di areazione nelle cucine - bonifica serbatoi gasolio - sostituzione serbatoi accumulo acqua - installazione caldaia - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	14.055
BRINDISI - Via Galanti, 20	realizzazione fori di areazione nelle cucine - bonifica serbatoi gasolio - sostituzione serbatoi accumulo acqua- attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	6.402
COLOGNO MONZESE - Via Goldoni, 15	rifacimento colonna pluviale - sostituzione pompe - attività tecnica per rilascio certificazione di prevenzione incendi per le centrali termiche di potenza superiore alle 100,000 kcal/h / rilascio certificazione prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	19.187

BERGAMO - Via B. Palazzo, 129/131	lavori per adeguamento CPI autorimessa - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	4.890
BERGAMO Via Gandhi, 4/6/8	lavori per adeguamento CPI autorimessa - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	6.424
L'AQUILA - V.le A. Moro, 26	sostituzione fan coil con piastre radianti - attività tecnica per rilascio certificazione di prevenzione incendi per le centrali termiche di potenza superiore alle 100,000 kcal/h / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	3.606
L'AQUILA - V.le A. Moro, 28	adeguamento impianto elettrico - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	1.224
PIACENZA - Via Modenesi, 7	risanamento facciate - sostituzione n° 3 caldaie - adeguamento impianto ascensore / -attività tecnica per rilascio certificazione prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	400.651
MILANO - Via Fantoli, 21/23 - Via Portaluppi, 4	risanamento facciate - rifacimento colonna pluviale - Attività tecnica per rilascio certificazione di prevenzione incendi per le centrali termiche di potenza superiore alle 100,000 kcal/h / rilascio certificazione prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	324.469
ROMA - Casalpalocco is. 53 i/53ii	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	611
MESSINA - Via Borelli, is. 237	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	899
ROMA - Via Fiume Giallo, 244	attività tecnica per certificazione di prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	3.090
ROMA - Via Pagoda Bianca, 61	rifacimento terrazzo condominiale - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	51.159
MILANO - Palazzo Botticelli	interventi vari - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	19.218
ROMA - Via B. Alimena, 80 A1 A2 A3 B1 B2	rifacimento n° 1 bagni - rifacimento terrazzi - ristrutturazione n° 1 appartamento - attività tecnica per rilascio certificazione di prevenzione incendi per le centrali termiche di potenza superiore alle 100,000 kcal/h / rilascio certificazione prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	31.370
RHO - Via Capuana, 56/58	Attività tecnica per rilascio certificazione di prevenzione incendi per le centrali termiche di potenza superiore alle 100,000 kcal/h / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	2.639
SALERNO - Via Picenza, 70 edif. B	attività tecnica per verifica stato manutentivo / certificazione di prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	2.376
SALERNO - Via Picenza, 70 edif. C	attività tecnica per verifica stato manutentivo / certificazione di prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	1.906
LECCE - V.le Adriatica, 10	sostituzione serbatoio gasolio - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	19.190
ROMA - Via Colleverde, 26-34	rifacimento pavimenti/cucina/servizi igienici int. 6 - rifacimento n° 2 bagno - sostituzione n° 4 caldaie - attività tecnica per rilascio certificazione prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	39.207

ROMA - Via E. Giulioli, 16	sostituzione n° 2 caldaie - ristrutturazione int. 1 / attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	11.039
MODENA - Via R .Montefiorino. 35 / 37 / 39	adeguamento impianto ascensore - tinteggiatura della cassa scala - attività tecnica per rilascio certificazione di prevenzione incendi per le centrali termiche di potenza superiore alle 100,000 kcal/h / rilascio certificazione prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	22.420
BRINDISI - Via S. Angelo, 49/51	ristrutturazione facciate esterne - attività tecnica per rilascio certificazione di prevenzione incendi per le centrali termiche di potenza superiore alle 100,000 kcal/h / certificazione di prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / redazione	18.567
MODENA - Via R. Montefiorino 25 / 27 / 29	ristrutturazione appartamento int. 13 - attività tecnica per rilascio certificazione di prevenzione incendi per le centrali termiche di potenza superiore alle 100,000 kcal/h / rilascio certificazione prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	14.516
ROMA - V. Paisiello, 24 1° piano	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	286
PESCARA - Via Sacco, 79	sostituzione n° 4 caldaie - attività tecnica per certificazione di prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	8.109
PALERMO - Via Roma, 391	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	943
MILANO - Palazzo Tintoretto	interventi vari - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	17.731
GENOVA - Via Merello, 8	adeguamento impianto montacarichi - adeguamento quadro elettrico condominiale - attività tecnica per rilascio certificato di agibilità - adeguamento linea elettrica caldaia / rilascio certificazione di prevenzione incendi per le centrali termiche di potenza superiore alle 100.000 kcal/h / rilascio certificazione prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	31.935
ROMA - V.le Medaglie D'Oro, 109	adeguamento impianto elettrico - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	16.712
ROMA - Via Enrico Glori, 48	sostituzione n° 6 caldaie - adeguamento impianto elettrico - trasformazione lavatori in abitazione - attività tecnica per condono edilizio / rilascio certificazione prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	60.049
BRINDISI Via Pasquale Romano	nuove porte dei box - attività tecnica per rilascio certificazione di prevenzione incendi per le centrali termiche di potenza superiore alle 100,000 kcal/h / rilascio certificazione prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	4.090
ROMA - Via Diego Fabbri, 42	sostituzione n° 3 caldaie - trasformazione lavatori in abitazione - attività tecnica per condono edilizio / certificazione di prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	53.854
L'AQUILA - Viale Aldo Moro snc	attività tecnica per redazione planimetrie / per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	712
REGGIO CALABRIA - Via Aspromonte, 38	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	98
TRENTO - Viale Trieste, 13	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	162

FIRENZE - Via A. Zobi, 7/9/11/13	adeguamento impianto montacarichi - adeguamento centrale termica - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	29.781
NAPOLI - Corso A. Lucci 66/82	adeguamento e ristrutturazione - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	1.515.350
ROMA - Torrino Nord - Comp. Z65 ed. A N° 310	rifacimento n° 1 cucina - sostituzione n° 1 caldaie - attività tecnica per certificazione di prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	9.716
SALERNO - Via Irno, 219	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	487
ROMA - Via Enrico Petrella, 4 - int. 3 e 4	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	185
CUSAGO - Centro Res.le Milano Visconti Via Bergamo Il Filare	sostituzione centrale controllo allarmi - sostituzione n° 2 caldaia - attività tecnica per rilascio certificazione prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	18.694
GENOVA - Via Malta, 2 - int. 3	adeguamento impianto ascensore - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	2.849
BOLOGNA - Via Cairoli, 9/11	interventi condominiali - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	1.911
ROMA - Via Pinciana nn. 35 e 39	Attività tecnica per rilascio certificato prevenzione incendi garage e caldaia - ammodernamento della centrale allarme antincendio - installazione condizionatore - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	31.602
FROSINONE - Via Maria s.c.	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	1.155
FORLI - Via Flavio Biondo n. 29	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	60
COSENZA - Via del Tembien, 10/E	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	161
NAPOLI - Centro Direzionale - Lotto E/1	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	247
CUSAGO (MI) - Condominio n. 2 denominato "Residenza delle Querce"	sostituzione centrale controllo allarmi - attività tecnica per rilascio certificazione prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	9.789
CATANIA - Via Grotte Bianche, 150	ripristino facciate esterne - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	7.140
FERRARA - Corso Porta Reno nn. 22-28	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	74
VICENZA - Piazzetta S. Stefano, 1	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	108
TORRE ANNUNZIATA - piazza Nicotera,4	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	66
BUSTO ARSIZIO - Via Libia	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	104
ROMA - Via Pietro Paolo Vergerio, 24	attività tecnica per certificazione di prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	651
MILANO - Via Michelangelo Buonarroti,39	rifacimento pluviali - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	148.736

ROMA - Via Grande Muraglia,332	sostituzione n° 1 caldaia - adeguamento impianto elettrico - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	38.230
VENEZIA/MESTRE - Via Iacopo Salamone,	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	173
POZZUOLI - Via Pisciarelli	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	664
CUSAGO - Corte Madonnina	sostituzione pompe sommerse - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	10.051
LA SPEZIA - Piazzale Kennedy	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	83
ROVIGO - Corso del Popolo,161	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	92
PARMA - Via Trento,1	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	85
AREZZO - Pazza G. Monaco,1	trasformazione dell'archivio in stanza segreteria - motorizzazione argano sollevamento avvolgibile - attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	2.409
ROMA - Via Val d'Ala,200	attività tecnica per rilascio certificazione di prevenzione incendi per le centrali termiche di potenza superiore alle 100,000 kcal/h / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	1.401
VERONA - Via Tezone,5	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	115
TORINO - Via Giuditta Sidoli, 35	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	2.040
CIVITAVECCHIA - Via delle terme di Traiano	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	4.456
TRIESTE - Via Roma,17	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	102
CASERTA - Traversa Via Appia,16	attività tecnica per verifica stato manutentivo / certificazione di prevenzione incendi dei locali adibiti ad autorimessa / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	5.746
REGGIO EMILIA - Via J. F. Kennedy, 121	attività tecnica per verifica stato manutentivo / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	2.789
ROMA - Via Simone Martini, 126	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	934
TREVISO - Viale della Repubblica, 205	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	131
MASSA CARRARA - Via VII Luglio, 16B	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	66
ROMA - Via di Valcannuta, 195	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	2.647
ROMA - Via degli Aldobrandeschi,105	attività tecnica per redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	1.718
ROMA - Via di Tor Fiorenza, 56	trasformazione lavatori in abitazione - attività tecnica per condono edilizio / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	58.470
ROMA - Via dell'Umiltà,33	attività tecnica per ricostruzione rete fognante / redazione fascicolo del fabbricato e relazione geologiche agronome	7.425
ROMA - Via Paisiello , 24 - 25	ristrutturazione ed adeguamento	168.063

ROMA – Via Sicilia n° 57	Attività tecnica per studio di fattibilità per la riqualificazione	20.000
	TOTALE	**5.008.601**

L'indice globale di manutenzione medio ponderato del patrimonio immobiliare è pari 0,739 (0,763 nel 2003). Tale diminuzione è dovuta alla vetustà di alcune unità immobiliari.

I lavori di riqualificazione e/o adeguamento, riportati nel Piano di Manutenzione redatto dalla Prèvira Immobiliare S.p.A., hanno riguardato gli immobili di Piacenza, Via Modenesi 7 – Ostia, Via Garau 20/26 – Milano, Via Portaluppi 11, Via Barrella 4 e Via M. Buonarroti 39 – Roma Via L. R. Brichetti 16 – Napoli, C.so A. Lucci 66/82.

Per tali immobili, l'indice medio ponderato è passato da 0,548 a 0,882.

I suddetti lavori – come quelli iniziati nell'anno 2003 e ancora in esecuzione all'inizio dell'anno 2004 – sono stati progettati dalla predetta Società, alla quale è stata affidata la Direzione dei Lavori ed il Coordinamento della Sicurezza con un notevole risparmio.

In aggiunta ai lavori programmati, sono stati eseguiti n. 512 interventi di piccola e/o urgente manutenzione in tutta Italia per il costo di € 274.524; di questi lavori n. 201 coperti da polizza assicurativa, dei quali n. 133 già liquidati e i restanti ancora da definire con i periti delle assicurazioni.

In particolare, il costo sostenuto per questi ultimi è stato pari a € 87.525; il corrispettivo liquidatoci dalla compagnia assicurativa è stato, invece, pari al maggiore importo di € 101.752.

I lavori di maggior entità vengono collaudati dalla Cassa.

Il patrimonio immobiliare in dettaglio al 31/12/2004

n.	Indirizzo	Data di acquisto	Consistenza	Sup. lorda (mq)	Valore di libro	Sup. locata	Canone di locazione 2004	Rend. su occupato	Indice di Manut.	Note
1	Via V. Tizzani n.18 Roma	20.06.1968	49 appartamenti 34 box 46 cantine	5.669 647 246	1.694.661,00	100%	382.287,00	22,56%	0,726	
2	Via G. Caselli n.34 Roma	29.12.1969	102 appartam.ti 5 negozi 3 sopp. Negozi autorimessa magazzino	9.222 368 95 1400 1.598	2.067.906,00	100%	590.335,00	28,55%	0,565	
3	Via G. Paisiello n.24 II piano - Roma **Sede consiglio**	28.10.1971	ufficio 20,5 v.c. cantina area a verde	650 20 150	319.965,00	100%	316.502,00 con n.47	5,75%	1,000	
4	Via A. Pollio n.40 Roma	02.12.1971	117 appartam.ti 1 ufficio autorimessa 2 soffitte	9.240 60 2890 8	1.395.893,00	100%	428.343,00	30,69%	0,355	
5	Via Cicerone n.22, 24 Latina	10.02.1972 20.04.1972	18 appartamenti 1 ufficio 17 cantine	1.675 305 90	398.522,00	97%	53.102,00	13,33%	0,308	(1)
6	Via G. Garau n.20, 26 Lido di Ostia - Roma	17.11.1972	67 appartamenti autorimessa	5.918 1736	1.470.882,00	100%	326.664,00	22,09%	0,758	
7	Via Amm. Marzolo n.31 Lido di Ostia - Roma	17.11.1972	46 appartamenti autorimessa 6 cantine	3.572 784 45	752.117,00	100%	162.232,00	21,58%	0,444	
8	Via G.E. Pestalozzi n.18 Milano	12.02.1974	2 appartamenti aule 12 box autorimessa 3 cantine 2 magazzini 63 p.a. scoperti	445 9.505 255 966 32 184 608	3.561.609,00	sfitto tutto dal 08/04	54.038,00		0,629	(2)
9	Via Madrid n.87 Zingonia-Verdellino (BG)	15.07.1975	capannone p.a. scoperti	15.000 8.040	1.993.294,00	100%	208.178,00	10,45%	0,863	
10	Via G. Barrella n.4 Milano	18.11.1975	caserma magazzini archivi autorimessa (61) 53 p.a. scoperti	4.565 386 245 497 238	2.513.767,00	100%	341.895,00	13,61%	0,839	
11	Viale Porta Pia n.39 Ist. E. Fermi - Brindisi	29.10.1976	aule palestra magazzini	4.370 414 448	2.101.969,00	100%	308.507,00	14,68%	0,887	
12	Via Montebello n.10,12 Ist. Flacco - Brindisi	16.03.1977	aule palestra magazzini	4.068 300 203	445.886,00	100%	128.071,00	28,73%	0,250	
13	Via Montebello n.11 Ist. Majorana Brindisi	20.11.1978	aule palestra magazzini imp. Sport.est.	5.126 451 429 1470	2.480.970,00	100%	209.076,00	8,43%	0,976	
14	Via Mecenate n.89 Milano	11.05.1979	ufficio magazzino autorimessa (16)	2.436 198 165	2.305.420,00	sfitto tutto da	113.202,00		1,000	(3)

			9 p.a. scoperti	100		07/04				
15	P.zza S.Bernardo n.106 Roma	06.06.1979	10 uffici 5 cantine	1.017 123	2.346.935,00	100%	178.479,00	7,61%	0,669	
16	V.le A. Moro pal. D/E L'Aquila	02.07.1979	ufficio archivio	1573 431	513.303,00	100%	96.389,00	18,78%	0,750	
17	V.le A. Moro pal.A L'Aquila	29.06.1982	ufficio archivi	2.720 550	1.728.928,00	50%	154.020,00		0,726	(4)
18	Via L.R. Brichetti n.11,13 Roma	19.04.1982	ufficio 3 box	1.680 54	2.284.168,00	100%	168.386,00	7,38%	0,976	
19	C.so Italia,camp.8 e 9 Zingonia - Verdello (BG)	18.04.1983	capannone p.a. scoperti	2.560 600	343.413,00	100%	47.595,00	13,86%	0,524	
20	C.so Italia,camp.11 e 12 Zingonia - Verdello (BG)	18.04.1983	capannone p.a. scoperti	2.820 732	398.667,00	100%	42.161,00	10,58%	0,524	
21	C.so Italia,camp.13 e 14 Zingonia - Verdello (BG)	18.04.1983	capannone p.a. scoperti	1.920 730	252.828,00	100%	35.789,00	14,16%	0,548	
22	C.so Italia,camp.23 e 24 Zingonia - Verdello (BG)	18.04.1983	capannone p.a. scoperti	2.300 1.618	314.874,00	sfitto da 07/04	15.882,00		0,548	(5)
23	Via S.Angelo n.6, 12 Brindisi	09.06.1983	31 appartamenti 18 box 7 negozi	4.677 245 510	2.015.547,00	100%	125.547,00	5,39%	0,790	
24	Via Galanti n.20 Brindisi	15.07.1983	18 appartamenti 16 box	1.940 300	1.063.720,00	100%	57.251,00	4,59%	0,790	
25	Via C. Goldoni n.15 Cologno Monzese (MI)	27.03.1984	uffici show room autorimessa 35 p.a. scoperti	5.261 337 515 370	1.966.238,00	40%	64.935,00		0,508	(6)
26	Via Borgo Palazzo 129/131 Bergamo	11.04.1984	52 appartamenti 54 box 57 cantine	4.677 709 194	2.891.531,00	97%	172.557,00	5,97%	0,782	
27	Via Gandhi n.4,6,8 Bergamo	01.08.1984	72 appartamenti 72 box 73 cantine	5.773 924 225	3.578.918,00	97%	215.613,00	6,03%	0,782	
28	V.le A. Moro n.26 pal. B1 L'Aquila	12.02.1985	8 appartamenti 8 box 8 cantine	930 140 35	558.378,00	80%	29.320,00	5,26%	0,726	
29	Via G. Modonesi n.7 Piacenza	21.02.1985	22 appartamenti 22 cantine 29 box p.a.s. sala giochi area a verde	2138 108 444 668 61 265	1.681.654,00	96%	83.700,00	4,98%	0,976	
30	V.le A. Moro n.28 pal. E L'Aquila	21.02.1985	7 appartamenti 1 negozio 7 box 7 cantine	539 118 108 67	517.637,00	80%	27.259,00	5,27%	0,831	
31	Casalpalocco is. 53I, 53II Roma	23.03.1985	negozio deposito ufficio	1.256 530 3.357	1.208.391,00	100%	162.613,00	13,46%	0,692	

32	Via P.Portaluppi n.11 Milano	23.03.1985	autorimessa 38 p.a. scoperti area a verde	395 456 296	6.206.496,00	80%	414.010,00	6,68%	0,919	(7)
33	Via G.A. Borelli is.237 Messina	31.07.1985	15 appartamenti 4 uffici 2 autorimesse deposito	1.385 457 247 130	2.024.825,00	92%	79.862,00	3,95%	0,895	
34	Via Pagoda Bianca n.61 Roma	23.12.1985	32 appartamenti 32 cantine autorimessa 28 p.a. scoperti	2.509 225 475 702	2.770.797,00	100%	137.236,00	4,96%	0,806	
35	Via Fiume Giallo n.244 Roma	23.12.1985	29 appartamenti 23 box 8 p.a. scoperti	3.513 560 107	3.322.251,00	100%	166.202,00	5,01%	0,694	
36	Palazzo Botticelli pad. 20 Lacchiarella (MI)	19.12.1986	uffici capannone p.a. scoperti	1.691 4.911 1.572	5.938.050,00	100%	229.999,00	3,88%	0,887	
37	Via Sante Vandi n.25, 39 Roma	04.04.1987	96 appartamenti 5 autorimesse p.a. scoperti	7.222 2.129 680	6.433.567,00	100%	458.147,00	7,13%	0,411	
38	Via Capuana 56-58, I Faggi Rho (MI)	22.04.1988	32 appartamenti 50 box 32 cantine	2.640 645 160	2.711.986,00	100%	82.463,00	3,05%	0,637	
39	V.le Wagner, Parco Arbostella, Ed. B Salerno	27.06.1988	12 appartam.ti 5 negozi 2 sottonegozi 12 box 2 cantine	1.384 505 240 317 22	2.007.916,00	90%	98.728,00	4,92%	0,895	(8)
40	Via Adriatica n.10, 12 Lecce	15.07.1988	22 uffici 6 p.a. scoperti area a verde	3.488 72 1616	3.013.419,00	75%	97.015,00	3,22%	0,500	(9)
41	Via Colleverde 26/34 Roma	22.10.1988	80 appartamenti autorimessa 38 p.a. scoperti	5.261 1.205 490	5.785.211,00	100%	363.245,00	6,28%	0,492	
42	V.le Wagner, Parco Arbostella, Ed. C Salerno	11.11.1988	9 appartam.ti 3 negozi 2 sottonegozi 11 box 2 cantine	997 397 92 297 22	1.554.806,00	100%	91.013,00	5,86%	0,895	
43	Via E. Giulioli 12, 16, 22, 28 Roma	09.06.1989	24 appartamenti autorimessa (24) 24 soffitte 8 p.a. scoperti	1.975 274 269 104	2.760.741,00	100%	110.370,00	4%	0,694	
44	Via Rep. Montefiorino nn. 35/37/39 Modena	18.10.1989	80 appartamenti 21 soffitte 104 box 88 p.a. scoperti	5.536 380 1637 968	3.877.326,00	100%	340.276,00	8,78%	0,750	
45	Via S.Angelo n.75 Brindisi	27.03.1990	21 uffici negozio autorimessa	2910 570 750	3.710.872,00	10%	14.249,00		0,734	(10)
46	Via Rep. Montefiorino nn. 25/27/29 Modena	24.04.1990	80 appartamenti 21 soffitte 101 box 88 p.a. scoperti	5.536 380 1559 968	3.887.062,00	100%	342.593,00	8,82%	0,750	
47	Via G. Paisiello n.24 I piano - Roma	26.07.1990	ufficio 22,5 v.c. cantina	650 40	5.186.267,00	100%	con il n.3		1,000	

	Sede consiglio		area a verde	450						
48	Via Sacco n.79 Pescara	28.03.1991	14 appartamenti 2 negozi 10 box 5 p.a. scoperti	1.410 150 130 60	1.619.408,00	90%	61.200,00	3,78%	0,331	
49	Via Roma n.391 Palermo	20.04.1991	7 appartamenti 1 ufficio 5 negozi 1 deposito	1.685 242 401 27	2.284.057,00	25%	26.652,00		0,250	(11)
50	Pal. Tintoretto pad. 15a,15b Lacchiarella (MI)	20.04.1991	uffici capannone p.a. scoperti	609 2.963 708	4.792.334,00	100%	118.000,00	2,47%	0,942	
51	Via Merello n.8 Genova	18.05.1991	6 uffici 7 laboratori 40 p.a. coperti 31 p.a. scoperti	4.000 5.100 480 400	10.172.835,00	90%	459.521,00	4,52%	0,806	(12)
52	Via Medaglie d'Oro n.109 Roma	21.12.1991	6 appartam.ti 1 negozi 1 retronegozi 1 autorimessa giardino	711 190 19 68 152	3.578.378,00	100%	68.705,00	1,93%	0,629	
53	Via E. Glori n.48 Roma	16.01.1992	22 appartamenti 23 cantine 8 negozi 8 sottonegozi 43 p.a. coperti 35 p.a. scoperti	2.359 95 462 374 547 442	8.259.650,00	75%	175.679,00	2,13%	0,976	(13)
54	Via P. Romano n.15, 27 Brindisi	03.12.1992	negozio autorimessa	345 400	506.770,00	10%	3.517,00		1,000	(14)
55	Via D. Fabbri n.42 Roma	21.12.1992	36 appartamenti 36 cantine 5 negozi 4 sottonegozi 45 p.a. coperti 85 p.a. scoperti	3.552 165 504 474 562 1.080	11.044.136,00	100%	343.842,00	3,12%	0,976	
56	V.le A. Moro snc pal.C L'Aquila	21.12.1992	2 appartamenti 1 negozio 1 deposito 2 box	180 69 33 26	335.813,00	sfitto	0,00		0,831	(15)
57	Via Aspromonte n.38 Reggio Calabria **Sede collegio**	02.04.1993	ufficio 9,5 v.c.	243	217.717,00	100%	10.990,00	5,05%	0,308	
58	Viale Trieste n.13 Trento **Sede collegio + altri**	07.01.1994	uficio 11,5 v.c. cantina	378 10	893.773,00	100%	35.618,00	3,99%	0,500	
59	Via A. Zobi n.7, 9, 11, 13 Firenze	14.01.1994	36 appartam.ti 10 negozi 7 sottonegozi 2 magazzini 36 cantine 10 soffitte	4.052 1.205 869 894 421 667	11.988.411,00	99%	508.168,00	4,24%	0,831	
60	C.so A. Lucci n. 66, 82 Napoli	04.02.1994	24 uffici	3.744	10.171.926,00	sfitto	0,00		1,000	(16)
61	Via Grande Muraglia 310 Roma	18.02.1994	48 appartamenti 48 cantine 3 negozi 3 sottonegozi 48 box 26 p.a. scoperti	5.473 279 193 110 901 317	14.993.262,00	100%	416.820,00	2,79%	0,887	
62	Via Irno n.219 Salerno **Sede collegio**	02.06.1994	ufficio 25,5 v.c	650	1.196.684,00	100%	38.468,00	3,22%	1,000	

63	Via E. Petrella n.4 Roma **Sede collegio**	25.10.1994	ufficio 17 v.c. cantina soffitta box	430 18 22 16	1.595.616,00	100%	69.250,00	4,35%	1,000	
64	Via Bergamo n.3 Residenza Il Filare Cusago (MI)	11.11.1994	36 appartamenti 31 box 36 cantine	3.955 960 175	12.816.528,00	100%	351.962,00	2,75%	0,750	
65	Via Malta n.2 Genova **Sede collegio**	23.12.1994	ufficio 11,5 v.c cantina	260 8	451.056,00	100%	21.636,00	4,8%	1,000	
66	Via Cairoli n.11 Bologna **Sede collegio**	17.02.1995	Ufficio 19 v.c	650	1.493.152,00	100%	66.706,00	4,47%	1,000	
67	Via Pinciana n.35 Roma **Sede C.N.P.R.**	04.05.1995	uffici autorimessa area a verde	4.045 1.260 500	32.592.193		0,00		1,000	
68	Via Mària Frosinone	25.05.1995	uffici appartamento camerate autorimessa parcheggio	990 170 608 675 955	2.229.116,00	100%	133.477,00	5,99%	0,500	
69	Via F. Biondo n.29 Forlì **Sede collegio**	28.07.1995	Ufficio 6 v.c cantina	145 6	229.607,00	100%	9.459,00	4,12%	0,808	
70	Via del Tembien n.10E Cosenza **Sede collegio + altri**	08.05.1996	2 uffici	318	586.845,00	65%	12.928,00	2,21%	0,615	
71	Centro Direzionale is.E1 Napoli **Sede collegio**	11.07.1996	ufficio 27,5 v.c. 3 p.a. coperti	585 30	1.456.625,00	100%	60.376,00	4,15%	1,000	
72	Via Bareggio n.21 Residenza Le Querce Cusago (MI)	01.08.1996	21 appartamenti 21 box 22 cantine	2.900 530 85	7.242.686,00	95%	166.904,00	2,31%	0,750	
73	Via Grotte Bianche n.150 Catania **Sede collegio**	19.09.1996	ufficio 18,5 v.c. ammezzato 1 box	430 110 19	676.575,00	100%	29.589,00	4,38%	0,558	
74	Corso Porta Reno n.24 Ferrara **Sede collegio**	21.10.1996	Ufficio 4 v.c. cantina	179 6	435.960,00	100%	21.216,00	4,87%	1,000	
75	Piazzetta S.Stefano n.1 Vicenza	23.01.1997	ufficio 2 p.a. scoperti	257 23	551.876,00	sfitto	0,00		0,750	(17)
76	P.zza Nicotera n.5 Torre Annunziata (NA) **Sede collegio**	13.02.1997	ufficio	163	202.864,00	100%	8.874,00	4,38%	0,750	
77	Via Libia Busto Arsizio (VA) **Sede collegio**	04.06.1997	ufficio 12,5 v.c.	250	509.948,00	100%	20.790,00	4,08%	1,000	
78	Via P.P. Vergerio n.24 Roma	24.07.1997	5 appartamenti 5 cantine 13 box	404 70 295	1.515.292,00	100%	44.350,00	2,93%	0,766	
79	Via Buonarroti n,39 Milano	18.09.1997	ufficio p.a. scoperti giardino	1.457 459 247	4.963.794,00	100%	222.076,00	4,48%	0,968	
80	Via Grande Muraglia 332 Roma	05.03.1998	56 appartamenti 56 cantine 3 negozi 3 sottonegozi 48 box 28 p.a. scoperti	5.446 256 193 99 912 320	11.585.093,00	100%	504.266,00	4,36%	0,887	

81	Via J. Salamonio n.3 Venezia **Sede collegio**	22.01.1999	Ufficio 13 v.c.	384	690.186,00	100%	27.972,00	4,06%	0,423	
82	Via Pisciarelli n.30 Pozzuoli (NA)	02.07.1999	uffici capannone guardiola autorimessa	250 1.350 40 25	1.829.097,00	100%	116.434,00	6,37%	0,411	
83	Via Cusago di Sotto n.4 Residenza Corte Madonnina Cusago (MI)	09.07.1999	21 appartam.ti 11 negozi 11 sottonegozi 21 cantine 56 p.a. coperti	2.590 680 760 155 748	11.844.847,00	100%	516.457,00 red. Garantito	4,37%	0,863	
84	Piazzale Kennedy n.27 La Spezia **Sede collegio**	17.09.1999	ufficio 8,5 v.c. cantina	200 25	472.380,00	100%	19.058,00	4,04%	1,000	
85	Corso del Popolo n.161 Rovigo **Sede collegio**	22.10.1999	ufficio 9,5 v.c.	229	313.083,00	100%	12.445,00	3,98%	0,615	
86	Via Trento n.1 Parma **Sede collegio**	17.12.1999	Ufficio 10 v.c. cantina soffitta	210 4 4	350.578,00	100%	15.253,00	4,36%	0,808	
87	Piazza G. Monaco n.1A Arezzo **Sede collegio**	04.02.2000	Ufficio 10 v.c.	255	502.008,00	100%	18.360,00	3,66%	1,000	
88	Via Val d'Ala n.200 Roma	23.03.2000	ufficio autorimessa p.a scoperti area a verde	1.376 200 256 155	4.475.410,00	sfitto	300.855,00 red. Garantito		0,726	
89	Via Tezone n.5 Verona **Sede collegio**	13.04.2000	ufficio 10,5 v.c. 2 box	252 27	695.241,00	100%	29.471,00	4,24%	1,000	
90	Via G. Sidoli n.35 Torino	05.05.2000	ufficio 36 p.a. coperti 9 p.a.scoperti	4.720 400 200	6.099.462,00	100%	409.431,00	6,72%	0,750	
91	Via Terme di Traiano n.39 Civitavecchia (RM)	08.06.2000	5 uffici 4 negozi 183 p.a. coperti 77 p.a. scoperti	5.469 2.845 2204 916	18.003.051,00	100%	1.069.574,00	5,95%	0,839	
92	Via Roma n.17 Trieste **Sede collegio**	21.07.2000	Ufficio 5 v.c. soffitta	245 35	309.541,00	100%	12.150,00	3,93%	0,750	
93	Via S.Chiara snc pal.A Caserta	18.10.2000	7 uffici autorimessa parcheggio	4.900 1.810 222	9.009.529,00	100%	500.017,00	5,55%	1,000	
94	Via J.F. Kennedy n.121 Reggio Emilia	15.03.2001	30 appartam.ti 30 box 38 cantine 4 depositi 4 soffitte	2.832 570 500 35 233	4.795.305,00	90%	230.724,00	4,82%	0,831	
95	Via S. Martini n.126 Roma	29.09.2001	uffici autorimessa p.a. scoperti	1.988 202 147	5.778.935,00	100%	365.000,00	6,32%	0,863	
96	V.le della Repubblica n.205 Treviso **Sede collegio**	17.10.2001	Ufficio 10 v.c. 3 p.a. scoperti	250 75	647.281,00	100%	22.332,00	3,46%	1,000	
97	Via VII luglio n.16B Massa Carrara **Sede collegio**	14.12.2001	ufficio 6,5 v.c.	165	222.466,00	100%	8.557,00	3,85%	1,000	

98	Via di Valcannuta n.195 Roma	20.02.2002	60 appart.ti 20 negozi 60 box 60 soffitte 56 p.a. scoperti	3.908 570 1140 540 728	16.501.671,00	100%	548.022,00	3,33%	1,000	
99	Via Aldobrandeschi n.105 Roma	27.06.2002	uffici autorimessa 55 appart.ti	3.005 1.270 3.645	10.559.983,00	sfitto	681.996,00 red. Garantito		0,710	
100	Via di Tor Fiorenza n.56, 58 Roma	30.07.2002	2 negozi 20 box 36 p.a. scoperti	768 539 686	21.916.775,00	100%	640.234,00	2,93%	0,944	
101	Via dell'Umiltà Roma	18.09.2002	uffici negozi	1.083 322	11.105.498,00	100%	405.359,00	3,66%	0,669	
102	Via Lancia n.8 Bolzano **Sede collegio**	27.11.2002	Ufficio 19 v.c. 9 p.a. coperti	430 110	1.306.338,00	100%	49.276,00	3,78%	1,000	
103	Via Paisiello n.24 - p.t. Roma	23.10.2003	uffici autorimessa teatro	388 1.274	2.827.023,00	100%	60.000,00	2,13%	0,808	
104	Via Sicilia n.57 Roma	27.01.2004	uffici commerciale	5441 355	20.847.518,00	40%	352.271,00		0,621	
105	Viale Le Corbusier n.159 Latina	16.09.2004	uffici	326	365.508,00	100%	1.125,00		1,000	
106	Via Somalia n.214 Roma	18.11.2004	42 appar.ti 5 negozi autorimessa 1 magazzino 1 laboratorio	4.355 359 1.182 48 132	13.222.197,00	100%	42.906,00		0,798	
					436.240.474		**18.791.654,00**			

Note relative alle unità immobiliari sfitte

(1) Trattasi di un appartamento liberato nel settembre 2002.

(2) Solo nell'anno 2004 è stato possibile liberare l'intero immobile. La Cassa, sta valutando la possibilità di trasformare lo stesso da uso commerciale a quello residenziale.

(3) L'inquilino ha lasciato l'immobile nel luglio 2004. Una società specializzata è stata incaricata per ricercare un nuovo conduttore.

(4) Trattasi di un'ala di fabbricato libera dal 2003 di difficile collocazione sul mercato in zona. Si sta valutando l'opportunità di frazionamento.

(5) Capannone industriale libero da luglio 2004. E' stato dato incarico ad una società specializzata di collocarlo sul mercato.

(6) Il fabbricato si presenta in uno stato di manutenzione scadente, tale da rendere difficile la locazione delle unità immobiliari libere. E' prevista la ristrutturazione nel piano di manutenzione del 2005.

(7) Trattasi di 3 uffici liberi dal 2002. Due di questi sono stati locati a febbraio 2005, per il terzo ufficio sono stati manifestati interessi alla locazione da società già inquilina di altra unità.

(8) Trattasi di 3 negozi liberati nel giugno 2004, su i quali si stanno valutando alcune proposte di locazione.

(9) Trattasi di 6 uffici liberi dal 2002 per i quali si è in attesa di proposte concrete di alcune società interessate alla locazione.

(10) Il negozio è stato locato nel gennaio 2005; l'autorimessa e 19 uffici dovranno essere ristrutturati come da piano di manutenzione del 2005. E' stata proposta la locazione degli stessi alla Commissione Tributaria di Brindisi.

(11) Si sta valutando la dismissione del fabbricato.

(12) Trattasi di 2 uffici liberi per i quali sono in corso trattative.

(13) Trattasi di 7 locali commerciali sfitti dalla data di acquisto del fabbricato avvenuta nel 1992. Due negozi sono stati locati nel febbraio 2005.

(14) La proprietà è attigua al fabbricato di via S. Angelo 75. Il negozio e stato locato nel gennaio 2005; la restante parte dell'autorimessa è stata proposta in locazione alla Commissione Tributaria di Brindisi.

(15) Trattasi di immobile sfitto dal novembre 2003. Si è cercato di darlo in locazione ad un unico conduttore come in precedenza ma, viste le difficoltà, si è in trattativa per la locazione frazionata.

(16) Sono in fase di ultimazione i lavori di ristrutturazione dell'immobile che è stato locato al Comune di Napoli. Il canone annuo determinato in €. 500.000,00.

(17) Trattasi di un ufficio acquistato nel 1997 su richiesta del Collegio dei Ragionieri di Vicenza che successivamente non hanno locato. Pertanto si sta valutando l'opportunità di dimetterlo e/o affittarlo.

Note relative agli indici di manutenzione

Indice < 0,250 – stato manutentivo pessimo;
Indice da 0,251 a 0,500 – stato manutentivo insufficiente;
Indice da 0,501 a 0.750 – stato manutentivo discreto;
Indice da 0,751 a 1 – stato manutentivo buono.

NOTE DI COMMENTO AL BILANCIO CONSUNTIVO 2004

CRITERI DI REDAZIONE

Le modifiche introdotte al sistema previdenziale hanno comportato, a partire dal 1° gennaio 2004, la suddivisione del Fondo per la Previdenza in due sezioni, A e B, ciascuna dotata di autonomia contabile e finanziaria, e l'istituzione di un Fondo per la Solidarietà e l'Assistenza.

Alla sezione A del fondo affluiscono:

- I redditi degli investimenti del patrimonio determinato al 31 dicembre 2003;
- l'intero gettito del contributo integrativo unitamente alle somme versate per periodi ricongiunti e/o riscattati con decorrenza antecedente il 1° gennaio 2004;
- l'importo delle sanzioni e degli interessi conseguenti alla inosservanza degli obblighi in tema di comunicazioni e/o contributi afferenti a periodi anteriori il primo gennaio 2004.

Alla sezione B del fondo affluiscono:

- il contributo soggettivo;
- le somme versate per periodi ricongiunti e/o riscattati con decorrenza successiva al 31 dicembre 2003;
- i redditi degli investimenti dei contributi afferenti tale sezione.

Al Fondo per le prestazioni di solidarietà e per l'assistenza affluiscono:

- l'intero gettito del contributo soggettivo supplementare;
- le sanzioni e gli interessi relativi all'inosservanza degli obblighi in tema di comunicazioni e/o contributi afferenti i periodi successivi al 31 dicembre 2003.

Il bilancio consuntivo 2004 si presenta rinnovato nei suoi schemi e nel suo contenuto per effetto dell'introduzione del sistema contributivo. La necessità di separare contabilmente le gestioni consente di evidenziare i risultati annuali delle stesse per verificare costantemente i risultati delle modifiche introdotte al sistema previdenziale.

Il bilancio consuntivo 2004, redatto secondo gli schemi previsti dal DPR 696/79, è costituito:

- dalle note di commento relative alla sezione A del Fondo previdenza;
- dalle note di commento relative alla sezione B del Fondo previdenza;
- dalle note di commento relative al Fondo per le prestazioni di solidarietà e per l'assistenza;

- dalla situazione patrimoniale e dal conto economico della sezione A;
- dalla situazione patrimoniale e dal conto economico della sezione B;
- dalla situazione patrimoniale e dal conto economico del Fondo solidarietà e per l'assistenza;
- dal rendiconto finanziario aggregato;
- dalla situazione patrimoniale, conto economico e situazione amministrativa aggregati.

Sono stati inoltre predisposti lo stato patrimoniale ed il conto economico, redatti secondo gli schemi obbligatori di bilancio di cui agli articoli 2424 e 2425 codice civile stante la scelta fatta dalla Associazione (di seguito denominata Cassa) per un regime duplice di contabilità pubblica e civilistica.

Il Bilancio di esercizio è sottoposto a revisione contabile e certificazione obbligatoria affidata, in conformità alla delibera adottata dal Comitato dei Delegati nella riunione del 26/06/2004, alla Reconta Ernst & Young SpA per il triennio 2004/2006.

Nel caso di cambiamento dei criteri di classificazione ne viene data opportuna informazione nelle presenti note illustrative.

Al presente bilancio sono inoltre allegati i bilanci di esercizio delle seguenti società controllate e collegate dalla Cassa:

- Prévira Immobiliare SpA;
- Prévira Invest Sim SpA;
- Finrex SpA;
- CAF RAG COM SpA;
- Dialogo SpA.

CRITERI DI VALUTAZIONE, PRINCIPI CONTABILI E PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

I criteri di valutazione utilizzati per la redazione del presente bilancio, uniformi a quelli applicati nell'esercizio precedente, si ispirano ai principi generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

Si è fatto riferimento, ove necessario, ai principi contabili adottati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dal Consiglio Nazionale dei Ragionieri.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Sono iscritte al loro valore nominale.

RESIDUI ATTIVI E CREDITI

Sono valutati secondo il presumibile valore di realizzo tenuto conto della iscrizione al passivo di un fondo svalutazione per i crediti di dubbia esazione.

I crediti da liquidità rappresentano il saldo dei conti correnti aperti per la gestione dei valòri mobiliari e sono iscritti al loro valore nominale.

RATEI E RISCONTI

Nella voce "Ratei e risconti attivi" sono iscritti i proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi ed i costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi futuri.

Nella voce "Ratei e risconti passivi" sono iscritti i costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi ed i proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi futuri.

In tali voci sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo.

VALORI MOBILIARI

Comprendono i titoli destinati ad essere mantenuti stabilmente nel patrimonio (immobilizzazioni finanziarie) e quelli destinati alla negoziazione (attivo circolante).

I titoli destinati ad essere mantenuti stabilmente nel patrimonio sono valutati al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori. Il costo viene rettificato nel caso di perdite di valore ritenute durature. Viene invece ripristinato se vengono meno i motivi della rettifica effettuata.

I titoli destinati alla negoziazione sono iscritti al valore minore tra costo medio ponderato e valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato dell'ultimo giorno dell'anno, mentre per i valori mobiliari denominati in valuta estera si è tenuto conto anche del tasso di cambio alla data di chiusura dell'esercizio.

IMMOBILI

Gli immobili (immobilizzazioni materiali) sono iscritti al costo di acquisto, aumentato degli oneri accessori di diretta imputazione e delle spese di manutenzione straordinaria di carattere incrementativo.

Sono sistematicamente ammortizzati in ogni esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione applicando le seguenti aliquote:

- immobili strumentali per destinazione o per natura 3%;
- immobili ad uso abitativo 1%.

Il valore incrementativo derivante dalle manutenzioni straordinarie viene ammortizzato a partire dall'esercizio in cui é avvenuto il pagamento delle stesse.

Gli immobili non sono mai stati oggetto di rivalutazione.

IMMOBILIZZAZIONI TECNICHE

Le immobilizzazioni tecniche sono iscritte al costo di acquisto, aumentato degli oneri accessori di diretta imputazione e delle spese di manutenzione straordinaria di carattere incrementativo.

Fra le immobilizzazioni tecniche sono iscritti, oltre all'immobile di via Pinciana 35, sede degli uffici della Cassa, che viene ammortizzato al 3%, il software (immobilizzazioni immateriali), l'hardware, i mobili e gli arredi, gli impianti, le autovetture, le macchine elettroniche e le attrezzature varie (immobilizzazioni materiali) che sono ammortizzate sulla base delle seguenti aliquote:

Software, Hardware	33%
Macchine elettroniche	20%
Impianti	25%
Mobili ed arredi	12%
Attrezzature varie	15%

COSTI PLURIENNALI

Sono iscritti al costo. In tale voce è iscritto il costo relativo al censimento per inventariare e valutare tutto il patrimonio immobiliare.

L'ammortamento di tali voci viene effettuato ad una aliquota del 20%.

RESIDUI PASSIVI E DEBITI

Sono iscritti al valore nominale. Tale voce comprende varie tipologie di debiti, verso iscritti e terzi per prestazioni dovute, verso fornitori e terzi per prestazioni ricevute. Con riferimento, in particolare, ai debiti tributari verso lo Stato relativi all'imposta IRES dell'esercizio, la Cassa, in quanto Associazione di diritto privato che non ha per oggetto esclusivo o principale l'esercizio di attività commerciale (ex art. 87 comma 1 lettera c – D.P.R. 917/86), é tenuta ai sensi dell'ex art. 108 del richiamato D.P.R. a dichiarare il reddito complessivo formato dai redditi fondiari, di capitale e diversi, ad esclusione di quelli esenti dall'imposta e di quelli soggetti a ritenuta alla fonte a titolo di imposta o ad imposta sostitutiva. Inoltre, ai sensi del D.Lgs. 15.12.1997 n. 446, art. 10, la base imponibile ai fini IRAP é determinata dall'ammontare delle retribuzioni corrisposte al personale dipendente, dai redditi assimilati a quelli di lavoro dipendente, collaborazioni coordinate e continuative e le prestazioni occasionali.

FONDO TFR DIPENDENTI

Riflette il debito per trattamento di fine rapporto maturato nei confronti dei dipendenti in forza al 31 dicembre 2004 in conformità all'art. 2120 c.c. in applicazione dei contratti collettivi di lavoro. E' esposto al netto delle anticipazioni erogate e al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione maturata al 1 gennaio 2004.

FONDO GARANZIA PRESTITI AL PERSONALE

Il fondo é stato istituito a suo tempo per fronteggiare oneri e perdite eventuali connessi ai prestiti erogati ai dipendenti in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 59 del D.P.R. 509/79.

FONDO RISCHI

Il fondo rischi è costituito da accantonamenti effettuati per coprire oneri e rischi di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati l'ammontare o la data di sopravvenienza.

FONDO SVALUTAZIONE CREDITI

Il fondo svalutazione crediti accoglie gli accantonamenti necessari a coprire i rischi di dubbia esazione su posizioni creditorie relative alla gestione immobiliare.

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto accoglie i fondi statutari per le prestazioni previdenziali e per le prestazioni assistenziali.

Dal 2004 il Fondo per la Previdenza viene ripartito in due sezioni: A e B.

La sezione A del Fondo Previdenza è costituita dal patrimonio determinato al 31/12/2003, da tale sezione vengono prelevate le somme per il pagamento delle prestazioni liquidate con il sistema di calcolo retributivo e le spese annuali di gestione.

La sezione B del Fondo Previdenza è composta dal complesso delle posizioni contributive individuali. A tale sezione affluisce dal 1° gennaio 2004 il contributo soggettivo e vengono prelevate le somme per il pagamento delle prestazioni da liquidarsi con il sistema contributivo.

Al Fondo per le prestazioni di Solidarietà e per l'Assistenza, costituito per la copertura delle prestazioni assistenziali e per l'integrazione al minimo delle pensioni di inabilità, invalidità, indirette, affluisce annualmente il contributo soggettivo supplementare e le sanzioni relative alla inosservanza degli obblighi contributivi afferenti a periodi successivi al 2003.

La riserva legale prevista dal D.L. 509/94 al fine di assicurare la continuità delle prestazioni, in misura non inferiore a cinque annualità delle pensioni, se determinata, a norma della Legge 27 dicembre 1997, n. 449 "Misure per la razionalizzazione della finanza pubblica", sulla base delle pensioni in essere nel 1994, dovrebbe avere una consistenza pari a € 101.742.009. Tale riserva è attualmente (dopo la copertura del disavanzo del 2004) pari a € 816.205.090. Attualmente sono otto le annualità coperte dalla riserva della sezione "A" del Fondo per la Previdenza. Se calcolata con riferimento alle pensioni in essere al 31 dicembre 2004, la riserva dovrebbe avere una consistenza minima pari a € 502.185.474.

CONTI D'ORDINE

Accolgono le fidejussioni rilasciate da terzi a garanzia del puntuale adempimento di obblighi contrattuali (contratti per lavori di manutenzione immobili, contratti di locazione, contratti per acquisto immobili), valutate sulla base del valore nominale e sono rappresentati da impegni assunti da istituti bancari e istituti assicurativi per conto di terzi. La voce comprende anche impegni assunti nei confronti dei terzi relativi a preliminari di acquisto immobili e per spese di manutenzione straordinaria deliberate ma non eseguite.

FONDO PER LA PREVIDENZA - SEZIONE A

SITUAZIONE PATRIMONIALE

Attività			**Passività**		
Disponibilità liquide	€.	18.610.082,44	Residui passivi	€.	22.316.785,32
Residui attivi	€.	86.524.071,80	Debiti bancari e finanziari	€.	110.985,02
Crediti bancari e finanziari	€.	485.957,06	Fondo di accantonamento	€.	7.507.403,69
Crediti per operazioni pct	€.	19.794.851,55	Poste rettificative dell'attivo	€.	101.084.066,27
Investimenti mobiliari	€.	392.307.834,34	**Totale passività**	€.	**131.019.240,30**
Immobili da reddito	€.	390.060.574,50			
Immobilizzazioni tecniche	€.	38.312.435,30	**Fondo Previdenza**	€.	852.495.460,28
Risconti attivi	€.	142.775,17			
Censimento e valutaz. Patrimonio immre	€.	985.748,28			
Totale attività	€.	**947.224.330,44**			
disavanzo economico	€.	**36.290.370,14**	**avanzo economico**	€.	0,00
Totale a pareggio	€.	**983.514.700,58**	**Totale a pareggio**	€.	**983.514.700,58**

CONTO ECONOMICO

COSTI			**RICAVI**		
Spese correnti di gestione	€.	20.541.287,71	Entrate contributive	€	74.977.434,57
Prestazioni Istituzionali	€:	100.437.094,84	Altre Entrate	€.	29.939.783,02
Spese che non danno luogo a movimenti finanziari	€.	27.468.478,92	Entrate che non danno luogo a movimenti finanziari	€.	6.781.188,74
			Contributo spese dalla sezione B	€.	458.085,00
TOTALE USCITE	€.	**148.446.861,47**	**TOTALE ENTRATE**	€.	**112.156.491,33**
avanzo economico	€.	0,00	**disavanzo economico**	€.	**36.290.370,14**
TOTALE A PAREGGIO	€.	**148.446.861,47**	**TOTALE A PAREGGIO**	€.	**148.446.861,47**

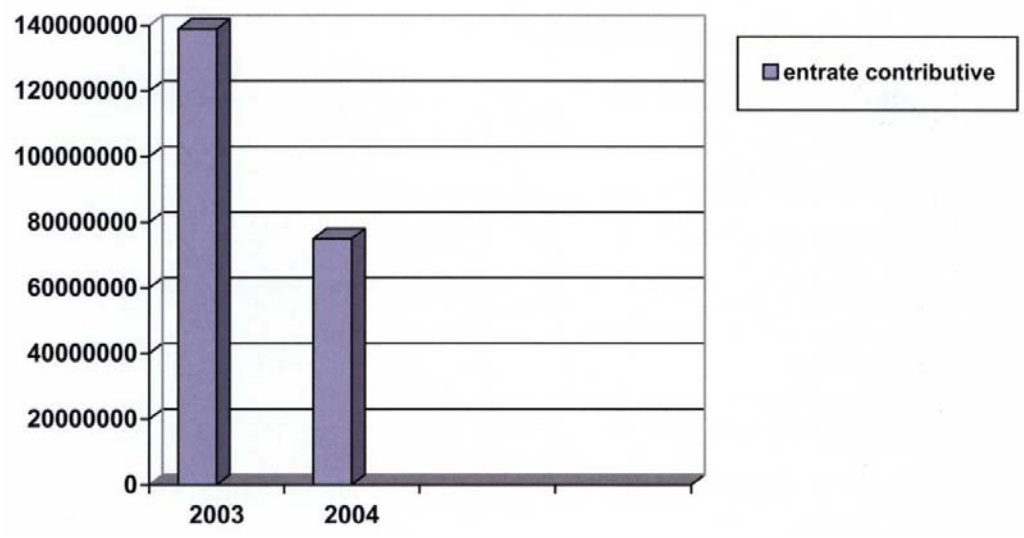
ENTRATE CORRENTI

TITOLO I - ENTRATE CONTRIBUTIVE

Categoria I - ENTRATE CONTRIBUTIVE

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Entrate contributive	138.949.113	74.977.435	-	63.971.678

Le entrate contributive che affluiscono alla sezione A del Fondo per la previdenza, accertate complessivamente in € 74.977.435, rilevano un decremento rispetto al consuntivo 2003 di € 63.971.678 (-46,04%). Il confronto evidenziato nella tabella precedente, per questo primo anno di attuazione della riforma previdenziale, non è indicativo, in quanto nel 2003 la gestione era unica e, pertanto, a tale sezione affluiva anche il contributo soggettivo.



Le **ENTRATE CONTRIBUTIVE**, di seguito dettagliate, rappresentano il 71,46 % delle entrate correnti:

Capitolo	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Contributi soggettivi ante 1/1/2004	69.396.742	191.566	-	69.205.176
Contributi per indennità di maternità	2.888.271	2.934.017	+	45.746
Contributi integrativi	53.136.692	56.124.538	+	2.987.846

Contributi ricongiunzione e riscatti	13.527.408	13.958.261	+	430.853
Contributi straordinari di solidarietà	-	1.769.053	+	1.769.053
TOTALE	**138.949.113**	**74.977.435**	**-**	**63.971.678**

Il decremento della "sezione A" ed il conseguente disavanzo di tale sezione sarà riassorbito dalla completa attuazione della riforma con le misure di stabilizzazione (per la quota A) che prevedono il passaggio dell'aliquota del contributo integrativo dal 2% al 4% dal 1/1/2005.

In particolare:

Contributi soggettivi ante 1/1/2004 **191.566**

L'accertamento è riferito unicamente a somme dovute per anni pregressi per la definizione delle posizioni assicurative con l'aggiornamento dei dati reddituali;

Contributi per indennità di maternità **2.934.017**

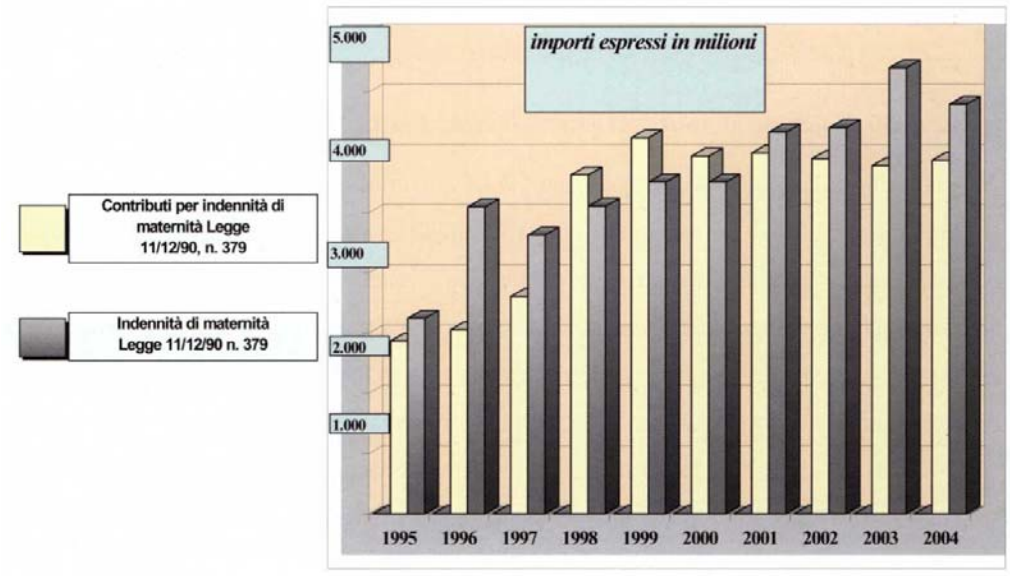
Il contributo è a carico di tutti gli iscritti, con esclusione dei pensionati, nella misura fissa di € 93 come per l'anno 2003. Il gettito di tale contributo è finalizzato al finanziamento, ancorché non del tutto sufficiente dell'indennità di maternità alle libere professioniste, prevista dall'art. 5 della Legge 379/90. Nel corso del 2004 si è avuto un incremento dell'accertato di € 45.746. Nel grafico seguente viene evidenziata la serie storica per gli esercizi 1995/2004 relativamente a:

- Contributi per indennità di maternità accertati;
- Oneri sostenuti per la corresponsione delle indennità di maternità alle iscritte;
- Andamento del rapporto dei contributi/prestazioni sia in percentuale che in veste grafica.

Rappresentazione grafica delle entrate e delle spese per indennità di maternità

Consuntivi degli esercizi 1995 / 2004

	Entrate per Contributi per indennità di maternità Legge 11/12/90, n. 379	Uscite per Indennità di maternità Legge 11/12/90 n. 379	Rapporto Contributi / Indennità
1995	1.432.933	1.620.761	88,41%
1996	1.525.598	2.546.668	59,91%
1997	1.802.166	2.314.388	77,87%
1998	2.810.476	2.552.297	110,12%
1999	3.120.432	2.751.365	113,41%
2000	2.968.134	2.751.597	107,87%
2001	2.993.573	3.167.364	94,51%
2002	2.946.589	3.203.431	91,98%
2003	2.888.271	3.699.714	78,07%
2004	2.934.017	3.399.138	86,32%
TOT.	**25.422.189**	**28.006.723**	



Contributi integrativi **56.124.538**

Il contributo integrativo corrisponde al 2% del volume di affari IVA di tutti gli iscritti all'albo dei ragionieri che esercitano la professione, ancorché pensionati o non iscritti alla Cassa. Sono esentati dall'obbligo di corrispondere il contributo minimo coloro che si iscrivono per la prima volta alla Cassa per l'anno di iscrizione e per i sei successivi e comunque non oltre quello del compimento del 38° anno di età. Per l'anno 2004 coloro che hanno beneficiato di questa agevolazione sono 4.732 (58%).

L'accertamento tiene conto delle somme dovute per gli anni pregressi per la definizione delle posizioni assicurative e rileva un incremento di € 2.987.846 (5,62%) dovuto a:

- Aumento della misura minima del contributo da € 420 nel 2003 a € 750 nel 2004;
- Incremento della media nazionale dei volumi di affari ai fini IVA (anno fiscale 2003). La media è di € 85.500, mentre precedentemente era di € 82.900;
- Attività di recupero crediti di anni pregressi per circa € 71.046.

Il dettaglio di tale contributo per l'esercizio 2004 risulta così costituito:

Descrizione	MINIMI	ECCEDENZE	TOTALE
Contributi integrativi	17.266.375	38.858.163	56.124.538

Contributi per ricongiunz. periodi assicurativi ex L. 45/90 e riscatti **13.958.261**

I contributi di ricongiunzione e riscatti, sono costituiti dai versamenti dovuti dagli Enti previdenziali e dai professionisti per la ricongiunzione di periodi assicurativi ai sensi della legge 45/90, dalle somme pervenute per il riscatto dei periodi previsti dall'art.38 del regolamento e si riferiscono ai versamenti dell'anno comprensivo degli interessi. Il totale accertato rileva un incremento di € 430.853 (3,19%). I versamenti per ricongiunzione sono pari ad € 9.849.418, i versamenti per riscatto sono pari ad € 4.108.843. Nel 2004 sono pervenute 327 nuove domande di ricongiunzione e sono state inviate 303 comunicazioni per onere di ricongiunzione e 400 comunicazioni per onere di riscatto.

Contributo straordinario di solidarietà **1.769.053**

Il contributo straordinario di solidarietà, istituito dal primo gennaio 2004 è dovuto, fino al 31 dicembre 2008, dai **titolari di pensione di vecchiaia e anzianità** maturate prima del 22 giugno 2002, con esclusione dei pensionati liquidati in base alla legge 1140 del 1970.

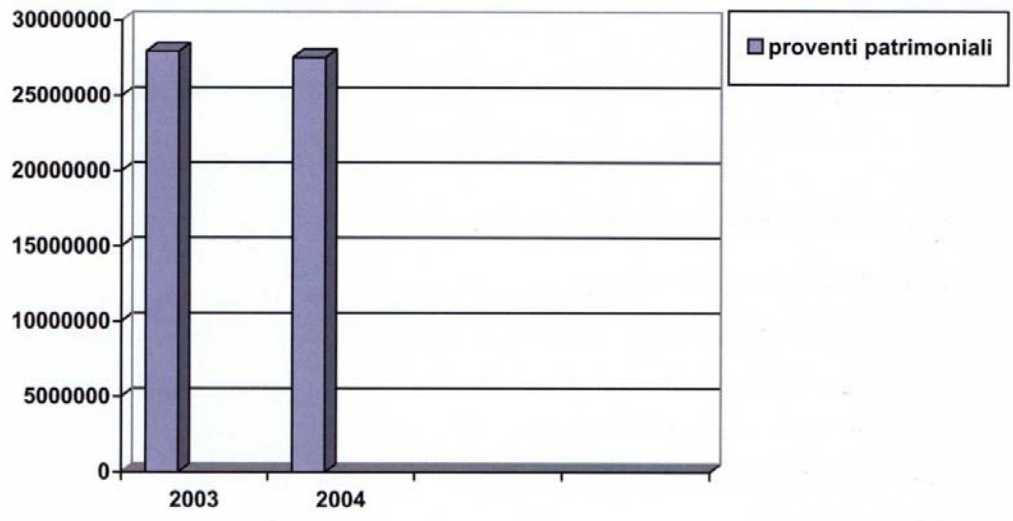
Il contributo è calcolato in misura fissa su scaglioni predefiniti e con aliquote percentuali da un minimo dell'1% ad un massimo del 6% a seconda delle fasce di pensione di godimento.

TITOLO III – ALTRE ENTRATE

Categoria V – PROVENTI PATRIMONIALI E FINANZIARI

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Proventi patrimoniali e finanziari	27.959.132	27.560.057	-	399.075

Le entrate relative ai proventi patrimoniali e finanziari, riferibili alla sezione, accertate complessivamente in € 27.560.057, rilevano un decremento di € 399.075 (-1,43%), rispetto al consuntivo 2003.



La variazione registrata nelle singole componenti è la seguente:

Capitolo	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Affitti di immobili	17.653.657	18.747.323	+	1.093.666
Interessi di mora su canoni locativi	604	5.162	+	4.558
Interessi attivi su mutui personale	2.565	2.470	-	95
Interessi attivi bancari	1.577.558	1.120.847	-	456.711
Interessi attivi prestiti personale	4.801	4.165	-	636
Interessi attivi su titoli	2.397.255	977.771	-	1.419.484
Dividendi da partecipaz.	1.564.277	3.825.514	+	2.261.237
Utili da negoziazione titoli	4.035.443	1.730.838	-	2.304.605

Proventi da GPM	722.972	1.145.967	+	422.995
TOTALE	**27.959.132**	**27.560.057**	**-**	**399.075**

In particolare:

Affitto di immobili **18.747.323**

I proventi lordi derivanti dal patrimonio immobiliare rilevano un incremento rispetto all'esercizio 2003 di € 1.093.666 (6,20%), l'incremento deriva da:

- Adeguamento ISTAT dei canoni di locazione (1,50%);
- Rinnovi contrattuali intervenuti nel corso del 2004;
- Nuovi contratti di locazione stipulati nel corso del 2004 per gli immobili "Palazzo Botticelli" e "Palazzo Tintoretto" in Milano;
- Messa a reddito dell'immobile acquisito nel 2004: Roma, via Sicilia.

Interessi di mora su canoni locativi **5.162**

Gli interessi calcolati sulla base dell'interesse legale, sono dovuti dai conduttori di immobili in ragione di ritardi nei pagamenti.

Interessi attivi su mutui e prestiti concessi al personale **6.635**

I prestiti erogati al personale vengono remunerati all'interesse legale (2,5% per il 2004), l'importo è decrescente (– 731 € rispetto al 2003) per effetto dell'andamento delle richieste da parte del personale interessato.

Interessi attivi bancari **1.120.847**

Gli interessi bancari e postali sono quelli maturati sul c/c bancario presso la Banca Popolare di Sondrio, istituto cassiere, e, residualmente, sui c/c bancari aperti presso altri istituti per la gestione del patrimonio mobiliare. Il decremento di € 456.711 (-28,94%) è dovuto alla minore giacenza media sui conti correnti bancari.

Interessi attivi su titoli **977.771**

Gli interessi si riferiscono alle cedole accertate sulle obbligazioni. La riduzione delle cedole rispetto al 2004 deriva dalla minore consistenza in portafoglio delle obbligazioni fondiarie.

Dividendi da partecipazioni **3.825.514**

Sono relativi ai dividendi riscossi nel corso dell'anno. La voce rileva un aumento di € 2.261.237 rispetto all'esercizio 2003:

❑ Banca Popolare di Sondrio	€	23.920
❑ Banca Popolare di Milano	€	231.596
❑ Banca Intesa	€	24.500
❑ Beni Stabili	€	114.840
❑ ENEL	€	1.652.550
❑ Generali	€	714.193
❑ La Doria	€	135.213
❑ Meliorbanca	€	85.033
❑ Permasteelisa	€	469.772
❑ RCS Media Group	€	76.968
❑ SABAF	€	143.920
❑ Telecom	€	153.009

Utile da negoziazione titoli **1.730.838**

La voce, che rileva un decremento rispetto al decorso esercizio di € 2.304.605, comprende le plusvalenze conseguite per effetto delle operazioni di compravendita, di seguito specificate, realizzate nel corso del 2004.

- n. 135.936 Permasteelisa € 863.879
- n. 115.719 SABAF € 669.375
- n. 95.760 Warrant FIAT € 19.366
- operazioni di trading € 178.218

Proventi da gestione patrimoniale **1.145.967**

La voce comprende i proventi realizzati dalla GPM, in particolare si tratta prevalentemente dei proventi distribuiti nel 2004 dal fondo "Ras Cedola" e da plusvalenze conseguite per effetto di transazioni in entrata e in uscita dei movimenti connessi alla gestione dinamica dei titoli.

Categoria VI – POSTE CORRETTIVE E COMPENSATIVE DI SPESE CORRENTI

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Poste correttive e compensative	1.218.959	864.946	-	354.013

La variazione registrata nelle singole componenti è la seguente:

Capitolo	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Recuperi e rimborsi diversi di competenza dell'esercizio	188.704	256.106	+	67.402
Recuperi e rimborsi diversi di competenza di esercizi precedenti	803.742	592.186	-	211.556
Recuperi oneri accessori su locazione immobili da reddito	226.513	16.654	-	209.859
TOTALE	**1.218.959**	**864.946**	**-**	**354.013**

In particolare:

Recuperi e rimborsi diversi **848.292**

Trattasi dei recuperi di ratei di pensione erogati successivamente al mese di decesso dei titolari per tardiva comunicazione da parte degli eredi e il rimborso dall'assicurazione dei danni agli immobili da reddito, causati da eventi imprevisti, ed altre tipologie di recuperi come da dettaglio che segue.

Recuperi, rimborsi diversi di competenza dell'esercizio

Ratei pensione di vecchiaia	€	74.809
Ratei pensioni di anzianità	€	1.675
Ratei pensioni di invalidità	€	5.378
Ratei pensioni di reversibilità	€	15.532
Ratei pensioni indiretta	€	3.120
Ratei pensioni inabilità	€	7.218
Competenze al personale	€	3.525
Risarcimento sinistri	€	106.183
Recuperi diversi	€	38.365
Recupero spese legali	€	134
Competenze ai portieri	€	168
TOTALE	€	**256.107**

Recuperi, rimborsi diversi di competenza di esercizi precedenti

Ratei pensione di vecchiaia	€	6.735
Ratei pensioni di invalidità	€	3.241
Ratei pensioni di reversibilità	€	3.607
Ratei pensioni indiretta	€	854

Prévira Immobiliare	€	408.058
Risarcimento sinistri	€	85.363
Recupero spese legali	€	83.311
Recuperi diversi	€	1.017
TOTALE	€	**592.186**

Recuperi oneri accessori su locazioni immobili da reddito **16.654**

La voce registra un naturale decremento rispetto al 2003 in quanto concerne gli ultimi conguagli per recuperi di spese sostenute, in via anticipata dalla Cassa, per la gestione delle aree comuni degli immobili. Dal 2001 le spese comuni sono gestite direttamente dalla società di gestione che tramite amministratori condominiali, si rivale direttamente sugli inquilini.

Categoria VII – ENTRATE NON CLASSIFICABILI IN ALTRE VOCI

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Entrate non classificabili	1.949.731	1.514.780	-	434.951

La variazione registrata nelle singole componenti è la seguente:

Capitolo	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Sanzioni Contributive	1.898.214	1.508.959	-	389.255
Entrate eventuali	51.517	5.821	-	45.696
TOTALE	**1.949.731**	**1.514.780**	**-**	**434.951**

In particolare:

Sanzioni Contributive **1.508.959**

La voce accoglie gli interessi e le maggiorazioni sui contributi non versati e le sanzioni relative al mancato invio dei dati reddituali per i contributi afferenti le sezione "A" del Fondo per la Previdenza.

Entrate eventuali	**5.821**

La voce riguarda entrate residuali aventi principalmente natura di sopravvenienza attiva.

ENTRATE IN CONTO CAPITALE

Categoria IX – CESSIONE DI IMMOBILIZZAZIONI TECNICHE

Capitolo	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Cessione di immobilizzazioni tecniche	1.540	8.846	+	7.306

L'importo si riferisce alla permuta di 21 stazioni di lavoro complete ed alla permuta di 2 fotocopiatrici.

Categoria X – REALIZZO DI VALORI MOBILIARI

Capitolo	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Realizzo di valori mobiliari	21.396.350	11.688.869	-	9.707.481

L' importo si riferisce per € 5.012.500 alla vendita delle obbligazioni "Viaggi del Ventaglio", per € 4.313.587 al rimborso delle obbligazioni sottoscritte a suo tempo per l'erogazione dei mutui agli iscritti ed ai dipendenti e per € 2.362.782 alle transazioni in entrata ed in uscita dei movimenti connessi alla gestione dinamica dei titoli.

Categoria XI – RISCOSSIONE DI CREDITI

Capitolo	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Mutui erogati al personale	1.058	1.153	+	95
Prestiti erogati al personale	60.842	54.003	-	6.839
Crediti diversi	660.324	252	-	660.072
TOTALE	**722.224**	**55.408**	**-**	**666.816**

La categoria accoglie il rimborso della quote capitale relative ai piani di ammortamento dei prestiti e dei mutui in scadenza nell'anno 2004 erogati al personale dipendente.

SPESE CORRENTI

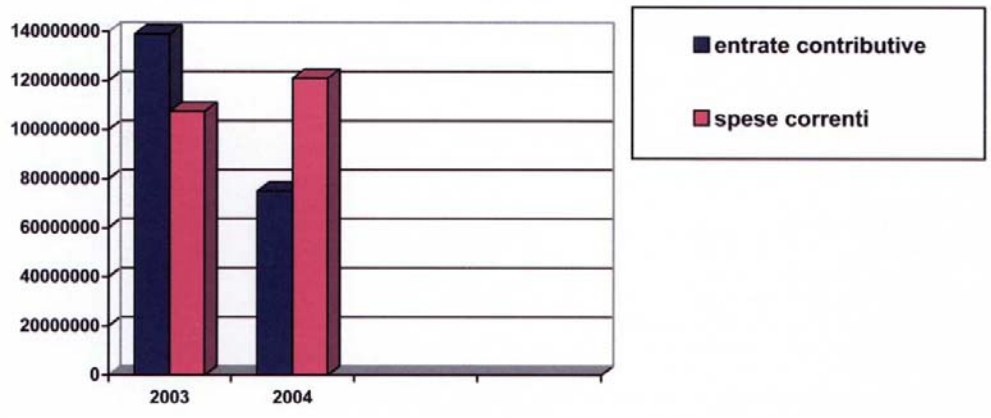
TITOLO I – SPESE CORRENTI

Come già accennato nella parte introduttiva delle presenti note, dalla sezione "A" del Fondo per la Previdenza vengono prelevate, oltre le spese per prestazioni riferite a tale sezione, tutte le spese di gestione dell'Ente con l'esclusione di quelle direttamente afferenti gli investimenti della sezione "B" del Fondo per la Previdenza.

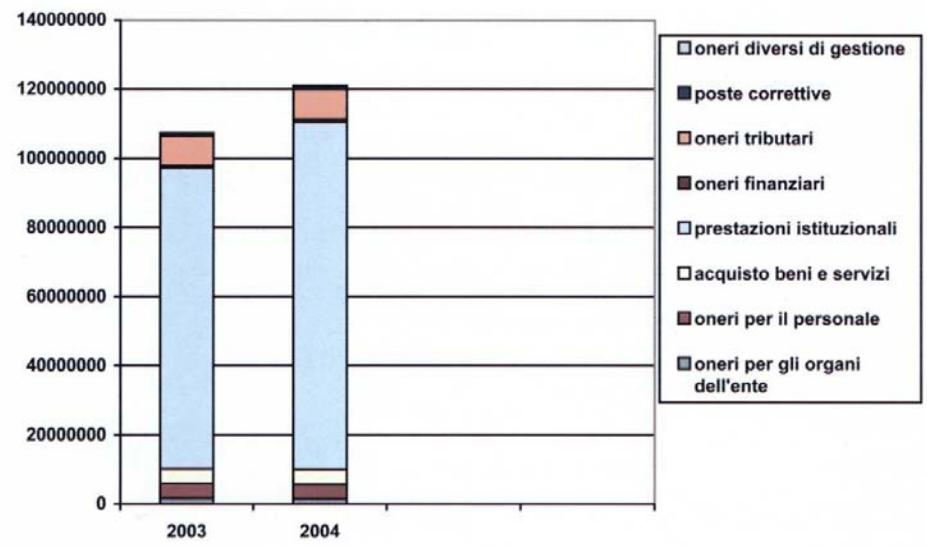
Dal dettaglio che segue è possibile esaminare le spese correnti mettendole a raffronto, categoria per categoria con le risultanze dell'esercizio precedente. L'incremento complessivo di € 13.596.436 (12,66%) è da riferirsi fondamentalmente all'incremento delle spese per prestazioni istituzionali:

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Spese Organi dell'Ente	1.697.237	1.473.980	-	223.257
Oneri per il personale	4.199.169	4.210.745	+	11.576
Spese per l'acquisto di beni di consumo e servizi	4.294.429	4.317.665	+	23.236
Spese per prestazioni istituzionali	87.095.082	100.437.095	+	13.342.013
Oneri finanziari	535.858	834.721	+	298.863
Oneri Tributari	8.553.645	8.678.082	+	124.437
Poste correttive e compensative	799.772	761.450	-	38.322
Oneri diversi di gestione	206.754	264.644	+	57.890
TOTALE	**107.381.946**	**120.978.382**	**+**	**13.596.436**

Graficamente l'andamento complessivo delle spese correnti in rapporto alle entrate contributive correnti della sezione A è così rappresentabile:



L'incidenza percentuale delle stesse sulle entrate contributive della sez. A passa dal 77,28% del 2003 al 161,35% del 2004. Tale rapporto sarà sostanzialmente riallineato nel 2006 dal passaggio totale (minimo ed eccedenze) dell'aliquota del contributo integrativo dal 2% al 4%. L'andamento annuale del mix delle spese correnti è così rappresentabile:



mentre l'incidenza delle singole categorie di spesa sul totale delle spese correnti (% s.c.) e la loro variazione rispetto alle spese dell'anno 2003 (var 04) è indicata nella presente tabella:

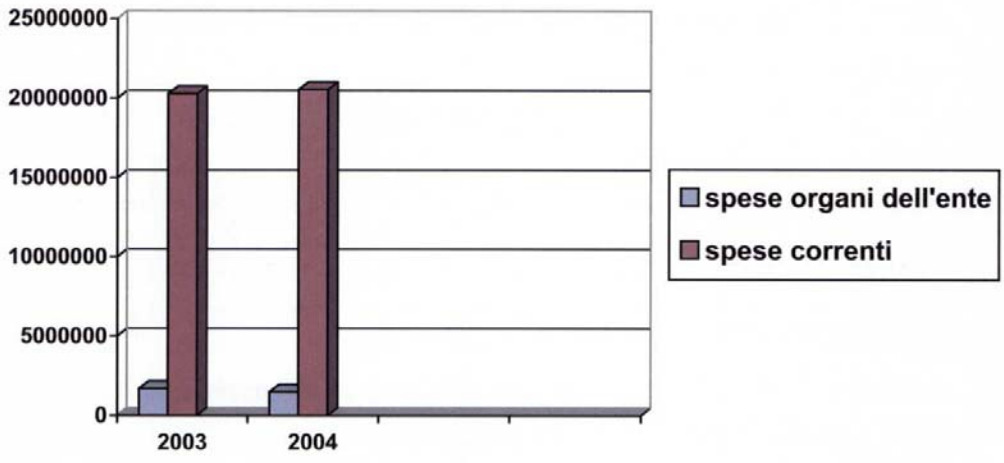
Categoria	Consuntivo 2003	% s.c.	Consuntivo 2004	% s.c.	Var. 2004
Spese Organi dell'Ente	1.697.237	1,58	1.473.980	1,22	- 13,15
Oneri per il Personale	4.199.169	3,91	4.210.745	3,48	+ 0,28
Spese per l'acquisto di beni di consumo e servizi	4.294.429	4,00	4.317.665	3,57	+ 0,54
Spese per prestazioni istituzionali	87.095.082	81,11	100.437.095	83,02	+ 15,32
Oneri finanziari	535.858	0,50	834.721	0,69	+ 55,77
Oneri tributari	8.553.645	7,97	8.678.082	7,17	+ 1,45
Poste correttive e compensative di entrate correnti	799.772	0,74	761.450	0,63	- 4,79
Oneri diversi di gestione	206.754	0,19	264.644	0,22	+ 28,00
TOTALE	**107.381.946**	**100,0**	**120.978.382**	**100,0**	**+ 12,66**

Categoria I – SPESE PER GLI ORGANI DELL'ENTE

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Spese organi dell'ente	1.697.237	1.473.980	-	223.257

Le spese relative al funzionamento degli organi della Cassa sono pari a € 1.473.980 con un decremento del 13,15% rispetto al consuntivo 2003.

Graficamente l'andamento delle stesse in rapporto alle spese correnti al netto delle spese per prestazioni istituzionali è così rappresentabile:



mentre la composizione dei singoli capitoli di spesa è la seguente:

Capitolo	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Componenti gli organi di amministrazione (Comitato delegati, C.d.A., G.E.), Commissioni	1.371.128	1.200.689	-	170.439
Componenti il Collegio sindacale	164.654	159.626	-	5.028
Spese di rappresentanza	7.542	12.971	+	5.429
Premi copertura assicur.	34.967	29.378	-	5.589
Spese di funzionamento	87.271	46.272	-	40.999
Spese di locomozione	31.675	25.044	-	6.631
TOTALE	**1.697.237**	**1.473.980**	**-**	**223.257**

L'incidenza dei singoli capitoli di spesa sul totale delle spese correnti (% s.c.) e la loro variazione rispetto alle spese del 2003 (var. 04) è indicata nella seguente tabella:

Categoria	Consuntivo 2003	% s.c.	Consuntivo 2004	% s.c.	Var.2004
Componenti gli organi di amministrazione	1.371.128	80,79	1.200.689	81,46	- 12,43
Componenti il collegio sindacale	164.654	9,70	159.626	10,83	- 3,05
Spese di rappresentanza	7.542	0,44	12.971	0,88	+ 71,98
Premi copertura assicur.	34.967	2,06	29.378	1,99	- 15,98

Spese di funzionamento	87.271	5,14	46.272	3,14	- 46,98
Spese di locomozione	31.675	1,87	25.044	1,70	- 20,93
TOTALE	**1.697.237**	**100**	**1.473.980**	**100**	**- 13,15**

In particolare le spese relative ai principali capitoli di spesa della categoria I sono relative a:

Componenti gli organi di Amministrazione **1.200.689**

L'importo si riferisce alla spesa per vitto, alloggio, gettoni di presenza e indennità di carica, spettanti ai componenti del Consiglio di amministrazione e ai componenti del Comitato dei delegati. Si sono tenute complessivamente 159 riunioni, tra riunioni di Consiglio di Amministrazione, riunioni di Giunta Esecutiva, Commissioni Consiliari e Commissioni ex art.32. Inoltre nel 2004 si sono tenute le elezioni per il rinnovo del Comitato dei Delegati per il quadriennio 2005 – 2009.

DESCRIZIONE	Consiglio di Amministrazione	Comitato dei Delegati
Compensi	510.420	--
Gettoni di presenza	86.731	50.193
Rimborsi spese	330.302	223.043
TOTALE	**927.453**	**273.236**

Componenti il Collegio sindacale **159.626**

L'importo si riferisce alle spese sostenute per le attività del Collegio Sindacale che nel corso del 2004 si è riunito 34 volte.

DESCRIZIONE	Collegio Sindacale
Compensi	75.961
Gettoni di presenza	28.241
Rimborsi spese	55.424
TOTALE	**159.626**

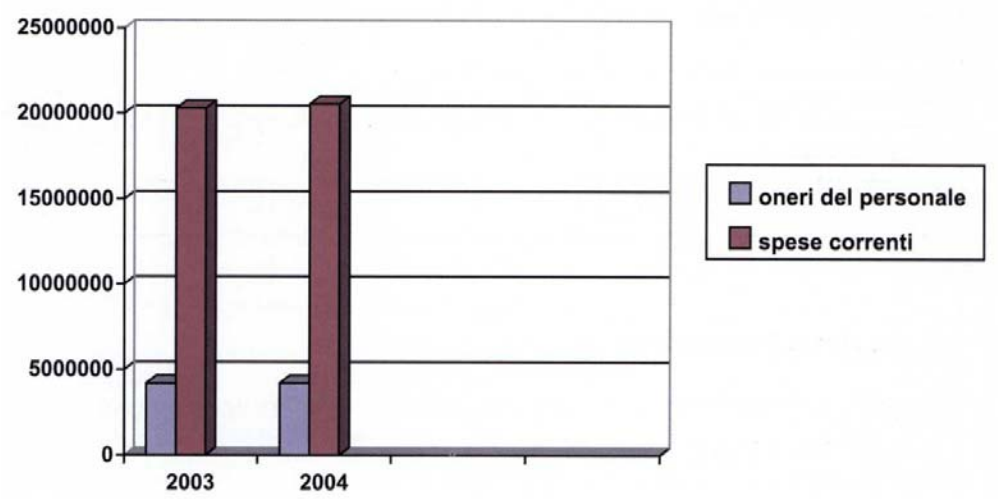
Altre voci della categoria **113.665**

Le altre voci di spesa della categoria I riguardano principalmente spese per l'organizzazione del Comitato dei Delegati (affitto sale, servizio di audioregistrazione, ecc.), assicurazione contro gli infortuni dei componenti degli Organi, spese per gli spostamenti dei Consiglieri e dei Sindaci.

Categoria II – ONERI PER IL PERSONALE

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Oneri per il personale	4.199.169	4.210.745	+	11.576

Graficamente l'andamento delle stesse in rapporto alle spese correnti al netto delle spese per prestazioni istituzionali è così rappresentabile:



mentre la composizione dei singoli capitoli di spesa è la seguente:

Capitolo	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Stipendi ed assegni fissi	1.925.451	1.933.412	+	7.961
Retribuzioni accessorie	1.016.000	971.689	-	44.311
Indennita' e spese per missioni	24.845	25.000	+	155

Oneri previdenziali ed assistenziali	714.854	751.423	+	36.569
Corsi di formazione e aggiornamento professionale	45.270	8.854	-	36.416
Accertamenti sanitari	7.954	2.687	-	5.267
Vestiario e divise	0	0		0
Premi per copertura assicurativa	9.839	7.156	-	2.683
Provvidenze al personale	46.481	60.000	+	13.519
T.F.R. e anticipazioni al personale impiegatizio	10.546	0	-	10.546
Contributo F.do pensione complementare	0	24.300	+	24.600
TOTALE DIPENDENTI	**3.801.240**	**3.784.521**	-	**16.719**
Salari ed assegni al personale di custodia immobili da reddito	303.169	325.711	+	22.542
Oneri previdenziali ed assistenziali - personale custodia immobili	93.539	97.953	+	4.414
Accertamenti sanitari - personale custodia immobili	570	323	-	247
Vestiario e divise - personale custodia immobili	0	0		0
T.F.R. e anticipazioni al personale custodia immobili	651	2.237	+	1.586
TOTALE CUSTODI	**397.929**	**426.224**	+	**28.295**
TOTALE GENERALE	**4.199.169**	**4.210.745**	+	**11.576**

L'incidenza dei singoli capitoli di spesa sul totale delle spese correnti (% s.c.) e la loro variazione rispetto alle spese del 2003 (var. 04) è indicata nella seguente tabella:

Categoria	Consuntivo 2003	% s.c.	Consuntivo 2004	% s.c.	Var. 2004
Stipendi ed assegni fissi	1.925.451	45,85	1.933.412	45,92	+ 0,41
Retribuzioni accessorie	1.016.000	24,20	971.689	23,08	- 4,36
Indennità e spese missioni	24.845	0,59	25.000	0,59	+ 0,62
Oneri previdenziali ed assistenziali	714.854	17,02	751.423	17,85	+ 5,12
Aggiornamento professionale	45.270	1,08	8.854	0,21	- 80,44
Accertamenti sanitari	7.954	0,19	2.687	0,06	- 66,22
Vestiario e divise	0	--	0	--	--
Premi per copertura assicurativa	9.839	0,23	7.156	0,17	- 27,27
Provvidenze al personale	46.481	1,11	60.000	1,42	+ 29,09

T.F.R. e anticipazioni al personale impiegatizio	10.546	0,25	0	--	- 100,00
Contributo fondo pensione	0	--	24.300	0,58	+ 100
TOTALE DIPENDENTI	**3.801.240**	**90,52**	**3.784.521**	**89,88**	**- 0,44**
Personale di custodia immobili da reddito	303.169	7,22	325.711	7,74	+ 7,44
Assistenz. custodia immobili	93.539	2,23	97.953	2,33	+ 4,72
Accert. Sanitario personale custodia immobili	570	0,01	323	0,01	- 43,33
Vestiario personale custodia immobili	0	--	0	--	--
T.F.R. e anticipazioni al personale custodia immobili	651	0,02	2.237	0,05	+ 243,63
TOTALE CUSTODI	**397.929**	**9,48**	**426.224**	**10,71**	**+ 7,11**
TOTALE GENERALE	**4.199.169**	**100**	**4.210.745**	**100**	**+ 0,28**

In particolare le spese relative ai principali capitoli di spesa della categoria II sono le seguenti:

Oneri per il personale dipendente	**3.784.521**

La voce comprende tutti gli emolumenti correnti (stipendi, compensi per il lavoro straordinario, premio di produttività, oneri previdenziali, assicurazioni, corsi di formazione, benefici assistenziali, ecc.), per il personale dipendente.

Il costo del personale rileva complessivamente un decremento di € 16.719 (-0,44%) dovuto sostanzialmente a minori spese per retribuzioni accessorie.

Nel corso del 2004 sono state sottoscritte, a favore dei dipendenti, la polizza per l'assistenza sanitaria ed il fondo pensione integrativo.

Il personale in forza al 31 dicembre 2004 è pari a 81 unità con le qualifiche sotto indicate:

QUALIFICA	31/12/2003	ASSUNZIONI A TEMPO INDETER.TO	ASSUNZIONI A TEMPO DETER.TO	PASSAGGI	CESSAZIONI	31/12/2004
Direttore Gen.	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Dirigenti	**3**	**-**	**-**	**-**	**-**	**3**
Quadri	**1**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1**
Area A	**13**	**1**	**-**	**(+1)**	**-**	**15**
Area B	**35**	**1**	**-**	**(+1)**	**-**	**37**

Area C	**23**	**-**	**-**	**-**	**-**	**23**
Area D	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Area professionale:						
Ramo 1	**1**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1**
Ramo 2	**2**	**-**	**-**	**(-1)**	**-**	**1**
Personale C.F.L. Area B	**1**	**-**	**-**	**(-1)**	**-**	**-**
Personale C.F.L. Area D	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
TOTALE	**79**	**2**	**-**	**-**	**-**	**81**

Oneri per i custodi degli immobili **426.224**

Le spese per il personale di custodia degli immobili si incrementano di € 28.295 (7,11%). L'incremento è dovuto principalmente alla sostituzione di un portiere titolare assente per lunga malattia e all'assunzione di un portiere, dal mese di novembre, a seguito dell'acquisto dell'immobile in Roma – Viale Somalia. I portieri degli immobili da reddito attualmente in servizio sono 20, ed il costo degli stessi è a carico dei locatari nella misura del 90%.

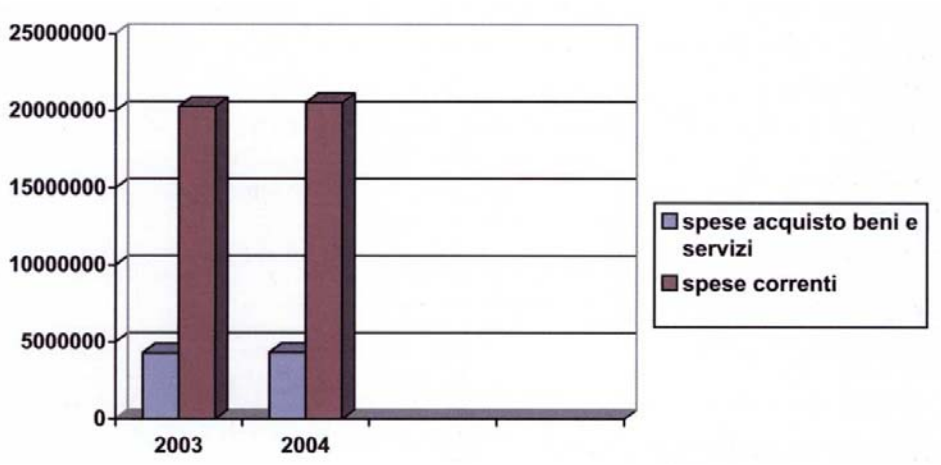
Categoria IV – SPESE PER L'ACQUISTO DI BENI DI CONSUMO E DI SERVIZI

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Spese acquisto beni consumo e servizi	4.294.429	4.317.665	+	23.236

La categoria accoglie tutte le spese relative all'attività corrente della Cassa.

Tali spese rilevano un incremento complessivo di € 23.236 (0,54%). Tra le voci che rilevano un maggior incremento sono le consulenze legali, gli accertamenti sanitari per il riconoscimento dell'invalidità e la manutenzione degli immobili a reddito.

Graficamente l'andamento delle stesse in rapporto alle spese correnti al netto delle spese per prestazioni istituzionali è così rappresentabile:



mentre la composizione dei singoli capitoli di spesa è la seguente:

Capitolo	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Studi, indagini e rilevazioni	21.674	90.410	+	68.736
Certificazioni Bilanci	27.269	27.269	--	--
Bilancio tecnico e studi attuariali	248.012	67.320	-	180.692
Consulenze servizi informatici e telematici	200.248	177.219	-	23.029
Consulenze fiscali	33.677	36.000	+	2.324
Assistenza notarile e legale, giudiziale e stragiudiziale	249.176	553.009	+	303.833
Accertamenti sanitari	45.623	99.567	+	53.944
Perizie, accertamenti tecnici, direzione lavori e collaudi - manutenzione ordinaria Sede	0	0	--	--
Manutenzione, riparazione e adattamento di locali e relativi impianti: Sede	130.380	126.326	-	4.054
Manutenzione e noleggio software di ambiente e applicativo	25.541	9.681	-	15.860
Manutenzione e noleggio macchine, mobili e attrezzature d'ufficio – Sede	28.126	35.442	+	7.316
Premi di assicurazione - Sede	16.180	16.264	+	84
Trasporti e facchinaggi	6.258	3.594	-	2.663
Pulizia dei locali e manutenzione giardini - Sede	87.204	94.332	+	7.128

Utenze idriche - Sede	2.115	2.680	+	565
Energia elettrica per illuminazione – Sede	46.799	56.739	+	9.940
Condizionamento e riscaldamento locali – Sede	15.699	12.036	-	3.663
Postali, telegrafiche e telefoniche – Sede	223.357	320.805	+	97.448
Spese gestione archivi cartacei	15.328	15.257	-	71
Stampati e cancelleria	150.451	122.468	-	27.983
Materiali di consumo – Sede	27.861	29.944	+	2.083
Consulenza in materia di investimenti mobiliari	66.000	66.000	--	--
Pubblicazione di riviste periodiche, notiziari, bollettini	192.786	203.819	+	11.033
Libri, riviste ed altre pubblicazioni	30.196	32.091	+	1.895
Vigilanza della Sede e Servizio di reception	33.283	17.248	-	16.035
Convegni e congressi	197.247	62.201	-	135.046
Iscrizioni e quote di partecipazione ad Associazioni ed altri organismi	20.838	20.658	-	180
Contributo Previdenziale - Legge 335/1995	0	0	--	--
Spese diverse	6.505	10.101	+	3.596
Perizie, accertamenti tecnici, direzione lavori e collaudi - manut. ordinaria immobili da reddito	0	0	--	--
Perizie ed accertamenti tecnici preliminari agli investimenti immobiliari	190.672	18.379	-	172.293
Manutenzione, riparazione e adattamento di locali e relativi impianti: immobili da reddito	235.541	320.806	+	85.265
Premi di assicurazione - Immobili da reddito	129.075	146.948	+	17.873
Spese condominiali - Immobili da reddito	237.880	167.507	-	70.373
Postali, telegrafiche e telefoniche immobili da reddito	5.281	4.640	-	641
Esercizio di autovetture di servizio	1.133	905	-	228
Competenze per la gestione Immobiliare	1.347.014	1.350.000	+	2.986
TOTALE	**4.294.429**	**4.317.665**	**+**	**23.236**

L'incidenza dei singoli capitoli di spesa sul totale delle spese correnti (% s.c.) e la loro variazione rispetto alle spese del 2003 (var. 04) è indicata nella seguente tabella:

CATEGORIA	Consuntivo 2003	% s.c.	Consuntivo 2004	% s.c.	Var. 2004
Studi, indagini e rilevazioni	21.674	0,50	90.410	2,09	+ 317,14
Certificazioni Bilanci	27.269	0,63	27.269	0,63	--
Bilancio tecnico e studi attuariali	248.012	5,78	67.320	1,56	- 72,86
Consulenze servizi informatici e telematici	200.248	4,66	177.219	4,10	- 11,50
Consulenze fiscali	33.677	0,78	36.000	0,83	+ 6,90
Assistenza notarile e legale, giudiziale e stragiudiziale	249.176	5,80	553.009	12,81	+ 121,94
Accertamenti sanitari	45.623	1,06	99.567	2,32	+ 118,24
Perizie, accertamenti tecnici, direzione lavori e collaudi - manutenzione ordinaria Sede	0	--	0	--	--
Manutenzione, riparazione e adattamento di locali e relativi impianti: Sede	130.380	3,04	126.326	2,93	- 3,11
Manutenzione e noleggio software di ambiente e applicativo	25.541	0,59	9.681	0,22	- 62,10
Manutenzione e noleggio macchine, mobili e attrezzature d'ufficio – Sede	28.126	0,65	35.442	0,82	+ 26,01
Premi di assicurazione – Sede	16.180	0,38	16.264	0,38	+ 0,52
Trasporti e facchinaggi	6.258	0,15	3.594	0,08	+ 42,57
Pulizia dei locali e manutenzione giardini – Sede	87.204	2,03	94.332	2,18	+ 8,17
Utenze idriche – Sede	2.115	0,05	2.680	0,06	+ 26,71
Energia elettrica per illuminazione - Sede	46.799	1,09	56.739	1,31	+ 21,24
Condizionamento e riscaldamento locali – Sede	15.699	0,37	12.036	0,28	- 23,33
Postali, telegrafiche e telefoniche – Sede	223.357	5,20	320.805	7,43	+ 43,63
Spese gestione archivi cartacei	15.328	0,36	15.257	0,35	- 0,46
Stampati e cancelleria	150.451	3,50	122.468	2,84	- 18,60
Materiali di consumo – Sede	27.861	0,65	29.944	0,68	+ 7,48
Consulenza in materia di investimenti mobiliari	66.000	1,54	66.000	1,54	--

Pubblicazione di riviste periodiche, notiziari, bollettini	192.786	4,49	203.819	4,72	+ 5,72
Libri, riviste ed altre pubblicazioni	30.196	0,70	32.091	0,74	+ 6,28
Vigilanza della Sede e Servizio di reception	33.283	0,78	17.248	0,40	- 48,18
Convegni e congressi	197.247	4,59	62.201	1,44	- 68,47
Iscrizioni e quote di partecipazione ad Associazioni ed altri organismi	20.838	0,49	20.658	0,48	- 0,86
Contributo Previdenziale – Legge 335/1995	0	--	0	--	--
Spese diverse	6.505	0,15	10.101	0,23	+ 55,28
Perizie, accertamenti tecnici, direzione lavori e collaudi - manutenzione ordinaria immobili da reddito	0	--	0	--	--
Perizie ed accertamenti tecnici preliminari agli investimenti immobiliari	190.672	4,44	18.379	0,43	- 90,36
Manutenzione, riparazione e adattamento di locali e relativi impianti: immobili da reddito	235.541	5,48	320.806	7,43	+ 36,20
Premi di assicurazione - Immobili da reddito	129.075	3,01	146.948	3,40	+ 13,85
Spese condominiali - Immobili da reddito	237.880	5,54	167.507	3,88	- 29,58
Postali, telegrafiche e telefoniche immobili da reddito	5.281	0,12	4.640	0,11	- 12,14
Esercizio di autovetture di servizio	1.133	0,03	905	0,03	- 20,12
Competenze per la gestione Immobiliare	1.347.014	31,37	1.350.000	31,27	+ 0,22
TOTALE	**4.294.429**	**100**	**4.317.665**	**100**	**+ 0,54**

Le suddette spese sono relative a:

Studi, indagini e rilevazioni **90.410**

La voce si riferisce principalmente a consulenze ed indagini ambientali negli uffici della sede in ottemperanza agli adempimenti previsti dal D.Lgs 626/94 e alle indagini finalizzate alla locazione di unità immobiliari sfitte.

Certificazioni Bilanci **27.269**

La voce si riferisce al compenso spettante alla società di revisione per la certificazione del bilancio consuntivo 2004.

Bilancio tecnico e studi attuariali **67.320**

La voce si riferisce alle prestazioni professionali richieste agli attuari per l'attuazione e il monitoraggio della riforma previdenziale.

Consulenze servizi informatici e telematici **177.219**

La voce si riferisce principalmente ai canoni contrattualmente stabiliti per il managed hosting del sito web, all'assistenza telematica nonché agli interventi sul pacchetto Inaz paghe, al contratto Sistema Dialogo, al canone per le caselle di posta elettronica e all'attivazione di un servizio di salvataggio (backup) e recupero (recovery/remoto) dei dati più importanti gestiti dal sistema informativo della CNPR con l'obiettivo di conservarne l'integrità e la disponibilità presso un data center, geograficamente separato dal CED della Cassa situato in una regione non sismica e con elevati livelli di affidabilità e sicurezza.

Consulenze tecniche adempimenti fiscali **36.000**

La spesa, in linea con quella dell'anno precedente, si riferisce principalmente al compenso da corrispondere ai consulenti fiscali.

Assistenza notarile e legale, giudiziale e stragiudiziale **553.009**

La voce si riferisce alla spesa in materia di contenzioso istituzionale, immobiliare e di rapporti di lavoro. Nel 2004 la Cassa ha stipulato delle convenzioni legali con costi forfettizzati anche in previsione del probabile contenzioso legato alla riforma previdenziale.

Accertamenti sanitari **99.567**

La voce si riferisce alle visite mediche per l'accertamento della invalidità o inabilità.

Manutenzione, riparazione e adattamento di locali e impianti Sede **126.326**

La voce si riferisce alla manutenzione ordinaria degli uffici della Sede e dei suoi impianti (manutenzione delle apparecchiature della centrale telefonica, manutenzione dell'alphaserver, cluster, rete HW, etc.).

Manutenzione e noleggio software di ambiente e applicativo **9.681**

La voce si riferisce ai contratti di manutenzione del sistema operativo Oracle e degli applicativi Inaz paghe.

Manutenz. e noleggio macchine, mobili, attrezzature d'ufficio - Sede **35.442**

La voce si riferisce principalmente alla spesa per il noleggio di macchine fotocopiatrici, igienizzatori per servizi igienici e distributori d'acqua. Comprende altresì le spese di manutenzione di fax, affrancatrici postali e calcolatrici.

Premi assicurazione - Sede **16.264**

La voce si riferisce alle spese per l'assicurazione dell'immobile della Sede e delle relative immobilizzazioni tecniche.

Trasporti e facchinaggi **3.594**

La voce si riferisce a spese per pony express, DHL, facchinaggio interno e nella città.

Pulizia dei locali e manutenzione giardini - Sede **94.332**

La voce si riferisce alle spese per la pulizia dei locali della sede, oltre alle spese per la manutenzione del giardino e allo smaltimento dei rifiuti speciali (toner, drum, ecc).

Utenze idriche - Sede **2.680**

La voce si riferisce ai consumi idrici della sede.

Energia elettrica - Sede **56.739**

La voce si riferisce alle spese per l'illuminazione degli uffici della sede, nonché per il condizionamento estivo degli stessi.

Riscaldamento - Sede **12.036**

La voce si riferisce alle spese per il condizionamento invernale a gas degli uffici della sede.

Postali e telefoniche - Sede **320.805**

La voce si riferisce alle spese per utenze telefoniche, ivi compreso il numero verde, all'abbonamento annuale ADSL per l'accesso ad internet, al servizio di pick up, all'invio di M.AV, dei modelli A19 e altre comunicazioni agli iscritti, all'invio delle convocazioni ai Delegati e, in particolare, all'invio di tutto il materiale per lo svolgimento delle elezioni per il rinnovo del Comitato dei Delegati.

Spese gestione archivi cartacei **15.257**

La voce si riferisce al canone annuale per il deposito e la gestione dell'archivio cartaceo (contabile, istituzionale, ecc.).

Stampati e cancelleria **122.468**

La voce si riferisce alle spese sostenute per l'acquisto del materiale di cancelleria, per la stampa dei bilanci preventivi e consuntivi, della carta intestata, delle buste personalizzate e dei modelli A/19 per la comunicazione dei redditi e dei volumi d'affari degli iscritti.

Materiali di consumo - Sede **29.944**

La voce si riferisce all'acquisto di materiale di consumo, in particolare toner e drum per tutte le stampanti dei personal computer, per le fotocopiatrici, per i fax, oltre alle spese per i servizi igienici (sapone, asciugamani, ecc).

Consulenza in materia di investimenti mobiliari **66.000**

La voce si riferisce alla consulenza strategica (valutazione opportunità di investimento, elaborazioni di asset allocation, individuazione e valutazione dei rischi, analisi dei titoli) affidata alla Prévira Invest SIM.

Pubblicazione di riviste periodiche, notiziari, bollettini **203.819**

La voce si riferisce alle spese sostenute per la stampa e l'invio dei 6 numeri annuali della rivista *"Ragionieri e Previdenza"* oltre alla consulenza giornalistico editoriale, in particolare quella svolta durante lo svolgimento del convegno di Napoli sui fondi pensione.

Libri, riviste ed altre pubblicazioni **32.091**

La voce si riferisce all'acquisto di pubblicazioni in abbonamento, rassegna stampa telematica (Dialogo), leggi d'Italia on-line (De Agostini), nonché ai volumi e alle pubblicazioni acquistate.

Vigilanza Sede e servizio di reception **17.248**

La voce si riferisce al contratto annuale per il servizio di reception e vigilanza oltre al servizio di radio-video sorveglianza e al piantonamento nel periodo di chiusura della sede della Cassa.

Convegni e Congressi **62.201**

La voce si riferisce alle spese sostenute per l'organizzazione del Convegno, "Fondi pensione e fondi immobiliari: una nuova prospettiva per le Casse di previdenza". Il convegno, che si è tenuto a Napoli a ottobre del 2004, ha trattato il tema dei fondi di previdenza complementare (costituzione, amministrazione e gestione) e dei fondi immobiliari. Le suddette spese sono state sostanzialmente rettificate dai contributi (€ 36.000) delle società che hanno sponsorizzato l'evento.

Iscrizione e quote di partecipazione ad altri organismi **20.658**

La voce si riferisce al contributo annuo da corrispondere all'ADEPP, associazione di diritto privato che, come noto, riunisce le casse privatizzate di cui al D.Lgs 509/94 e quelle di cui al D.Lgs. 103/96.

Spese diverse **10.101**

La voce riguarda piccole spese non imputabili ad altri capitoli.

Perizie e accertamenti tecnici per gli investimenti immobiliari **18.379**

La voce si riferisce ai compensi dovuti ai professionisti incaricati di redigere perizie giurate di stima relative agli immobili da acquisire e ai consulenti membri delle commissioni Consiliari relative al patrimonio immobiliare.

Manutenzionè e riparazione ordinaria - immobili da reddito **320.806**

La voce si riferisce ai lavori di manutenzione e riparazione ordinaria dei locali e degli impianti degli immobili da reddito.

Premi di assicurazione - immobili da reddito **146.948**

La voce si riferisce alla polizza "globale fabbricati" di assicurazione dell'intero patrimonio immobiliare della Cassa.

Spese condominiali - immobili da reddito **167.507**

La voce si riferisce alle spese per oneri condominiali sulle parti comuni degli immobili a carico della proprietà nonché quelle relative a sfittanze.

Postali e telefoniche - immobili da reddito **4.640**

La voce si riferisce alla quota parte a carico della proprietà delle spese per le utenze telefoniche delle portinerie degli immobili da reddito.

Esercizio autovetture di servizio **905**

La voce si riferisce alle spese (assicurazione, tassa di circolazione, benzina, manutenzione, ecc) dell'autovettura di servizio.

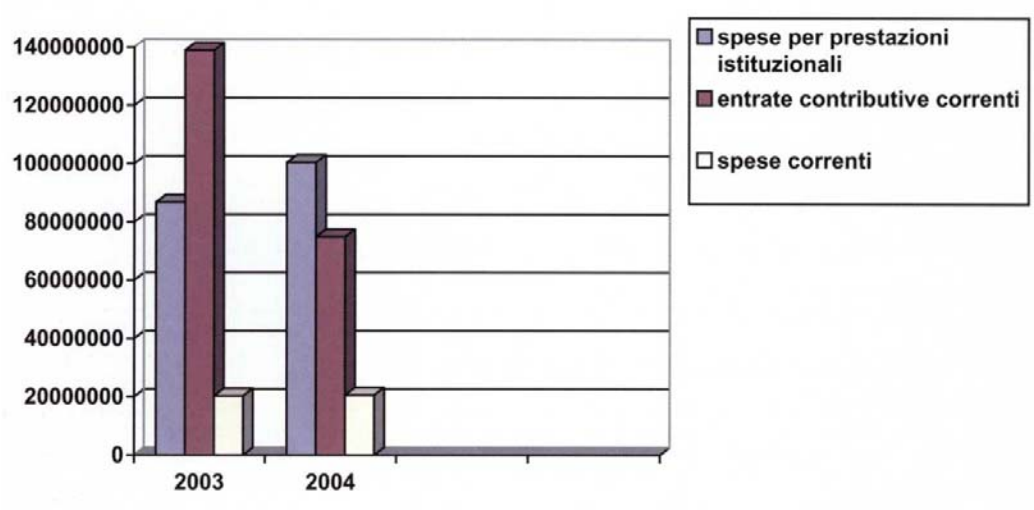
Competenze per la gestione immobiliare **1.350.000**

La voce si riferisce al compenso per il servizio di property e facility management affidato a Prévira Immobiliare così come stabilito dal contratto di servizio.

Categoria V – SPESE PER PRESTAZIONI ISTITUZIONALI

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Spese per prestazioni istituzionali	87.095.082	100.437.095	+	13.342.013

Le spese relative alle prestazioni istituzionali a carico della sezione A del Fondo per la Previdenza, rilevano un incremento rispetto allo scorso anno di € 13.342.013 (15,37%). Graficamente l'andamento della spesa previdenziale e assistenziale (ivi comprese le erogazioni a titolo di indennità di maternità) in rapporto alle entrate contributive correnti ed alle spese correnti nel loro complesso è così rappresentabile:



mentre la composizione dei singoli capitoli di spesa è la seguente:

Capitolo	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Pensioni Vecchiaia	49.961.108	57.995.381	+	8.034.273
Pensioni Anzianità	13.775.742	18.191.944	+	4.416.202
Pensioni Inabilità	880.353	944.897	+	64.544
Pensioni Invalidità	4.051.687	4.505.429	+	453.742
Pensioni Indirette	6.753.070	7.434.541	+	681.471
Pensioni Reversibilità	6.632.318	7.294.991	+	662.673
Indennità di maternità	3.699.714	3.399.138	-	300.576
Erogazioni assistenziali	247.697	--	-	247.697
Trasferimento contributi	27.025	123.190	+	96.165
Restituzione contributi	1.039.369	547.584	-	491.785
TOTALE	**87.095.082**	**100.437.095**	**+**	**13.342.013**

Come già detto in altra parte della presente relazione, in seguito alle novità introdotte dalla riforma previdenziale, con particolare riferimento all'introduzione del metodo di calcolo **contributivo,** dall'1 gennaio 2004 le prestazioni pensionistiche erogate dalla Cassa sono:

- **Pensioni calcolate interamente con il sistema "retributivo"**: se maturate in data antecedente al 31 dicembre 2003;
- **Pensioni calcolate in parte con il sistema "retributivo" ed in parte con il sistema "contributivo":** se maturate successivamente al 31 dicembre 2003 dagli associati già iscritti a tale data;
- **Pensioni calcolate interamente con il sistema "contributivo"**: se maturate successivamente al 31 dicembre 2003 dagli iscritti dopo tale data.

Di conseguenza, per coloro che erano già iscritti alla data del 31 dicembre 2003 la pensione sarà calcolata secondo un sistema misto e sarà costituita da due parti: la quota A, calcolata fino al 31 dicembre 2003 col metodo reddituale (retributivo) e la quota B, che sarà costituita dalla trasformazione in rendita, tramite un coefficiente di trasformazione rapportato all'età, dei montanti dei contributi versati dall'iscritto determinati secondo i principi stabiliti dalla L. 335/95. Mentre, per gli iscritti successivamente al 1° gennaio 2004 la pensione sarà calcolata tutta in regime contributivo.

Un altro aspetto importante della riforma riguarda l'istituto delle pensioni di anzianità: viene, infatti, abolito l'obbligo di cancellazione dall'Albo professionale. Pertanto si può continuare l'esercizio della professione anche dopo la pensione di anzianità. E' stato inoltre introdotto un coefficiente di "neutralizzazione" in ragione dell'età del pensionamento che ridurrà di fatto la prestazione pensionistica in percentuale rispetto allo scostamento dai 65 anni previsti per la pensione di vecchiaia.

Il costo dei trattamenti pensionistici per l'esercizio 2004 è pari ad € 96.367.183 ed include anche quelli deliberati a fine anno e liquidati all'inizio del 2005. I maggiori oneri rispetto al precedente esercizio sono correlati alla perequazione dei trattamenti pensionistici, alle liquidazioni dei supplementi di pensione e alle nuove pensioni deliberate in corso d'anno. Al 31/12/2004 i pensionati sono 4.643.

L'incidenza dei singoli capitoli di spesa sul totale delle spese correnti (% s.c.) e la loro variazione rispetto alle spese del 2003 (var. 04) è indicata nella presente tabella:

Categoria	Consuntivo 2003	% s.c.	Consuntivo 2004	% s.c.	Var. 2004
Pensioni Vecchiaia	49.961.108	57,36	57.995.381	57,74	+ 16,08
Pensioni Anzianità	13.775.742	15,82	18.191.944	18,11	+ 32,06
Pensioni Inabilità	880.353	1,01	944.897	0,94	+ 7,33
Pensioni Invalidità	4.051.687	4,65	4.505.429	4,49	+ 11,20
Pensioni Indirette	6.753.070	7,75	7.434.541	7,40	+ 10,09
Pensioni Reversibilità	6.632.318	7,62	7.294.991	7,26	+ 9,99
Indennità di maternità	3.699.714	4,25	3.399.138	3,39	- 8,12
Erogazioni a titolo assistenziale	274.697	0,32	--		--
Trasferimento contributi	27.025	0,03	123.190	0,12	+ 355,84
Restituzione contributi	1.039.369	1,19	547.584	0,55	- 47,32
TOTALE	**87.095.082**	**100**	**100.437.095**	**100**	**+ 15,32**

In particolare le spese relative ai singoli capitoli di spesa sono così state determinate:

Pensioni di vecchiaia **57.995.381**

La voce comprende n. 2.099 pensioni, incrementate di 236 nuovi pensionati con una spesa media pro-capite di € 27.000.

Pensioni di anzianità **18.191.944**

La voce comprende n. 533 pensioni, incrementate di 134 nuovi pensionati con una spesa media pro-capite di € 34.000.

Pensioni di inabilità **944.897**

La voce comprende n. 62 pensioni, incrementate di 7 nuovi pensionati con una spesa media pro-capite di € 15.000.

Pensioni di invalidità **4.505.429**

La voce comprende n. 342 pensioni, incrementate di 30 nuovi pensionati con una spesa media pro- capite di € 13.000.

Pensioni indirette **7.434.541**

La voce comprende n. 817 pensioni, incrementate di 31 nuovi pensionati con una spesa media pro capite di € 9.000.

Pensioni di reversibilità **7.294.991**

La voce comprende n. 790 pensioni, incrementate di 33 nuovi pensionati con una spesa media pro capite di € 9.000

Indennità di maternità - legge 11/12/90, n. 379 **3.399.138**

L'indennità di maternità a favore delle libere professioniste, introdotta dalla L.379/90, viene corrisposta per i due mesi precedenti la data del parto e per i tre successivi, in misura pari all'80% di cinque dodicesimi del reddito professionale percepito e denunciato ai fini fiscali come reddito di lavoro autonomo nel secondo anno precedente a quello dell'evento.

Il legislatore con la Legge 289/03 ha reintrodotto un tetto alla prestazione che non può essere superiore a cinque volte l'importo minimo spettante.

Nel 2004 sono state deliberate n. 426 indennità di maternità.

Trasferimento contributi - legge 45/90 **123.190**

La voce si riferisce a periodi assicurativi pregressi accumulati presso la Cassa che alcuni professionisti ricongiungono con altri Enti ai sensi della Legge 45/90.

Restituzione dei contributi **547.584**

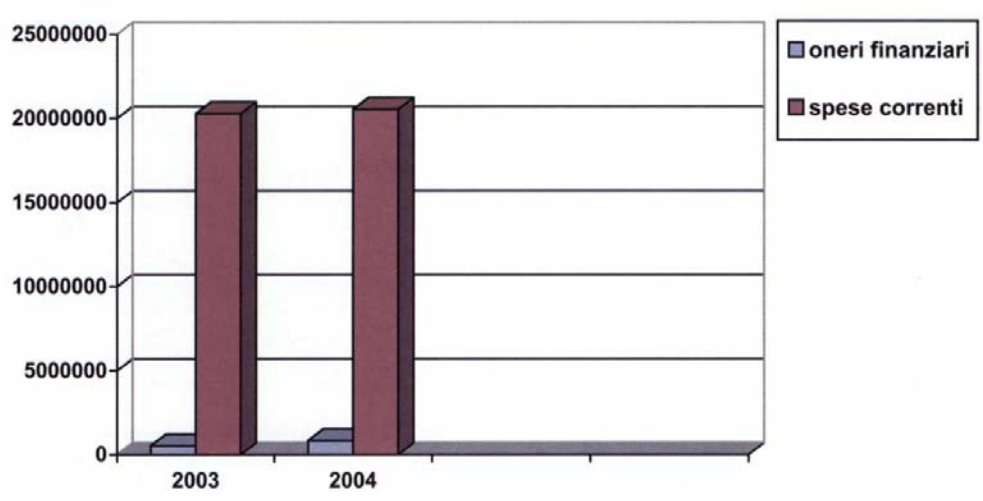
La restituzione dei contributi è prevista per coloro che si erano iscritti con decorrenza anteriore al 1° gennaio 2004 e che maturano i seguenti requisiti: compimento di almeno 65 anni di età e cessazione dell'iscrizione alla Cassa senza aver maturato i requisiti per il diritto alla pensione.

Categoria VII – ONERI FINANZIARI

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Oneri finanziari	535.858	834.721	+	298.863

La categoria rileva un incremento di € 298.863 (55,77%).

L'andamento di tali spese in rapporto alle spese correnti al netto delle prestazioni istituzionali è così rappresentabile:



mentre la composizione dei singoli capitoli di spesa è la seguente:

Capitolo	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Minusvalenze su titoli	90.720	319.499	+	228.779
Spese e commissioni bancarie	416.157	485.675	+	69.518
Interessi passivi su depositi cauzionali	28.981	29.547	+	566
TOTALE	**535.858**	**834.721**	**+**	**298.863**

In particolare le spese relative ai singoli capitoli di spesa sono:

Minusvalenze su titoli **319.499**

La voce si riferisce principalmente alla minusvalenza derivante dalla vendita delle obbligazioni "Viaggi del Ventaglio" e per la residua parte alle minusvalenze derivanti dalla gestione dinamica dei titoli.

Spese e commissioni bancarie **485.675**

La voce si riferisce alle commissioni di gestione (€ 483.000) relative alla GPM affidata a Banca Finnat Euramerica (0,25%) in linea con quelle applicate correntemente sul mercato dalle società di gestione del risparmio. Inoltre la spesa comprende, in via residuale le spese bancarie e dei conti correnti postali.

Interessi passivi su depositi cauzionali **29.547**

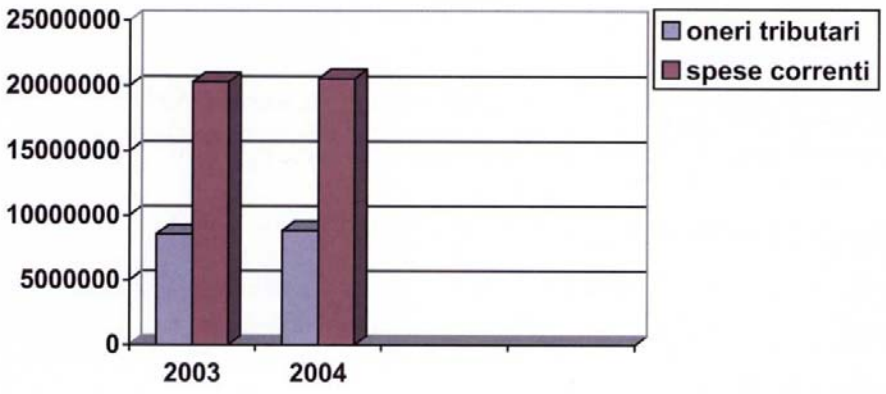
La voce si riferisce agli interessi - nella misura del tasso legale - dovuti per legge ai conduttori degli immobili da reddito sui depositi cauzionali dagli stessi versati.

Categoria VIII – ONERI TRIBUTARI

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Oneri tributari	8.553.645	8.678.082	+	124.437

La categoria rileva un incremento di € 124.437 (1,45%).

L'andamento delle spese per oneri tributari in rapporto alle spese correnti al netto delle prestazioni istituzionali è così rappresentabile:



mentre la composizione dei singoli capitoli di spesa è la seguente:

Capitolo	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Imposte e tasse sul patrimonio immobiliare	1.918.825	1.964.909	+	46.084
IRES e imposta sostitutiva	5.870.749	6.147.614	+	276.865
IRAP	152.436	108.355	-	44.081
Imposte e tasse Sede	29.000	37.252	+	8.252
Imposte sulle rendite finanziarie	582.635	419.952	-	162.683
TOTALE	**8.553.645**	**8.678.082**	**+**	**124.437**

In particolare le spese relative ai singoli capitoli di spesa sono:

Imposte e tasse sul patrimonio immobiliare **1.964.909**

La voce si riferisce all'imposta comunale sugli immobili (ICI) dovuta dai proprietari di fabbricati, calcolata sul valore catastale degli immobili, oltre all'imposta di registro sui contratti di locazione.

IRES e imposta sostitutiva **6.147.614**

Con il decreto legislativo n.344 del 12 dicembre 2003 il Governo ha attuato la delega concessa dal Parlamento per la Riforma del sistema fiscale statale. Dal 1gennaio 2004 è entrata in vigore l'**IRES** in sostituzione dell'IRPEG.

Gli enti non commerciali sono assoggettati transitoriamente alla nuova imposta, in quanto il decreto legislativo non ha attuato pienamente i principi contenuti nella delega. Le modifiche apportate dal legislatore riguardano i criteri di determinazione di alcune categorie di redditi, dividendi, plusvalenze realizzate con le cessioni di partecipazioni, ecc.

L'IRES si determina applicando alla base imponibile l'aliquota del 33%.

La voce si riferisce al saldo 2003 e agli acconti 2004.

IRAP **108.355**

L'imposta regionale sulle attività produttive è stata determinata, con applicazione dell'aliquota del 4,25%, sulla base delle seguenti componenti, così come previsto per gli enti non commerciali:

- retribuzioni spettanti al personale dipendente ai sensi dell'art.49 del TUIR, in misura pari all'ammontare dell'imponibile ai fini previdenziali;
- redditi assimilati a quelli di lavoro dipendente ai sensi dell'art.50 del TUIR;
- lavoro autonomo occasionale ai sensi dell'art. 67 del TUIR.

La voce si riferisce al saldo 2003 e agli acconti 2004.

Imposte e tasse - Sede. **37.252**

La voce si riferisce alla tassa rifiuti dovuta per il 2004 e al pagamento del canone per l'occupazione degli spazi e aree pubbliche (COSAP).

Imposte sulle rendite Finanziarie. **419.952**

La voce è relativa all'imposta sostitutiva sugli interessi dei titoli già in portafoglio e alla ritenuta fiscale a titolo di imposta sugli interessi maturati sul conto corrente bancario intrattenuto con l'istituto cassiere.

Categoria IX – POSTE CORRETTIVE E COMPENSATIVE DI ENTRATE CORRENTI

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Poste correttive e compensative	799.772	761.450	-	38.322

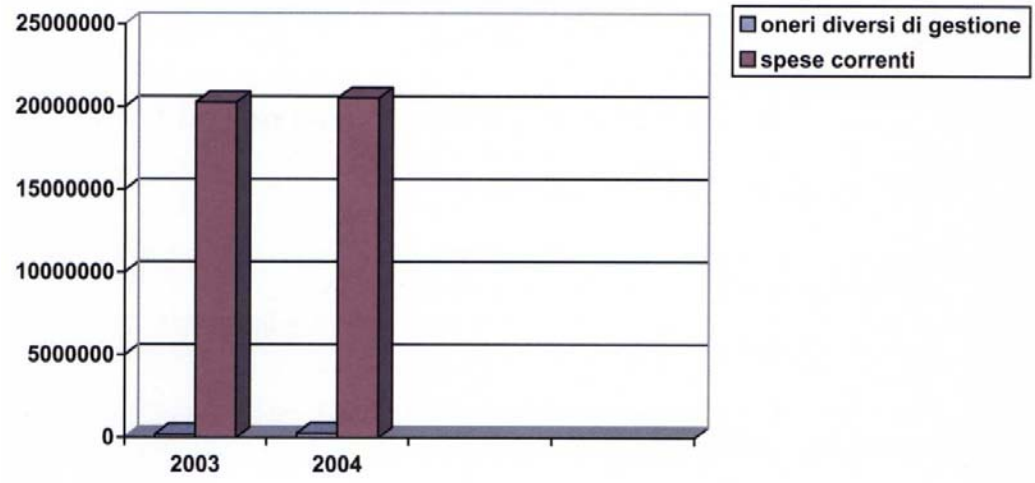
La categoria rileva un incremento di € 38.322 (4,79%), comprende principalmente le spese per il rimborso dei contributi dovuto alle Concessioni Esattoriali che precedentemente riscuotevano i contributi previdenziali, oltre alle somme versate in eccedenza dagli iscritti in sede di dichiarazione.

Categoria X – ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Oneri diversi di gestione	206.754	264.664	+	57.910

La categoria rileva un incremento di € 57.910 (28,00%), comprende il compenso corrisposto alla Banca Popolare di Sondrio per il servizio di incasso e rendicontazione dei contributi previdenziali mediante M.AV.

La categoria in rapporto alle spese correnti al netto delle prestazioni istituzionali è così rappresentabile:



mentre la composizione dei singoli capitoli di spesa è la seguente:

Capitolo	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Liti, arbitrati, risarcimenti ed accessori	50.997	104.644	+	53.647
Fondo di riserva	0	0	--	--
B.P.S. Servizio riscossione contributi Previdenziali	155.757	160.000	+	4.243
TOTALE	**206.754**	**264.644**	**+**	**57.890**

Titolo II – SPESE IN CONTO CAPITALE

L'andamento delle singole categorie di spese in conto capitale per l'esercizio 2004 è così riassumibile:

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Acquisizione beni di uso durevole ed opere immobiliari	24.677.034	5.622.090	-	19.054.944
Acquisizione di Immobilizzazioni tecniche	474.774	770.143	+	295.369
Partecipazioni e acquisto di valori mobiliari	30.355.966	38.208.151	+	7.852.185

Concessione di crediti	76.374	76.956	+	582
Trattamento di fine rapporto e anticipazioni al personale	32.597	96.385	+	63.788
TOTALE	**55.616.745**	**44.773.725**	**-**	**10.843.020**

Le spese in conto capitale si riferiscono a:

Acquisizione beni di uso durevole ed opere immobiliari **5.622.090**

La voce si riferisce principalmente a:

- lavori di manutenzione straordinaria dell'immobile, sede degli uffici della Cassa, all'impianto di condizionamento e alla rete fognaria e ai relativi compensi;
- lavori di manutenzione straordinaria degli immobili da reddito secondo il piano di manutenzione e riqualificazione programmato per il 2004, oltre a prestazioni professionali per direzione lavori e progettazione.

Acquisizione di immobilizzazioni tecniche **770.143**

La voce si riferisce agli investimenti programmati per migliorare la funzionalità e l'efficienza della Cassa in particolare per l'acquisto di hardware, mobili e al software legato al progetto di reingegnerizzazione del sistema informatico.

Partecipazioni e acquisto di valori mobiliari **38.208.151**

Trattasi della spesa per investimenti in valori mobiliari pari alle disponibilità della sezione A del Fondo per la previdenza. L'importo più rilevante è dato dall'ulteriore conferimento alla gestione patrimoniale Finnat di circa 20 milioni di Euro, all'acquisto delle azioni della Banca Popolare di Milano e azioni Meliorbanca (complessivamente circa € 15 milioni). Il restante importo si riferisce alle transazioni connesse con la gestione dinamica dei titoli.

Concessione di crediti **76.956**

La voce si riferisce principalmente ai prestiti che vengono erogati al personale dipendente.

Trattamento di fine rapporto e anticipazioni al personale	**96.385**

La voce si riferisce principalmente alle erogazioni al personale dipendente (dipendente impiegatizio e di custodia degli immobili) delle anticipazioni sul TFR maturato.

ANALISI DELLE VARIAZIONI NELLA CONSISTENZA DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE SEZIONE A DEL FONDO PREVIDENZA

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Sono costituite dalle disponibilità liquide presso l'Istituto Cassiere, Banca Popolare di Sondrio.

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Banca	42.061.502	18.610.082	-	23.451.420

Il dettaglio che segue, evidenzia la dinamica delle riscossioni e dei pagamenti dell'esercizio:

RISCOSSIONI

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Entrate contributive	132.070.052	77.586.598	-	54.483.454
Concorso alle spese generali della sezione B – Fondo Previdenza	--	458.085	+	458.085
Proventi patrimoniali - Immobiliare -	16.032.328	17.752.057	+	1.719.729
Proventi patrimoniali - Mobiliare -	9.074.648	8.003.080	-	1.071.568
Interessi attivi bancari	1.729.592	983.585	-	746.007
Proventi patrimoniali – altri –	6.917	7.228	+	311
Poste correttive e compensative di spese correnti	538.788	788.911	+	250.123

Entrate non classificabili in altre voci (Sanzioni Contributive, Entrate Eventuali)	1.731.931	1.575.150	-	156.781
Entrate in c/capitale	16.997.812	16.918.163	-	79.649
Entrate per partite di giro	29.720.380	51.786.322	+	22.065.942

PAGAMENTI

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Spese per gli organi dell'Ente	1.534.160	1.534.613	+	453
Oneri per il personale	4.185.403	4.111.495	-	73.908
Spese per l'acquisto di beni di consumo e servizi	4.527.019	4.452.625	-	74.394
Spese per prestazioni istituzionali	86.941.629	98.453.585	+	11.511.956
Oneri finanziari	518.505	825.901	+	307.396
Oneri tributari	8.674.418	8.695.073	+	20.655
Poste correttive e compensative di entrate correnti	882.767	1.184.826	+	302.059
Oneri diversi di gestione	192.638	290.659	+	98.021
Acquisizione beni di uso durevole ed opere Immobiliari	27.571.276	4.455.751	-	23.115.525
Acquisizione di immobilizzazioni tecniche	456.909	821.412	+	364.503
Partecipazioni e acquisto di valori mobiliari	33.709.857	38.208.151	+	4.498.294
Concessioni di crediti	43.043	83.456	+	40.413
Trattamento di fine rapporto e anticipazioni al personale	32.652	96.352	+	59.700
Uscite per partite di giro	41.347.306	36.096.701	-	5.250.605

RESIDUI ATTIVI

I residui attivi al 31 dicembre 2004 ammontano complessivamente a € 86.524.072. Rilevano un decremento compensativo di € 18.783.246. Tale significativo decremento è attribuibile ai crediti verso iscritti e terzi che diminuiscono per € 6.936.810 e alla diminuita giacenza sui conti di gestione titoli, per € 13.500.496.

Residui verso lo Stato ed altri Enti	**89.366**

Sono costituiti da:

- credito per somme richieste a rimborso, a titolo di IRPEF, relative ad annualità 1995-1998, versate su ratei di pensione a favore di beneficiari deceduti e per i quali la Cassa ha presentato istanza di rimborso ai sensi dell'art. 38 DPR 602/73: € 28.524;
- credito per anticipazioni di imposta sul TFR al netto dei recuperi effettuati nel 2004 e della rivalutazione annuale (€ 31.836 nel 2003) che rappresenta il credito residuo per acconti di imposta sul TFR versati nel 1997 e nel 1998, come previsto dalla legge 28 maggio 1997, n.140. Nel corso dell'esercizio si è provveduto al recupero di € 12.980 dalle somme dovute all'Erario per le ritenute sul TFR liquidato;
- crediti nei confronti del Ministero del Tesoro per l'anticipazione di somme 2003-2004 a pensionati ex – combattenti (L. 140/85), di seguito specificati per tipologia di pensione.

Descrizione	Importo anticipato nel 2003	Importo anticipato nel 2004
Pensioni di Vecchiaia	**14.952**	**14.387**
Pensioni di Anzianità	**2.029**	**2.095**
Pensioni di Invalidità	**1.146**	**1.175**
Pensioni Indirette	**115**	**118**
Pensioni di Reversibilità	**3.257**	**2.712**
Totale	**21.499**	**20.487**

Residui verso iscritti e terzi **84.025.241**

Sono così formati:

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Entrate Contributive	71.463.795	68.887.754	-	2.576.041
Entrate da patrimonio immobiliare (canoni, oneri acc., interessi di mora)	13.274.164	13.811.385	+	537.221
Entrate da patrimonio mobiliare (cedole, interessi bancari)	839.820	654.090	-	185.730
Altri crediti	5.384.272	672.012	-	4.712.260
Totale	**90.962.051**	**84.025.241**	**-**	**6.936.810**

- **Residui per entrate contributive** **68.887.754**

Le entrate contributive rappresentano i crediti verso gli iscritti per contributi minimi ed eccedenze (2004 e anni precedenti), come da dettaglio che segue:

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Contributi soggettivi	41.268.916	31.004.195	-	10.264.721
Contributi integrativi	27.770.450	34.958.037	+	7.187.587
Contributi maternità	2.270.760	2.819.718	+	548.958
Altri	153.668	105.803	-	47.865
Totale	**71.463.794**	**68.887.753**	**-**	**2.576.041**

I residui per contributi della sezione "A" sono pari a € 68.887.753 e comprendono i crediti provenienti dalla competenza, i residui per contributi integrativi e di maternità, i residui per contributi soggettivi generati ante 1/1/2004.

Il decremento dei crediti per contributi, pari ad € 2.576.041 (3,60%), è dovuto al miglioramento del sistema di riscossione dei contributi tramite M.AV e, soprattutto, alle novità introdotte dalla riforma.

La movimentazione dei residui dei suddetti contributi può essere rappresentata dalla seguente tabella:

Categoria	1 gennaio 2004	Variazioni	Accertamenti	Riscossioni	31 dicembre 2004
Contributi soggettivi	41.268.916	17.933	191.566	10.474.220	31.004.195
Contributi integrativi	27.770.450	8.576	56.124.538	48.945.527	34.958.037
Contributi maternità	2.270.760	6.614	2.934.017	2.391.673	2.819.718
Altri	153.668	--	13.958.262	14.006.127	105.803
Totale	**71.463.794**	**33.123**	**73.208.383**	**75.817.547**	**68.887.753**

- **Residui per entrate da patrimonio immobiliare** **13.811.385**

Rappresentano i crediti verso gli inquilini per canoni, oneri accessori ecc.

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Affitti di Immobili	12.385.938	13.406.538	+	1.020.600
Recupero oneri accessori	880.467	398.591	-	481.876
Interessi di mora	7.759	6.256	-	1.503
Totale	**13.274.164**	**13.811.385**	**+**	**537.221**

Il complessivo importo dei residui per canoni di locazione, € 13.406.538, si riferisce per € 7.410.246 alla competenza 2004 e comprende anche i canoni relativi alla IV rendicontazione (ott/nov/dic) che affluiscono alla Cassa entro il 30 gennaio 2005, mentre il restante importo di € 5.996.292 si riferisce ad anni precedenti.

Va sottolineato che le morosità accolgono in prevalenza crediti riferiti alle "grandi locazioni" per immobili locati ad Amministrazioni pubbliche, per le quali il ritardo nella regolarizzazione dei pagamenti del canone assume carattere fisiologico.

Tutti i crediti da patrimonio immobiliare sono iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale e prudenzialmente svalutati da specifico fondo iscritto nel passivo dello Stato Patrimoniale, pari ad € 1.544.795, che tiene conto del grado di esigibilità degli stessi. Le pratiche dei locatari morosi sono seguite da legali.

- **Residui per entrate da patrimonio mobiliare** **654.090**

Sono pari ad € 654.090 come da dettaglio:

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Interessi attivi su titoli	450.024	133.756	-	316.268
Interessi attivi bancari e di c/c postale	381.834	519.095	+	137.261
Proventi da Gestione Patrimoniale	7.962	1.239	-	6.723
Totale	**839.820**	**654.090**	**-**	**185.730**

Sono costituiti da cedole su obbligazioni e interessi bancari maturati al 31/12/04 per la maggior parte riscossi nei primi mesi dell'anno 2005. La diminuzione della consistenza dei residui rispetto all'anno precedente è dovuta alla minore giacenza sul conto di cassa e al decremento della consistenza patrimoniale dei titoli con cedola.

- **Residui per altri crediti** **672.012**

Sono costituiti da crediti verso dipendenti per quote capitale e interessi sui mutui e prestiti (€ 302), da crediti per sanzioni contributive relative a dicembre 2004 e incassate nel mese di gennaio 2005 (€ 129.724), da crediti per il rimborso dovuto dal Comune di Brindisi per il ripristino dei locali dell'immobile in via S. Angelo, n. 75 (ex pretura) € (27.705) e dall'onere pari al 90% del totale delle spese per i portieri degli immobili da reddito da recuperare dagli inquilini.

Residui per crediti diversi **2.124.911**

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Crediti diversi	478.358	2.124.911	+	1.646.553

Sono costituiti dai crediti per il recupero dell' imposta di registro anticipata dalla Cassa, da somme anticipate a terzi da recuperare, da somme anticipate per conto di Enti previdenziali (malattia, assegni familiari, ecc.) e da somme dovute a seguito di contenzioso, (causa Cavatorta/Mele, per la quale è stato proposto appello).

Residui da liquidità **284.554**

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Crediti da liquidità	13.785.050	284.554	-	13.500.496

Sono costituiti dalla liquidità al 31 dicembre 2003 sui conti accesi per la gestione del Patrimonio mobiliare:

- c/c n. 4000124 presso Previra Invest Sim € 69.406
- c/c n. 60717 presso Banca Finnat Euramerica € 215.148

CREDITI BANCARI E FINANZIARI

I crediti bancari e finanziari al 31 dicembre 2004 ammontano complessivamente a € 20.280.809, con un incremento di € 19.997.952 prevalentemente attribuibile alle operazioni di "pronti contro termine" in essere al 31/12/2004.

Crediti per mutui al personale **27.930**

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Mutui al personale	29.083	27.930	-	1.153

Corrisponde alla quota capitale dovuta da una ex dipendente che ha fruito, a suo tempo, del mutuo fondiario erogato direttamente dalla Cassa, in base all'art. 59 DPR 509/79.
Già dal 1995 la Cassa non eroga più i mutui direttamente ma attraverso l'Istituto Bancario con il quale è stata stipulata apposita convenzione.

Crediti diversi **64.473**

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Crediti diversi	37.635	64.473	+	26.838

L'incremento corrisponde a prestiti al personale impegnati ma non ancora erogati.

Crediti per prestiti al personale **147.796**

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Crediti per prestiti al personale	156.539	147.796	-	8.743

Corrisponde alla quota capitale dovuta dai dipendenti per prestiti concessi negli anni 2004 e precedenti, da rimborsare sulla base dei relativi piani di ammortamento.

Crediti verso lo Stato ed altri Enti **43.224**

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Crediti verso lo Stato ed altri Enti	59.600	43.224	-	16.376

La voce comprende:

- credito nei confronti dell'amministrazione finanziaria per la somma ancora dovuta dall'Erario a fronte dell'importo pagato per contenzioso IRPEG/ILOR 1985 sgravato a seguito della sentenza della Commissione Tributaria Regionale di Roma n. 24/13/98 che accoglieva l'appello della Cassa in ordine alle eccezioni mosse a fronte dell'accertamento in rettifica della dichiarazione dei redditi prodotta per il 1985;
- rivalutazione del credito d'imposta sul TFR anticipato negli anni 1997/1998, effettuata secondo la normativa vigente;

Credito d'imposta **202.535**

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Crediti d'imposta	--	202.535	+	202.535

Il credito accoglie il maggior importo pagato nel 2004 con gli acconti d'imposta (IRES) € 5.606.696, rispetto a quelle effettivamente dovute a saldo € 5.404.161.

Crediti per operazioni PCT **19.794.852**

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Crediti per operazioni PCT	--	19.794.852	+	19.794.852

La voce si riferisce alle operazioni di PCT in essere al termine dell'esercizio.

Risconti attivi **142.775**

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Risconti attivi	76.320	142.775	+	66.455

Il relativo importo, iscritto sulla base della competenza temporale, è rappresentato da costi sostenuti nell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi, come dettagliato dalla seguente tabella:

FORNITORE	PERIODO	IMPORTO	RISCONTO	
Dialogo SpA	04/03/2004-03/03/2005	148.739,59	25.265,35	Canone di attività di managed hosting
Dialogo SpA	01/02/2004-31/01/2005	24.000,00	2.038,36	Contratto annuo rassegna stampa on line
Guzzini Gian Luigi	02/02/2004-01/02/2005	1.936,70	161,39	Incarico annuale medico competente L.626
Dialogo SpA	26/02/2004-25/02/2005	4.200,00	644,56	Abbonamento sistema Dialogo 10 licenze
Sapri Brokers Assic.	01/04/2004-31/03/2005	146.948,30	36.737,08	Premio assicurazione globale immobili
Sapri Brokers Assic.	01/04/2004-31/03/2005	16.264,29	4.066,07	Premio assicurazione globale Sede
Meg Impianti Srl	19/05/2004-19/05/2005	4.800,00	1.827,94	Canone di manutenz. cabina di trasformazione
Igeam Srl	20/02/2004-19/02/2005	4.500,00	616,50	Assistenza e consulenza D.Lgs.626/94
Itel Srl	01/03/2004-28/02/2005	4.338,00	723,00	Manut.rete hardware imp. Telefonico
Il Sole 24 Ore	03/02/2004-03/03/2005	149,00	25,42	Abbonamento annuale "Settimana Fiscale"
Rentokil Initial Italia Spa	15/06/2004-14/06/2005	5.407,61	2.444,53	Contratto noleggio igienizzatori e contenitori servizi igienici
Il Sole 24 Ore	06/08/2004-06/08/2005	305,00	182,16	Abbonamento annuale "Sole 24 Ore"
Milano Assicurazioni Spa	01/07/2204-01/07/2005	19.400,00	9.700,00	Contributo assistenza sanitaria integrativa
Milano Assicurazioni Spa	01/07/2004-01/07/2005	24.000,00	12.000,00	Contributo assistenza sanitaria integrativa
Gruppo GPA Spa	20/09/2204-20/09/2005	4.948,20	3.565,41	Polizza assicurativa Direttore Dirigenti e Quadro
Gruppo GPA Spa	20/09/2204-20/09/2005	15.834,30	11.409,37	Polizza assicurativa Amministratori e Sindaci
Acqua + S.a.S.	22/07/2004-21/07/2005	576,00	318,78	Canone annuale di locazione fontanelle mistral acqua
MTL Sistemi e Servizi Srl	10/09/2004-09/09/2005	6.990,77	4.826,50	Contratto annuale di manutenzione Alpha Server
Sapri Brokers Assic.	01/10/2004-01/10/2005	826,32	618,04	Polizza infortuni Assitalia
Penta Soluzioni Srl	01/09/2004-01/09/2007	23.673,60	21.043,20	Contratto triennale noleggio e manutenzione fotocopiatrici
Sapri Brokers Assic.	31/10/2004-31/10/2005	669,86	558,22	Polizza autovettura di servizio
Inaz Paghe Srl	01/10/2004-30/09/2005	951,40	713,55	Contratto annuale assistenza software
Sapri Brokers Assic.	22/11/2004-22/11/2005	780,79	697,36	Polizza Kasko Assitalia
Itel Srl	01/03/2004-28/02/2005	3.240,00	540,00	Contratto annuale manutenzione centrale telefonica
Silectron Chloride Spa	01/10/2004-31/03/2005	3.694,80	1.847,40	Canone manutenzione UPS
Il Sole 24 Ore Mensili Pirola	15/09/2004-15/09/2005	290,00	204,98	Abbonamento annuale a "Consulente Immobiliare"
	TOTALE	**467.464,53**	**142.775,17**	

VALORI MOBILIARI

La consistenza del patrimonio mobiliare, pari a € 392.307.834 è di seguito espressa per tipologia di investimento e nel seguito dettagliata analiticamente e distinta tra titoli iscritti tra le immobilizzazioni e titoli iscritti nell'attivo circolante.

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Partecipazioni Azionarie	157.578.566	156.418.824	-	1.159.742
Obbligazioni e cartelle fondiarie	59.960.108	50.634.021	-	9.326.087
Gestione di Patrimonio mobiliare affidato a terzi	181.830.060	180.528.377	-	1.301.683
Fondi comuni d'investimento	3.976.612	4.726.612	+	750.000
Totale	**403.345.346**	**392.307.834**	**-**	**11.037.512**

Rappresenta il valore degli investimenti effettuati in partecipazioni azionarie, titoli di Stato, obbligazioni, gestioni patrimoniali affidate a terzi iscritti sia nell'attivo circolante

che nelle immobilizzazioni finanziarie. I valori mobiliari della GPM, della società controllata Dialogo SpA e delle società Mediaset e SAP sono iscritti nell'attivo circolante.

Nel corso dell'esercizio, per beneficiare dell'andamento positivo di alcuni titoli ed anche per ragioni di convenienza fiscale, si è proceduto alla vendita di alcuni titoli azionari, che hanno generato plusvalenze per € 1.533.254. Gli investimenti 2004 sono stati prevalentemente indirizzati all'incremento di alcuni titoli già in portafoglio e della gestione patrimoniale affidata a terzi, in considerazione del buon andamento della gestione e anche in un'ottica di allungamento della "duration" (durata media finanziaria) del portafoglio.

TITOLI ISCRITTI TRA LE IMMOBILIZZAZIONI

Partecipazioni azionarie **155.908.284**

Il relativo importo, di € 155.908.284 per il 2004, registra una diminuzione rispetto al 31 dicembre 2003, come da dettaglio:

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Partecipazioni azionarie immobilizzate in Società controllate e collegate	20.559.029	20.563.467	+	4.438
Altre partecipazioni azionarie	136.860.934	135.344.817	-	1.516.117
Totale	**157.419.963**	**155.908.284**	**-**	**1.511.679**

Le variazioni sono dovute all'acquisto di n. 14.375 azioni Finrex SpA per € 4.438, all'acquisto di azioni Banca Popolare di Milano, Meliorbanca, Banca Popolare di Sondrio, alla vendita delle azioni Permasteelisa e Sabaf, alle svalutazioni effettuate sui titoli GIM, FIAT e Meliorbanca come di seguito rappresentato:

Categoria	1/1/2004	Incrementi	Decrementi	Svalutazioni	31/12/2004
Partecipazioni azionarie	136.860.935	15.540.185	2.332.950	14.723.353	135.344.817

Partecipazioni azionarie in Società controllate / collegate **20.563.467**

Sono così costituite:

Descrizione	Costo al 31/12/2004
PREVIRA IMMOBILIARE SPA (controllata)	6.517.686
PREVIRA INVEST SIM (controllata)	1.200.000
FINREX SPA (controllata)	12.833.781
CAF RAGIONIERI COMMERCIALISTI (collegata)	12.000
Totale	**20.563.467**

Partecipazioni azionarie immobilizzate **135.344.817**

Accolgono le seguenti azioni:

Denominazione Titolo	Quantità al 31/12/04	Consistenza Patrimoniale al 31/12/04	Valorizzazione al 31/12/04	Plusvalenze implicite	Minusvalenze implicite
Banca Popolare di Milano	1.929.970	10.124.295	12.571.825	2.477.530	--
Banca Popolare di Sondrio	166.400	1.274.000	1.589.120	315.120	--
Beni Stabili	6.380.000	3.308.076	4.799.674	1.491.598	--
Enel	2.395.000	14.584.889	17.354.170	2.769.281	--
FIAT	1.660.360	9.791.143	9.791.143	--	--
Generali	2.164.220	58.228.625	54.062.216	--	4.166.409
Gim	5.800.000	5.956.600	5.956.600	--	--
RCS Mediagroup	1.099.550	3.582.282	4.677.486	1.095.204	--
La Doria	2.029.000	4.506.409	4.463.800	--	42.609
Meliorbanca	4.697.722	15.929.975	15.929.975	--	--
Telecom	1.469.831	3.912.815	4.418.312	505.497	--
Permasteelisa	186.064	1.432.693	2.354.768	921.575	--
Sabaf	244.081	2.713.015	4.648.034	1.935.019	--
Totale		**135.344.817**	**142.616.622**	**11.480.823**	**4.209.018**

Come rappresentato nella precedente tabella per i titoli GIM, FIAT e Meliorbanca il valore in Bilancio è stato riallineato al valore di mercato del 31/12/2004 ritenendo durevoli le perdite di valore. Tuttavia il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di

aderire all'aumento di capitale sociale della GIM varato nei primi mesi del nuovo anno, in una prospettiva difensiva ed in considerazione delle nuove strategie della società connesse anche all'ingresso di un nuovo azionista di riferimento.

Portafoglio obbligazionario immobilizzato **50.634.021**

La consistenza è di € 50.634.021, come da dettaglio:

Denominazione Titolo	Consistenza Patrimoniale al 31/12/04	Valorizzazione al 31/12/04	Plusvalenze implicite	Minusvalenze implicite
Obbligazioni Banca Intesa	44.585.121	44.585.121	--	--
Obbligazioni Finrex	6.048.900	6.048.900	--	--
Totale	**50.634.021**	**50.634.021**		

All'inizio dell'esercizio la consistenza del portafoglio obbligazionario immobilizzato, pari a € 59.960.108, era costituita da obbligazioni fondiarie emesse da Banca Intesa e sottoscritte dalla Cassa per l'erogazione dei mutui agli iscritti e ai dipendenti. Al termine dell'esercizio 2004 è pari a € 50.634.021, con un decremento di € 9.326.087 (15,55%), dovuto alla vendita delle obbligazioni "Viaggi del Ventaglio" e al rimborso delle obbligazioni alla loro naturale scadenza non compensate da nuove sottoscrizioni, essendo cambiata la convenzione con l'istituto cassiere per l'erogazione dei mutui.

Fondi comuni di investimento immobilizzati **4.726.612**

La consistenza nel precedente esercizio era pari a € 3.976.612 mentre al termine dell'esercizio 2004 è di € 4.726.612, come da dettaglio che segue:

Denominazione Titolo	Quantità al 31/12/04	Consistenza Patrimoniale al 31/12/04	Valorizzazione al 31/12/04	Plusvalenze implicite	Minusvalenze implicite
Alto Pacifico Azionario	472.487,09	2.338.041	2.063.351	--	274.690
Capitalgest Pacifico	329.162,00	1.138.571	993.082	--	145.489
Interbanca Investimenti Sud	20,00	1.250.000	1.061.220	--	188.780
Totale		**4.726.612**	**4.117.653**	**--**	**608.959**

L'incremento è dovuto al secondo versamento del 15% del fondo chiuso Interbanca Investimenti Sud per € 750.000.

Riepilogando:

Denominazione Titolo	Consistenza Patrimoniale al 31/12/04	Valorizzazione al 31/12/04	Plusvalenze implicite	Minusvalenze implicite
Partecipazioni azionarie	135.344.817	142.616.622	7.271.805	--
Fondi comuni	4.726.612	4.117.653	--	608.959
Obbligazioni	50.634.021	50.634.021	--	--
Società controllate	20.563.467	20.563.467	--	--
Totale	**211.268.917**	**217.931.763**	**7.271.805**	**608.959**

TITOLI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE

GESTIONE PATRIMONIALE AFFIDATA A TERZI

La gestione patrimoniale Finnat - € 180.528.377 – è l'unica forma di investimento mobiliare affidata a terzi. Si avvale della supervisione tecnica della Prévira Invest Sim, società controllata dalla Cassa oltre ad essere soggetta al controllo sulla gestione da parte della stessa Società.

Detta gestione mira alla conservazione del capitale investito ed al raggiungimento di un significativo rendimento in un orizzonte temporale di 10 anni.

L'asset allocation, attraverso l'individuazione di un portafoglio ideale e l'accurata selezione dei diversi strumenti finanziari, è stata costruita in maniera tale da avere un'esposizione obbligazionaria di circa l'80% dell'intera consistenza della gestione, presentando pertanto un moderato profilo di rischio. L'asset della gestione è composto prevalentemente da Fondi comuni di investimento e Sicav, come da dettaglio che segue:

Denominazione Titolo	Quantità al 31/12/04	Consistenza Patrimoniale al 31/12/04	Valorizzazione al 31/12/04	Plusvalenze implicite	Minusvalenze implicite
Ras Europe Fund	393.329,137	5.000.000	5.562.067	562.067	--
Anima Fondo Trading	709.981,443	7.500.000	9.214.139	1.714.139	--
DB China Opportunity Euro	17,000	1.392.810	1.392.810	--	--
ING INV Euro high DV	10.205,470	2.972.241	3.231.460	259.219	--
Parvest us small cap priv	4.359,708	2.617.460	4.015.763	1.398.303	--
Franklin US Equity	755.362,016	7.991.166	7.991.166	--	--
N. Mill. Previra World cons.	474.622,000	46.249.679	49.768.863	3.519.185	--

Ras Cedola	3.217.573,577	21.299.218	21.522.826	223.608	--
Agora valore protetto 95	1.846.381,093	10.000.000	10.212.334	212.334	--
Muzinch America Yield	34.248,920	4.999.999	5.571.957	571.958	--
Aviva Global Convertible	993.885,345	4.777.523	4.777.523	--	--
Mellon eur. gov. bond ind	27.548.209,366	30.000.000	33.454.545	3.454.545	--
Pixel Eurobond (ING)	1.316.837,653	10.276.601	10.675.603	399.002	--
Ing Renta Fund Eurocr.	133.749,662	15.000.000	16.728.070	1.728.070	--
Anima Fondo Obblig.	912.996,778	5.100.000	5.502.631	402.631	--
Man IP 220 plus 2012	5.000.000,000	5.000.000	5.383.500	383.500	--
CCT DIC 06	350.000,000	351.680	351.680	--	--
Totale		**180.528.377**	**195.356.937**	**14.828.561**	--

Partecipazioni azionarie dell'attivo circolante **510.541**

La consistenza è di € 510.541, come da dettaglio:

Denominazione Titolo	Quantità al 31/12/04	Consistenza Patrimoniale al 31/12/04	Valorizzazione al 31/12/04	Plusvalenze implicite	Minusvalenze implicite
Mediaset	27.000	248.420	251.991	3.571	--
SAP AG	2.000	262.120	262.800	680	--
Dialogo	10.450	1	1	--	--
Totale		510.541	514.792	4.251	--

Tra i titoli azionari iscritti nell'attivo circolante figura la partecipazione nella controllata Dialogo SpA, oltre ai titoli Mediaset e SAP AG venduti nei primi mesi del 2005.

IMMOBILI

La consistenza patrimoniale al 31 dicembre 2004, pari a € 422.652.767, evidenzia un incremento rispetto al precedente esercizio € 3.811.550 per effetto delle manutenzioni straordinarie di valore incrementativo.

La movimentazione dell'esercizio è così analizzabile:

Denominazione Titolo	Consistenza Patrimoniale al 31/12/03	Consistenza Patrimoniale al 31/12/04	Segno	Differenze
Immobili	364.463.763	386.732.276	+	22.268.513

Acquisizioni da perfezionare	20.827.518	--	-	20.827.518
Manutenzioni in corso	989.346	3.328.298	+	2.338.952
Immobile sede	32.560.590	32.592.193	+	31.603
Totale	**418.841.217**	**422.652.767**	**+**	**3.811.550**

L'incremento della voce Immobili deriva dall'Immobile di Via Sicilia in Roma, acquistato tramite asta nel mese di dicembre 2003 e assegnatoci dal tribunale a febbraio 2004 e da tutte le manutenzioni di carattere incrementativo effettuate o in corso di esecuzione (manutenzioni in corso).

IMMOBILIZZAZIONI TECNICHE

Tale voce comprende anche la sede degli uffici della Cassa di cui abbiamo già parlato nella voce "Immobili" e pertanto viene esclusa nella esposizione che segue delle altre immobilizzazioni tecniche:

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Impianti	509.956	510.126	+	170
Attrezzatura varia	42.272	43.263	+	991
Mobili e arredi	1.185.321	1.208.261	+	22.940
Macchine d'ufficio	181.221	169.492	-	11.729
Software	2.438.288	2.574.963	+	136.675
Hardware	1.140.846	1.207.755	+	66.909
Autovetture di servizio	6.382	6.382		--
Totale	**5.504.286**	**5.720.242**	**+**	**215.956**

La consistenza delle immobilizzazioni tecniche di cui sopra, pari a € 5.720.242 al 31/12/2004, evidenzia un incremento di € 215.956 rispetto al precedente esercizio.

Gli investimenti dell'esercizio per € 136.675 sono rappresentati prevalentemente dalle nuove procedure di sviluppo realizzate nell'ambito del progetto di reingegnerizzazione.

L'incremento relativo al cespite hardware è dovuto alla sostituzione delle stazioni di lavoro più obsolete.

Costi pluriennali

La voce è costituita dai costi sostenuti per il censimento e la valutazione del patrimonio immobiliare della Cassa:

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Censimento	619.748	619.748		--
Valutazione	366.000	366.00		--
Totale	**985.748**	**985.748**		**--**

Si tratta di spese di carattere straordinario, volte ad una più puntuale conoscenza del patrimonio immobiliare e del suo valore di mercato, con particolare riferimento alla rilevazione dei seguenti elementi e alla loro catalogazione in un unico documento per ogni immobile: provenienza, legittimità, dati catastali, indicatore dello stato di manutenzione, valori di mercato, stato locativo, consistenza delle unità immobiliari e delle superfici, redditività storica, attuale e presunta.

RESIDUI PASSIVI

I residui passivi al 31 dicembre 2004 ammontano complessivamente a € 22.316.785 e sono così analizzabili:

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Debiti verso iscritti e terzi per prestazioni dovute	251.356	2.213.160	+	1.961.804
Debiti verso fornitori e terzi per prestazioni ricevute	12.854.669	9.803.409	-	3.051.260
Debiti diversi	6.457.218	10.300.216	+	3.842.998
Totale	**19.563.243**	**22.316.785**	**+**	**2.753.542**

Il significativo incremento nei residui passivi di € 2.753.542 deriva fondamentalmente dai debiti verso iscritti e terzi, ed è relativo alle prestazioni deliberate nei mesi di novembre/dicembre e liquidate nel 2005 e all'incremento dei debiti diversi, per somme incassate per contributi versati in eccedenza dagli iscritti subtrentottenni che hanno optato per il pagamento dei contributi in maniera ridotta.

Residui verso iscritti e terzi per prestazioni dovute	**2.213.160**

Si riferiscono a debiti per prestazioni istituzionali e sono cosi analizzabili:

Pensioni di vecchiaia	1.101.105
Pensioni di anzianità	558.963
Pensioni di inabilità	44.621
Pensioni di invalidità	122.102
Pensioni indirette	193.335
Pensioni di reversibilità	65.760
Indennità di maternità	125.742
Restituzione dei contributi art.23 L.414/91	1.532

Residui verso fornitori e terzi per prestazioni ricevute	**9.803.409**

Si decrementano per € 3.051.260 e sono così analizzabili:

Spese per gli organi dell'Ente	400.253
Oneri per il personale	854.574
Acquisto beni di consumo e servizi	1.012.257
Oneri finanziari	123.857
Oneri tributari	254.413
Poste correttive	27.894
Oneri diversi di gestione	97.725
Acquisto di immobilizzazioni tecniche	104.018
Concessione di crediti	26.838
TFR e anticipazione al personale	1.959
Ricostruzioni, ripristini e trasformazioni sede	47.523
Compensi per lavori di manutenzione straordinaria immobili da reddito	462.874
Manutenzione straordinaria immobili da reddito	3.888.426
Acquisto immobili	2.500.798

Residui per debiti diversi	**10.300.216**

Sono così analizzabili:

Ritenute erariali	4.300.065
Ritenute previdenziali	51.228
Trattenute per conto di terzi	11.962
Somme pagate per conto di terzi	1.196
Restituzione depositi cauzionali conto terzi	346.524

Partite in conto sospesi	2.889.420
Restituzione depositi cauzionali	2.699.821

DEBITI BANCARI E FINANZIARI

Sono cosi analizzabili:

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Debiti verso lo Stato e altri Enti	411.762	11.494	-	400.268
Debiti Diversi	91.192	99.491	+	8.299
Totale	**502.954**	**110.985**	**-**	**391.969**

Sono costituiti dal debito verso lo Stato al netto degli acconti per l'imposta IRAP, dall'imposta sulla rivalutazione del TFR effettuata nel 2004, versata a febbraio 2005 e dagli oneri per ferie maturate e non godute a fine esercizio dal personale dipendente.

FONDI DI ACCANTONAMENTO VARI

Sono così analizzabili:

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Fondo TFR personale	1.681.378	1.840.016	+	158.638
Fondo imposte e tasse	--	2.157.289	+	2.157.289
Fondo garanzia prestiti al personale	10.098	10.098		--
Fondo rischi	--	3.500.000	+	3.500.000
Totale	**1.691.476**	**7.507.403**	**+**	**5.815.927**

Fondo TFR personale	**1.840.016**

Riflette il debito per TFR maturato al 31 dicembre 2004 nei confronti del personale dipendente e del personale di custodia degli immobili da reddito al netto delle anticipazioni erogate e al netto dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione maturata all'1 gennaio 2004 e risulta così movimentato:

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Fondo TFR personale impiegatizio	1.520.416	1.664.059	+	143.643
Fondo TFR personale di custodia immobili	160.962	175.957	+	14.995
Totale	**1.681.378**	**1.840.016**	**+**	**158.638**

La movimentazione del Fondo è rappresentata dalla seguente tabella:

Descrizione	Valore al 31/12/2003	Accantonamento	Utilizzi	Valore al 31/12/2004
Fondo TFR personale	1.520.416	213.389	69.747	1.664.058
Fondo TFR custodi Immobili	160.962	26.047	11.051	175.958
Totale	**1.681.378**	**239.436**	**80.798**	**1.840.016**

Fondo garanzia prestiti al personale **10.098**

E' stato istituito per fronteggiare oneri e perdite eventuali connessi ai prestiti erogati a suo tempo ai dipendenti in ottemperanza a quanto previsto dall'art.59 del DPR 509/79. Rappresenta lo 0,50% dell'ammontare della quota capitale dei prestiti erogati in anni precedenti.Il fondo non viene più incrementato da tempo in quanto è cambiata la norma di riferimento per l'erogazione dei prestiti ai dipendenti.

Fondo imposte e tasse **2.157.289**

E' stato istituito in seguito alla notifica di una cartella esattoriale relativa ad imposte (IRPEG/ILOR) del 1985, per la quale la Cassa ha proposto ricorso presso la Commissione Tributaria Provinciale di Roma ai sensi degli artt.18 e seguenti del D.Lgs 546/92.

Fondo rischi **3.500.000**

E' stato istituito prudenzialmente per far fronte ad eventuali oneri e rischi connessi all'andamento del corso dei titoli registrato nei primi mesi del 2005.

Poste rettificative dell'attivo **101.084.066**

Le poste rettificative dell'attivo, accolgono, oltre ai fondi di ammortamento degli immobili e delle immobilizzazioni tecniche, il fondo svalutazione crediti istituito per i crediti di dubbia esazione relativi al patrimonio immobiliare.

Sono così analizzabili:

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Fondo svalutazione crediti	1.413.953	1.544.795	+	130.842
Fondo svalutazione Titoli – Gestione indiretta -	558.958	--	-	558.958
Fondo oscillazione Titoli	10.000.000	--	-	10.000.000
Fondo ammortamento Immobile Sede	7.602.036	8.578.377	+	976.341
Fondo ammortamento Immobili da reddito	78.712.144	86.226.974	+	7.514.830
Fondo ammortamento Impianti	493.319	503.374	+	10.055
Fondo ammortamento Attrezzatura varia	41.212	41.695	+	483
Fondo ammortamento Mobili e arredi	949.675	1.059.672	+	109.997
Fondo ammortamento Autovetture di servizio	6.382	6.382		--
Fondo ammortamento Macchine d'ufficio	167.727	161.788	-	5.939
Fondo ammortamento Software	1.157.330	1.574.806	+	417.476
Fondo ammortamento Hardware	826.201	966.528	+	140.327
Fondo amm.to censimento e valutazione patrimonio immobiliare	222.524	419.674	+	197.150

PATRIMONIO NETTO **852.495.460**

E' costituito dalla "sez. A" del Fondo per la Previdenza che dopo l'approvazione del Bilancio, si riduce a € 816.205.090 per effetto del disavanzo economico del corrente esercizio. La riserva legale prevista dal decreto legislativo 509/94, calcolata sulle pensioni in essere è pari a € 502.185.474, ne consegue che le annualità di pensioni coperte sono 8.

CONTI D'ORDINE

Sono costituiti da fidejussioni ricevute a garanzia di obblighi derivanti da contratti di locazione, di manutenzione, di acquisto immobili e da impegni assunti per l'acquisto di immobilizzazioni tecniche o per la manutenzione agli immobili da reddito, ancora da eseguire:

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Valori di terzi depositati a cauzione, a garanzia ecc.	16.883.339	16.012.920	-	870.419
Impegni per manutenzioni immobili da eseguire	--	1.602.835	+	1.602.835
Impegni per immobilizzazioni tecniche da acquisire	--	54.247	+	54.247

ANALISI DEL CONTO ECONOMICO

Il conto economico è stato predisposto secondo lo schema previsto dal DPR 696/79. Il disavanzo di parte corrente è pari a € 16.061.164.

La seconda parte del conto economico accoglie i componenti che non danno luogo a movimenti finanziari.

Le voci della prima parte del conto economico sono già state illustrate nella parte riguardante l'analisi del rendiconto finanziario.

Le voci della seconda parte del conto economico sono così analizzabili:

Descrizione ENTRATE	Valore al 31/12/2003	Variazioni	Valore al 31/12/2004
Variazioni patrimoniali straordinarie	9.240.556	- 8.962.333	278.223
Spese impegnate di successivi esercizi	76.320	66.455	142.775
Rettifica impegni prima parte conto economico	6.097.513	117.122	6.214.635
Rivalutazione imposta su TFR	1.583	- 519	1.064
Contributo spese dalla sezione B	--	458.085	458.085

Rivalutazione di attività finanziarie	--	144.491	144.491
Totale	**15.415.972**	**- 8.176.699**	**7.239.273**
Descrizione SPESE	**Valore al 31/12/2003**	**Variazioni**	**Valore al 31/12/2004**
Variazioni patrimoniali straordinarie	3.478.061	- 3.371.688	106.373
Spese di competenza impegnate in precedenti esercizi	70.335	5.985	76.320
Ammortamenti e deperimenti	8.576.315	1.238.470	9.814.785
Svalutazioni e deprezzamenti	6.832.671	645.646	7.478.317
Accantonamento per oneri di competenza	5.776.180	3.860.148	9.636.328
Oneri per il personale	338.257	18.099	356.356
Totale	**25.071.819**	**2.396.660**	**27.468.479**
Avanzo Economico	**53.039.142**	**- 53.039.142**	--
Disavanzo Economico	**--**	**36.290.370**	**36.290.370**

Entrate che non danno luogo a movimenti finanziari

Variazioni patrimoniali straordinarie

Le variazioni patrimoniali straordinarie si riferiscono a riaccertamento in aumento dei residui attivi per contributi previdenziali, ed alla diminuzione di residui passivi per importi non più dovuti.

Spese impegnate di competenza di successivi esercizi

Le spese impegnate di competenza di successivi esercizi si riferiscono ai risconti attivi per € 142.775 dovuti ad oneri per acquisizione di beni e servizi. Assumono natura di posta rettificativa delle spese finanziarie di parte corrente.

Rettifica impegni prima parte conto economico

Si riferisce agli acconti di imposta (IRES e IRAP) anno 2004 per € 5.715.050 e al saldo d'imposta anno 2003 per € 411.455, agli oneri per ferie del personale fruite nel 2004 e alle ritenute d'acconto su dividendi.

Rivalutazione anticipo di imposta su TFR

E' la rivalutazione annuale del residuo credito di imposta sul TFR effettuata secondo la normativa vigente (Legge 28 maggio 1997 n.140).

Rivalutazione di attività fianziarie

Trattasi della ripresa di valore del titolo (Franklin Equity), ricompreso nella GPM, precedentemente svalutato.

Contributo spese dalla sezione B

Trattasi del contributo alle spese generali di gestione a carico della sezione B del Fondo per la Previdenza determinato in € 15 a carico di ogni iscritto.

Spese che non danno luogo a movimenti finanziari

Variazioni patrimoniali straordinarie

Si riferiscono al riaccertamento in diminuzione di residui attivi e a sopravvenienze passive.

Spese di competenza, impegnate in precedenti esercizi

Si tratta di spese di competenza dell'esercizio 2004, impegnate nel 2003 per € 76.320

Ammortamenti e deperimenti

Si riferiscono alle quote di ammortamento accantonate nell'esercizio. Sono state applicate le stesse aliquote degli esercizi precedenti, tenendo conto dell'utilità futura dei cespiti. Le aliquote applicate sono:

3% Immobili ad uso strumentale per destinazione o per natura;

1% Immobili ad uso abitativo;

33% Software, Hardware;

20% Macchine elettroniche;

25% Impianti;

12% Mobili e arredi;

15% Attrezzature varie.

Svalutazioni e deprezzamenti

Accoglie l'adeguamento al Fondo Svalutazione Crediti per i crediti di dubbia esazione, la valutazione al minore fra costo in Bilancio e valore di mercato alla chiusura dell'esercizio dei titoli iscritti nell'attivo circolante, la svalutazione della Società Dialogo SpA, controllata dalla Cassa e la perdita di cambio rilevata sui titoli espressi in valuta estera.

Accantonamento per oneri di competenza

Si tratta delle imposte sul reddito dell'esercizio (IRES e IRAP), dell'accantonamento al Fondo Rischi e dell'adeguamento del Fondo imposte e tasse all'importo contestato dall'Erario relativo all'esercizio 1985.

Oneri per il personale

La voce include gli accantonamenti al fondo TFR del personale, il contributo previdenziale 0,50%, l'imposta sulla rivalutazione del TFR, come da dettaglio che segue, oltre al costo dell'esercizio per ferie non fruite nel 2004.

Personale impiegatizio

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Quota accantonamento TFR	205.965	213.389	+	7.424
Contributo Previdenziale 0,50%	14.040	13.638	-	402
Imposta sulla Rivalutazione del TFR	4.618	4.671	+	53

Personale di custodia immobili

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Quota accantonamento TFR	22.882	26.047	+	3.165
Contributo Previdenziale 0,50%	1.492	1.696	+	204
Imposta sulla Rivalutazione del TFR	515	486	-	29

Disavanzo Economico

La "sezione A" del Fondo per la Previdenza evidenzia un disavanzo economico di € 36.290.370 dovuto allo slittamento (1 gennaio 2005) della variazione in aumento del contributo integrativo dal 2% al 4% che comporterà maggiori accertamenti per il suddetto contributo di circa € 40 milioni.

Va rilevato, comunque, che indipendentemente dalla variazione in aumento del contributo integrativo, il disavanzo economico è influenzato per circa 20,8 mln € dalle svalutazioni (7,5 mln €), dagli ammortamenti (9,8 mln €) e dall'accantonamento al Fondo Rischi (3,5 mln €).

Nella tabella seguente viene esposta analiticamente la movimentazione 2004 della sezione A del Fondo per la Previdenza:

Fondo per la previdenza - Sezione A (art. 65 Regolamento)			
Consistenza del Fondo al 1 gennaio 2004			**852.495.460,28**
Attribuzioni:			
- Entrate contributive			
- contributo integrativo	€	**56.124.538,02**	
- contributo maternità	€	**2.934.017,39**	
- contributo ricongiunzione/riscatti ante 1/01/04	€	**13.958.260,81**	
- contributo straordinario di solidarietà	€	**1.769.052,60**	
- contributo soggettivo ante 1/01/04	€	**191.565,75**	
- Proventi patrimoniali	€	**27.560.056,64**	
- Poste correttive	€	**864.946,53**	
- Altre Entrate	€	**1.514.779,85**	
- Altre Entrate (II parte conto economico)	€	**6.781.188,74**	
- Contributo spese dalla Sezione B	€	**458.085,00**	
Totale attribuzioni		**112.156.491,33**	
Utilizzi:			
- Spese di gestione (I e II parte conto economico escluse le prestazioni)	€	**48.009.766,63**	
- Pensioni di Vecchiaia	€	**57.995.381,25**	
- Pensioni di Anzianità	€	**18.191.944,22**	
- Pensioni di Inabilità	€	**944.897,14**	
- Pensioni di Invalidità	€	**4.505.429,39**	
- Pensioni Indirette	€	**7.434.540,36**	
- Pensioni di Reversibilità	€	**7.294.990,85**	
- Indennità di maternità	€	**3.399.137,79**	
- Trasferimento contributi	€	**123.189,55**	
- Restituzione contributi	€	**547.584,29**	
Totale utilizzi	€	**148.446.861,47**	
SURPLUS / DEFICIT DELL'ESERCIZIO DELLA SEZ. A FONDO PREVIDENZA	€		**-36.290.370,14**
CONSISTENZA DEL FONDO PREVIDENZA SEZIONE A AL 31/12/04	€		**816.205.090,14**

FONDO PER LA PREVIDENZA - SEZIONE B

SITUAZIONE PATRIMONIALE

Attività			**Passività**		
Disponibilità liquide	€.	40.174.853,13	Residui passivi	€.	2.604.715,56
Residui attivi per contributi	€.	29.849.866,88	Residui passivi sui rendimenti	€.	22.661,22
Crediti per operazioni pct	€.	8.119.747,48	Residui passivi compensi notarili	€.	26.504,76
Residui attivi per interessi	€.	181.512,34	Fondo ammortamento immobili	€.	25.637,00
Investimenti mobiliari	€.	4.012.500,00	**Totale passività**	€.	2.679.518,54
Investimenti immobiliari	€.	13.587.704,76			
Acconti per acquisti immobili	€.	11.006.000,00			
Risconti attivi	€.	19.500,00			
Totale attività	€.	106.951.684,59	**Fondo Previdenza**	€.	104.242.061,34
disavanzo economico	€.	0,00	**avanzo economico**	€.	30.104,71
Totale a pareggio	€.	**106.951.684,59**	**Totale a pareggio**	€.	**106.951.684,59**

CONTO ECONOMICO

COSTI			**RICAVI**		
Costi sui rendimenti (Pirelli)	€.	22.661,22	Contributi soggettivi	€	104.242.061,34
Costi sui rendimenti (Principia)	€.	20.000,00	Rendimenti (Pirelli)	€.	181.289,76
Costi sui rendimenti (affitti)	€.	4.170,29	Rendimenti PCT	€.	222,58
Ritenute su interessi	€.	121.222,60	Interessi Bancari	€.	448.972,58
Prestazioni previdenziali	€.	0,00	Affitti	€.	44.331,00
Spese che non danno luogo a mov. Finanz.	€.	38.072,10	Entrate che non danno luogo a mov. Fina	€.	19.500,00
Contibuto spese	€:	458.085,00			
Accantonamento contributo	€.	104.242.061,34			
TOTALE USCITE	€.	**104.906.272,55**	**TOTALE ENTRATE**	€.	**104.936.377,26**
avanzo economico	€.	**30.104,71**	**disavanzo economico**	€.	0,00
TOTALE A PAREGGIO	€.	**104.936.377,26**	**TOTALE A PAREGGIO**	€.	**104.936.377,26**

La sezione B del Fondo per la Previdenza istituita dal 1 gennaio 2004 è destinata ad accogliere le voci riguardanti la gestione contributiva ed i relativi investimenti.

In tale sezione trovano collocazione le entrate contributive relative al contributo soggettivo ed i proventi derivanti dagli investimenti delle disponibilità insieme con le spese specifiche, il costo dei rendimenti da riconoscere agli iscritti ed il concorso alle spese generali della Cassa determinato ai sensi dell'art. 13, secondo comma, dello Statuto.

Nessun confronto è possibile tra gli esercizi 2003/2004 in quanto la suddivisione del Fondo per la previdenza nelle due sezioni A e B ha decorrenza 1° gennaio 2004.

ENTRATE CORRENTI

TITOLO I - ENTRATE CONTRIBUTIVE

Categoria I - ENTRATE CONTRIBUTIVE

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Entrate contributive	--	104.242.061	+	104.242.061

Le entrate contributive complessivamente sono pari a € 104.242.061.

In particolare:

Contributi soggettivi **104.242.061**

Il contributo soggettivo è dovuto da tutti gli iscritti alla Cassa e dai soli pensionati di invalidità che proseguono l'esercizio della professione ed è determinato, dal 1° gennaio 2004, in misura percentuale del reddito professionale prodotto nell'anno precedente ai fini IRPEF, fino ad un massimo di € 82.417. La percentuale è fissata nella misura minima dell'8% e in quella massima del 15% con facoltà per l'iscritto di sceglierla annualmente, mentre coloro che iniziano la professione e che vengono iscritti per la prima volta alla Cassa prima del compimento del trentottesimo anno di età hanno facoltà di versare il contributo in misura pari alla metà del contributo dovuto. La medesima facoltà è attribuita a coloro che conseguono i requisiti per la pensione di anzianità, senza richiederla, a partire dall'anno successivo a quello in cui tale diritto è maturato. Il contributo minimo dovuto per il 2004 è pari ad € 2.500.

Il dettaglio di tale contributo per l'esercizio 2004 risulta così costituito:

Descrizione	MINIMI	ECCEDENZE	TOTALE
Contributi soggettivi	71.406.155	32.835.906	104.242.061

Il contributo affluisce alle singole posizioni contributive individuali, sezione B del Fondo per la Previdenza.

TITOLO III – ALTRE ENTRATE

Categoria V – PROVENTI PATRIMONIALI E FINANZIARI

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Proventi patrimoniali e finanziari	--	674.816	+	674.816

Le entrate relative ai proventi patrimoniali e finanziari sono complessivamente € 674.816 così suddivise:

Capitolo	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Affitti di immobili	--	44.331	+	44.331
Interessi bancari e postali	--	448.973	+	448.973
Interessi attivi su titoli	--	181.512	+	181.512
TOTALE	**--**	**674.816**		**674.816**

In particolare:

Affitto di immobili **44.331**

La voce si riferisce al reddito derivante dalle locazioni degli immobili acquistati con i fondi della sezione B (viale Somalia in Roma, viale Corbousier in Latina).

Interessi bancari e postali **448.973**

La voce si riferisce agli interessi maturati sulla liquidità afferente la sezione B del Fondo per la Previdenza.

Interessi attivi su titoli **181.512**

La voce si riferisce al provento riconosciuto dal Fondo Immobiliare Pirelli Cloe e dai rendimenti da operazioni di pronti contro termine.

TITOLO I – SPESE CORRENTI

Categoria VII – ONERI FINANZIARI

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Oneri finanziari	--	20.000	+	20.000

Spese, commissioni bancarie e di c/c postale **20.000**

La voce si riferisce alle commissioni di gestione del Fondo di investimento (Principia Found) - pari al 4% del totale sottoscritto.

Categoria VIII – ONERI TRIBUTARI

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Oneri tributari	--	148.054	+	148.054

Imposte e tasse su patrimonio immobiliare **4.170**

La voce si riferisce all'imposta ICI dovuta per gli immobili di viale Somalia in Roma e di viale Corbousier in Latina.

Imposte sulle rendite finanziarie **143.884**

La voce si riferisce alla ritenuta 27% sugli interessi bancari e alla ritenuta d'imposta pari al 12,50% del provento distribuito dal Fondo immobiliare Pirelli Cloe.

Titolo II – SPESE IN CONTO CAPITALE

Si riferiscono esclusivamente agli investimenti della sezione B del Fondo per la Previdenza come di seguito specificato:

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Acquisto di Immobili	--	53.798.200	+	53.798.200
Compensi notarili concernenti acquisto immobili da reddito	--	37.771	+	37.771
Partecipazioni e acquisto di valori mobiliari	--	12.132.247	+	12.132.247
TOTALE	**--**	**65.968.218**	**+**	**65.968.218**

Acquisto Immobili **53.835.971**

La voce si riferisce principalmente all'acquisto dell'immobile di viale Somalia in Roma € 13.201.200 (abitativo), dell'unità immobiliare di viale Corbousier in Latina € 360.000 (ufficio), agli acquisti in corso di perfezionamento (Roma, via Pastrengo € 35.000.000, Caserta, via Santa Chiara € 5.237.000), oltre alle spese notarili per € 37.771.

Partecipazioni e acquisto di valori mobiliari **12.132.247**

La voce si riferisce all'acquisto del Fondo immobiliare Pirelli Cloe € 3.000.000 del Fondo Anima Liquidità € 1.000.000, dal Fondo Principia Found € 12.500 e alle operazioni di PCT in essere al termine dell'esercizio € 8.119.747.

ANALISI DELLE VARIAZIONI NELLA CONSISTENZA DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE SEZIONE B DEL FONDO PREVIDENZA

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Sono costituite dalle disponibilità liquide presso l'Istituto Cassiere, Banca Popolare di Sondrio.

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Banca	--	40.174.853	+	40.174.853

Il dettaglio che segue evidenzia la dinamica delle riscossioni e dei pagamenti dell'esercizio:

RISCOSSIONI

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Entrate contributive	--	74.392.193	+	74.392.193
Proventi patrimoniali - Immobiliare -	--	44.331	+	44.331
Interessi attivi bancari e di c/c postale	--	448.973	+	448.973
Entrate per partite di giro	--	2.604.716	+	2.604.716

PAGAMENTI

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Spese per prestazioni istituzionali	--	--		--
Concorso spese alla sezione A	--	458.085	+	458.085
Oneri finanziari	--	20.000	+	20.000

Oneri tributari	--	137.828	+	137.828
Acquisizione beni di uso durevole ed opere Immobiliari	--	24.567.200	+	24.567.200
Partecipazioni e acquisto di valori mobiliari	--	12.132.247	+	12.132.247

RESIDUI ATTIVI

I residui attivi al 31 dicembre 2004 ammontano complessivamente a € 30.031.379.

Residui verso iscritti e terzi **30.031.379**

Possono essere cosi rappresentati:

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Entrate Contributive	--	29.849.867	+	29.849.867
Entrate da patrimonio mobiliare	--	181.512	+	181.512

Residui verso iscritti **29.849.867**

La voce rappresenta il credito verso gli iscritti per il contributo soggettivo, per la seconda rata eccedenze, avente scadenza 31 dicembre 2004.

Gli incassi 2005 al 30 aprile sono rappresentati dalla seguente tabella:

Descrizione	31/12/2004	30/04/2005	Differenze
Contributo soggettivo	29.849.867	13.346.947	16.502.920

Residui per entrate da patrimonio mobiliare **181.512**

Sono pari ad € 181.512 e si riferiscono:

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Interessi attivi su titoli	--	181.512	+	181.512

Sono costituiti dal provento distribuito dal Fondo immobiliare Pirelli Cloe e dal provento, calcolato pro-rata, del PCT in essere al termine dell'esercizio.

CREDITI BANCARI E FINANZIARI

Crediti per operazioni PCT **8.119.747**

La voce si riferisce alle operazioni PCT in essere al termine dell'esercizio.

Risconti attivi **19.500**

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Risconti attivi	--	19.500	+	19.500

Il relativo importo, iscritto sulla base della competenza temporale, è rappresento da costi sostenuti nell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi. Trattasi delle commissioni di gestione anticipate sull'intero importo sottoscritto del Fondo Principia Found.

VALORI MOBILIARI

TITOLI ISCRITTI TRA LE IMMOBILIZZAZIONI

La consistenza del patrimonio mobiliare, pari a € 4.012.500 si riferisce ad investimenti nei sottoelencati fondi comuni:

Fondi comuni di investimento immobilizzati **4.012.500**

Denominazione Titolo	Quantità al 31/12/04	Consistenza Patrimoniale al 31/12/04	Valorizzazione al 31/12/04	Plusvalenze implicite	Minusvalenze implicite
Anima liquidità	173.400,38	1.000.000	1.001.214	1.214	--
Pirelli Office Cloe	12,00	3.000.000	4.436.893	1.436.893	--
Principia	2,00	12.500	12.500	--	--

Totale		**4.012.500**	**5.450.607**	**1.438.107**	**--**

IMMOBILI

La consistenza patrimoniale al 31 dicembre 2004 è pari a € 24.593.705, per effetto dei nuovi immobili acquisiti.

La movimentazione dell'esercizio è così analizzabile:

Denominazione Titolo	Consistenza Patrimoniale al 31/12/03	Consistenza Patrimoniale al 31/12/04	segno	Differenze
Immobili	--	13.587.705	+	13.587.705
Acconti per acquisto Immobili	--	11.006.000	+	11.006.000
Totale	**--**	**24.593.705**	**+**	**24.593.705**

La voce comprende l'immobile di viale Somalia in Roma € 13.201.200 (abitativo), dell'unità immobiliare viale Corbousier in Latina € 360.000 (ufficio), oltre alle spese notarili per € 26.505 e gli acconti per gli immobili in corso di acquisizione in Roma, via Pastrengo e Caserta, via Santa Chiara, per i quali sono stati stipulati preliminari di compravendita .

PASSIVO

RESIDUI PASSIVI

I residui passivi al 31 dicembre 2004 ammontano complessivamente a € 2.653.882 e sono così analizzabili:

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Debiti verso iscritti e terzi per prestazioni dovute	--	--		--
Debiti verso fornitori e terzi per prestazioni ricevute	--	49.166	+	49.166
Debiti diversi	--	2.604.716	+	2.604.716

Residui verso fornitori e terzi per prestazioni ricevute	**49.166**

sono così analizzabili:

Oneri tributari	22.661
Compensi notarili per acquisto immobili	26.505

Debiti diversi **2.604.716**

La voce comprende rimborsi per i contributi soggettivi versati in eccedenza nel 2004.

Poste rettificative dell'attivo **25.637**

Le poste rettificative dell'attivo accolgono, i fondi di ammortamento degli immobili.

PATRIMONIO NETTO **104.272.166**

E' costituito dall'accantonamento del contributo soggettivo del 2004 e dell'avanzo economico dell'esercizio.

CONTI D'ORDINE

Sono costituiti da fidejussioni ricevute a garanzia di obblighi contrattuali, in particolare da contratti per acquisto immobili e dagli impegni per immobili in corso di acquisizione:

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Valori di terzi depositati a cauzione, a garanzia ecc.	--	10.000.000	+	10.000.000
Impegni per immobili in corso di acquisizione	--	40.248.266	+	40.248.266

Gli impegni per gli acquisti in corso di perfezionamento sono relativi ai seguenti immobili:

- Roma via Pastrengo € 35.000.000
- Caserta via Santa Chiara € 5.248.266

Per tali immobili, per i quali sono stati già stipulati dei preliminari di compravendita, sono stati versati in acconto € 11.006.000.

ANALISI DEL CONTO ECONOMICO

Il conto economico è stato predisposto secondo lo schema previsto dal DPR 696/79. L'avanzo di parte corrente è pari a € 104.748.823.

La seconda parte del conto economico accoglie i componenti che non danno luogo a movimenti finanziari.

Le voci della prima parte del conto economico sono già state illustrate nella parte riguardante l'analisi del rendiconto finanziario.

Le voci della seconda parte del conto economico sono così analizzabili:

Descrizione ENTRATE	Valore al 31/12/2003	Variazioni	Valore al 31/12/2004
Spese impegnate di competenza di successivi esercizi	--	19.500	19.500
Totale	**--**	**19.500**	**19.500**
Descrizione SPESE	**Valore al 31/12/2002**	**Variazioni**	**Valore al 31/12/2003**
Ammortamenti e deperimenti	--	25.637	25.637
Accantonamenti per oneri di competenza	--	470.520	470.520
Rettifica di ricavi	--	104.242.061	104.242.061
Totale	**--**	**104.738.218**	**104.738.218**
Avanzo Economico	**--**	**30.105**	**30.105**
Disavanzo Economico	**--**		**--**

Entrate che non danno luogo a movimenti finanziari

Spese impegnate di competenza di successivi esercizi

Le spese impegnate di competenza di successivi esercizi si riferiscono ai risconti attivi per € 19.500 sulle commissioni anticipate di sottoscrizione del Fondo Principia. Il costo delle commissioni dopo la rilevazione del risconto è pari al 4% dell'importo versato € 12.500.

Spese che non danno luogo a movimenti finanziari

Ammortamenti e deperimenti

Si riferiscono alle quote di ammortamento accantonate nell'esercizio, tenendo conto dell'utilità futura dei cespiti. Le aliquote applicate sono:

- 3% Immobili ad uso strumentale per destinazione o per natura;
- 1% Immobili ad uso abitativo;

Accantonamento per oneri di competenza

Accoglie le imposte sul reddito dell'esercizio e il concorso alle spese di gestione.

Rettifica di ricavi

La voce è riferita al contributo soggettivo 2004 che viene accantonato, nell'apposita sezione del Fondo per la Previdenza, in quanto con la gestione contributiva, tale contributo rappresenta un potenziale debito nei confronti degli iscritti.

Avanzo Economico

L'avanzo economico è pari ad € 30.105.

Nella tabella seguente viene esposta analiticamente la movimentazione 2004 della sezione B del Fondo per la Previdenza:

Fondo per la previdenza - Sezione B (art. 66 Regolamento)			
Consistenza del Fondo al 1 gennaio 2004			**0,00**
Attribuzioni:			
- Entrate contributive			
- contributo soggettivo post 1/01/04	€		**104.242.061,34**
- contributo ricongiunzione/riscatti post 1/01/04			
- Redditi degli investimenti netti	€	**674.815,92**	
- Altre Entrate (II parte conto economico)	€	**19.500,00**	
Totale attribuzioni		**694.315,92**	
Utilizzi:			
- Spese di gestione (I e II parte conto economico escluse le prestazioni)	€	**206.126,21**	
- Pensioni di Vecchiaia	€		
- Pensioni di Anzianità	€		
- Pensioni di Inabilità	€		
- Pensioni di Invalidità	€		
- Pensioni Indirette	€		
- Pensioni di Reversibilità	€		
- Trasferimento contributi	€		
- Restituzione montanti individuali	€		
- Spese specifiche sui rendimenti	€		
- Contributo spese alla Sezione A	€	**458.085,00**	
- Rivalutazioni posizioni contributive individuali	€		
Totale utilizzi	€	**664.211,21**	
SURPLUS / DEFICIT DELL'ESERCIZIO DELLA SEZ. B FONDO PREVIDENZA	€	**30.104,71**	
CONSISTENZA DEL FONDO PREVIDENZA SEZIONE B AL 31/12/04	€		**104.272.166,05**

FONDO SOLIDARIETA' E ASSISTENZA

SITUAZIONE PATRIMONIALE

Attività			**Passività**		
Disponibilità liquide	€.	4.834.097,79	Residui passivi	€.	7.197,46
Residui attivi per contributi	€.	2.425.067,84	Poste rettificative dell'attivo	€.	
			Totale passività	€.	7.197,46
Totale attività	€.	7.259.165,63	**Fondo Assistenza**	€.	7.251.968,17
disavanzo economico	€.	0,00	**avanzo economico**	€.	0,00
Totale a pareggio	€.	**7.259.165,63**	**Totale a pareggio**	€.	**7.259.165,63**

CONTO ECONOMICO

COSTI			**RICAVI**		
Erogazioni Assistenziali	€.	507.670,30	Contributi soggettivi supplementare	€	7.759.638,47
Accantonamento contrib.sogg.suppl.	€.	7.759.638,47	Rettifica di costi per prestaz. Previd.	€.	507.670,30
TOTALE USCITE	€.	**8.267.308,77**	**TOTALE ENTRATE**	€.	**8.267.308,77**
avanzo economico	€.	**0,00**	**disavanzo economico**	€.	0,00
TOTALE A PAREGGIO	€.	**8.267.308,77**	**TOTALE A PAREGGIO**	€.	**8.267.308,77**

ENTRATE CORRENTI

TITOLO I - ENTRATE CONTRIBUTIVE

Categoria I - ENTRATE CONTRIBUTIVE

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Entrate contributive	--	7.759.638	+	7.759.638

Contributi soggettivi supplementari **7.759.638**

Il contributo soggettivo supplementare, istituito dal primo gennaio 2004, è dovuto da tutti gli **iscritti** e dai **pensionati di invalidità** che proseguono l'esercizio della professione, nella misura dello 0,50% del reddito professionale dichiarato ai fini IRPEF. L'accertamento tiene conto:

- del contributo soggettivo supplementare minimo € 150;
- della media nazionale dei redditi dichiarati € 44.200;

L'intera contribuzione è destinata al finanziamento delle prestazioni di solidarietà e assistenza.

TITOLO I – SPESE CORRENTI

Categoria V – SPESE PER PRESTAZIONI ISTITUZIONALI

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Erogazioni assistenziali	--	507.670	+	507.670

In tale voce sono ricompresi, i trattamenti di assistenza di cui al relativo regolamento.

In particolare:

Erogazioni assistenziali	**507.670**

La voce di spesa si riferisce alle borse di studio, ai contributi per spese funerarie, ai sussidi assistenziali per indigenza o per calamità naturali e all'assegno mensile di € 500 per l'assistenza ai figli minori disabili gravi, contributo deliberato dal Comitato dei Delegati del 29 novembre 2003.

ANALISI DELLE VARIAZIONI NELLA CONSISTENZA DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE
FONDO DI SOLIDARIETA' E ASSISTENZA

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Sono costituite dalle disponibilità liquide presso l'Istituto Cassiere, Banca Popolare di Sondrio.

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Banca	--	4.834.098	+	4.834.098

Il dettaglio che segue, evidenzia la dinamica delle riscossioni e dei pagamenti dell'esercizio:

RISCOSSIONI

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Entrate contributive	--	5.334.570	+	5.334.570

PAGAMENTI

Categoria	Consuntivo 2003	Consuntivo 2004	Segno	Differenze
Spese per prestazioni istituzionali	--	500.472	+	500.472

RESIDUI ATTIVI

I residui attivi al 31 dicembre 2004 ammontano complessivamente a € 2.425.068.

Residui verso iscritti e terzi **2.425.068**

La voce rappresenta il credito verso gli iscritti per il contributo soggettivo supplementare - seconda rata eccedenze – avente scadenza 31 dicembre 2004.

PASSIVO

RESIDUI PASSIVI

I residui passivi al 31 dicembre 2004 ammontano complessivamente a € 7.197 e si riferiscono alle prestazioni assistenziali dovute.

PATRIMONIO NETTO **7.251.968**

E' costituito dall'accantonamento del contributo soggettivo supplementare dovuto per il 2004 dagli iscritti al netto degli importi prelevati per le prestazioni assistenziali impegnate nel 2004.

ANALISI DEL CONTO ECONOMICO

Il conto economico è stato predisposto secondo lo schema previsto dal DPR 696/79. L'avanzo di parte corrente è pari a € 7.251.968.

La seconda parte del conto economico accoglie i componenti che non danno luogo a movimenti finanziari.

Le voci della prima parte del conto economico sono già state illustrate nella parte riguardante l'analisi del rendiconto finanziario.

Le voci della seconda parte del conto economico sono così analizzabili:

Descrizione ENTRATE	Valore al 31/12/2003	Variazioni	Valore al 31/12/2004
Rettifica di costi per prestazioni assistenziali	--	507.670	507.670
Totale	**--**	**507.670**	**507.670**
Descrizione SPESE	**Valore al 31/12/2002**	**Variazioni**	**Valore al 31/12/2003**
Rettifica di ricavi	--	7.759.638	7.759.638

Totale	--	**7.759.638**	**7.759.638**
Avanzo Economico	--		--
Disavanzo Economico	--		--

Entrate che non danno luogo a movimenti finanziari

Rettifica di costi per prestazioni assistenziali

Le voce si riferisce alle prestazioni assistenziali erogate nell'anno e prelevate dal Fondo di solidarietà e di assistenza.

Spese che non danno luogo a movimenti finanziari

Rettifica di ricavi

La voce è riferita all'accantonamento del contributo soggettivo supplementare 2004 al Fondo di solidarietà e assistenza, per l'erogazione delle prestazioni assistenziali e per l'integrazione al trattamento minimo delle pensioni di inabilità, invalidità e indirette.

Nella tabella seguente viene esposta analiticamente la movimentazione 2004 della sezione B del Fondo per le Prestazioni di Solidarietà e per l'Assistenza:

Fondo per le prestazioni di solidarietà e per l'assistenza (art. 69 Regolamento)			
Consistenza del Fondo al 1 gennaio 2005			**0,00**
Attribuzioni:			
- Entrate contributive			
- contributo soggettivo supplementare	**€**	**7.759.638,47**	
- sanzioni contributive post 1/01/04	**€**		
Totale attribuzioni		**7.759.638,47**	
Utilizzi:			
- Erogazioni assistenziali	**€**	**507.670,30**	
- Integrazione al minimo Pensioni di Inabilità	**€**	**0,00**	
- Integrazione al minimo Pensioni di Invalidità	**€**	**0,00**	
- Integrazione al minimo Pensioni di Indirette	**€**	**0,00**	
- Indennità una tantum	**€**	**0,00**	
Totale utilizzi	**€**	**507.670,30**	
SURPLUS / DEFICIT DELL'ESERCIZIO DEL FONDO DI SOLIDARIETA'	**€**		**7.251.968,17**
CONSISTENZA DEL FONDO DI SOLIDARIETA' AL 31/12/04	**€**		**7.251.968,17**

Tutto ciò premesso e considerato, si sottopone al Vostro esame e alla Vostra approvazione il Bilancio Consuntivo 2004.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PAGINA BIANCA

BILANCIO CONSUNTIVO

PAGINA BIANCA

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

1 TITOLO I ENTRATE CONTRIBUTIVE

01 Categoria 01 ENTRATE CONTRIBUTIVE

Bilancio Consuntivo

PARTE ENTRATA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni Iniziali	Variazioni		Previsioni Definitive	Somme Accertate Riscosse	Somme Accertate Da riscuotere	Somme Accertate Tot. Accertato	Differenze rispetto alle previsioni	
0101	Contributi soggettivi	CP	70.200.000,00	33.800.000,00	(+)	104.000.000,00	74.583.760,21	29.849.866,88	104.433.627,09	433.627,09	(+)
0		RS	41.268.916,11	17.932,55	(+)	41.286.848,66	10.282.653,24	31.004.195,42	41.286.848,66	0,00	(=)
10101		CS	61.800.000,00	25.800.000,00	(+)	87.600.000,00	84.866.413,45			2.733.586,55	(-)
		T						60.854.062,30			
0102	Contributi per indennita di maternita	CP	2.836.000,00	0,00	(=)	2.836.000,00	2.143.071,49	790.945,90	2.934.017,39	98.017,39	(+)
0		RS	2.270.759,70	6.614,04	(+)	2.277.373,74	248.601,17	2.028.772,57	2.277.373,74	0,00	(=)
10102		CS	2.600.000,00	0,00	(=)	2.600.000,00	2.391.672,66			208.327,34	(-)
		T						2.819.718,47			
0103	Contributi integrativi	CP	53.400.000,00	3.900.000,00	(+)	57.300.000,00	37.125.524,21	18.999.013,81	56.124.538,02	1.175.461,98	(-)
0		RS	27.770.449,93	8.575,63	(+)	27.779.025,56	11.820.002,27	15.959.023,29	27.779.025,56	0,00	(=)
10103		CS	49.800.000,00	1.700.000,00	(+)	51.500.000,00	48.945.526,48			2.554.473,52	(-)
		T						34.958.037,10			
0104	Contributi ricongiunzione L.45/90 e riscatti	CP	8.000.000,00	0,00	(=)	8.000.000,00	13.944.689,06	13.571,75	13.958.260,81	5.958.260,81	(+)
0		RS	49.085,44	0,00	(=)	49.085,44	49.085,44	0,00	49.085,44	0,00	(=)
10104		CS	8.000.000,00	0,00	(=)	8.000.000,00	13.993.774,50			5.993.774,50	(+)
		T						13.571,75			
0105	Contributi marche comuni	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
0		RS	104.583,44	0,00	(=)	104.583,44	12.352,65	92.230,79	104.583,44	0,00	(=)
10105		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	12.352,65			12.352,65	(+)
		T						92.230,79			
0106	Contributi soggettivi supplementari	CP	0,00	7.500.000,00	(+)	7.500.000,00	5.334.570,63	2.425.067,84	7.759.638,47	259.638,47	(+)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10106		CS	0,00	5.200.000,00	(+)	5.200.000,00	5.334.570,63			134.570,63	(+)
		T						2.425.067,84			
0107	Contributi straordinari di solidarieta	CP	0,00	1.730.000,00	(+)	1.730.000,00	1.769.052,60	0,00	1.769.052,60	39.052,60	(+)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10107		CS	0,00	1.730.000,00	(+)	1.730.000,00	1.769.052,60			39.052,60	(+)
		T						0,00			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

1 TITOLO I ENTRATE CONTRIBUTIVE

01 Categoria 01 ENTRATE CONTRIBUTIVE

Bilancio Consuntivo

PARTE ENTRATA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Accertate			Differenze rispetto alle previsioni	
			Iniziali	Variazioni		Definitive	Riscosse	Da riscuotere	Tot. Accertato		
TOTALE PER CATEGORIA 01		CP	134.436.000,00	46.930.000,00	(+)	181.366.000,00	134.900.668,20	52.078.466,18	186.979.134,38	5.613.134,38	(+)
		RS	71.463.794,62	33.122,22	(+)	71.496.916,84	22.412.694,77	49.084.222,07	71.496.916,84	0,00	(=)
		CS	122.200.000,00	34.430.000,00	(+)	156.630.000,00	157.313.362,97			683.362,97	(+)
		T						101.162.688,25			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

1 TITOLO I ENTRATE CONTRIBUTIVE

02 Categoria 02 QUOTE DI PARTECIPAZIONE ISCRITTI ALL'ONERE DI SPECIFICHE GESTIONI

Bilancio Consuntivo

PARTE ENTRATA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni Iniziali	Previsioni Variazioni		Previsioni Definitive	Somme Accertate Riscosse	Somme Accertate Da riscuotere	Somme Accertate Tot. Accertato	Differenze rispetto alle previsioni	
0201	Quote di partecipazione degli iscritti	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
0	all'onere di specifiche gestioni	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10201		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
		T						0,00			
	TOTALE PER CATEGORIA 02	CP	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(=)**
		RS	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(=)**
		CS	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**			**0,00**	**(=)**
		T						**0,00**			
	TOTALE PER TITOLO 1	CP	**134.436.000,00**	**46.930.000,00**	**(+)**	**181.366.000,00**	**134.900.668,20**	**52.078.466,18**	**186.979.134,38**	**5.613.134,38**	**(+)**
		RS	**71.463.794,62**	**33.122,22**	**(+)**	**71.496.916,84**	**22.412.694,77**	**49.084.222,07**	**71.496.916,84**	**0,00**	**(=)**
		CS	**122.200.000,00**	**34.430.000,00**	**(+)**	**156.630.000,00**	**157.313.362,97**			**683.362,97**	**(+)**
		T						**101.162.688,25**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

2 TITOLO II ENTRATE DERIVANTI DA TRASFERIMENTI CORRENTI

03 Categoria 03 TRASFERIMENTI DA PARTE DELLO STATO ED ALTRI ENTI

Bilancio Consuntivo

PARTE ENTRATA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Accertate			Differenze rispetto alle previsioni	
			Iniziali	Variazioni		Definitive	Riscosse	Da riscuotere	Tot. Accertato		
0301	Trasferimenti da parte dello Stato ed altri	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
0	Enti	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
20301		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
		T						0,00			
	TOTALE PER CATEGORIA 03	CP	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(=)**
		RS	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(=)**
		CS	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**			**0,00**	**(=)**
		T						**0,00**			
	TOTALE PER TITOLO 2	CP	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(=)**
		RS	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(=)**
		CS	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**			**0,00**	**(=)**
		T						**0,00**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

3 TITOLO III ALTRE ENTRATE

04 Categoria 04 ENTRATE DERIVANTI DA VENDITA BENI E DA PRESTAZIONE DI SERVIZI

Bilancio Consuntivo

PARTE ENTRATA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni Iniziali	Previsioni Variazioni		Previsioni Definitive	Somme Accertate Riscosse	Somme Accertate Da riscuotere	Somme Accertate Tot. Accertato	Differenze rispetto alle previsioni	
0401	Vendite di pubblicazioni	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
30401		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
		T						0,00			
0402	Prestazioni di servizi	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
30402		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
		T						0,00			
0403	Realizzi per cessione materiali fuori uso	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
30403		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
		T						0,00			
	TOTALE PER CATEGORIA 04	CP	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(=)**
		RS	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(=)**
		CS	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**			**0,00**	**(=)**
		T						**0,00**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

3 TITOLO III ALTRE ENTRATE

05 Categoria 05 PROVENTI PATRIMONIALI E FINANZIARI

Bilancio Consuntivo

PARTE ENTRATA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Accertate			Differenze rispetto alle previsioni	
			Iniziali	Variazioni		Definitive	Riscosse	Da riscuotere	Tot. Accertato		
0501	Affitti di immobili	CP	20.500.000,00	0,00	(=)	20.500.000,00	11.381.408,27	7.410.246,01	18.791.654,28	1.708.345,72	(-)
0		RS	12.385.938,15	24.829,57	(-)	12.361.108,58	6.364.816,72	5.996.291,86	12.361.108,58	0,00	(=)
30501		CS	19.500.000,00	0,00	(=)	19.500.000,00	17.746.224,99			1.753.775,01	(-)
		T						13.406.537,87			
0502	Interessi di mora su canoni locativi	CP	20.000,00	0,00	(=)	20.000,00	5.161,79	0,00	5.161,79	14.838,21	(-)
0		RS	7.758,58	164,09	(-)	7.594,49	1.338,18	6.256,31	7.594,49	0,00	(=)
30502		CS	20.000,00	0,00	(=)	20.000,00	6.499,97			13.500,03	(-)
		T						6.256,31			
0503	Interessi attivi su mutui concessi al	CP	2.400,00	0,00	(=)	2.400,00	2.268,32	202,02	2.470,34	70,34	(+)
0	personale	RS	210,27	0,00	(=)	210,27	210,27	0,00	210,27	0,00	(=)
30503		CS	2.400,00	0,00	(=)	2.400,00	2.478,59			78,59	(+)
		T						202,02			
0504	Interessi attivi bancari e di c/c postale	CP	1.600.000,00	0,00	(=)	1.600.000,00	1.050.724,18	519.095,18	1.569.819,36	30.180,64	(-)
0		RS	381.834,19	0,00	(=)	381.834,19	381.834,19	0,00	381.834,19	0,00	(=)
30504		CS	1.600.000,00	0,00	(=)	1.600.000,00	1.432.558,37			167.441,63	(-)
		T						519.095,18			
0505	Interessi attivi su prestiti concessi al	CP	6.000,00	0,00	(=)	6.000,00	4.165,43	0,00	4.165,43	1.834,57	(-)
0	personale	RS	583,58	0,00	(=)	583,58	583,58	0,00	583,58	0,00	(=)
30505		CS	6.000,00	0,00	(=)	6.000,00	4.749,01			1.250,99	(-)
		T						0,00			
0506	Interessi attivi su titoli	CP	1.585.000,00	0,00	(=)	1.585.000,00	844.014,63	315.267,71	1.159.282,34	425.717,66	(-)
0		RS	450.024,15	0,00	(=)	450.024,15	450.024,15	0,00	450.024,15	0,00	(=)
30506		CS	1.585.000,00	0,00	(=)	1.585.000,00	1.294.038,78			290.961,22	(-)
		T						315.267,71			
0507	Dividendi da partecipazioni	CP	2.400.000,00	0,00	(=)	2.400.000,00	3.825.514,27	0,00	3.825.514,27	1.425.514,27	(+)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
30507		CS	2.400.000,00	0,00	(=)	2.400.000,00	3.825.514,27			1.425.514,27	(+)
		T						0,00			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

3 **TITOLO III ALTRE ENTRATE**

05 **Categoria 05 PROVENTI PATRIMONIALI E FINANZIARI**

Bilancio Consuntivo

PARTE ENTRATA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Accertate			Differenze rispetto alle previsioni	
			Iniziali	Variazioni		Definitive	Riscosse	Da riscuotere	Tot. Accertato		
0508	Utile su negoziazione titoli	CP	1.000.000,00	0,00	(=)	1.000.000,00	1.730.838,13	0,00	1.730.838,13	730.838,13	(+)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
30508		CS	1.000.000,00	0,00	(=)	1.000.000,00	1.730.838,13			730.838,13	(+)
		T						0,00			
0509	Proventi da Gestione Patrimoniale	CP	9.000.000,00	0,00	(=)	9.000.000,00	1.144.727,46	1.239,16	1.145.966,62	7.854.033,38	(-)
0		RS	7.961,27	0,00	(=)	7.961,27	7.961,27	0,00	7.961,27	0,00	(=)
30509		CS	9.000.000,00	0,00	(=)	9.000.000,00	1.152.688,73			7.847.311,27	(-)
		T						1.239,16			
	TOTALE PER CATEGORIA 05	CP	**36.113.400,00**	**0,00**	**(=)**	**36.113.400,00**	**19.988.822,48**	**8.246.050,08**	**28.234.872,56**	**7.878.527,44**	**(-)**
		RS	**13.234.310,19**	**24.993,66**	**(-)**	**13.209.316,53**	**7.206.768,36**	**6.002.548,17**	**13.209.316,53**	**0,00**	**(=)**
		CS	**35.113.400,00**	**0,00**	**(=)**	**35.113.400,00**	**27.195.590,84**			**7.917.809,16**	**(-)**
		T						**14.248.598,25**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

3 TITOLO III ALTRE ENTRATE

06 Categoria 06 POSTE CORRETTIVE E COMPENSATIVE DI SPESE CORRENTI

Bilancio Consuntivo

PARTE ENTRATA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni Iniziali	Previsioni Variazioni		Previsioni Definitive	Somme Accertate Riscosse	Somme Accertate Da riscuotere	Somme Accertate Tot. Accertato	Differenze rispetto alle previsioni	
0601	Recuperi e rimborsi diversi di competenza	CP	52.000,00	0,00	(=)	52.000,00	236.726,42	19.380,00	256.106,42	204.106,42	(+)
0	dell'esercizio	RS	540,08	8,95	(-)	531,13	486,92	44,21	531,13	0,00	(=)
30601		CS	52.000,00	0,00	(=)	52.000,00	237.213,34			185.213,34	(+)
		T						19.424,21			
0602	Recuperi e rimborsi diversi di competenza	CP	105.000,00	0,00	(=)	105.000,00	223.315,81	368.870,06	592.185,87	487.185,87	(+)
0	di esercizi precedenti	RS	454.369,67	0,00	(=)	454.369,67	328.381,69	125.987,98	454.369,67	0,00	(=)
30602		CS	105.000,00	0,00	(=)	105.000,00	551.697,50			446.697,50	(+)
		T						494.858,04			
0603	Rimborsi da erario	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
0		RS	28.523,61	0,00	(=)	28.523,61	0,00	28.523,61	28.523,61	0,00	(=)
30603		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
		T						28.523,61			
0604	Recuperi oneri accessori su locazioni	CP	400.000,00	0,00	(=)	400.000,00	6.874,75	9.779,49	16.654,24	383.345,76	(-)
0	immobili da reddito tramite mandatario	RS	426.097,65	498,05	(-)	425.599,60	36.788,37	388.811,23	425.599,60	0,00	(=)
30604		CS	400.000,00	0,00	(=)	400.000,00	43.663,12			356.336,88	(-)
		T						398.590,72			
	TOTALE PER CATEGORIA 06	CP	**557.000,00**	**0,00**	**(=)**	**557.000,00**	**466.916,98**	**398.029,55**	**864.946,53**	**307.946,53**	**(+)**
		RS	**909.531,01**	**507,00**	**(-)**	**909.024,01**	**365.656,98**	**543.367,03**	**909.024,01**	**0,00**	**(=)**
		CS	**557.000,00**	**0,00**	**(=)**	**557.000,00**	**832.573,96**			**275.573,96**	**(+)**
		T						**941.396,58**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

3 **TITOLO III ALTRE ENTRATE**

07 **Categoria 07 ENTRATE NON CLASSIFICABILI IN ALTRE VOCI**

Bilancio Consuntivo

PARTE ENTRATA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni Iniziali	Previsioni Variazioni		Previsioni Definitive	Somme Accertate Riscosse	Somme Accertate Da riscuotere	Somme Accertate Tot. Accertato	Differenze rispetto alle previsioni	
0701	Sanzioni Contributive	CP	300.000,00	0,00	(=)	300.000,00	1.379.235,63	129.723,50	1.508.959,13	1.208.959,13	(+)
0		RS	190.093,82	0,00	(=)	190.093,82	190.093,82	0,00	190.093,82	0,00	(=)
30701		CS	300.000,00	0,00	(=)	300.000,00	1.569.329,45			1.269.329,45	(+)
		T						129.723,50			
0702	Entrate eventuali	CP	16.000,00	0,00	(=)	16.000,00	5.820,72	0,00	5.820,72	10.179,28	(-)
0		RS	27.705,42	0,00	(=)	27.705,42	0,00	27.705,42	27.705,42	0,00	(=)
30702		CS	16.000,00	0,00	(=)	16.000,00	5.820,72			10.179,28	(-)
		T						27.705,42			
	TOTALE PER CATEGORIA 07	CP	**316.000,00**	**0,00**	**(=)**	**316.000,00**	**1.385.056,35**	**129.723,50**	**1.514.779,85**	**1.198.779,85**	**(+)**
		RS	**217.799,24**	**0,00**	**(=)**	**217.799,24**	**190.093,82**	**27.705,42**	**217.799,24**	**0,00**	**(=)**
		CS	**316.000,00**	**0,00**	**(=)**	**316.000,00**	**1.575.150,17**			**1.259.150,17**	**(+)**
		T						**157.428,92**			
	TOTALE PER TITOLO 3	CP	**36.986.400,00**	**0,00**	**(=)**	**36.986.400,00**	**21.840.795,81**	**8.773.803,13**	**30.614.598,94**	**6.371.801,06**	**(-)**
		RS	**14.361.640,44**	**25.500,66**	**(-)**	**14.336.139,78**	**7.762.519,16**	**6.573.620,62**	**14.336.139,78**	**0,00**	**(=)**
		CS	**35.986.400,00**	**0,00**	**(=)**	**35.986.400,00**	**29.603.314,97**			**6.383.085,03**	**(-)**
		T						**15.347.423,75**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

4 TITOLO IV ENTRATE PER ALIENAZIONE DI BENI PATRIMONIALI E RISCOSSIONI DI CREDITI

08 Categoria 08 ALIENAZIONE DI BENI IMMOBILI E DIRITTI REALI

Bilancio Consuntivo

PARTE ENTRATA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Accertate			Differenze rispetto alle previsioni	
			Iniziali	Variazioni		Definitive	Riscosse	Da riscuotere	Tot. Accertato		
0801	Alienazione di immobili e diritti reali	CP	17.600.000,00	0,00	(=)	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00	17.600.000,00	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
40801		CS	17.600.000,00	0,00	(=)	17.600.000,00	0,00			17.600.000,00	(-)
		T						0,00			
TOTALE PER CATEGORIA 08		CP	**17.600.000,00**	**0,00**	**(=)**	**17.600.000,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**17.600.000,00**	**(-)**
		RS	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(=)**
		CS	**17.600.000,00**	**0,00**	**(=)**	**17.600.000,00**	**0,00**			**17.600.000,00**	**(-)**
		T						**0,00**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

4 TITOLO IV ENTRATE PER ALIENAZIONE DI BENI PATRIMONIALI E RISCOSSIONI DI CREDITI

09 Categoria 09 CESSIONI DI IMMOBILIZZAZIONI TECNICHE

Bilancio Consuntivo

PARTE ENTRATA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Accertate			Differenze rispetto alle previsioni	
			Iniziali	Variazioni		Definitive	Riscosse	Da riscuotere	Tot. Accertato		
0901	Cessione di immobilizzazioni tecniche	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	8.845,60	0,00	8.845,60	8.845,60	(+)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
40901		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	8.845,60			8.845,60	(+)
		T						0,00			
TOTALE PER CATEGORIA 09		CP	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**8.845,60**	**0,00**	**8.845,60**	**8.845,60**	**(+)**
		RS	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(=)**
		CS	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**8.845,60**			**8.845,60**	**(+)**
		T						**0,00**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

4 TITOLO IV ENTRATE PER ALIENAZIONE DI BENI PATRIMONIALI E RISCOSSIONI DI CREDITI

10 Categoria 10 REALIZZO DI VALORI MOBILIARI

Bilancio Consuntivo

PARTE ENTRATA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni Iniziali	Previsioni Variazioni		Previsioni Definitive	Somme Accertate Riscosse	Somme Accertate Da riscuotere	Somme Accertate Tot. Accertato	Differenze rispetto alle previsioni	
1001	Realizzo altri valori mobiliari, strumenti	CP	4.313.000,00	0,00	(=)	4.313.000,00	11.688.869,07	0,00	11.688.869,07	7.375.869,07	(+)
0	finanziari, o equivalenti	RS	5.164.568,99	0,00	(=)	5.164.568,99	5.164.568,99	0,00	5.164.568,99	0,00	(=)
41001		CS	9.477.570,00	0,00	(=)	9.477.570,00	16.853.438,06			7.375.868,06	(+)
		T						0,00			
	TOTALE PER CATEGORIA 10	CP	**4.313.000,00**	**0,00**	**(=)**	**4.313.000,00**	**11.688.869,07**	**0,00**	**11.688.869,07**	**7.375.869,07**	**(+)**
		RS	**5.164.568,99**	**0,00**	**(=)**	**5.164.568,99**	**5.164.568,99**	**0,00**	**5.164.568,99**	**0,00**	**(=)**
		CS	**9.477.570,00**	**0,00**	**(=)**	**9.477.570,00**	**16.853.438,06**			**7.375.868,06**	**(+)**
		T						**0,00**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

4 **TITOLO IV ENTRATE PER ALIENAZIONE DI BENI PATRIMONIALI E RISCOSSIONI DI CREDITI**

11 **Categoria 11 RISCOSSIONI DI CREDITI**

Bilancio Consuntivo

PARTE ENTRATA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Accertate			Differenze rispetto alle previsioni	
			Iniziali	Variazioni		Definitive	Riscosse	Da riscuotere	Tot. Accertato		
1101	Mutui erogati al personale	CP	1.100,00	0,00	(=)	1.100,00	1.052,91	99,91	1.152,82	52,82	(+)
0		RS	91,66	0,00	(=)	91,66	91,66	0,00	91,66	0,00	(=)
41101		CS	1.100,00	0,00	(=)	1.100,00	1.144,57			44,57	(+)
		T						99,91			
1102	Prestiti erogati al personale	CP	60.000,00	0,00	(=)	60.000,00	54.003,33	0,00	54.003,33	5.996,67	(-)
0		RS	478,92	0,00	(=)	478,92	478,92	0,00	478,92	0,00	(=)
41102		CS	60.000,00	0,00	(=)	60.000,00	54.482,25			5.517,75	(-)
		T						0,00			
1103	Crediti diversi	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	252,44	0,00	252,44	252,44	(+)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
41103		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	252,44			252,44	(+)
		T						0,00			
	TOTALE PER CATEGORIA 11	CP	**61.100,00**	**0,00**	**(=)**	**61.100,00**	**55.308,68**	**99,91**	**55.408,59**	**5.691,41**	**(-)**
		RS	**570,58**	**0,00**	**(=)**	**570,58**	**570,58**	**0,00**	**570,58**	**0,00**	**(=)**
		CS	**61.100,00**	**0,00**	**(=)**	**61.100,00**	**55.879,26**			**5.220,74**	**(-)**
		T						**99,91**			
	TOTALE PER TITOLO 4	CP	**21.974.100,00**	**0,00**	**(=)**	**21.974.100,00**	**11.753.023,35**	**99,91**	**11.753.123,26**	**10.220.976,74**	**(-)**
		RS	**5.165.139,57**	**0,00**	**(=)**	**5.165.139,57**	**5.165.139,57**	**0,00**	**5.165.139,57**	**0,00**	**(=)**
		CS	**27.138.670,00**	**0,00**	**(=)**	**27.138.670,00**	**16.918.162,92**			**10.220.507,08**	**(-)**
		T						**99,91**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

5 TITOLO V ENTRATE DERIVANTI DA TRASFERIMENTI IN CONTO CAPITALE

12 Categoria 12 TRASFERIMENTI DA ALTRI ENTI

Bilancio Consuntivo

PARTE ENTRATA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni Iniziali	Previsioni Variazioni		Previsioni Definitive	Somme Accertate Riscosse	Somme Accertate Da riscuotere	Somme Accertate Tot. Accertato	Differenze rispetto alle previsioni	
1201	Trasferimenti da altri Enti	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
51201		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
		T						0,00			
	TOTALE PER CATEGORIA 12	CP	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(=)**
		RS	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(=)**
		CS	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**			**0,00**	**(=)**
		T						**0,00**			
	TOTALE PER TITOLO 5	CP	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(=)**
		RS	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(=)**
		CS	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**			**0,00**	**(=)**
		T						**0,00**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

6 **TITOLO VI PARTITE DI GIRO**

13 **Categoria 13 ENTRATE PER PARTITE DI GIRO**

Bilancio Consuntivo

PARTE ENTRATA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Accertate			Differenze rispetto alle previsioni	
			Iniziali	Variazioni		Definitive	Riscosse	Da riscuotere	Tot. Accertato		
1301	Ritenute erariali	CP	15.000.000,00	0,00	(=)	15.000.000,00	25.655.078,99	0,00	25.655.078,99	10.655.078,99	(+)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
61301		CS	15.000.000,00	0,00	(=)	15.000.000,00	25.655.078,99			10.655.078,99	(+)
		T						0,00			
1302	Ritenute previdenziali ed assistenziali	CP	300.000,00	0,00	(=)	300.000,00	281.365,87	3.344,74	284.710,61	15.289,39	(-)
0		RS	2.545,81	0,00	(=)	2.545,81	2.545,81	0,00	2.545,81	0,00	(=)
61302		CS	300.000,00	0,00	(=)	300.000,00	283.911,68			16.088,32	(-)
		T						3.344,74			
1303	Beneficio ex combattenti ai pensionati	CP	24.800,00	0,00	(=)	24.800,00	45,20	20.487,18	20.532,38	4.267,62	(-)
0		RS	21.499,16	0,00	(=)	21.499,16	0,00	21.499,16	21.499,16	0,00	(=)
61303		CS	24.800,00	0,00	(=)	24.800,00	45,20			24.754,80	(-)
		T						41.986,34			
1304	Trattenute per conto di terzi	CP	35.000,00	0,00	(=)	35.000,00	47.812,94	0,00	47.812,94	12.812,94	(+)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
61304		CS	35.000,00	0,00	(=)	35.000,00	47.812,94			12.812,94	(+)
		T						0,00			
1305	Rimborsi di somme pagate per conto di	CP	160.000,00	0,00	(=)	160.000,00	206.290,22	1.013.116,91	1.219.407,13	1.059.407,13	(+)
0	terzi	RS	421.984,14	186,93	(-)	421.797,21	147.720,17	274.077,04	421.797,21	0,00	(=)
61305		CS	160.000,00	0,00	(=)	160.000,00	354.010,39			194.010,39	(+)
		T						1.287.193,95			
1306	Depositi cauzionali conto terzi	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
0		RS	2.065,83	0,00	(=)	2.065,83	0,00	2.065,83	2.065,83	0,00	(=)
61306		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
		T						2.065,83			
1307	Partite in conto sospesi	CP	260.000,00	0,00	(=)	260.000,00	13.616.401,99	1.135.692,32	14.752.094,31	14.492.094,31	(+)
0		RS	13.853.051,14	198,99	(-)	13.852.852,15	13.852.828,38	23,77	13.852.852,15	0,00	(=)
61307		CS	260.000,00	0,00	(=)	260.000,00	27.469.230,37			27.209.230,37	(+)
		T						1.135.716,09			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

6 TITOLO VI PARTITE DI GIRO

13 Categoria 13 ENTRATE PER PARTITE DI GIRO

Bilancio Consuntivo

PARTE ENTRATA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni Iniziali	Variazioni		Definitive	Somme Accertate Riscosse	Da riscuotere	Tot. Accertato	Differenze rispetto alle previsioni	
1308	Depositi cauzionali per locazioni	CP	210.000,00	0,00	(=)	210.000,00	565.351,25	0,00	565.351,25	355.351,25	(+)
0		RS	15.597,01	0,00	(=)	15.597,01	15.597,01	0,00	15.597,01	0,00	(=)
61308		CS	210.000,00	0,00	(=)	210.000,00	580.948,26			370.948,26	(+)
		T						0,00			
	TOTALE PER CATEGORIA 13	CP	**15.989.800,00**	**0,00**	**(=)**	**15.989.800,00**	**40.372.346,46**	**2.172.641,15**	**42.544.987,61**	**26.555.187,61**	**(+)**
		RS	**14.316.743,09**	**385,92**	**(-)**	**14.316.357,17**	**14.018.691,37**	**297.665,80**	**14.316.357,17**	**0,00**	**(=)**
		CS	**15.989.800,00**	**0,00**	**(=)**	**15.989.800,00**	**54.391.037,83**			**38.401.237,83**	**(+)**
		T						**2.470.306,95**			
	TOTALE PER TITOLO 6	CP	**15.989.800,00**	**0,00**	**(=)**	**15.989.800,00**	**40.372.346,46**	**2.172.641,15**	**42.544.987,61**	**26.555.187,61**	**(+)**
		RS	**14.316.743,09**	**385,92**	**(-)**	**14.316.357,17**	**14.018.691,37**	**297.665,80**	**14.316.357,17**	**0,00**	**(=)**
		CS	**15.989.800,00**	**0,00**	**(=)**	**15.989.800,00**	**54.391.037,83**			**38.401.237,83**	**(+)**
		T						**2.470.306,95**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

1 **TITOLO I SPESE CORRENTI**

01 **Categoria 01 SPESE PER GLI ORGANI DELL'ENTE**

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Impegnate			Differenze rispetto alle previsioni	
			Iniziali	Variazioni		Definitive	Pagate	Da pagare	Tot. Impegnato		
0101	Componenti gli Organi di Amministrazione	CP	1.300.000,00	110.000,00	(+)	1.410.000,00	858.267,62	342.421,32	1.200.688,94	209.311,06	(-)
0	(Comitato Delegati, C.d.A., G.E.),	RS	416.230,35	3.106,03	(-)	413.124,32	394.882,30	18.242,02	413.124,32	0,00	(=)
10101	Commissioni	CS	1.350.000,00	90.000,00	(+)	1.440.000,00	1.253.149,92			186.850,08	(-)
		T						360.663,34			
0102	Componenti il Collegio Sindacale	CP	165.000,00	0,00	(=)	165.000,00	134.851,74	24.774,07	159.625,81	5.374,19	(-)
0		RS	39.327,46	0,00	(=)	39.327,46	39.327,46	0,00	39.327,46	0,00	(=)
10102		CS	165.000,00	0,00	(=)	165.000,00	174.179,20			9.179,20	(+)
		T						24.774,07			
0103	Spese di rappresentanza	CP	8.000,00	5.000,00	(+)	13.000,00	3.196,85	9.774,50	12.971,35	28,65	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10103		CS	8.000,00	5.000,00	(+)	13.000,00	3.196,85			9.803,15	(-)
		T						9.774,50			
0104	Premi per copertura assicurativa	CP	36.000,00	0,00	(=)	36.000,00	29.378,38	0,00	29.378,38	6.621,62	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10104		CS	36.000,00	0,00	(=)	36.000,00	29.378,38			6.621,62	(-)
		T						0,00			
0105	Spese di funzionamento	CP	75.000,00	0,00	(=)	75.000,00	41.763,58	4.508,84	46.272,42	28.727,58	(-)
0		RS	6.043,96	0,00	(=)	6.043,96	6.043,96	0,00	6.043,96	0,00	(=)
10105		CS	75.000,00	0,00	(=)	75.000,00	47.807,54			27.192,46	(-)
		T						4.508,84			
0106	Spese di locomozione	CP	26.000,00	0,00	(=)	26.000,00	24.511,19	532,40	25.043,59	956,41	(-)
0		RS	2.390,35	0,00	(=)	2.390,35	2.390,35	0,00	2.390,35	0,00	(=)
10106		CS	26.000,00	0,00	(=)	26.000,00	26.901,54			901,54	(+)
		T						532,40			
	TOTALE PER CATEGORIA 01	CP	**1.610.000,00**	**115.000,00**	**(+)**	**1.725.000,00**	**1.091.969,36**	**382.011,13**	**1.473.980,49**	**251.019,51**	**(-)**
		RS	**463.992,12**	**3.106,03**	**(-)**	**460.886,09**	**442.644,07**	**18.242,02**	**460.886,09**	**0,00**	**(=)**
		CS	**1.660.000,00**	**95.000,00**	**(+)**	**1.755.000,00**	**1.534.613,43**			**220.386,57**	**(-)**
		T						**400.253,15**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

1 TITOLO I SPESE CORRENTI

02 Categoria 02 ONERI PER IL PERSONALE

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni Iniziali	Variazioni		Definitive	Somme Impegnate Pagate	Da pagare	Tot. Impegnato	Differenze rispetto alle previsioni	
0201	Stipendi ed assegni fissi	CP	2.160.000,00	20.000,00	(-)	2.140.000,00	1.869.412,02	64.000,00	1.933.412,02	206.587,98	(-)
0		RS	546,95	0,00	(=)	546,95	546,95	0,00	546,95	0,00	(=)
10201		CS	2.160.000,00	20.000,00	(-)	2.140.000,00	1.869.958,97			270.041,03	(-)
		T						64.000,00			
0202	Retribuzioni accessorie ed incentivi	CP	700.000,00	370.000,00	(+)	1.070.000,00	527.019,83	444.669,10	971.688,93	98.311,07	(-)
0		RS	454.987,09	0,00	(=)	454.987,09	430.632,06	24.355,03	454.987,09	0,00	(=)
10202		CS	1.000.000,00	0,00	(=)	1.000.000,00	957.651,89			42.348,11	(-)
		T						469.024,13			
0203	Indennita e spese per missioni	CP	25.000,00	0,00	(=)	25.000,00	23.647,54	1.352,46	25.000,00	0,00	(=)
0		RS	455,40	0,00	(=)	455,40	455,40	0,00	455,40	0,00	(=)
10203		CS	25.000,00	0,00	(=)	25.000,00	24.102,94			897,06	(-)
		T						1.352,46			
0204	Oneri previdenziali ed assistenziali	CP	750.000,00	92.000,00	(+)	842.000,00	530.327,35	221.095,14	751.422,49	90.577,51	(-)
0		RS	196.907,29	11.673,03	(-)	185.234,26	180.135,16	5.099,10	185.234,26	0,00	(=)
10204		CS	850.000,00	6.000,00	(-)	844.000,00	710.462,51			133.537,49	(-)
		T						226.194,24			
0205	Corsi di formazione e aggiornamento	CP	55.000,00	0,00	(=)	55.000,00	441,00	8.413,00	8.854,00	46.146,00	(-)
0	professionale	RS	45.012,04	0,00	(=)	45.012,04	12.708,04	32.304,00	45.012,04	0,00	(=)
10205		CS	55.000,00	0,00	(=)	55.000,00	13.149,04			41.850,96	(-)
		T						40.717,00			
0206	Accertamenti sanitari	CP	5.000,00	0,00	(=)	5.000,00	968,35	1.718,35	2.686,70	2.313,30	(-)
0		RS	13.648,82	0,00	(=)	13.648,82	4.376,98	9.271,84	13.648,82	0,00	(=)
10206		CS	5.000,00	5.000,00	(+)	10.000,00	5.345,33			4.654,67	(-)
		T						10.990,19			
0207	Vestiario e divise	CP	2.000,00	0,00	(=)	2.000,00	0,00	0,00	0,00	2.000,00	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10207		CS	2.000,00	0,00	(=)	2.000,00	0,00			2.000,00	(-)
		T						0,00			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

1 TITOLO I SPESE CORRENTI

02 Categoria 02 ONERI PER IL PERSONALE

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni Iniziali	Variazioni		Definitive	Somme Impegnate Pagate	Da pagare	Tot. Impegnato	Differenze rispetto alle previsioni	
0208	Premi per copertura assicurativa	CP	7.500,00	0,00	(=)	7.500,00	7.083,30	72,33	7.155,63	344,37	(-)
0		RS	171,03	0,00	(=)	171,03	171,03	0,00	171,03	0,00	(=)
10208		CS	7.500,00	0,00	(=)	7.500,00	7.254,33			245,67	(-)
		T						72,33			
0209	Provvidenze al personale	CP	60.000,00	0,00	(=)	60.000,00	39.700,00	20.300,00	60.000,00	0,00	(=)
0		RS	28.065,69	0,00	(=)	28.065,69	22.762,60	5.303,09	28.065,69	0,00	(=)
10209		CS	60.000,00	22.000,00	(+)	82.000,00	62.462,60			19.537,40	(-)
		T						25.603,09			
0210	T.F.R. e anticipazioni al personale	CP	10.000,00	0,00	(=)	10.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	(-)
0	impiegatizio	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10210		CS	10.000,00	0,00	(=)	10.000,00	0,00			10.000,00	(-)
		T						0,00			
0211	Salari ed assegni al personale di custodia	CP	325.000,00	20.000,00	(+)	345.000,00	323.144,78	2.566,58	325.711,36	19.288,64	(-)
0	immobili	RS	12.616,82	0,00	(=)	12.616,82	12.388,10	228,72	12.616,82	0,00	(=)
10211		CS	325.000,00	20.000,00	(+)	345.000,00	335.532,88			9.467,12	(-)
		T						2.795,30			
0212	Oneri previdenziali ed assistenziali	CP	98.000,00	0,00	(=)	98.000,00	85.069,89	12.883,49	97.953,38	46,62	(-)
0	personale di custodia immobili	RS	14.034,17	0,00	(=)	14.034,17	14.034,17	0,00	14.034,17	0,00	(=)
10212		CS	98.000,00	0,00	(=)	98.000,00	99.104,06			1.104,06	(+)
		T						12.883,49			
0213	Accertamenti sanitari - personale di	CP	1.000,00	0,00	(=)	1.000,00	173,25	149,95	323,20	676,80	(-)
0	custodia immobili	RS	551,85	0,00	(=)	551,85	59,90	491,95	551,85	0,00	(=)
10213		CS	1.000,00	0,00	(=)	1.000,00	233,15			766,85	(-)
		T						641,90			
0214	Vestiario e divise - personale di custodia	CP	2.000,00	0,00	(=)	2.000,00	0,00	0,00	0,00	2.000,00	(-)
0	immobili	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10214		CS	2.000,00	0,00	(=)	2.000,00	0,00			2.000,00	(-)
		T						0,00			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

1 TITOLO I SPESE CORRENTI

02 Categoria 02 ONERI PER IL PERSONALE

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Impegnate			Differenze rispetto alle previsioni	
			Iniziali	Variazioni		Definitive	Pagate	Da pagare	Tot. Impegnato		
0215	T.F.R. e anticipazioni al personale di	CP	10.000,00	0,00	(=)	10.000,00	2.236,87	0,00	2.236,87	7.763,13	(-)
0	custodia immobili	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10215		CS	10.000,00	0,00	(=)	10.000,00	2.236,87			7.763,13	(-)
		T						0,00			
0216	Contributo Previdenza complementare e	CP	50.000,00	74.000,00	(+)	124.000,00	24.000,00	300,00	24.300,00	99.700,00	(-)
0	assistenza sanitaria integrativa	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10216		CS	50.000,00	74.000,00	(+)	124.000,00	24.000,00			100.000,00	(-)
		T						300,00			
	TOTALE PER CATEGORIA 02	CP	**4.260.500,00**	**536.000,00**	**(+)**	**4.796.500,00**	**3.433.224,18**	**777.520,40**	**4.210.744,58**	**585.755,42**	**(-)**
		RS	**766.997,15**	**11.673,03**	**(-)**	**755.324,12**	**678.270,39**	**77.053,73**	**755.324,12**	**0,00**	**(=)**
		CS	**4.660.500,00**	**95.000,00**	**(+)**	**4.755.500,00**	**4.111.494,57**			**644.005,43**	**(-)**
		T						**854.574,13**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

1 TITOLO I SPESE CORRENTI

03 Categoria 03 ONERI PER IL PERSONALE IN QUIESCENZA

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Impegnate			Differenze rispetto alle previsioni	
			Iniziali	Variazioni		Definitive	Pagate	Da pagare	Tot. Impegnato		
0301	Oneri per il personale in quiescenza	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10301		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
		T						0,00			
	TOTALE PER CATEGORIA 03	CP	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(=)**
		RS	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(=)**
		CS	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**			**0,00**	**(=)**
		T						**0,00**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

1 TITOLO I SPESE CORRENTI

04 Categoria 04 SPESE PER L'ACQUISTO DI BENI DI CONSUMO E DI SERVIZI

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Impegnate			Differenze rispetto alle previsioni	
			Iniziali	Variazioni		Definitive	Pagate	Da pagare	Tot. Impegnato		
0401	Studi, indagini e rilevazioni	CP	10.000,00	80.000,00	(+)	90.000,00	37.941,19	52.469,22	90.410,41	410,41	(+)
0		RS	4.370,35	0,00	(=)	4.370,35	2.790,00	1.580,35	4.370,35	0,00	(=)
10401		CS	10.000,00	80.000,00	(+)	90.000,00	40.731,19			49.268,81	(-)
		T						54.049,57			
0402	Certificazione Bilanci	CP	27.300,00	0,00	(=)	27.300,00	27.268,92	0,00	27.268,92	31,08	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10402		CS	27.300,00	0,00	(=)	27.300,00	27.268,92			31,08	(-)
		T						0,00			
0403	Bilancio tecnico e studi attuariali	CP	100.000,00	10.000,00	(+)	110.000,00	67.320,00	0,00	67.320,00	42.680,00	(-)
0		RS	114.825,88	0,00	(=)	114.825,88	114.825,88	0,00	114.825,88	0,00	(=)
10403		CS	100.000,00	100.000,00	(+)	200.000,00	182.145,88			17.854,12	(-)
		T						0,00			
0404	Servizi informatici e telematici	CP	160.000,00	31.000,00	(+)	191.000,00	171.579,19	5.640,00	177.219,19	13.780,81	(-)
0		RS	173.154,26	87.398,67	(-)	85.755,59	85.755,59	0,00	85.755,59	0,00	(=)
10404		CS	160.000,00	106.750,00	(+)	266.750,00	257.334,78			9.415,22	(-)
		T						5.640,00			
0405	Consulenze tecniche adempimenti fiscali	CP	35.000,00	1.000,00	(+)	36.000,00	30.810,89	5.189,11	36.000,00	0,00	(=)
0		RS	4.425,00	0,00	(=)	4.425,00	4.425,00	0,00	4.425,00	0,00	(=)
10405		CS	35.000,00	1.000,00	(+)	36.000,00	35.235,89			764,11	(-)
		T						5.189,11			
0406	Assistenza notarile e legale, giudiziale e	CP	250.000,00	305.000,00	(+)	555.000,00	394.211,01	158.797,49	553.008,50	1.991,50	(-)
0	stragiudiziale	RS	103.906,72	878,23	(+)	104.784,95	69.684,78	35.100,17	104.784,95	0,00	(=)
10406		CS	250.000,00	305.000,00	(+)	555.000,00	463.895,79			91.104,21	(-)
		T						193.897,66			
0407	Accertamenti sanitari	CP	100.000,00	0,00	(=)	100.000,00	99.360,04	206,58	99.566,62	433,38	(-)
0		RS	21.080,60	51,90	(+)	21.132,50	19.882,53	1.249,97	21.132,50	0,00	(=)
10407		CS	100.000,00	0,00	(=)	100.000,00	119.242,57			19.242,57	(+)
		T						1.456,55			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

1 TITOLO I SPESE CORRENTI

04 Categoria 04 SPESE PER L'ACQUISTO DI BENI DI CONSUMO E DI SERVIZI

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni Iniziali	Previsioni Variazioni		Previsioni Definitive	Somme Impegnate Pagate	Somme Impegnate Da pagare	Somme Impegnate Tot. Impegnato	Differenze rispetto alle previsioni	
0408	Perizie, accertamenti tecnici, direzione	CP	2.000,00	0,00	(=)	2.000,00	0,00	0,00	0,00	2.000,00	(-)
0	lavori e collaudi - manutenzione ordinaria	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10408	Sede	CS	2.000,00	0,00	(=)	2.000,00	0,00			2.000,00	(-)
		T						0,00			
0409	Manutenzione, riparazione e adattamento	CP	145.000,00	0,00	(=)	145.000,00	60.750,83	65.575,31	126.326,14	18.673,86	(-)
0	di locali e relativi impianti: Sede	RS	51.422,46	0,09	(+)	51.422,55	44.083,18	7.339,37	51.422,55	0,00	(=)
10409		CS	145.000,00	0,00	(=)	145.000,00	104.834,01			40.165,99	(-)
		T						72.914,68			
0410	Manutenzione e noleggio software di	CP	23.000,00	0,00	(=)	23.000,00	9.681,03	0,00	9.681,03	13.318,97	(-)
0	ambiente e applicativo	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10410		CS	23.000,00	0,00	(=)	23.000,00	9.681,03			13.318,97	(-)
		T						0,00			
0411	Manutenzione e noleggio macchine, mobili	CP	50.000,00	0,00	(=)	50.000,00	15.347,36	20.095,02	35.442,38	14.557,62	(-)
0	e attrezzature d'ufficio - Sede	RS	10.279,39	73,15	(-)	10.206,24	3.063,84	7.142,40	10.206,24	0,00	(=)
10411		CS	50.000,00	0,00	(=)	50.000,00	18.411,20			31.588,80	(-)
		T						27.237,42			
0412	Premi di assicurazione - Sede	CP	18.000,00	1.000,00	(-)	17.000,00	16.264,29	0,00	16.264,29	735,71	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10412		CS	18.000,00	1.000,00	(-)	17.000,00	16.264,29			735,71	(-)
		T						0,00			
0413	Trasporti e facchinaggi	CP	5.000,00	0,00	(=)	5.000,00	3.043,12	551,29	3.594,41	1.405,59	(-)
0		RS	512,74	0,00	(=)	512,74	512,74	0,00	512,74	0,00	(=)
10413		CS	5.000,00	0,00	(=)	5.000,00	3.555,86			1.444,14	(-)
		T						551,29			
0414	Pulizia dei locali e manutenzione giardini -	CP	90.000,00	6.000,00	(+)	96.000,00	80.580,66	13.751,25	94.331,91	1.668,09	(-)
0	Sede	RS	14.365,73	0,00	(=)	14.365,73	14.365,73	0,00	14.365,73	0,00	(=)
10414		CS	90.000,00	6.000,00	(+)	96.000,00	94.946,39			1.053,61	(-)
		T						13.751,25			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

1 TITOLO I SPESE CORRENTI

04 Categoria 04 SPESE PER L'ACQUISTO DI BENI DI CONSUMO E DI SERVIZI

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Impegnate			Differenze rispetto alle previsioni	
			Iniziali	Variazioni		Definitive	Pagate	Da pagare	Tot. Impegnato		
0415	Utenze idriche - Sede	CP	3.000,00	0,00	(=)	3.000,00	2.176,71	502,93	2.679,64	320,36	(-)
0		RS	383,42	0,00	(=)	383,42	383,42	0,00	383,42	0,00	(=)
10415		CS	3.000,00	0,00	(=)	3.000,00	2.560,13			439,87	(-)
		T						502,93			
0416	Energia elettrica per illuminazione - Sede	CP	60.000,00	0,00	(=)	60.000,00	56.223,79	515,46	56.739,25	3.260,75	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10416		CS	60.000,00	0,00	(=)	60.000,00	56.223,79			3.776,21	(-)
		T						515,46			
0417	Condizionamento e riscaldamento locali -	CP	25.000,00	0,00	(=)	25.000,00	9.984,27	2.051,83	12.036,10	12.963,90	(-)
0	Sede	RS	2.522,23	0,00	(=)	2.522,23	2.522,23	0,00	2.522,23	0,00	(=)
10417		CS	25.000,00	0,00	(=)	25.000,00	12.506,50			12.493,50	(-)
		T						2.051,83			
0418	Postali, telegrafiche e telefoniche - Sede	CP	242.000,00	80.000,00	(+)	322.000,00	238.642,12	82.162,76	320.804,88	1.195,12	(-)
0		RS	3.736,30	0,00	(=)	3.736,30	3.736,30	0,00	3.736,30	0,00	(=)
10418		CS	242.000,00	80.000,00	(+)	322.000,00	242.378,42			79.621,58	(-)
		T						82.162,76			
0419	Spese gestione archivi cartacei	CP	17.500,00	0,00	(=)	17.500,00	14.385,60	871,03	15.256,63	2.243,37	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10419		CS	17.500,00	0,00	(=)	17.500,00	14.385,60			3.114,40	(-)
		T						871,03			
0420	Stampati e cancelleria	CP	132.000,00	0,00	(=)	132.000,00	106.124,28	16.343,33	122.467,61	9.532,39	(-)
0		RS	42.757,88	1.818,88	(-)	40.939,00	29.839,00	11.100,00	40.939,00	0,00	(=)
10420		CS	132.000,00	0,00	(=)	132.000,00	135.963,28			3.963,28	(+)
		T						27.443,33			
0421	Materiali di consumo - Sede	CP	23.000,00	10.000,00	(+)	33.000,00	28.971,46	972,55	29.944,01	3.055,99	(-)
0		RS	7.696,81	310,41	(-)	7.386,40	7.386,40	0,00	7.386,40	0,00	(=)
10421		CS	23.000,00	10.000,00	(+)	33.000,00	36.357,86			3.357,86	(+)
		T						972,55			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

1 TITOLO I SPESE CORRENTI

04 Categoria 04 SPESE PER L'ACQUISTO DI BENI DI CONSUMO E DI SERVIZI

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Impegnate			Differenze rispetto alle previsioni	
			Iniziali	Variazioni		Definitive	Pagate	Da pagare	Tot. Impegnato		
0422	Consulenza in materia di investimenti	CP	66.000,00	0,00	(=)	66.000,00	49.500,00	16.500,00	66.000,00	0,00	(=)
0	mobiliari	RS	16.500,00	0,00	(=)	16.500,00	16.500,00	0,00	16.500,00	0,00	(=)
10422		CS	66.000,00	0,00	(=)	66.000,00	66.000,00			0,00	(=)
		T						16.500,00			
0423	Pubblicazione di riviste periodiche, notiziari	CP	190.000,00	14.000,00	(+)	204.000,00	203.818,60	0,00	203.818,60	181,40	(-)
0	, bollettini	RS	27.721,61	0,00	(=)	27.721,61	27.721,61	0,00	27.721,61	0,00	(=)
10423		CS	190.000,00	41.700,00	(+)	231.700,00	231.540,21			159,79	(-)
		T						0,00			
0424	Libri, riviste ed altre pubblicazioni	CP	35.000,00	0,00	(=)	35.000,00	31.040,67	1.050,29	32.090,96	2.909,04	(-)
0		RS	3.836,50	0,00	(=)	3.836,50	3.836,50	0,00	3.836,50	0,00	(=)
10424		CS	35.000,00	0,00	(=)	35.000,00	34.877,17			122,83	(-)
		T						1.050,29			
0425	Vigilanza della Sede	CP	2.200,00	18.000,00	(+)	20.200,00	1.785,34	15.462,48	17.247,82	2.952,18	(-)
0		RS	957,60	684,00	(-)	273,60	273,60	0,00	273,60	0,00	(=)
10425		CS	2.200,00	18.000,00	(+)	20.200,00	2.058,94			18.141,06	(-)
		T						15.462,48			
0426	Canoni passivi e locazioni finanziarie -	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
0	Sede	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10426		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
		T						0,00			
0427	Convegni e congressi	CP	50.000,00	20.000,00	(+)	70.000,00	61.397,17	804,00	62.201,17	7.798,83	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10427		CS	50.000,00	20.000,00	(+)	70.000,00	61.397,17			8.602,83	(-)
		T						804,00			
0428	Iscrizioni e quote di partecipazione ad	CP	22.000,00	0,00	(=)	22.000,00	20.658,28	0,00	20.658,28	1.341,72	(-)
0	Associazioni ed altri organismi	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10428		CS	22.000,00	0,00	(=)	22.000,00	20.658,28			1.341,72	(-)
		T						0,00			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

1 TITOLO I SPESE CORRENTI

04 Categoria 04 SPESE PER L'ACQUISTO DI BENI DI CONSUMO E DI SERVIZI

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Impegnate			Differenze rispetto alle previsioni	
			Iniziali	Variazioni		Definitive	Pagate	Da pagare	Tot. Impegnato		
0429	Contributo Previdenziale - Legge 335/1995	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10429		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
		T						0,00			
0430	Spese diverse	CP	10.000,00	0,00	(=)	10.000,00	10.100,80	0,00	10.100,80	100,80	(+)
0		RS	3.340,80	0,00	(=)	3.340,80	3.340,80	0,00	3.340,80	0,00	(=)
10430		CS	10.000,00	3.340,00	(+)	13.340,00	13.441,60			101,60	(+)
		T						0,00			
0431	Contributo, spese per istituzione e	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
0	funzionamento Sedi Regionali	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10431		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
		T						0,00			
0432	Perizie, accertamenti tecnici, direzione	CP	15.000,00	10.000,00	(-)	5.000,00	0,00	0,00	0,00	5.000,00	(-)
0	lavori e collaudi - manutenzione ordinaria	RS	2.066,86	0,00	(=)	2.066,86	0,00	2.066,86	2.066,86	0,00	(=)
10432	immobili da reddito	CS	15.000,00	10.000,00	(-)	5.000,00	0,00			5.000,00	(-)
		T						2.066,86			
0433	Compensi agli amministratori per gestione	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
0	immobili da reddito	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10433		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
		T						0,00			
0434	Perizie ed accertamenti tecnici preliminari	CP	30.000,00	6.000,00	(-)	24.000,00	18.379,06	0,00	18.379,06	5.620,94	(-)
0	agli investimenti immobiliari	RS	43.205,20	0,00	(=)	43.205,20	43.205,20	0,00	43.205,20	0,00	(=)
10434		CS	30.000,00	34.000,00	(+)	64.000,00	61.584,26			2.415,74	(-)
		T						0,00			
0435	Manutenzione, riparazione e adattamento	CP	330.000,00	0,00	(=)	330.000,00	223.478,40	97.327,86	320.806,26	9.193,74	(-)
0	di locali e relativi impianti: Immobili da	RS	230.215,20	16.345,74	(-)	213.869,46	152.020,12	61.849,34	213.869,46	0,00	(=)
10435	reddito	CS	330.000,00	0,00	(=)	330.000,00	375.498,52			45.498,52	(+)
		T						159.177,20			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

1 TITOLO I SPESE CORRENTI

04 Categoria 04 SPESE PER L'ACQUISTO DI BENI DI CONSUMO E DI SERVIZI

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni Iniziali	Variazioni		Definitive	Somme Impegnate Pagate	Da pagare	Tot. Impegnato	Differenze rispetto alle previsioni	
0436	Premi di assicurazione - Immobili da reddito	CP	170.000,00	23.000,00	(-)	147.000,00	146.948,30	0,00	146.948,30	51,70	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10436		CS	170.000,00	23.000,00	(-)	147.000,00	146.948,30			51,70	(-)
		T						0,00			
0437	Spese condominiali - Immobili da reddito	CP	250.000,00	0,00	(=)	250.000,00	134.051,31	33.455,65	167.506,96	82.493,04	(-)
0		RS	48.209,98	0,00	(=)	48.209,98	37.443,10	10.766,88	48.209,98	0,00	(=)
10437		CS	250.000,00	0,00	(=)	250.000,00	171.494,41			78.505,59	(-)
		T						44.222,53			
0438	Postali, telegrafiche e telefoniche - Immobili	CP	5.500,00	0,00	(=)	5.500,00	4.639,96	0,00	4.639,96	860,04	(-)
0	da reddito	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10438		CS	5.500,00	0,00	(=)	5.500,00	4.639,96			860,04	(-)
		T						0,00			
0439	Esercizio di autovetture di servizio	CP	1.600,00	0,00	(=)	1.600,00	904,70	0,00	904,70	695,30	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10439		CS	1.600,00	0,00	(=)	1.600,00	904,70			695,30	(-)
		T						0,00			
0440	Competenze per la gestione Immobiliare	CP	1.350.000,00	0,00	(=)	1.350.000,00	1.066.233,97	283.766,03	1.350.000,00	0,00	(=)
0		RS	321.423,64	0,00	(=)	321.423,64	321.423,64	0,00	321.423,64	0,00	(=)
10440		CS	1.350.000,00	0,00	(=)	1.350.000,00	1.387.657,61			37.657,61	(+)
		T						283.766,03			
	TOTALE PER CATEGORIA 04	CP	**4.045.100,00**	**535.000,00**	**(+)**	**4.580.100,00**	**3.443.603,32**	**874.061,47**	**4.317.664,79**	**262.435,21**	**(-)**
		RS	**1.252.917,16**	**105.700,63**	**(-)**	**1.147.216,53**	**1.009.021,19**	**138.195,34**	**1.147.216,53**	**0,00**	**(=)**
		CS	**4.045.100,00**	**771.790,00**	**(+)**	**4.816.890,00**	**4.452.624,51**			**364.265,49**	**(-)**
		T						**1.012.256,81**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

1 TITOLO I SPESE CORRENTI

05 Categoria 05 SPESE PER PRESTAZIONI ISTITUZIONALI

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni Iniziali	Variazioni		Previsioni Definitive	Somme Impegnate Pagate	Somme Impegnate Da pagare	Somme Impegnate Tot. Impegnato	Differenze rispetto alle previsioni	
0501	Pensioni di vecchiaia	CP	60.000.000,00	5.200.000,00	(+)	65.200.000,00	56.894.277,31	1.101.103,94	57.995.381,25	7.204.618,75	(-)
0		RS	411,46	0,00	(=)	411,46	411,46	0,00	411,46	0,00	(=)
10501		CS	60.000.000,00	5.200.000,00	(+)	65.200.000,00	56.894.688,77			8.305.311,23	(-)
		T						1.101.103,94			
0502	Pensioni di anzianita	CP	16.000.000,00	4.000.000,00	(+)	20.000.000,00	17.632.981,17	558.963,05	18.191.944,22	1.808.055,78	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10502		CS	16.000.000,00	4.000.000,00	(+)	20.000.000,00	17.632.981,17			2.367.018,83	(-)
		T						558.963,05			
0503	Pensioni di inabilita	CP	2.100.000,00	0,00	(=)	2.100.000,00	900.276,13	44.621,01	944.897,14	1.155.102,86	(-)
0		RS	3.104,70	0,00	(=)	3.104,70	3.104,70	0,00	3.104,70	0,00	(=)
10503		CS	2.100.000,00	0,00	(=)	2.100.000,00	903.380,83			1.196.619,17	(-)
		T						44.621,01			
0504	Pensioni di invalidita	CP	5.500.000,00	0,00	(=)	5.500.000,00	4.383.327,01	122.102,38	4.505.429,39	994.570,61	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10504		CS	5.500.000,00	0,00	(=)	5.500.000,00	4.383.327,01			1.116.672,99	(-)
		T						122.102,38			
0505	Pensioni indirette	CP	7.700.000,00	0,00	(=)	7.700.000,00	7.241.205,09	193.335,27	7.434.540,36	265.459,64	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10505		CS	7.700.000,00	0,00	(=)	7.700.000,00	7.241.205,09			458.794,91	(-)
		T						193.335,27			
0506	Pensioni di reversibilita	CP	7.700.000,00	0,00	(=)	7.700.000,00	7.229.231,21	65.759,64	7.294.990,85	405.009,15	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10506		CS	7.700.000,00	0,00	(=)	7.700.000,00	7.229.231,21			470.768,79	(-)
		T						65.759,64			
0507	Indennita una - tantum	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10507		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
		T						0,00			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

1 **TITOLO I SPESE CORRENTI**

05 **Categoria 05 SPESE PER PRESTAZIONI ISTITUZIONALI**

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni Iniziali	Previsioni Variazioni		Previsioni Definitive	Somme Impegnate Pagate	Somme Impegnate Da pagare	Somme Impegnate Tot. Impegnato	Differenze rispetto alle previsioni	
0508	Indennita di maternita - legge 11/12/90 n.	CP	2.836.000,00	600.000,00	(+)	3.436.000,00	3.361.661,91	37.475,88	3.399.137,79	36.862,21	(-)
0	379	RS	105.129,99	0,00	(=)	105.129,99	16.863,79	88.266,20	105.129,99	0,00	(=)
10508		CS	2.836.000,00	600.000,00	(+)	3.436.000,00	3.378.525,70			57.474,30	(-)
		T						125.742,08			
0509	Erogazioni a titolo assistenziale	CP	450.000,00	180.000,00	(+)	630.000,00	500.472,84	7.197,46	507.670,30	122.329,70	(-)
0		RS	116.754,00	21.706,00	(-)	95.048,00	95.048,00	0,00	95.048,00	0,00	(=)
10509		CS	450.000,00	180.000,00	(+)	630.000,00	595.520,84			34.479,16	(-)
		T						7.197,46			
0510	Trasferimento contributi - legge 45/90	CP	100.000,00	30.000,00	(+)	130.000,00	123.189,55	0,00	123.189,55	6.810,45	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10510		CS	100.000,00	30.000,00	(+)	130.000,00	123.189,55			6.810,45	(-)
		T						0,00			
0511	Liquidazioni	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10511		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
		T						0,00			
0512	Restituzione dei contributi	CP	1.000.000,00	100.000,00	(-)	900.000,00	546.051,92	1.532,37	547.584,29	352.415,71	(-)
0		RS	25.955,81	0,00	(=)	25.955,81	25.955,81	0,00	25.955,81	0,00	(=)
10512		CS	1.000.000,00	100.000,00	(-)	900.000,00	572.007,73			327.992,27	(-)
		T						1.532,37			
	TOTALE PER CATEGORIA 05	CP	**103.386.000,00**	**9.910.000,00**	**(+)**	**113.296.000,00**	**98.812.674,14**	**2.132.091,00**	**100.944.765,14**	**12.351.234,86**	**(-)**
		RS	**251.355,96**	**21.706,00**	**(-)**	**229.649,96**	**141.383,76**	**88.266,20**	**229.649,96**	**0,00**	**(=)**
		CS	**103.386.000,00**	**9.910.000,00**	**(+)**	**113.296.000,00**	**98.954.057,90**			**14.341.942,10**	**(-)**
		T						**2.220.357,20**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

1 TITOLO I SPESE CORRENTI

06 Categoria 06 TRASFERIMENTI PASSIVI

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Impegnate			Differenze rispetto alle previsioni	
			Iniziali	Variazioni		Definitive	Pagate	Da pagare	Tot. Impegnato		
0601	Trasferimenti passivi	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10601		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
		T						0,00			
	TOTALE PER CATEGORIA 06	CP	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(=)**
		RS	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(=)**
		CS	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**			**0,00**	**(=)**
		T						**0,00**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

1 TITOLO I SPESE CORRENTI

07 Categoria 07 ONERI FINANZIARI

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni Iniziali	Variazioni		Definitive	Somme Impegnate Pagate	Da pagare	Tot. Impegnato	Differenze rispetto alle previsioni	
0701	Minusvalenze su titoli	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	319.499,17	0,00	319.499,17	319.499,17	(+)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10701		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	319.499,17			319.499,17	(+)
		T						0,00			
0702	Interessi passivi su mutui	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10702		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
		T						0,00			
0703	Spese, commissioni bancarie e di c/cp	CP	470.000,00	30.000,00	(+)	500.000,00	381.817,28	123.857,25	505.674,53	5.674,53	(+)
0		RS	115.037,76	0,00	(=)	115.037,76	115.037,76	0,00	115.037,76	0,00	(=)
10703		CS	470.000,00	30.000,00	(+)	500.000,00	496.855,04			3.144,96	(-)
		T						123.857,25			
0704	Bolli e spese per acquisto titoli	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10704		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
		T						0,00			
0705	Interessi passivi su depositi cauzionali per	CP	25.000,00	0,00	(=)	25.000,00	29.547,13	0,00	29.547,13	4.547,13	(+)
0	locazioni	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10705		CS	25.000,00	0,00	(=)	25.000,00	29.547,13			4.547,13	(+)
		T						0,00			
	TOTALE PER CATEGORIA 07	CP	**495.000,00**	**30.000,00**	**(+)**	**525.000,00**	**730.863,58**	**123.857,25**	**854.720,83**	**329.720,83**	**(+)**
		RS	**115.037,76**	**0,00**	**(=)**	**115.037,76**	**115.037,76**	**0,00**	**115.037,76**	**0,00**	**(=)**
		CS	**495.000,00**	**30.000,00**	**(+)**	**525.000,00**	**845.901,34**			**320.901,34**	**(+)**
		T						**123.857,25**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

1 TITOLO I SPESE CORRENTI

08 Categoria 08 ONERI TRIBUTARI

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni Iniziali	Variazioni		Definitive	Somme Impegnate Pagate	Da pagare	Tot. Impegnato	Differenze rispetto alle previsioni	
0801	Imposte e tasse su patrimonio immobiliare	CP	1.965.000,00	0,00	(=)	1.965.000,00	1.969.079,23	0,00	1.969.079,23	4.079,23	(+)
0		RS	1.883,32	11,73	(-)	1.871,59	540,36	1.331,23	1.871,59	0,00	(=)
10801		CS	1.965.000,00	0,00	(=)	1.965.000,00	1.969.619,59			4.619,59	(+)
		T						1.331,23			
0802	IRES e imposta sostitutiva	CP	6.900.000,00	700.000,00	(-)	6.200.000,00	6.147.613,68	0,00	6.147.613,68	52.386,32	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10802		CS	6.900.000,00	700.000,00	(-)	6.200.000,00	6.147.613,68			52.386,32	(-)
		T						0,00			
0803	IRAP	CP	160.000,00	50.000,00	(-)	110.000,00	108.355,35	0,00	108.355,35	1.644,65	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10803		CS	160.000,00	50.000,00	(-)	110.000,00	108.355,35			1.644,65	(-)
		T						0,00			
0804	Imposte relative ad accertamenti contestati	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
0		RS	1.549.370,70	0,00	(=)	1.549.370,70	0,00	1.549.370,70	1.549.370,70	0,00	(=)
10804		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
		T						1.549.370,70			
0805	Imposte e tasse - Sede	CP	32.000,00	8.000,00	(+)	40.000,00	37.252,47	0,00	37.252,47	2.747,53	(-)
0		RS	124.916,86	0,00	(=)	124.916,86	28.798,37	96.118,49	124.916,86	0,00	(=)
10805		CS	32.000,00	36.760,00	(+)	68.760,00	66.050,84			2.709,16	(-)
		T						96.118,49			
0806	Imposte sulle rendite finanziarie	CP	630.000,00	0,00	(=)	630.000,00	384.211,76	179.623,86	563.835,62	66.164,38	(-)
0		RS	157.050,11	0,00	(=)	157.050,11	157.050,11	0,00	157.050,11	0,00	(=)
10806		CS	630.000,00	0,00	(=)	630.000,00	541.261,87			88.738,13	(-)
		T						179.623,86			
	TOTALE PER CATEGORIA 08	CP	**9.687.000,00**	**742.000,00**	**(-)**	**8.945.000,00**	**8.646.512,49**	**179.623,86**	**8.826.136,35**	**118.863,65**	**(-)**
		RS	**1.833.220,99**	**11,73**	**(-)**	**1.833.209,26**	**186.388,84**	**1.646.820,42**	**1.833.209,26**	**0,00**	**(=)**
		CS	**9.687.000,00**	**713.240,00**	**(-)**	**8.973.760,00**	**8.832.901,33**			**140.858,67**	**(-)**
		T						**1.826.444,28**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

1 TITOLO I SPESE CORRENTI

09 Categoria 09 POSTE CORRETTIVE E COMPENSATIVE DI ENTRATE CORRENTI

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Impegnate			Differenze rispetto alle previsioni	
			Iniziali	Variazioni		Definitive	Pagate	Da pagare	Tot. Impegnato		
0901	Restituzioni diverse	CP	5.000,00	0,00	(=)	5.000,00	1.865,82	2.028,10	3.893,92	1.106,08	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
10901		CS	5.000,00	0,00	(=)	5.000,00	1.865,82			3.134,18	(-)
		T						2.028,10			
0902	Rimborso contributi	CP	1.000.000,00	300.000,00	(+)	1.300.000,00	746.522,41	11.034,05	757.556,46	542.443,54	(-)
0		RS	451.269,64	0,00	(=)	451.269,64	436.437,98	14.831,66	451.269,64	0,00	(=)
10902		CS	1.000.000,00	550.000,00	(+)	1.550.000,00	1.182.960,39			367.039,61	(-)
		T						25.865,71			
	TOTALE PER CATEGORIA 09	CP	**1.005.000,00**	**300.000,00**	**(+)**	**1.305.000,00**	**748.388,23**	**13.062,15**	**761.450,38**	**543.549,62**	**(-)**
		RS	**451.269,64**	**0,00**	**(=)**	**451.269,64**	**436.437,98**	**14.831,66**	**451.269,64**	**0,00**	**(=)**
		CS	**1.005.000,00**	**550.000,00**	**(+)**	**1.555.000,00**	**1.184.826,21**			**370.173,79**	**(-)**
		T						**27.893,81**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

1 TITOLO I SPESE CORRENTI

10 Categoria 10 ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni Iniziali	Variazioni		Definitive	Somme Impegnate Pagate	Da pagare	Tot. Impegnato	Differenze rispetto alle previsioni	
1001	Liti, arbitrati, risarcimenti ed accessori	CP	50.000,00	64.000,00	(+)	114.000,00	102.972,49	1.671,91	104.644,40	9.355,60	(-)
0		RS	19.079,20	0,00	(=)	19.079,20	19.079,20	0,00	19.079,20	0,00	(=)
11001		CS	50.000,00	64.000,00	(+)	114.000,00	122.051,69			8.051,69	(+)
		T						1.671,91			
1002	Fondo di riserva art. 10 DPR 696/79	CP	2.000.000,00	600.000,00	(-)	1.400.000,00	0,00	0,00	0,00	1.400.000,00	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
11002		CS	2.000.000,00	600.000,00	(-)	1.400.000,00	0,00			1.400.000,00	(-)
		T						0,00			
1003	Ruoli esattoriali	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
11003		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
		T						0,00			
1004	Aggio su vendita marche comuni	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
0		RS	5.338,43	7,13	(-)	5.331,30	5.331,30	0,00	5.331,30	0,00	(=)
11004		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	5.331,30			5.331,30	(+)
		T						0,00			
1005	Banca Popolare di Sondrio - Servizio	CP	160.000,00	32.000,00	(+)	192.000,00	63.947,11	96.052,89	160.000,00	32.000,00	(-)
0	Riscossioni Contributi Previdenziali	RS	99.328,49	0,00	(=)	99.328,49	99.328,49	0,00	99.328,49	0,00	(=)
11005		CS	160.000,00	40.000,00	(+)	200.000,00	163.275,60			36.724,40	(-)
		T						96.052,89			
	TOTALE PER CATEGORIA 10	CP	**2.210.000,00**	**504.000,00**	**(-)**	**1.706.000,00**	**166.919,60**	**97.724,80**	**264.644,40**	**1.441.355,60**	**(-)**
		RS	**123.746,12**	**7,13**	**(-)**	**123.738,99**	**123.738,99**	**0,00**	**123.738,99**	**0,00**	**(=)**
		CS	**2.210.000,00**	**496.000,00**	**(-)**	**1.714.000,00**	**290.658,59**			**1.423.341,41**	**(-)**
		T						**97.724,80**			
	TOTALE PER TITOLO 1	CP	**126.698.600,00**	**10.180.000,00**	**(+)**	**136.878.600,00**	**117.074.154,90**	**4.579.952,06**	**121.654.106,96**	**15.224.493,04**	**(-)**
		RS	**5.258.536,90**	**142.204,55**	**(-)**	**5.116.332,35**	**3.132.922,98**	**1.983.409,37**	**5.116.332,35**	**0,00**	**(=)**
		CS	**127.148.600,00**	**10.242.550,00**	**(+)**	**137.391.150,00**	**120.207.077,88**			**17.184.072,12**	**(-)**
		T						**6.563.361,43**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

2 **TITOLO II SPESE IN CONTO CAPITALE**

11 **Categoria 11 ACQUISIZIONE BENI DI USO DUREVOLE ED OPERE IMMOBILIARI**

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni Iniziali	Variazioni		Previsioni Definitive	Somme Impegnate Pagate	Somme Impegnate Da pagare	Somme Impegnate Tot. Impegnato	Differenze rispetto alle previsioni	
1101	Compensi per prestazioni professionali	CP	10.000,00	0,00	(=)	10.000,00	4.188,29	0,00	4.188,29	5.811,71	(-)
0	relative alla manutenzione straordinaria -	RS	1.264,28	0,00	(=)	1.264,28	1.264,28	0,00	1.264,28	0,00	(=)
21101	Sede	CS	10.000,00	0,00	(=)	10.000,00	5.452,57			4.547,43	(-)
		T						0,00			
1102	Ricostruzioni, ripristini e trasformazioni	CP	100.000,00	0,00	(=)	100.000,00	25.262,41	34.845,52	60.107,93	39.892,07	(-)
0	Sede	RS	65.324,26	0,00	(=)	65.324,26	17.801,28	47.522,98	65.324,26	0,00	(=)
21102		CS	100.000,00	0,00	(=)	100.000,00	43.063,69			56.936,31	(-)
		T						82.368,50			
1103	Immobili da reddito	CP	58.600.000,00	8.388.000,00	(+)	66.988.000,00	24.567.200,00	29.231.000,00	53.798.200,00	13.189.800,00	(-)
0		RS	3.007.799,70	0,00	(=)	3.007.799,70	507.001,20	2.500.798,50	3.007.799,70	0,00	(=)
21103		CS	58.600.000,00	9.365.450,00	(+)	67.965.450,00	25.074.201,20			42.891.248,80	(-)
		T						31.731.798,50			
1104	Onorari e compensi notarili concernenti	CP	150.000,00	0,00	(=)	150.000,00	0,00	37.770,69	37.770,69	112.229,31	(-)
0	acquisto immobili da reddito	RS	134.071,07	19.536,11	(-)	114.534,96	114.534,96	0,00	114.534,96	0,00	(=)
21104		CS	150.000,00	0,00	(=)	150.000,00	114.534,96			35.465,04	(-)
		T						37.770,69			
1105	Compensi per prestazioni professionali -	CP	540.000,00	100.000,00	(+)	640.000,00	279.695,69	278.097,86	557.793,55	82.206,45	(-)
0	Immobili da reddito	RS	471.141,01	0,04	(-)	471.140,97	249.811,87	221.329,10	471.140,97	0,00	(=)
21105		CS	540.000,00	100.000,00	(+)	640.000,00	529.507,56			110.492,44	(-)
		T						499.426,96			
1106	Ricostruzioni, ripristini e trasformazioni	CP	3.000.000,00	2.000.000,00	(+)	5.000.000,00	1.371.156,30	3.628.843,70	5.000.000,00	0,00	(=)
0	immobili da reddito	RS	3.864.222,61	188.169,19	(-)	3.676.053,42	1.885.034,84	1.791.018,58	3.676.053,42	0,00	(=)
21106		CS	3.000.000,00	1.500.000,00	(+)	4.500.000,00	3.256.191,14			1.243.808,86	(-)
		T						5.419.862,28			
	TOTALE PER CATEGORIA 11	CP	**62.400.000,00**	**10.488.000,00**	**(+)**	**72.888.000,00**	**26.247.502,69**	**33.210.557,77**	**59.458.060,46**	**13.429.939,54**	**(-)**
		RS	**7.543.822,93**	**207.705,34**	**(-)**	**7.336.117,59**	**2.775.448,43**	**4.560.669,16**	**7.336.117,59**	**0,00**	**(=)**
		CS	**62.400.000,00**	**10.965.450,00**	**(+)**	**73.365.450,00**	**29.022.951,12**			**44.342.498,88**	**(-)**
		T						**37.771.226,93**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

2 TITOLO II SPESE IN CONTO CAPITALE

12 Categoria 12 ACQUISIZIONE DI IMMOBILIZZAZIONI TECNICHE

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Impegnate			Differenze rispetto alle previsioni	
			Iniziali	Variazioni		Definitive	Pagate	Da pagare	Tot. Impegnato		
1201	Software	CP	1.500.000,00	500.000,00	(-)	1.000.000,00	453.750,50	103.213,80	556.964,30	443.035,70	(-)
0		RS	252.476,97	58.867,74	(-)	193.609,23	193.609,23	0,00	193.609,23	0,00	(=)
21201		CS	1.500.000,00	500.000,00	(-)	1.000.000,00	647.359,73			352.640,27	(-)
		T						103.213,80			
1202	Impianti speciali	CP	40.000,00	25.000,00	(-)	15.000,00	170,40	0,00	170,40	14.829,60	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
21202		CS	40.000,00	25.000,00	(-)	15.000,00	170,40			14.829,60	(-)
		T						0,00			
1203	Attrezzature varie	CP	2.500,00	0,00	(=)	2.500,00	0,00	991,30	991,30	1.508,70	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
21203		CS	2.500,00	0,00	(=)	2.500,00	0,00			2.500,00	(-)
		T						991,30			
1204	Hardware	CP	186.000,00	3.000,00	(+)	189.000,00	143.639,20	36.912,43	180.551,63	8.448,37	(-)
0		RS	6.529,80	0,00	(=)	6.529,80	6.529,80	0,00	6.529,80	0,00	(=)
21204		CS	235.000,00	39.500,00	(-)	195.500,00	150.169,00			45.331,00	(-)
		T						36.912,43			
1205	Macchine elettroniche	CP	4.000,00	0,00	(=)	4.000,00	2.112,00	0,00	2.112,00	1.888,00	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
21205		CS	4.000,00	0,00	(=)	4.000,00	2.112,00			1.888,00	(-)
		T						0,00			
1206	Mobili e arredi	CP	40.000,00	0,00	(=)	40.000,00	12.206,00	17.147,67	29.353,67	10.646,33	(-)
0		RS	9.394,66	0,00	(=)	9.394,66	9.394,66	0,00	9.394,66	0,00	(=)
21206		CS	40.000,00	0,00	(=)	40.000,00	21.600,66			18.399,34	(-)
		T						17.147,67			
1207	Certificazione di qualita	CP	180.000,00	130.000,00	(-)	50.000,00	0,00	0,00	0,00	50.000,00	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
21207		CS	180.000,00	130.000,00	(-)	50.000,00	0,00			50.000,00	(-)
		T						0,00			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

2 TITOLO II SPESE IN CONTO CAPITALE

12 Categoria 12 ACQUISIZIONE DI IMMOBILIZZAZIONI TECNICHE

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Impegnate			Differenze rispetto alle previsioni	
			Iniziali	Variazioni		Definitive	Pagate	Da pagare	Tot. Impegnato		
	TOTALE PER CATEGORIA 12	CP	1.952.500,00	652.000,00	(-)	1.300.500,00	611.878,10	158.265,20	770.143,30	530.356,70	(-)
		RS	268.401,43	58.867,74	(-)	209.533,69	209.533,69	0,00	209.533,69	0,00	(=)
		CS	2.001.500,00	694.500,00	(-)	1.307.000,00	821.411,79			485.588,21	(-)
		T						158.265,20			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

2 TITOLO II SPESE IN CONTO CAPITALE

13 Categoria 13 PARTECIPAZIONI E ACQUISTO DI VALORI MOBILIARI

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Impegnate			Differenze rispetto alle previsioni	
			Iniziali	Variazioni		Definitive	Pagate	Da pagare	Tot. Impegnato		
1301	Valori mobiliari, strumenti finanziari, o	CP	41.005.374,00	8.387.597,00	(+)	49.392.971,00	50.340.397,50	0,00	50.340.397,50	947.426,50	(+)
0	equivalenti	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
21301		CS	41.005.374,00	8.387.597,00	(+)	49.392.971,00	50.340.397,50			947.426,50	(+)
		T						0,00			
TOTALE PER CATEGORIA 13		CP	**41.005.374,00**	**8.387.597,00**	**(+)**	**49.392.971,00**	**50.340.397,50**	**0,00**	**50.340.397,50**	**947.426,50**	**(+)**
		RS	**0,00**	**0,00**	**(=)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**(=)**
		CS	**41.005.374,00**	**8.387.597,00**	**(+)**	**49.392.971,00**	**50.340.397,50**			**947.426,50**	**(+)**
		T						**0,00**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

2 **TITOLO II SPESE IN CONTO CAPITALE**

14 **Categoria 14 CONCESSIONE DI CREDITI**

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni Iniziali	Previsioni Variazioni		Previsioni Definitive	Somme Impegnate Pagate	Somme Impegnate Da pagare	Somme Impegnate Tot. Impegnato	Differenze rispetto alle previsioni	
1401	Crediti e anticipazioni	CP	5.000,00	0,00	(=)	5.000,00	4.858,71	0,00	4.858,71	141,29	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
21401		CS	5.000,00	0,00	(=)	5.000,00	4.858,71			141,29	(-)
		T						0,00			
1402	Prestiti al personale	CP	150.000,00	70.000,00	(-)	80.000,00	58.597,40	13.500,00	72.097,40	7.902,60	(-)
0		RS	33.337,79	0,00	(=)	33.337,79	20.000,00	13.337,79	33.337,79	0,00	(=)
21402		CS	150.000,00	40.000,00	(-)	110.000,00	78.597,40			31.402,60	(-)
		T						26.837,79			
	TOTALE PER CATEGORIA 14	CP	**155.000,00**	**70.000,00**	**(-)**	**85.000,00**	**63.456,11**	**13.500,00**	**76.956,11**	**8.043,89**	**(-)**
		RS	**33.337,79**	**0,00**	**(=)**	**33.337,79**	**20.000,00**	**13.337,79**	**33.337,79**	**0,00**	**(=)**
		CS	**155.000,00**	**40.000,00**	**(-)**	**115.000,00**	**83.456,11**			**31.543,89**	**(-)**
		T						**26.837,79**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

2 TITOLO II SPESE IN CONTO CAPITALE

15 Categoria 15 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO E ANTICIPAZIONI AL PERSONALE

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni Iniziali	Previsioni Variazioni		Previsioni Definitive	Somme Impegnate Pagate	Somme Impegnate Da pagare	Somme Impegnate Tot. Impegnato	Differenze rispetto alle previsioni	
1501	T.F.R. e anticipazioni al personale	CP	210.000,00	0,00	(=)	210.000,00	81.905,80	1.731,46	83.637,26	126.362,74	(-)
0	impiegatizio	RS	1.716,92	0,00	(=)	1.716,92	1.716,92	0,00	1.716,92	0,00	(=)
21501		CS	210.000,00	0,00	(=)	210.000,00	83.622,72			126.377,28	(-)
		T						1.731,46			
1502	T.F.R. e anticipazioni al personale custodia	CP	35.000,00	0,00	(=)	35.000,00	12.519,98	227,48	12.747,46	22.252,54	(-)
0	immobili	RS	208,92	0,00	(=)	208,92	208,92	0,00	208,92	0,00	(=)
21502		CS	35.000,00	0,00	(=)	35.000,00	12.728,90			22.271,10	(-)
		T						227,48			
	TOTALE PER CATEGORIA 15	CP	**245.000,00**	**0,00**	**(=)**	**245.000,00**	**94.425,78**	**1.958,94**	**96.384,72**	**148.615,28**	**(-)**
		RS	**1.925,84**	**0,00**	**(=)**	**1.925,84**	**1.925,84**	**0,00**	**1.925,84**	**0,00**	**(=)**
		CS	**245.000,00**	**0,00**	**(=)**	**245.000,00**	**96.351,62**			**148.648,38**	**(-)**
		T						**1.958,94**			
	TOTALE PER TITOLO 2	CP	**105.757.874,00**	**18.153.597,00**	**(+)**	**123.911.471,00**	**77.357.660,18**	**33.384.281,91**	**110.741.942,09**	**13.169.528,91**	**(-)**
		RS	**7.847.487,99**	**266.573,08**	**(-)**	**7.580.914,91**	**3.006.907,96**	**4.574.006,95**	**7.580.914,91**	**0,00**	**(=)**
		CS	**105.806.874,00**	**18.618.547,00**	**(+)**	**124.425.421,00**	**80.364.568,14**			**44.060.852,86**	**(-)**
		T						**37.958.288,86**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

3 **TITOLO III PARTITE DI GIRO**

16 **Categoria 16 USCITE PER PARTITE DI GIRO**

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni Iniziali	Previsioni Variazioni		Previsioni Definitive	Somme Impegnate Pagate	Somme Impegnate Da pagare	Somme Impegnate Tot. Impegnato	Differenze rispetto alle previsioni	
1601	Ritenute erariali	CP	15.000.000,00	0,00	(=)	15.000.000,00	21.355.014,37	4.300.064,62	25.655.078,99	10.655.078,99	(+)
0		RS	2.999.875,27	0,00	(=)	2.999.875,27	2.999.875,27	0,00	2.999.875,27	0,00	(=)
31601		CS	15.000.000,00	0,00	(=)	15.000.000,00	24.354.889,64			9.354.889,64	(+)
		T						4.300.064,62			
1602	Ritenute previdenziali ed assistenziali	CP	300.000,00	0,00	(=)	300.000,00	248.477,98	36.232,63	284.710,61	15.289,39	(-)
0		RS	50.390,95	0,50	(-)	50.390,45	35.395,54	14.994,91	50.390,45	0,00	(=)
31602		CS	300.000,00	0,00	(=)	300.000,00	283.873,52			16.126,48	(-)
		T						51.227,54			
1603	Beneficio ex combattenti ai pensionati	CP	24.800,00	0,00	(=)	24.800,00	20.532,38	0,00	20.532,38	4.267,62	(-)
0		RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
31603		CS	24.800,00	0,00	(=)	24.800,00	20.532,38			4.267,62	(-)
		T						0,00			
1604	Trattenute per conto di terzi	CP	35.000,00	0,00	(=)	35.000,00	36.850,32	10.962,62	47.812,94	12.812,94	(+)
0		RS	11.096,99	0,00	(=)	11.096,99	0,00	11.096,99	11.096,99	0,00	(=)
31604		CS	35.000,00	0,00	(=)	35.000,00	36.850,32			1.850,32	(+)
		T						22.059,61			
1605	Somme pagate per conto terzi	CP	160.000,00	0,00	(=)	160.000,00	1.219.058,04	349,09	1.219.407,13	1.059.407,13	(+)
0		RS	57.970,57	567,82	(-)	57.402,75	56.555,72	847,03	57.402,75	0,00	(=)
31605		CS	160.000,00	0,00	(=)	160.000,00	1.275.613,76			1.115.613,76	(+)
		T						1.196,12			
1606	Restituzione depositi cauzionali conto terzi	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
0		RS	346.524,01	0,00	(=)	346.524,01	0,00	346.524,01	346.524,01	0,00	(=)
31606		CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
		T						346.524,01			
1607	Partite in conto sospesi	CP	260.000,00	0,00	(=)	260.000,00	9.343.932,22	5.408.162,09	14.752.094,31	14.492.094,31	(+)
0		RS	609.881,58	3,68	(-)	609.877,90	523.902,82	85.975,08	609.877,90	0,00	(=)
31607		CS	260.000,00	0,00	(=)	260.000,00	9.867.835,04			9.607.835,04	(+)
		T						5.494.137,17			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

3 TITOLO III PARTITE DI GIRO

16 Categoria 16 USCITE PER PARTITE DI GIRO

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Capitolo Art. Cod.Stato	Descrizione	(1)	Previsioni Iniziali	Variazioni		Definitive	Somme Impegnate Pagate	Da pagare	Tot. Impegnato	Differenze rispetto alle previsioni	
1608	Restituzione depositi cauzionali per	CP	210.000,00	0,00	(=)	210.000,00	14.302,17	551.049,08	565.351,25	355.351,25	(+)
0	locazioni	RS	2.391.576,19	0,00	(=)	2.391.576,19	242.804,46	2.148.771,73	2.391.576,19	0,00	(=)
31608		CS	210.000,00	0,00	(=)	210.000,00	257.106,63			47.106,63	(+)
		T						2.699.820,81			
	TOTALE PER CATEGORIA 16	CP	**15.989.800,00**	**0,00**	**(=)**	**15.989.800,00**	**32.238.167,48**	**10.306.820,13**	**42.544.987,61**	**26.555.187,61**	**(+)**
		RS	**6.467.315,56**	**572,00**	**(-)**	**6.466.743,56**	**3.858.533,81**	**2.608.209,75**	**6.466.743,56**	**0,00**	**(=)**
		CS	**15.989.800,00**	**0,00**	**(=)**	**15.989.800,00**	**36.096.701,29**			**20.106.901,29**	**(+)**
		T						**12.915.029,88**			
	TOTALE PER TITOLO 3	CP	**15.989.800,00**	0,00	**(=)**	**15.989.800,00**	**32.238.167,48**	**10.306.820,13**	**42.544.987,61**	**26.555.187,61**	**(+)**
		RS	**6.467.315,56**	**572,00**	**(-)**	**6.466.743,56**	**3.858.533,81**	**2.608.209,75**	**6.466.743,56**	**0,00**	**(=)**
		CS	**15.989.800,00**	**0,00**	**(=)**	**15.989.800,00**	**36.096.701,29**			**20.106.901,29**	**(+)**
		T						**12.915.029,88**			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Riepilogo Generale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Com Pag. 1

Bilancio Consuntivo

PARTE ENTRATA - ANNO 2004

Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Accertate			Differenze rispetto alle previsioni	
		Iniziali	Variazioni		Definitive	Riscosse	Da riscuotere	Tot. Accertato		
Avanzo di Amministrazione	CP	63.959.095,00	63.836.384,00	(+)	127.795.479,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(-)
	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
	CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
	T						0,00			
Fondo di Cassa	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
	CS	47.630.404,00	5.568.902,02	(-)	42.061.501,98	0,00			0,00	(-)
	T						0,00			
Categoria 01 ENTRATE CONTRIBUTIVE	CP	134.436.000,00	46.930.000,00	(+)	181.366.000,00	134.900.668,20	52.078.466,18	186.979.134,38	5.613.134,38	(+)
	RS	71.463.794,62	33.122,22	(+)	71.496.916,84	22.412.694,77	49.084.222,07	71.496.916,84	0,00	(=)
	CS	122.200.000,00	34.430.000,00	(+)	156.630.000,00	157.313.362,97			683.362,97	(+)
	T						101.162.688,25			
Categoria 02 QUOTE DI PARTECIPAZIONE ISCRITTI ALL'ONERE DI SPECIFICHE GESTIONI	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
	CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
	T						0,00			
TOTALE TITOLO I ENTRATE CONTRIBUTIVE	CP	134.436.000,00	46.930.000,00	(+)	181.366.000,00	134.900.668,20	52.078.466,18	186.979.134,38	5.613.134,38	(+)
	RS	71.463.794,62	33.122,22	(+)	71.496.916,84	22.412.694,77	49.084.222,07	71.496.916,84	0,00	(=)
	CS	122.200.000,00	34.430.000,00	(+)	156.630.000,00	157.313.362,97			683.362,97	(+)
	T						101.162.688,25			
Categoria 03 TRASFERIMENTI DA PARTE DELLO STATO ED ALTRI ENTI	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
	CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
	T						0,00			
TOTALE TITOLO II ENTRATE DERIVANTI DA TRASFERIMENTI CORRENTI	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
	CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
	T						0,00			
Categoria 04 ENTRATE DERIVANTI DA VENDITA BENI E DA PRESTAZIONE DI SERVIZI	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
	CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
	T						0,00			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Riepilogo Generale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Com Pag. 2

Bilancio Consuntivo

PARTE ENTRATA - ANNO 2004

Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Accertate			Differenze rispetto alle previsioni	
		Iniziali	Variazioni		Definitive	Riscosse	Da riscuotere	Tot. Accertato		
Categoria 05 PROVENTI PATRIMONIALI E FINANZIARI	CP	36.113.400,00	0,00	(=)	36.113.400,00	19.988.822,48	8.246.050,08	28.234.872,56	7.878.527,44	(-)
	RS	13.234.310,19	24.993,66	(-)	13.209.316,53	7.206.768,36	6.002.548,17	13.209.316,53	0,00	(=)
	CS	35.113.400,00	0,00	(=)	35.113.400,00	27.195.590,84			7.917.809,16	(-)
	T						14.248.598,25			
Categoria 06 POSTE CORRETTIVE E COMPENSATIVE DI SPESE CORRENTI	CP	557.000,00	0,00	(=)	557.000,00	466.916,98	398.029,55	864.946,53	307.946,53	(+)
	RS	909.531,01	507,00	(-)	909.024,01	365.656,98	543.367,03	909.024,01	0,00	(=)
	CS	557.000,00	0,00	(=)	557.000,00	832.573,96			275.573,96	(+)
	T						941.396,58			
Categoria 07 ENTRATE NON CLASSIFICABILI IN ALTRE VOCI	CP	316.000,00	0,00	(=)	316.000,00	1.385.056,35	129.723,50	1.514.779,85	1.198.779,85	(+)
	RS	217.799,24	0,00	(=)	217.799,24	190.093,82	27.705,42	217.799,24	0,00	(=)
	CS	316.000,00	0,00	(=)	316.000,00	1.575.150,17			1.259.150,17	(+)
	T						157.428,92			
TOTALE TITOLO III ALTRE ENTRATE	CP	36.986.400,00	0,00	(=)	36.986.400,00	21.840.795,81	8.773.803,13	30.614.598,94	6.371.801,06	(-)
	RS	14.361.640,44	25.500,66	(-)	14.336.139,78	7.762.519,16	6.573.620,62	14.336.139,78	0,00	(=)
	CS	35.986.400,00	0,00	(=)	35.986.400,00	29.603.314,97			6.383.085,03	(-)
	T						15.347.423,75			
Categoria 08 ALIENAZIONE DI BENI IMMOBILI E DIRITTI REALI	CP	17.600.000,00	0,00	(=)	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00	17.600.000,00	(-)
	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
	CS	17.600.000,00	0,00	(=)	17.600.000,00	0,00			17.600.000,00	(-)
	T						0,00			
Categoria 09 CESSIONI DI IMMOBILIZZAZIONI TECNICHE	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	8.845,60	0,00	8.845,60	8.845,60	(+)
	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
	CS	0,00	0,00	(=)	0,00	8.845,60			8.845,60	(+)
	T						0,00			
Categoria 10 REALIZZO DI VALORI MOBILIARI	CP	4.313.000,00	0,00	(=)	4.313.000,00	11.688.869,07	0,00	11.688.869,07	7.375.869,07	(+)
	RS	5.164.568,99	0,00	(=)	5.164.568,99	5.164.568,99	0,00	5.164.568,99	0,00	(=)
	CS	9.477.570,00	0,00	(=)	9.477.570,00	16.853.438,06			7.375.868,06	(+)
	T						0,00			
Categoria 11 RISCOSSIONI DI CREDITI	CP	61.100,00	0,00	(=)	61.100,00	55.308,68	99,91	55.408,59	5.691,41	(-)
	RS	570,58	0,00	(=)	570,58	570,58	0,00	570,58	0,00	(=)
	CS	61.100,00	0,00	(=)	61.100,00	55.879,26			5.220,74	(-)
	T						99,91			
TOTALE TITOLO IV ENTRATE PER ALIENAZIONE	CP	21.974.100,00	0,00	(=)	21.974.100,00	11.753.023,35	99,91	11.753.123,26	10.220.976,74	(-)
	RS	5.165.139,57	0,00	(=)	5.165.139,57	5.165.139,57	0,00	5.165.139,57	0,00	(=)

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Riepilogo Generale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Com Pag. 3

Bilancio Consuntivo

PARTE ENTRATA - ANNO 2004

Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Accertate			Differenze rispetto alle previsioni	
		Iniziali	Variazioni		Definitive	Riscosse	Da riscuotere	Tot. Accertato		
DI BENI PATRIMONIALI E RISCOSSIONI DI CREDITI	CS	27.138.670,00	0,00	(=)	27.138.670,00	16.918.162,92			10.220.507,08	(-)
	T						99,91			
Categoria 12 TRASFERIMENTI DA ALTRI ENTI	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
	CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
	T						0,00			
TOTALE TITOLO V ENTRATE DERIVANTI DA TRASFERIMENTI IN CONTO CAPITALE	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
	CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
	T						0,00			
Categoria 13 ENTRATE PER PARTITE DI GIRO	CP	15.989.800,00	0,00	(=)	15.989.800,00	40.372.346,46	2.172.641,15	42.544.987,61	26.555.187,61	(+)
	RS	14.316.743,09	385,92	(-)	14.316.357,17	14.018.691,37	297.665,80	14.316.357,17	0,00	(=)
	CS	15.989.800,00	0,00	(=)	15.989.800,00	54.391.037,83			38.401.237,83	(+)
	T						2.470.306,95			
TOTALE TITOLO VI PARTITE DI GIRO	CP	15.989.800,00	0,00	(=)	15.989.800,00	40.372.346,46	2.172.641,15	42.544.987,61	26.555.187,61	(+)
	RS	14.316.743,09	385,92	(-)	14.316.357,17	14.018.691,37	297.665,80	14.316.357,17	0,00	(=)
	CS	15.989.800,00	0,00	(=)	15.989.800,00	54.391.037,83			38.401.237,83	(+)
	T						2.470.306,95			
TOTALE GENERALE ENTRATA	CP	273.345.395,00	110.766.384,00	(+)	384.111.779,00	208.866.833,82	63.025.010,37	271.891.844,19	112.219.934,81	(-)
	RS	105.307.317,72	7.235,64	(+)	105.314.553,36	49.359.044,87	55.955.508,49	105.314.553,36	0,00	(=)
	CS	248.945.274,00	28.861.097,98	(+)	277.806.371,98	258.225.878,69			19.580.493,29	(-)
	T						118.980.518,86			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Riepilogo Generale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Com Pag. 4

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Impegnate			Differenze rispetto alle previsioni	
		Iniziali	Variazioni		Definitive	Pagate	Da pagare	Tot. Impegnato		
Categoria 01 SPESE PER GLI ORGANI DELL'ENTE	CP	1.610.000,00	115.000,00	(+)	1.725.000,00	1.091.969,36	382.011,13	1.473.980,49	251.019,51	(-)
	RS	463.992,12	3.106,03	(-)	460.886,09	442.644,07	18.242,02	460.886,09	0,00	(=)
	CS	1.660.000,00	95.000,00	(+)	1.755.000,00	1.534.613,43			220.386,57	(-)
	T						400.253,15			
Categoria 02 ONERI PER IL PERSONALE	CP	4.260.500,00	536.000,00	(+)	4.796.500,00	3.433.224,18	777.520,40	4.210.744,58	585.755,42	(-)
	RS	766.997,15	11.673,03	(-)	755.324,12	678.270,39	77.053,73	755.324,12	0,00	(=)
	CS	4.660.500,00	95.000,00	(+)	4.755.500,00	4.111.494,57			644.005,43	(-)
	T						854.574,13			
Categoria 03 ONERI PER IL PERSONALE IN QUIESCENZA	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
	CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
	T						0,00			
Categoria 04 SPESE PER L'ACQUISTO DI BENI DI CONSUMO E DI SERVIZI	CP	4.045.100,00	535.000,00	(+)	4.580.100,00	3.443.603,32	874.061,47	4.317.664,79	262.435,21	(-)
	RS	1.252.917,16	105.700,63	(-)	1.147.216,53	1.009.021,19	138.195,34	1.147.216,53	0,00	(=)
	CS	4.045.100,00	771.790,00	(+)	4.816.890,00	4.452.624,51			364.265,49	(-)
	T						1.012.256,81			
Categoria 05 SPESE PER PRESTAZIONI ISTITUZIONALI	CP	103.386.000,00	9.910.000,00	(+)	113.296.000,00	98.812.674,14	2.132.091,00	100.944.765,14	12.351.234,86	(-)
	RS	251.355,96	21.706,00	(-)	229.649,96	141.383,76	88.266,20	229.649,96	0,00	(=)
	CS	103.386.000,00	9.910.000,00	(+)	113.296.000,00	98.954.057,90			14.341.942,10	(-)
	T						2.220.357,20			
Categoria 06 TRASFERIMENTI PASSIVI	CP	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
	CS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00			0,00	(=)
	T						0,00			
Categoria 07 ONERI FINANZIARI	CP	495.000,00	30.000,00	(+)	525.000,00	730.863,58	123.857,25	854.720,83	329.720,83	(+)
	RS	115.037,76	0,00	(=)	115.037,76	115.037,76	0,00	115.037,76	0,00	(=)
	CS	495.000,00	30.000,00	(+)	525.000,00	845.901,34			320.901,34	(+)
	T						123.857,25			
Categoria 08 ONERI TRIBUTARI	CP	9.687.000,00	742.000,00	(-)	8.945.000,00	8.646.512,49	179.623,86	8.826.136,35	118.863,65	(-)
	RS	1.833.220,99	11,73	(-)	1.833.209,26	186.388,84	1.646.820,42	1.833.209,26	0,00	(=)
	CS	9.687.000,00	713.240,00	(-)	8.973.760,00	8.832.901,33			140.858,67	(-)
	T						1.826.444,28			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Riepilogo Generale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Com Pag. 5

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Descrizione	(1)	Previsioni Iniziali	Previsioni Variazioni		Previsioni Definitive	Somme Impegnate Pagate	Somme Impegnate Da pagare	Somme Impegnate Tot. Impegnato	Differenze rispetto alle previsioni	
Categoria 09 POSTE CORRETTIVE E COMPENSATIVE DI ENTRATE CORRENTI	CP	1.005.000,00	300.000,00	(+)	1.305.000,00	748.388,23	13.062,15	761.450,38	543.549,62	(-)
	RS	451.269,64	0,00	(=)	451.269,64	436.437,98	14.831,66	451.269,64	0,00	(=)
	CS	1.005.000,00	550.000,00	(+)	1.555.000,00	1.184.826,21			370.173,79	(-)
	T						27.893,81			
Categoria 10 ONERI DIVERSI DI GESTIONE	CP	2.210.000,00	504.000,00	(-)	1.706.000,00	166.919,60	97.724,80	264.644,40	1.441.355,60	(-)
	RS	123.746,12	7,13	(-)	123.738,99	123.738,99	0,00	123.738,99	0,00	(=)
	CS	2.210.000,00	496.000,00	(-)	1.714.000,00	290.658,59			1.423.341,41	(-)
	T						97.724,80			
TOTALE TITOLO I SPESE CORRENTI	CP	126.698.600,00	10.180.000,00	(+)	136.878.600,00	117.074.154,90	4.579.952,06	121.654.106,96	15.224.493,04	(-)
	RS	5.258.536,90	142.204,55	(-)	5.116.332,35	3.132.922,98	1.983.409,37	5.116.332,35	0,00	(=)
	CS	127.148.600,00	10.242.550,00	(+)	137.391.150,00	120.207.077,88			17.184.072,12	(-)
	T						6.563.361,43			
Categoria 11 ACQUISIZIONE BENI DI USO DUREVOLE ED OPERE IMMOBILIARI	CP	62.400.000,00	10.488.000,00	(+)	72.888.000,00	26.247.502,69	33.210.557,77	59.458.060,46	13.429.939,54	(-)
	RS	7.543.822,93	207.705,34	(-)	7.336.117,59	2.775.448,43	4.560.669,16	7.336.117,59	0,00	(=)
	CS	62.400.000,00	10.965.450,00	(+)	73.365.450,00	29.022.951,12			44.342.498,88	(-)
	T						37.771.226,93			
Categoria 12 ACQUISIZIONE DI IMMOBILIZZAZIONI TECNICHE	CP	1.952.500,00	652.000,00	(-)	1.300.500,00	611.878,10	158.265,20	770.143,30	530.356,70	(-)
	RS	268.401,43	58.867,74	(-)	209.533,69	209.533,69	0,00	209.533,69	0,00	(=)
	CS	2.001.500,00	694.500,00	(-)	1.307.000,00	821.411,79			485.588,21	(-)
	T						158.265,20			
Categoria 13 PARTECIPAZIONI E ACQUISTO DI VALORI MOBILIARI	CP	41.005.374,00	8.387.597,00	(+)	49.392.971,00	50.340.397,50	0,00	50.340.397,50	947.426,50	(+)
	RS	0,00	0,00	(=)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(=)
	CS	41.005.374,00	8.387.597,00	(+)	49.392.971,00	50.340.397,50			947.426,50	(+)
	T						0,00			
Categoria 14 CONCESSIONE DI CREDITI	CP	155.000,00	70.000,00	(-)	85.000,00	63.456,11	13.500,00	76.956,11	8.043,89	(-)
	RS	33.337,79	0,00	(=)	33.337,79	20.000,00	13.337,79	33.337,79	0,00	(=)
	CS	155.000,00	40.000,00	(-)	115.000,00	83.456,11			31.543,89	(-)
	T						26.837,79			
Categoria 15 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO E ANTICIPAZIONI AL PERSONALE	CP	245.000,00	0,00	(=)	245.000,00	94.425,78	1.958,94	96.384,72	148.615,28	(-)
	RS	1.925,84	0,00	(=)	1.925,84	1.925,84	0,00	1.925,84	0,00	(=)
	CS	245.000,00	0,00	(=)	245.000,00	96.351,62			148.648,38	(-)
	T						1.958,94			
TOTALE TITOLO II SPESE IN CONTO CAPITALE	CP	105.757.874,00	18.153.597,00	(+)	123.911.471,00	77.357.660,18	33.384.281,91	110.741.942,09	13.169.528,91	(-)
	RS	7.847.487,99	266.573,08	(-)	7.580.914,91	3.006.907,96	4.574.006,95	7.580.914,91	0,00	(=)

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

Riepilogo Generale

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Com Pag. 6

Bilancio Consuntivo

PARTE SPESA - ANNO 2004

Descrizione	(1)	Previsioni				Somme Impegnate			Differenze rispetto alle previsioni	
		Iniziali	Variazioni		Definitive	Pagate	Da pagare	Tot. Impegnato		
	CS	105.806.874,00	18.618.547,00	(+)	124.425.421,00	80.364.568,14			44.060.852,86	(-)
	T						37.958.288,86			
	CP	15.989.800,00	0,00	(=)	15.989.800,00	32.238.167,48	10.306.820,13	42.544.987,61	26.555.187,61	(+)
Categoria 16 USCITE PER PARTITE DI GIRO	RS	6.467.315,56	572,00	(-)	6.466.743,56	3.858.533,81	2.608.209,75	6.466.743,56	0,00	(=)
	CS	15.989.800,00	0,00	(=)	15.989.800,00	36.096.701,29			20.106.901,29	(+)
	T						12.915.029,88			
	CP	15.989.800,00	0,00	(=)	15.989.800,00	32.238.167,48	10.306.820,13	42.544.987,61	26.555.187,61	(+)
TOTALE TITOLO III PARTITE DI GIRO	RS	6.467.315,56	572,00	(-)	6.466.743,56	3.858.533,81	2.608.209,75	6.466.743,56	0,00	(=)
	CS	15.989.800,00	0,00	(=)	15.989.800,00	36.096.701,29			20.106.901,29	(+)
	T						12.915.029,88			
	CP	248.446.274,00	28.333.597,00	(+)	276.779.871,00	226.669.982,56	48.271.054,10	274.941.036,66	1.838.834,34	(-)
TOTALE GENERALE SPESA	RS	19.573.340,45	409.349,63	(-)	19.163.990,82	9.998.364,75	9.165.626,07	19.163.990,82	0,00	(=)
	CS	248.945.274,00	28.861.097,00	(+)	277.806.371,00	236.668.347,31			41.138.023,69	(-)
	T						57.436.680,17			

(1) : RS = Residui, CP = Competenza, CS = Cassa, T = Totale

BILANCIO CONSUNTIVO 2004 AGGREGATO

PAGINA BIANCA

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31.12.2004

ATTIVITA'	CONSISTENZE		DIFFERENZE	
	INIZIO ANNO	FINE ANNO	In più	In meno
Disponibilità liquide				
Cassa	-	-	-	-
Banca	42.061.501,98	63.619.033,36	21.557.531,38	-
Conti correnti postali	-	-	-	-
Altri conti correnti	-	-	-	-
	42.061.501,98	**63.619.033,36**	**21.557.531,38**	**0,00**
Residui attivi				
Crediti verso lo Stato ed altri Enti	81.858,45	89.365,84	7.507,39	-
Crediti verso iscritti e terzi	90.962.051,02	116.481.688,30	25.519.637,28	-
Crediti diversi	478.358,40	2.124.911,03	1.646.552,63	-
Crediti da liquidità	13.785.049,85	284.553,69	-	13.500.496,16
	105.307.317,72	**118.980.518,86**	**27.173.697,30**	**13.500.496,16**
Crediti bancari e finanziari				
Depositi vincolati	-	-	-	-
Mutui al personale	29.082,63	27.929,81	-	1.152,82
Crediti diversi	37.635,24	64.473,03	26.837,79	-
Prestiti al personale	156.539,39	147.795,92	-	8.743,47
Crediti verso lo Stato ed altri Enti	59.599,57	43.223,62	-	16.375,95
Credito d'imposta (IRES)	-	202.534,68	202.534,68	-
Crediti per operazioni di pronti contro termine	-	27.914.599,03	27.914.599,03	-
	282.856,83	**28.400.556,09**	**28.143.971,50**	**26.272,24**
Rimanenze attive d'esercizio				
Rimanenze di prodotti	-	-	-	-
Rimanenze di materie prime e materiali di consumo	-	-	-	-
Rimanenze di viveri	-	-	-	-
Risconti attivi	76.319,82	162.275,17	85.955,35	-
Costi anticipati	-	-	-	-
	76.319,82	**162.275,17**	**85.955,35**	**0,00**

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31.12.2004

ATTIVITA'	CONSISTENZE		DIFFERENZE	
	INIZIO ANNO	FINE ANNO	In più	In meno
Valori mobiliari				
Partecipazioni azionarie	157.578.566,21	156.418.824,62	-	1.159.741,59
Conferimenti e quote in altri Enti	-	-	-	-
Titoli emessi o garantiti dallo Stato ed assimilati	-	-	-	-
Obbligazioni e cartelle fondiarie	59.960.108,21	50.634.020,61	-	9.326.087,60
Gestione di Patrimonio mobiliare affidato a terzi	181.830.059,86	180.528.377,25	-	1.301.682,61
Altri titoli di credito - Fondi comuni d'investimento	3.976.611,86	8.739.111,86	4.762.500,00	-
	403.345.346,14	**396.320.334,34**	**4.762.500,00**	**11.787.511,80**
Immobili				
Edifici	364.463.763,16	400.319.980,93	35.856.217,77	-
Acquisti in corso di perfezionamento	20.827.518,41		-	20.827.518,41
Manutenzioni in corso	989.345,85	3.328.298,33	2.338.952,48	-
Acconti per acquisto immobili	-	11.006.000,00	11.006.000,00	-
	386.280.627,42	**414.654.279,26**	**49.201.170,25**	**20.827.518,41**
Immobilizzazioni tecniche				
Immobile - Sede	32.560.589,99	32.592.192,74	31.602,75	-
Impianti	509.956,07	510.126,47	170,40	-
Attrezzatura varia	42.271,97	43.263,27	991,30	-
Mobili ed arredi	1.185.321,19	1.208.260,57	22.939,38	-
Macchine d'ufficio	181.221,20	169.491,74	-	11.729,46
Software	2.438.288,03	2.574.963,06	136.675,03	-
Hardware	1.140.846,35	1.207.755,49	66.909,14	-
Autovetture di servizio	6.381,96	6.381,96	-	-
	38.064.876,76	**38.312.435,30**	**259.288,00**	**11.729,46**
Costi pluriennali				
Spese di costruzione, ampliamento e riorganizzazione	-	-	-	-
Censimento e valutazione patrimonio immobiliare	985.748,28	985.748,28	-	-
	985.748,28	**985.748,28**	**0,00**	**0,00**
TOTALE ATTIVITA'	**976.404.594,95**	**1.061.435.180,66**	**131.184.113,78**	**46.153.528,07**

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31.12.2004

ATTIVITA'	CONSISTENZE		DIFFERENZE	
	INIZIO ANNO	FINE ANNO	In più	In meno
Deficit patrimoniale				
Disavanzo economico esercizi precedenti	-	-	-	-
Disavanzo economico dell'esercizio	-	36.260.265,43	36.260.265,43	-
TOTALE A PAREGGIO	**976.404.594,95**	**1.097.695.446,09**	**167.444.379,21**	**46.153.528,07**
Conti d'ordine				
Immobili in corso di acquisizione	-	40.248.265,93	40.248.265,93	-
Valori di terzi depositati a cauzione, a garanzia, ecc.	16.883.338,56	26.012.920,18	9.129.581,62	-
Manutenzioni immobili da eseguire	-	1.602.834,60	1.602.834,60	-
Immobilizzazioni tecniche in corso di acquisizione	-	54.246,72	54.246,72	-
TOTALE CONTI d'ORDINE	**16.883.338,56**	**67.918.267,43**	**51.034.928,87**	**0,00**

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31.12.2004

PASSIVITA'	CONSISTENZE		DIFFERENZE	
	INIZIO ANNO	FINE ANNO	In più	In meno
Debiti di tesoreria				
Anticipazioni del tesoriere	-	-	-	-
Scoperti di conto corrente	-	-	-	-
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Residui passivi				
Debiti verso lo Stato ed altri Enti	-	-	-	-
Debiti verso iscritti e terzi per prestazioni dovute	251.355,96	2.220.357,20	1.969.001,24	-
Debiti verso fornitori e terzi per prestazioni ricevute	12.854.668,93	9.852.575,14	-	3.002.093,79
Debiti per acquisizioni da perfezionare	-	-	-	-
Debiti diversi	6.457.217,66	12.904.931,98	6.447.714,32	-
	19.563.242,55	**24.977.864,32**	**8.416.715,56**	**3.002.093,79**
Debiti bancari e finanziari				
Mutui ed anticipazioni passive	-	-	-	-
Obbligazioni in circolazione	-	-	-	-
Debiti verso lo Stato ed altri Enti	411.761,73	11.494,23	-	400.267,50
Debiti verso gestioni autonome	-	-	-	-
Debiti diversi (ferie e oneri riflessi maturati e non goduti)	91.191,84	99.490,79	8.298,95	-
	502.953,57	**110.985,02**	**8.298,95**	**400.267,50**
Rimanenze passive di esercizio				
Ratei passivi	-	-	-	-
Risconti passivi	-	-	-	-
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Fondi di accantonamenti vari				
Fondo TFR personale	1.681.377,94	1.840.016,34	158.638,40	-
Fondo imposte e tasse	-	2.157.289,45	2.157.289,45	-
Fondo garanzia prestiti al personale	10.097,90	10.097,90	-	-
Fondo rischi	-	3.500.000,00	3.500.000,00	
	1.691.475,84	**7.507.403,69**	**5.815.927,85**	**0,00**

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31.12.2004

PASSIVITA'	CONSISTENZE		DIFFERENZE	
	INIZIO ANNO	FINE ANNO	In più	In meno
Poste rettificative dell'attivo				
Fondo svalutazione crediti	1.413.953,16	1.544.795,47	130.842,31	-
Fondo svalalutazione titoli - Gestione diretta	-	-	-	-
Fondo sval. titoli iscritti nell'attivo circolante - Gestione indiretta	558.957,98	-	-	558.957,98
Fondo oscillazione titoli	10.000.000,00	-	-	10.000.000,00
Fondo ammortamento immobile Sede	7.602.036,42	8.578.376,51	976.340,09	-
Fondo ammortamento immobili da reddito	78.712.144,01	86.252.610,78	7.540.466,77	-
Fondo ammortamento impianti	493.318,83	503.373,94	10.055,11	-
Fondo ammortamento attrezzatura varia	41.212,20	41.695,56	483,36	-
Fondo ammortamento mobili e arredi	949.675,23	1.059.672,66	109.997,43	-
Fondo ammortamento autovetture di servizio	6.381,96	6.381,96	-	-
Fondo ammortamento macchine d'ufficio	167.727,06	161.788,44	-	5.938,62
Fondo ammortamento software	1.157.330,45	1.574.805,73	417.475,28	-
Fondo ammortamento hardware	826.200,92	966.528,07	140.327,15	-
Fondo amm. censimento valutazione patrimonio imm.	222.524,49	419.674,15	197.149,66	-
	102.151.462,71	**101.109.703,27**	**9.523.137,16**	**10.564.896,60**
TOTALE PASSIVITA'	**123.909.134,67**	**133.705.956,30**	**23.764.079,52**	**13.967.257,89**
Patrimonio netto				
Fondo di dotazione	-	-	-	-
Riserve obbligatorie	-	-	-	-
Fondi statutari:	-	-	-	-
- Fondo accantonamento per la Previdenza - Sezione A	852.495.460,28	852.495.460,28	-	-
- Fondo accantonamento per la Previdenza - Sezione B	-	104.242.061,34	104.242.061,34	-
- Fondo di Solidarietà e Assistenza	-	7.251.968,17	7.251.968,17	-
Avanzo economico dell'esercizio	-	-	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO	**852.495.460,28**	**963.989.489,79**	**111.494.029,51**	**0,00**
TOTALE A PAREGGIO	**976.404.594,95**	**1.097.695.446,09**	**135.258.109,03**	**13.967.257,89**
Conti d'ordine				
Impegni per immobili in corso di acquisizione	-	40.248.265,93	40.248.265,93	-
Terzi per valori depositati a cauzione,a garanzia,ecc.	16.883.338,56	26.012.920,18	9.129.581,62	-
Impegni per manutenzioni immobili da eseguire		1.602.834,60	1.602.834,60	-
Impegni per immobilizzazioni tecniche in corso di acquisizione		54.246,72	54.246,72	-
	16.883.338,56	**67.918.267,43**	**51.034.928,87**	**0,00**

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO 2004 - Parte prima: Entrate e Spese finanziarie correnti

TITOLO I ENTRATE CONTRIBUTIVE		IMPORTO
Cat. I	Entrate contributive	186.979.134,38
Cat. II	Quote di partecipazione degli iscritti all'onere di specifiche gestioni	-
		186.979.134,38
TITOLO II **ENTRATE DERIVANTI DA TRASFERIMENTI CORRENTI**		
Cat. III	Trasferimenti da parte dello Stato ed altri Enti	-
		0,00
TITOLO III **ALTRE ENTRATE**		
Cat. IV	Entrate derivanti da vendite di beni e da prestazioni di servizi	-
Cat. V	Proventi patrimoniali e finanziari	28.234.872,56
Cat. VI	Poste correttive e compensative di spese correnti	864.946,53
Cat. VII	Entrate non classificabili in altre voci	1.514.779,85
		30.614.598,94
	TOTALE PARTE PRIMA (1)	**217.593.733,32**

TITOLO I SPESE CORRENTI		IMPORTO
Cat. I	Spese per gli organi dell'Ente	1.473.980,49
Cat. II	Oneri per il personale	4.210.744,58
Cat. III	Oneri per il personale in quiescenza	-
Cat. IV	Spese per l'acquisto di beni di consumo e servizi	4.317.664,79
Cat. V	Spese per prestazioni istituzionali	100.944.765,14
Cat. VI	Trasferimenti passivi	-
Cat. VII	Oneri finanziari	854.720,83
Cat. VIII	Oneri tributari	8.826.136,35
Cat. IX	Poste correttive e compensative di entrate correnti	761.450,38
Cat. X	Oneri diversi di gestione	264.644,40
		121.654.106,96
	TOTALE PARTE PRIMA (1)	**121.654.106,96**

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO 2004 - Parte seconda: Componenti che non danno luogo a movimenti finanziari

	IMPORTO		IMPORTO
A) Entrate accertate in precedenti esercizi di pertinenza dell'esercizio:		**A) Spese di competenza, impegnate in precedenti esercizi:**	
- Redditi e proventi patrimoniali	-	- Spese diverse di amministrazione	76.319,82
- Ricavi pluriennali	-	- Oneri finanziari	-
		- Spese diverse	-
	0,00		**76.319,82**
B) Produzioni e movimenti interni	-	**B) Produzioni e movimenti interni:**	-
	0,00		**0,00**
C) Trasferimenti attivi in natura (oblazioni, lasciti donazioni in natura)	-	**C) Trasferimenti passivi in natura (contributi, concorsi e oblazioni in natura)**	-
	0,00		**0,00**
D) Variazioni patrimoniali straordinarie:		**D) Ammortamenti e deperimenti:**	
		- Immobili ad uso strumentale	5.547.298,03
- Sopravvenienze dell'attivo	128.210,00	- Immobili ad uso abitativo	1.993.168,74
- Insussistenze del passivo	146.127,78	- Immobile Sede	976.340,09
- Plusvalenze	3.885,60	- Impianti	10.055,11
		- Attrezzature varie	483,36
	278.223,38	- Mobili e arredi	109.997,43
		- Macchine d'ufficio	7.902,84
		- Hardware	198.256,52
E) Spese impegnate di competenza di successivi esercizi		- Software	799.769,94
	162.275,17	- Censimento e valutazione patrimonio immobiliare	197.149,66
	162.275,17		**9.840.421,72**

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO 2004 - Parte seconda: Componenti che non danno luogo a movimenti finanziari

	IMPORTO		IMPORTO
F) Rettifica impegni prima parte conto economico		**E) Svalutazioni e deprezzamenti:**	
- Acconti d'imposta anno 2004 IRES	5.582.786,22	- Svalutazione crediti (Accantonamento)	130.842,31
- Ritenute d'acconto su dividendi	23.909,46	- Sval. titoli iscritti nell'attivo circolante - Gestione indiretta	530.685,10
- Acconti d'imposta anno 2004 IRAP	108.355,35	- Sval. titoli iscritti nell'immobilizzazioni - Gestione diretta	4.723.352,93
- Saldo imposte anno 2003	411.455,44	- Perdita da differenze di cambio - Gestione indiretta	1.032.834,51
- Ferie e oneri anni precedenti personale impiegatizio	82.174,04	- Svalutazione partecipazione Dialogo SpA	1.060.601,95
- Ferie e oneri anni precedenti personale custodi immobili	5.954,86		**7.478.316,80**
	6.214.635,37	**F) Accantonamenti per oneri di competenza:**	
G) Rivalutazione anticipo di imposta su TFR	1.063,55	- IRES	5.404.161,00
		- IRAP	136.683,80
	1.063,55	- Imposte anni precedenti	607.918,75
H) Rivalutazioni di attivita' finanziarie		- Accantonamento per rischi	3.500.000,00
- Riprese di valore titoli dell'attivo circolante	144.491,27		**9.648.763,55**
	144.491,27	**G) Oneri per il personale:**	
		- Quota T.F.R. Personale impiegatizio	231.698,34
		- Quota T.F.R. Personale custodia immobili	28.230,04
		- Ferie maturate e non godute personale impiegatizio	73.616,79
		- Ferie maturate e non godute personale custodia immobili	3.448,45
		- Oneri sociali	19.362,61
		H) Variazioni patrimoniali straordinarie:	**356.356,23**
		- Sopravvenienze del passivo	3.351,23
		- Insussistenze dell'attivo	89.180,98
		- Minusvalenze	13.840,69
			106.372,90

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO 2004 - Parte seconda: Componenti che non danno luogo a movimenti finanziari

	IMPORTO		IMPORTO
I) Rettifica di costi per prestazioni previdenziali contributive		**I) Rettifica di ricavi per prestazioni previdenziali contributive**	
- Prestazioni previdenziali		- Accantonamento Sezione B Fondo Previdenza	104.242.061,34
- Prestazioni assistenziali	507.670,30	- Accantonamento Fondo Solidarietà e Assistenza	7.759.638,47
		- Rivalutazione posizioni contributive individuali	-
	507.670,30		
			112.001.699,81
TOTALE PARTE SECONDA (2)	**7.308.359,04**	**TOTALE PARTE SECONDA (2)**	**139.508.250,83**
TOTALE GENERALE (1+2)	**224.902.092,36**	**TOTALE GENERALE (1+2)**	**261.162.357,79**
DISAVANZO ECONOMICO	**36.260.265,43**	**AVANZO ECONOMICO**	**-**
TOTALE A PAREGGIO	**261.162.357,79**	**TOTALE A PAREGGIO**	**261.162.357,79**

N.B. L'aumento della contribuzione integrativa dal 2% al 4% ha avuto decorrenza dall'1/1/2005 e pertanto influenzerà i dati relativi al bilancio al 31/12/06 (circa 40 mln di €)

PAGINA BIANCA

SITUAZIONE AMMINISTRATIVA E SITUAZIONE DI CASSA A FINE ESERCIZIO

PAGINA BIANCA

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

Situazione Amministrativa

Consistenza di Cassa a inizio esercizio			€	42.061.501,98
Riscossioni				
in c/competenza	€	208.866.833,82		
in c/residui	€	49.359.044,87		
			€	258.225.878,69
Pagamenti				
in c/competenza	€	226.669.982,56		
in c/residui	€	9.998.364,75		
			€	236.668.347,31
Consistenza di Cassa a fine esercizio			€	63.619.033,36
Residui Attivi				
degli esercizi precedenti	€	55.955.508,49		
dell'esercizio	€	63.025.010,37		
			€	118.980.518,86
Residui Passivi				
degli esercizi precedenti	€	9.165.626,07		
dell'esercizio	€	48.271.054,10		
			€	57.436.680,17
Avanzo di amministrazione a fine esercizio			€	125.162.872,05

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

Situazione di Cassa a Fine Esercizio

Consistenza di Cassa a inizio Esercizio			€	42.061.501,98
Riscossioni				
in c/competenza	€	208.866.833,82		
in c/residui	€	49.359.044,87		
			€	258.225.878,69
Pagamenti				
in c/competenza	€	226.669.982,56		
in c/residui	€	9.998.364,75		
			€	236.668.347,31
Consistenza di Cassa a fine esercizio			€	63.619.033,36
Il predetto importo risulta depositato seguente istituto di credito:				
BANCA POPOLARE DI SONDRIO			€	63.619.033,36

Sezione A Fondo Previdenza

PAGINA BIANCA

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31.12.2004 SEZIONE A FONDO PREVIDENZA

ATTIVITA'	CONSISTENZE		DIFFERENZE	
	INIZIO ANNO	FINE ANNO	In più	In meno
Disponibilità liquide				
Cassa	-	-	-	-
Banca	42.061.501,98	18.610.082,44	-	23.451.419,54
Conti correnti postali	-	-	-	-
Altri conti correnti	-	-	-	-
	42.061.501,98	**18.610.082,44**	**0,00**	**23.451.420**
Residui attivi				
Crediti verso lo Stato ed altri Enti	81.858,45	89.365,84	7.507,39	-
Crediti verso iscritti e terzi	90.962.051,02	84.025.241,24	-	6.936.809,78
Crediti diversi	478.358,40	2.124.911,03	1.646.552,63	-
Crediti da liquidità	13.785.049,85	284.553,69	-	13.500.496,16
	105.307.317,72	**86.524.071,80**	**1.654.060,02**	**20.437.305,94**
Crediti bancari e finanziari				
Depositi vincolati	-	-	-	-
Mutui al personale	29.082,63	27.929,81	-	1.152,82
Crediti diversi	37.635,24	64.473,03	26.837,79	-
Prestiti al personale	156.539,39	147.795,92	-	8.743,47
Crediti verso lo Stato ed altri Enti	59.599,57	43.223,62	-	16.375,95
Credito d'imposta (IRES)	-	202.534,68	202.534,68	-
Crediti per operazioni di pronti contro termine	-	19.794.851,55	19.794.851,55	-
	282.856,83	**20.280.808,61**	**20.024.224,02**	**26.272,24**
Rimanenze attive d'esercizio				
Rimanenze di prodotti	-	-	-	-
Rimanenze di materie prime e materiali di consumo	-	-	-	-
Rimanenze di viveri	-	-	-	-
Risconti attivi	76.319,82	142.775,17	66.455,35	-
Costi anticipati	-	-	-	-
	76.319,82	**142.775,17**	**66.455,35**	**0,00**

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31.12.2004 SEZIONE A FONDO PREVIDENZA

ATTIVITA'	CONSISTENZE		DIFFERENZE	
	INIZIO ANNO	FINE ANNO	In più	In meno
Valori mobiliari				
Partecipazioni azionarie	157.578.566,21	156.418.824,62	-	1.159.741,59
Conferimenti e quote in altri Enti	-	-	-	-
Titoli emessi o garantiti dallo Stato ed assimilati	-	-	-	-
Obbligazioni e cartelle fondiarie	59.960.108,21	50.634.020,61	-	9.326.087,60
Gestione di Patrimonio mobiliare affidato a terzi	181.830.059,86	180.528.377,25	-	1.301.682,61
Altri titoli di credito - Fondi comuni d'investimento	3.976.611,86	4.726.611,86	750.000,00	-
	403.345.346,14	**392.307.834,34**	**750.000,00**	**11.787.511,80**
Immobili				
Edifici	364.463.763,16	386.732.276,17	22.268.513,01	-
Acquisti in corso di perfezionamento	20.827.518,41	-	-	20.827.518,41
Manutenzioni in corso	989.345,85	3.328.298,33	2.338.952,48	-
Acconti per acquisto immobili	-	-	-	-
	386.280.627,42	**390.060.574,50**	**24.607.465,49**	**20.827.518,41**
Immobilizzazioni tecniche				
Immobile - Sede	32.560.589,99	32.592.192,74	31.602,75	-
Impianti	509.956,07	510.126,47	170,40	-
Attrezzatura varia	42.271,97	43.263,27	991,30	-
Mobili ed arredi	1.185.321,19	1.208.260,57	22.939,38	-
Macchine d'ufficio	181.221,20	169.491,74	-	11.729,46
Software	2.438.288,03	2.574.963,06	136.675,03	-
Hardware	1.140.846,35	1.207.755,49	66.909,14	-
Autovetture di servizio	6.381,96	6.381,96	-	-
	38.064.876,76	**38.312.435,30**	**259.288,00**	**11.729,46**
Costi pluriennali				
Spese di costruzione, ampliamento e riorganizzazione	-	-	-	-
Censimento e valutazione patrimonio immobiliare	985.748,28	985.748,28	-	-
	985.748,28	**985.748,28**	**0,00**	**0,00**
TOTALE ATTIVITA'	**976.404.594,95**	**947.224.330,44**	**47.361.492,88**	**76.541.757,39**

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31.12.2004 SEZIONE A FONDO PREVIDENZA

ATTIVITA'	CONSISTENZE		DIFFERENZE	
	INIZIO ANNO	FINE ANNO	In più	In meno
Deficit patrimoniale				
Disavanzo economico esercizi precedenti	-	-	-	-
Disavanzo economico dell'esercizio	-	36.290.370,14	36.290.370,14	-
TOTALE A PAREGGIO	**976.404.594,95**	**983.514.700,58**	**83.651.863,02**	**76.541.757,39**
Conti d'ordine				
Immobili in corso di acquisizione	-	-	-	-
Valori di terzi depositati a cauzione, a garanzia, ecc.	16.883.338,56	16.012.920,18	-	870.418,38
Manutenzioni immobili da eseguire	-	1.602.834,60	1.602.834,60	-
Immobilizzazioni tecniche in corso di acquisizione	-	54.246,72	54.246,72	-
TOTALE CONTI d'ORDINE	**16.883.338,56**	**17.670.001,50**	**1.657.081,32**	**870.418,38**

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31.12.2004 SEZIONE A FONDO PREVIDENZA

PASSIVITA'	CONSISTENZE		DIFFERENZE	
	INIZIO ANNO	FINE ANNO	In più	In meno
Debiti di tesoreria				
Anticipazioni del tesoriere	-	-	-	-
Scoperti di conto corrente	-	-	-	-
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Residui passivi				
Debiti verso lo Stato ed altri Enti	-	-	-	-
Debiti verso iscritti e terzi per prestazioni dovute	251.355,96	2.213.159,74	1.961.803,78	-
Debiti verso fornitori e terzi per prestazioni ricevute	12.854.668,93	9.803.409,16	-	3.051.259,77
Debiti per acquisizioni da perfezionare	-	-	-	-
Debiti diversi	6.457.217,66	10.300.216,42	3.842.998,76	-
	19.563.242,55	**22.316.785,32**	**5.804.802,54**	**3.051.259,77**
Debiti bancari e finanziari				
Mutui ed anticipazioni passive	-	-	-	-
Obbligazioni in circolazione	-	-	-	-
Debiti verso lo Stato ed altri Enti	411.761,73	11.494,23	-	400.267,50
Debiti verso gestioni autonome	-	-	-	-
Debiti diversi (ferie e oneri riflessi maturati e non goduti)	91.191,84	99.490,79	8.298,95	-
	502.953,57	**110.985,02**	**8.298,95**	**400.267,50**
Rimanenze passive di esercizio				
Ratei passivi	-	-	-	-
Risconti passivi	-	-	-	-
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Fondi di accantonamenti vari				
Fondo TFR personale	1.681.377,94	1.840.016,34	158.638,40	-
Fondo imposte e tasse	-	2.157.289,45	2.157.289,45	-
Fondo garanzia prestiti al personale	10.097,90	10.097,90	-	-
Fondo rischi	-	3.500.000,00	3.500.000,00	-
	1.691.475,84	**7.507.403,69**	**5.815.927,85**	**0,00**

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31.12.2004 SEZIONE A FONDO PREVIDENZA

PASSIVITA'	CONSISTENZE		DIFFERENZE	
	INIZIO ANNO	FINE ANNO	In più	In meno
Poste rettificative dell'attivo				
Fondo svalutazione crediti	1.413.953,16	1.544.795,47	130.842,31	-
Fondo svalalutazione titoli - Gestione diretta	-	-	-	-
Fondo sval. titoli iscritti nell'attivo circolante - Gestione indiretta	558.957,98	-	-	558.957,98
Fondo oscillazione titoli	10.000.000,00	-	-	10.000.000,00
Fondo ammortamento immobile Sede	7.602.036,42	8.578.376,51	976.340,09	-
Fondo ammortamento immobili da reddito	78.712.144,01	86.226.973,78	7.514.829,77	-
Fondo ammortamento impianti	493.318,83	503.373,94	10.055,11	-
Fondo ammortamento attrezzatura varia	41.212,20	41.695,56	483,36	-
Fondo ammortamento mobili e arredi	949.675,23	1.059.672,66	109.997,43	-
Fondo ammortamento autovetture di servizio	6.381,96	6.381,96	-	-
Fondo ammortamento macchine d'ufficio	167.727,06	161.788,44	-	5.938,62
Fondo ammortamento software	1.157.330,45	1.574.805,73	417.475,28	-
Fondo ammortamento hardware	826.200,92	966.528,07	140.327,15	-
Fondo amm. censimento valutazione patrimonio imm.	222.524,49	419.674,15	197.149,66	-
	102.151.462,71	**101.084.066,27**	**9.497.500,16**	**10.564.896,60**
TOTALE PASSIVITA'	**123.909.134,67**	**131.019.240,30**	**21.126.529,50**	**14.016.423,87**
Patrimonio netto				
Fondo di dotazione	-	-	-	-
Riserve obbligatorie	-	-	-	-
Fondi statutari:	-	-	-	-
- Fondo accantonamento per la Previdenza - Sezione A	852.495.460,28	852.495.460,28	-	-
- Fondo accantonamento per la Previdenza - Sezione B	-	-	-	-
- Fondo di Solidarietà e Assistenza	-	-	-	-
Avanzo economico dell'esercizio	-	-	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO	**852.495.460,28**	**852.495.460,28**	**-**	**0,00**
TOTALE A PAREGGIO	**976.404.594,95**	**983.514.700,58**	**21.126.529,50**	**14.016.423,87**
Conti d'ordine				
Impegni per immobili in corso di acquisizione	-	-	-	-
Terzi per valori depositati a cauzione,a garanzia,ecc.	16.883.338,56	16.012.920,18	-	870.418,38
Impegni per manutenzioni immobili da eseguire		1.602.834,60	1.602.834,60	-
Impegni per immobilizzazioni tecniche in corso di acquisizione		54.246,72	54.246,72	-
	16.883.338,56	**17.670.001,50**	**1.657.081,32**	**870.418,38**

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO 2004 - Parte prima: Entrate e Spese finanziarie correnti - SEZIONA A FONDO PREVIDENZA

TITOLO I ENTRATE CONTRIBUTIVE		IMPORTO
Cat. I	Entrate contributive	74.977.434,57
Cat. II	Quote di partecipazione degli iscritti all'onere di specifiche gestioni	-
		74.977.434,57
TITOLO II **ENTRATE DERIVANTI DA TRASFERIMENTI CORRENTI**		
Cat. III	Trasferimenti da parte dello Stato ed altri Enti	-
		0,00
TITOLO III **ALTRE ENTRATE**		
Cat. IV	Entrate derivanti da vendite di beni e da prestazioni di servizi	-
Cat. V	Proventi patrimoniali e finanziari	27.560.056,64
Cat. VI	Poste correttive e compensative di spese correnti	864.946,53
Cat. VII	Entrate non classificabili in altre voci	1.514.779,85
		29.939.783,02
	TOTALE PARTE PRIMA (1)	**104.917.217,59**

TITOLO I SPESE CORRENTI		IMPORTO
Cat. I	Spese per gli organi dell'Ente	1.473.980,49
Cat. II	Oneri per il personale	4.210.744,58
Cat. III	Oneri per il personale in quiescenza	-
Cat. IV	Spese per l'acquisto di beni di consumo e servizi	4.317.664,79
Cat. V	Spese per prestazioni istituzionali	100.437.094,84
Cat. VI	Trasferimenti passivi	-
Cat. VII	Oneri finanziari	834.720,83
Cat. VIII	Oneri tributari	8.678.082.24
Cat. IX	Poste correttive e compensative di entrate correnti	761.450,38
Cat. X	Oneri diversi di gestione	264.644.40
		120.978.382,55
	TOTALE PARTE PRIMA (1)	**120.978.382,55**

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO 2004 - Parte prima: Entrate e Spese finanziarie correnti - SEZIONA A FONDO PREVIDENZA

	IMPORTO		IMPORTO
A) Entrate accertate in precedenti esercizi di pertinenza dell'esercizio:		**A) Spese di competenza, impegnate in precedenti esercizi:**	
- Redditi e proventi patrimoniali	-	- Spese diverse di amministrazione	76.319,82
- Ricavi pluriennali	-	- Oneri finanziari	-
		- Spese diverse	-
	0,00		**76.319,82**
B) Produzioni e movimenti interni	-	**B) Produzioni e movimenti interni:**	-
	0,00		**0,00**
C) Trasferimenti attivi in natura (oblazioni, lasciti donazioni in natura)	-	**C) Trasferimenti passivi in natura (contributi, concorsi e oblazioni in natura)**	-
	0,00		**0,00**
		D) Ammortamenti e deperimenti:	
D) Variazioni patrimoniali straordinarie:		- Immobili ad uso strumentale	5.543.698,03
		- Immobili ad uso abitativo	1.971.131,74
- Sopravvenienze dell'attivo	128.210,00	- Immobile Sede	976.340,09
- Insussistenze del passivo	146.127,78	- Impianti	10.055,11
- Plusvalenze	3.885,60	- Attrezzature varie	483,36
		- Mobili e arredi	109.997,43
	278.223,38	- Macchine d'ufficio	7.902,84
		- Hardware	198.256,52
E) Spese impegnate di competenza di successivi esercizi		- Software	799.769,94
	142.775,17	- Censimento e valutazione patrimonio immobiliare	197.149,66
	142.775,17		**9.814.784,72**

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO 2004 - Parte prima: Entrate e Spese finanziarie correnti - SEZIONA A FONDO PREVIDENZA

	IMPORTO		IMPORTO
F) Rettifica impegni prima parte conto economico		**E) Svalutazioni e deprezzamenti:**	
		- Svalutazione crediti (Accantonamento)	130.842,31
- Acconti d'imposta anno 2004 IRES	5.582.786,22	- Sval. titoli iscritti nell'attivo circolante - Gestione indiretta	530.685,10
- Ritenute d'acconto su dividendi	23.909,46	- Sval. titoli iscritti nell'attivo circolante - Gestione diretta	4.723.352,93
- Acconti d'imposta anno 2004 IRAP	108.355,35	- Perdita da differenze di cambio - Gestione indiretta	1.032.834,51
- Saldo imposte anno 2003	411.455,44	- Svalutazione partecipazione Dialogo SpA	1.060.601,95
- Ferie e oneri anni precedenti personale impiegatizio	82.174,04		
- Ferie e oneri anni precedenti personale custodi immobili	5.954,86		**7.478.316,80**
	6.214.635,37	**F) Accantonamenti per oneri di competenza:**	
		- IRES	5.391.725,90
G) Rivalutazione anticipo di imposta su TFR	1.063,55	- IRAP	136.683,80
		- Imposte anni precedenti	607.918,75
		- Accantonamento per rischi	3.500.000,00
	1.063,55		
			9.636.328,45
H) Recupero spese di gestione		**G) Oneri per il personale:**	
- Contributo spese dalla sezione B	458.085,00	- Quota T.F.R. Personale impiegatizio	231.698,34
		- Quota T.F.R. Personale custodia immobili	28.230,04
	458.085,00	- Ferie maturate e non godute personale impiegatizio	73.616,79
		- Ferie maturate e non godute personale custodia immobili	3.448,45
		- Oneri sociali	19.362,61
I) Rivalutazioni di attività finanziarie			**356.356,23**
- Riprese di valore titoli dell'attivo circolante	144.491,27	**H) Variazioni patrimoniali straordinarie:**	
	144.491,27	- Sopravvenienze del passivo	3.351,23
		- Insussistenze dell'attivo	89.180,98
		- Minusvalenze	13.840,69
			106.372,90

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO 2004 - Parte prima: Entrate e Spese finanziarie correnti - SEZIONA A FONDO PREVIDENZA

	IMPORTO		IMPORTO
L) Rettifica di costi per prestazioni previdenziali contributive		**I) Rettifica di ricavi per prestazioni previdenziali contributive**	
- Prestazioni previdenziali	-	- Accantonamento Sezione B Fondo Previdenza	-
- Prestazioni assistenziali	-	- Accantonamento Fondo Solidarietà e Assistenza	-
		- Rivalutazione posizioni contributive individuali	-
	-		-
TOTALE PARTE SECONDA (2)	**7.239.273,74**	**TOTALE PARTE SECONDA (2)**	**27.468.478,92**
TOTALE GENERALE (1+2)	**112.156.491,33**	**TOTALE GENERALE (1+2)**	**148.446.861,47**
DISAVANZO ECONOMICO	**36.290.370,14**	**AVANZO ECONOMICO**	-
TOTALE A PAREGGIO	**148.446.861,47**	**TOTALE A PAREGGIO**	**148.446.861,47**

N.B. L'aumento della contribuzione integrativa dal 2% al 4% ha avuto decorrenza dall'1/1/2005 e pertanto influenzerà i dati relativi al bilancio al 31/12/06 (circa 40 mln di €)

PAGINA BIANCA

Sezione B Fondo Previdenza

PAGINA BIANCA

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31.12.2004 SEZIONE B FONDO PREVIDENZA

ATTIVITA'	CONSISTENZE		DIFFERENZE	
	INIZIO ANNO	FINE ANNO	In più	In meno
Disponibilità liquide				
Cassa	-	-	-	-
Banca	-	40.174.853,13	40.174.853,13	-
Conti correnti postali	-	-	-	-
Altri conti correnti	-	-	-	-
	0,00	**40.174.853,13**	**40.174.853,13**	**0,00**
Residui attivi				
Crediti verso lo Stato ed altri Enti	-	-	-	-
Crediti verso iscritti e terzi	-	30.031.379,22	30.031.379,22	-
Crediti diversi	-	-	-	-
Crediti da liquidità	-	-	-	-
	0,00	**30.031.379,22**	**30.031.379,22**	**0,00**
Crediti bancari e finanziari				
Depositi vincolati	-	-	-	-
Mutui al personale	-	-	-	-
Crediti diversi	-	-	-	-
Prestiti al personale	-	-	-	-
Crediti verso lo Stato ed altri Enti	-	-	-	-
Acconti imposte esercizio (IRES)	-	-	-	-
Crediti per operazioni di pronti contro termine	-	8.119.747,48	8.119.747,48	-
	0,00	**8.119.747,48**	**8.119.747,48**	**0,00**
Rimanenze attive d'esercizio				
Rimanenze di prodotti	-	-	-	-
Rimanenze di materie prime e materiali di consumo	-	-	-	-
Rimanenze di viveri	-	-	-	-
Risconti attivi	-	19.500,00	19.500,00	-
Costi anticipati	-	-	-	-
	0,00	**19.500,00**	**19.500,00**	**0,00**

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31.12.2004 SEZIONE B FONDO PREVIDENZA

ATTIVITA'	CONSISTENZE		DIFFERENZE	
	INIZIO ANNO	FINE ANNO	In più	In meno
Valori mobiliari				
Partecipazioni azionarie	-	-	-	-
Conferimenti e quote in altri Enti	-	-	-	-
Titoli emessi o garantiti dallo Stato ed assimilati	-	-	-	-
Obbligazioni e cartelle fondiarie	-	-	-	-
Gestione di Patrimonio mobiliare affidato a terzi	-	-	-	-
Altri titoli di credito - Fondi comuni d'investimento	-	4.012.500,00	4.012.500,00	-
	0,00	**4.012.500,00**	**4.012.500,00**	**0,00**
Immobili				
Edifici	-	13.587.704,76	13.587.704,76	-
Acquisti in corso di perfezionamento	-	-	-	-
Manutenzioni in corso	-	-	-	-
Acconti per acquisto immobili	-	11.006.000,00	11.006.000,00	-
	0,00	**24.593.704,76**	**24.593.704,76**	**0,00**
Immobilizzazioni tecniche				
Immobile - Sede	-	-	-	-
Impianti	-	-	-	-
Attrezzatura varia	-	-	-	-
Mobili ed arredi	-	-	-	-
Macchine d'ufficio	-	-	-	-
Software	-	-	-	-
Hardware	-	-	-	-
Autovetture di servizio	-	-	-	-
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Costi pluriennali				
Spese di costruzione, ampliamento e riorganizzazione	-	-	-	-
Censimento e valutazione patrimonio immobiliare	-	-	-	-
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**
TOTALE ATTIVITA'	**0,00**	**106.951.684,59**	**106.951.684,59**	**0,00**

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31.12.2004 SEZIONE B FONDO PREVIDENZA

ATTIVITA'	CONSISTENZE		DIFFERENZE	
	INIZIO ANNO	FINE ANNO	In più	In meno
Deficit patrimoniale				
Disavanzo economico esercizi precedenti	-	-	-	-
Disavanzo economico dell'esercizio	-	-	-	-
TOTALE A PAREGGIO	**0,00**	**106.951.684,59**	**106.951.684,59**	**0,00**
Conti d'ordine				
Immobili in corso di acquisizione	-	40.248.265,93	40.248.265,93	-
Valori di terzi depositati a cauzione, a garanzia, ecc.	-	10.000.000,00	10.000.000,00	-
Immobilizzazioni tecniche in corso di acquisizione	-	-	-	-
TOTALE CONTI d'ORDINE	**0,00**	**50.248.265,93**	**50.248.265,93**	**0,00**

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31.12.2004 SEZIONE B FONDO PREVIDENZA

PASSIVITA'	CONSISTENZE		DIFFERENZE	
	INIZIO ANNO	FINE ANNO	In più	In meno
Debiti di tesoreria				
Anticipazioni del tesoriere	-	-	-	-
Scoperti di conto corrente	-	-	-	-
	-	-	-	-
Residui passivi				
Debiti verso lo Stato ed altri Enti	-	-	-	-
Debiti verso iscritti e terzi per prestazioni dovute	-	-	-	-
Debiti verso fornitori e terzi per prestazioni ricevute	-	49.165,98	49.165,98	-
Debiti per acquisizioni da perfezionare	-	-	-	-
Debiti diversi	-	2.604.715,56	2.604.715,56	-
	0,00	**2.653.881,54**	**2.653.881,54**	**-**
Debiti bancari e finanziari				
Mutui ed anticipazioni passive	-	-	-	-
Obbligazioni in circolazione	-	-	-	-
Debiti verso lo Stato ed altri Enti	-	-	-	-
Debiti verso gestioni autonome	-	-	-	-
Debiti diversi (rendimenti)	-	-	-	-
	-	-	-	-
Rimanenze passive di esercizio				
Ratei passivi	-	-	-	-
Risconti passivi	-	-	-	-
	-	-	-	-
Fondi di accantonamenti vari				
Fondo TFR personale	-	-	-	-
Fondo imposte e tasse	-	-	-	-
Fondo garanzia prestiti al personale	-	-	-	-
	-	-	-	-

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31.12.2004 SEZIONE B FONDO PREVIDENZA

PASSIVITA'	CONSISTENZE		DIFFERENZE	
	INIZIO ANNO	FINE ANNO	In più	In meno
Poste rettificative dell'attivo				
Fondo svalutazione crediti	-	-	-	-
Fondo svalalutazione titoli - Gestione diretta	-	-	-	-
Fondo sval. titoli iscritti nell'attivo circolante - Gestione indiretta	-	-	-	-
Fondo oscillazione titoli	-	-	-	-
Fondo ammortamento immobile Sede	-	-	-	-
Fondo ammortamento immobili da reddito	-	25.637,00	25.637,00	-
Fondo ammortamento impianti	-	-	-	-
Fondo ammortamento attrezzatura varia	-	-	-	-
Fondo ammortamento mobili e arredi	-	-	-	-
Fondo ammortamento autovetture di servizio	-	-	-	-
Fondo ammortamento macchine d'ufficio	-	-	-	-
Fondo ammortamento software	-	-	-	-
Fondo ammortamento hardware	-	-	-	-
Fondo amm. censimento valutazione patrimonio imm.	-	-	-	-
	0,00	**25.637,00**	**25.637,00**	**0,00**
TOTALE PASSIVITA'	**0,00**	**2.679.518,54**	**2.679.518,54**	**0,00**
Patrimonio netto				
Fondo di dotazione	-	-	-	-
Riserve obbligatorie	-	-	-	-
Fondi statutari:	-	-	-	-
- Fondo accantonamento per la Previdenza - Sezione A	-	-	-	-
- Fondo accantonamento per la Previdenza - Sezione B	-	104.242.061,34	104.242.061,34	-
- Fondo di Solidarietà e Assistenza	-	-	-	-
Avanzo economico dell'esercizio	-	30.104,71	30.104,71	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO	**0,00**	**104.272.166,05**	**104.272.166,05**	**0,00**
TOTALE A PAREGGIO	**0,00**	**106.951.684,59**	**106.951.684,59**	**0,00**
Conti d'ordine				
Impegni per immobili in corso di acquisizione	-	40.248.265,93	40.248.265,93	-
Terzi per valori depositati a cauzione,a garanzia,ecc.	-	10.000.000,00	10.000.000,00	-
Impegni per immobilizzazioni tecniche in corso di acquisizione	-	-	-	-
	0,00	**50.248.265,93**	**50.248.265,93**	**0,00**

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO 2004 - Parte prima: Entrate e Spese finanziarie correnti - SEZIONE B FONDO PREVIDENZA

		IMPORTO
TITOLO I		
ENTRATE CONTRIBUTIVE		
Cat. I	Entrate contributive	104.242.061,34
Cat. II	Quote di partecipazione degli iscritti all'onere di specifiche gestioni	-
		104.242.061,34
TITOLO II		
ENTRATE DERIVANTI DA TRASFERIMENTI CORRENTI		
Cat. III	Trasferimenti da parte dello Stato ed altri Enti	-
		0,00
TITOLO III		
ALTRE ENTRATE		
Cat. IV	Entrate derivanti da vendite di beni e da prestazioni di servizi	-
Cat. V	Proventi patrimoniali e finanziari	674.815,92
Cat. VI	Poste correttive e compensative di spese correnti	-
Cat. VII	Entrate non classificabili in altre voci	-
		674.815,92
	TOTALE PARTE PRIMA (1)	**104.916.877,26**

		IMPORTO
TITOLO I		
SPESE CORRENTI		
Cat. I	Spese per gli organi dell'Ente	-
Cat. II	Oneri per il personale	-
Cat. III	Oneri per il personale in quiescenza	-
Cat. IV	Spese per l'acquisto di beni di consumo e servizi	-
Cat. V	Spese per prestazioni istituzionali	-
Cat. VI	Trasferimenti passivi	-
Cat. VII	Oneri finanziari	20.000,00
Cat. VIII	Oneri tributari	148.054,11
Cat. IX	Poste correttive e compensative di entrate correnti	-
Cat. X	Oneri diversi di gestione	-
		168.054,11
	TOTALE PARTE PRIMA (1)	**168.054,11**

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO 2004 - Parte seconda: Componenti che non danno luogo a movimenti finanziari SEZIONE B FONDO PREVIDENZA

	IMPORTO		IMPORTO
A) Entrate accertate in precedenti esercizi di pertinenza dell'esercizio:		**A) Spese di competenza, impegnate in precedenti esercizi:**	
- Redditi e proventi patrimoniali	-	- Spese diverse di amministrazione	-
- Ricavi pluriennali	-	- Oneri finanziari	-
		- Spese diverse	-
	0,00		**0,00**
B) Produzioni e movimenti interni	-	**B) Produzioni e movimenti interni:**	-
	0,00		**0,00**
C) Trasferimenti attivi in natura (oblazioni, lasciti donazioni in natura)	-	**C) Trasferimenti passivi in natura (contributi, concorsi e oblazioni in natura)**	-
	0,00		**0,00**
D) Variazioni patrimoniali straordinarie:		**D) Ammortamenti e deperimenti:**	
		- Immobili ad uso strumentale	3.600,00
- Sopravvenienze dell'attivo	-	- Immobili ad uso abitativo	22.037,00
- Insussistenze del passivo	-	- Immobile Sede	-
- Plusvalenze	-	- Impianti	-
		- Attrezzature varie	-
	0,00	- Mobili e arredi	-
		- Macchine d'ufficio	-
		- Hardware	-
E) Spese impegnate di competenza di successivi esercizi		- Software	-
	19.500,00	- Censimento e valutazione patrimonio immobiliare	-
	19.500,00		**25.637,00**

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO 2004 - Parte seconda: Componenti che non danno luogo a movimenti finanziari SEZIONE B FONDO PREVIDENZA

	IMPORTO		IMPORTO
F) Rettifica impegni prima parte conto economico		**E) Svalutazioni e deprezzamenti:**	
		- Svalutazione crediti (Accantonamento)	-
- Acconti d'imposta anno 2004 IRES	-	- Sval. titoli iscritti nell'attivo circolante - Gestione indiretta	-
- Ritenute d'acconto su dividendi	-	- Sval. titoli iscritti nell'attivo circolante - Gestione diretta	-
- Acconti d'imposta anno 2004 IRAP	-	- Accantonamento al fondo oscillazione titoli	-
- Saldo imposte anno 2003	-	- Svalutazione partecipazione Dialogo SpA	-
- Ferie e oneri anni precedenti personale impiegatizio	-		
- Ferie e oneri anni precedenti personale custodi immobili	-		**0,00**
	0,00	**F) Accantonamenti per oneri di competenza:**	
G) Rivalutazione anticipo di imposta su TFR	-	- IRES	12.435,10
		- IRAP	-
		- Imposte anni precedenti	-
		- Contributo spese alla sezione A	458.085,00
	0,00		**470.520,10**
H) Rivalutazioni di attivita' finanziarie		**G) Oneri per il personale:**	
	-		
	0,00	- Quota T.F.R. Personale impiegatizio	-
		- Quota T.F.R. Personale custodia immobili	-
		- Ferie maturate e non godute personale impiegatizio	-
		- Ferie maturate e non godute personale custodia immobili	-
		- Oneri sociali	-
			0,00
		H) Variazioni patrimoniali straordinarie:	
		- Sopravvenienze del passivo	-
		- Insussistenze dell'attivo	-
		- Minusvalenze	-
			0,00

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO 2004 - Parte seconda: Componenti che non danno luogo a movimenti finanziari SEZIONE B FONDO PREVIDENZA

	IMPORTO		IMPORTO
I) Rettifica di costi per prestazioni previdenziali contributive		**I) Rettifica di ricavi per prestazioni previdenziali contributive**	
- Prestazioni previdenziali	-	- Accantonamento Sezione B Fondo Previdenza	104.242.061,34
- Prestazioni assistenziali	-	- Accantonamento Fondo Solidarietà e Assistenza	-
		- Rivalutazione posizioni contributive individuali	-
	0,00		**104.242.061,34**
TOTALE PARTE SECONDA (2)	**19.500,00**	**TOTALE PARTE SECONDA (2)**	**104.738.218,44**
TOTALE GENERALE (1+2)	**104.936.377,26**	**TOTALE GENERALE (1+2)**	**104.906.272,55**
DISAVANZO ECONOMICO	**0,00**	**AVANZO ECONOMICO**	**30.104,71**
TOTALE A PAREGGIO	**104.936.377,26**	**TOTALE A PAREGGIO**	**104.936.377,26**

PAGINA BIANCA

Fondo Solidarietà e Assistenza

PAGINA BIANCA

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31.12.2004 FONDO SOLIDARIETA' E ASSISTENZA

ATTIVITA'	CONSISTENZE		DIFFERENZE	
	INIZIO ANNO	FINE ANNO	In più	In meno
Disponibilità liquide				
Cassa	-	-	-	-
Banca	-	4.834.097,79	4.834.097,79	-
Conti correnti postali	-	-	-	-
Altri conti correnti	-	-	-	-
	0,00	**4.834.097,79**	**4.834.097,79**	**0,00**
Residui attivi				
Crediti verso lo Stato ed altri Enti	-	-	-	-
Crediti verso iscritti e terzi	-	2.425.067,84	2.425.067,84	-
Crediti diversi	-	-	-	-
Crediti da liquidità	-	-	-	-
	0,00	**2.425.067,84**	**2.425.067,84**	**0,00**
Crediti bancari e finanziari				
Depositi vincolati	-	-	-	-
Mutui al personale	-	-	-	-
Crediti diversi	-	-	-	-
Prestiti al personale	-	-	-	-
Crediti verso lo Stato ed altri Enti	-	-	-	-
Acconti imposte esercizio (IRES)	-	-	-	-
Crediti per operazioni di pronti contro termine	-	-	-	-
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Rimanenze attive d'esercizio				
Rimanenze di prodotti	-	-	-	-
Rimanenze di materie prime e materiali di consumo	-	-	-	-
Rimanenze di viveri	-	-	-	-
Risconti attivi	-	-	-	-
Costi anticipati	-	-	-	-
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31.12.2004 FONDO SOLIDARIETA' E ASSISTENZA

ATTIVITA'	CONSISTENZE		DIFFERENZE	
	INIZIO ANNO	FINE ANNO	In più	In meno
Valori mobiliari				
Partecipazioni azionarie	-	-	-	-
Conferimenti e quote in altri Enti	-	-	-	-
Titoli emessi o garantiti dallo Stato ed assimilati	-	-	-	-
Obbligazioni e cartelle fondiarie	-	-	-	-
Gestione di Patrimonio mobiliare affidato a terzi	-	-	-	-
Altri titoli di credito - Fondi comuni d'investimento	-	-	-	-
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Immobili				
Edifici	-	-	-	-
Acquisti in corso di perfezionamento	-	-	-	-
Manutenzioni in corso	-	-	-	-
Acconti per acquisto immobili	-	-	-	-
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Immobilizzazioni tecniche				
Immobile - Sede	-	-	-	-
Impianti	-	-	-	-
Attrezzatura varia	-	-	-	-
Mobili ed arredi	-	-	-	-
Macchine d'ufficio	-	-	-	-
Software	-	-	-	-
Hardware	-	-	-	-
Autovetture di servizio	-	-	-	-
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Costi pluriennali				
Spese di costruzione, ampliamento e riorganizzazione	-	-	-	-
Censimento e valutazione patrimonio immobiliare	-	-	-	-
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**
TOTALE ATTIVITA'	**0,00**	**7.259.165,63**	**7.259.165,63**	**0,00**

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31.12.2004 FONDO SOLIDARIETA' E ASSISTENZA

ATTIVITA'	CONSISTENZE		DIFFERENZE	
	INIZIO ANNO	FINE ANNO	In più	In meno
Deficit patrimoniale				
Disavanzo economico esercizi precedenti	-	-	-	-
Disavanzo economico dell'esercizio	-	-	-	-
TOTALE A PAREGGIO	**0,00**	**7.259.165,63**	**7.259.165,63**	**0,00**
Conti d'ordine				
Immobili in corso di acquisizione	-	-	-	-
Valori di terzi depositati a cauzione, a garanzia, ecc.	-	-	-	-
Immobilizzazioni tecniche in corso di acquisizione	-	-	-	-
TOTALE CONTI d'ORDINE	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31.12.2004 FONDO SOLIDARIETA' E ASSISTENZA

PASSIVITA'	CONSISTENZE		DIFFERENZE	
	INIZIO ANNO	FINE ANNO	In più	In meno
Debiti di tesoreria				
Anticipazioni del tesoriere	-	-	-	-
Scoperti di conto corrente	-	-	-	-
	-	-	-	-
Residui passivi				
Debiti verso lo Stato ed altri Enti	-	-	-	-
Debiti verso iscritti e terzi per prestazioni dovute	-	7.197,46	7.197,46	-
Debiti verso fornitori e terzi per prestazioni ricevute	-	-	-	-
Debiti per acquisizioni da perfezionare	-	-	-	-
Debiti diversi	-	-	-	-
	0,00	**7.197,46**	**7.197,46**	**-**
Debiti bancari e finanziari				
Mutui ed anticipazioni passive	-	-	-	-
Obbligazioni in circolazione	-	-	-	-
Debiti verso lo Stato ed altri Enti	-	-	-	-
Debiti verso gestioni autonome	-	-	-	-
Debiti diversi (rendimenti)	-	-	-	-
	-	-	-	-
Rimanenze passive di esercizio				
Ratei passivi	-	-	-	-
Risconti passivi	-	-	-	-
	-	-	-	-
Fondi di accantonamenti vari				
Fondo TFR personale	-	-	-	-
Fondo imposte e tasse	-	-	-	-
Fondo garanzia prestiti al personale	-	-	-	-
	-	-	-	-

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31.12.2004 FONDO SOLIDARIETA' E ASSISTENZA

PASSIVITA'	CONSISTENZE		DIFFERENZE	
	INIZIO ANNO	FINE ANNO	In più	In meno
Poste rettificative dell'attivo				
Fondo svalutazione crediti	-	-	-	-
Fondo svalalutazione titoli - Gestione diretta	-	-	-	-
Fondo sval. titoli iscritti nell'attivo circolante - Gestione indiretta	-	-	-	-
Fondo oscillazione titoli	-	-	-	-
Fondo ammortamento immobile Sede	-	-	-	-
Fondo ammortamento immobili da reddito	-	-	-	-
Fondo ammortamento impianti	-	-	-	-
Fondo ammortamento attrezzatura varia	-	-	-	-
Fondo ammortamento mobili e arredi	-	-	-	-
Fondo ammortamento autovetture di servizio	-	-	-	-
Fondo ammortamento macchine d'ufficio	-	-	-	-
Fondo ammortamento software	-	-	-	-
Fondo ammortamento hardware	-	-	-	-
Fondo amm. censimento valutazione patrimonio imm.	-	-	-	-
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**
TOTALE PASSIVITA'	**0,00**	**7.197,46**	**7.197,46**	**0,00**
Patrimonio netto				
Fondo di dotazione	-	-	-	-
Riserve obbligatorie	-	-	-	-
Fondi statutari:	-	-	-	-
- Fondo accantonamento per la Previdenza - Sezione A	-	-	-	-
- Fondo accantonamento per la Previdenza - Sezione B	-	-	-	-
- Fondo di Solidarietà e Assistenza	-	7.251.968,17	7.251.968,17	-
Avanzo economico dell'esercizio	-	0,00	0,00	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO	**0,00**	**7.251.968,17**	**7.251.968,17**	**0,00**
TOTALE A PAREGGIO	**0,00**	**7.259.165,63**	**7.259.165,63**	**0,00**
Conti d'ordine				
Impegni per immobili in corso di acquisizione	-	-	-	-
Terzi per valori depositati a cauzione,a garanzia,ecc.	-	-	-	-
Impegni per immobilizzazioni tecniche in corso di acquisizione	-	-	-	-
	0,00	**0,00**	**0,00**	**0,00**

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO 2004 - Parte prima: Entrate e Spese finanziarie correnti - FONDO SOLIDARIETA' E ASSISTENZA

TITOLO I ENTRATE CONTRIBUTIVE		IMPORTO
Cat. I	Entrate contributive	7.759.638,47
Cat. II	Quote di partecipazione degli iscritti all'onere di specifiche gestioni	-
		7.759.638,47
TITOLO II ENTRATE DERIVANTI DA TRASFERIMENTI CORRENTI		
Cat. III	Trasferimenti da parte dello Stato ed altri Enti	-
		0,00
TITOLO III ALTRE ENTRATE		
Cat. IV	Entrate derivanti da vendite di beni e da prestazioni di servizi	-
Cat. V	Proventi patrimoniali e finanziari	-
Cat. VI	Poste correttive e compensative di spese correnti	-
Cat. VII	Entrate non classificabili in altre voci	-
		0,00
	TOTALE PARTE PRIMA (1)	**7.759.638,47**

TITOLO I SPESE CORRENTI		IMPORTO
Cat. I	Spese per gli organi dell'Ente	-
Cat. II	Oneri per il personale	-
Cat. III	Oneri per il personale in quiescenza	-
Cat. IV	Spese per l'acquisto di beni di consumo e servizi	-
Cat. V	Spese per prestazioni istituzionali	507.670,30
Cat. VI	Trasferimenti passivi	-
Cat. VII	Oneri finanziari	-
Cat. VIII	Oneri tributari	-
Cat. IX	Poste correttive e compensative di entrate correnti	-
Cat. X	Oneri diversi di gestione	-
		507.670,30
	TOTALE PARTE PRIMA (1)	**507.670,30**

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO 2004 - Parte prima: Entrate e Spese finanziarie correnti - FONDO SOLIDARIETA' E ASSISTENZA

	IMPORTO		IMPORTO
A) Entrate accertate in precedenti esercizi di pertinenza dell'esercizio:		**A) Spese di competenza, impegnate in precedenti esercizi:**	
- Redditi e proventi patrimoniali	-	- Spese diverse di amministrazione	-
- Ricavi pluriennali	-	- Oneri finanziari	-
		- Spese diverse	-
	0,00		**0,00**
B) Produzioni e movimenti interni	-	**B) Produzioni e movimenti interni:**	-
	0,00		**0,00**
C) Trasferimenti attivi in natura (oblazioni, lasciti donazioni in natura)	-	**C) Trasferimenti passivi in natura (contributi, concorsi e oblazioni in natura)**	-
	0,00		**0,00**
		D) Ammortamenti e deperimenti:	
D) Variazioni patrimoniali straordinarie:		- Immobili ad uso strumentale	-
		- Immobili ad uso abitativo	-
- Sopravvenienze dell'attivo	-	- Immobile Sede	-
- Insussistenze del passivo	-	- Impianti	-
- Plusvalenze	-	- Attrezzature varie	-
		- Mobili e arredi	-
	0,00	- Macchine d'ufficio	-
		- Hardware	-
E) Spese impegnate di competenza di successivi esercizi		- Software	-
	-	- Censimento e valutazione patrimonio immobiliare	-
	0,00		**0,00**

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO 2004 - Parte prima: Entrate e Spese finanziarie correnti - FONDO SOLIDARIETA' E ASSISTENZA

	IMPORTO		IMPORTO
F) Rettifica impegni prima parte conto economico		**E) Svalutazioni e deprezzamenti:**	
		- Svalutazione crediti (Accantonamento)	-
- Acconti d'imposta anno 2004 IRES	-	- Sval. titoli iscritti nell'attivo circolante - Gestione indiretta	-
- Ritenute d'acconto su dividendi	-	- Sval. titoli iscritti nell'attivo circolante - Gestione diretta	-
- Acconti d'imposta anno 2004 IRAP	-	- Accantonamento al fondo oscillazione titoli	-
- Saldo imposte anno 2003	-	- Svalutazione partecipazione Dialogo SpA	-
- Ferie e oneri anni precedenti personale impiegatizio	-		
- Ferie e oneri anni precedenti personale custodi immobili	-		**0,00**
	0,00	**F) Accantonamenti per oneri di competenza:**	
		- IRES	-
G) Rivalutazione anticipo di imposta su TFR	-	- IRAP	-
		- Imposte anni precedenti	-
		- Contributo spese alla sezione A	-
	0,00		**0,00**
H) Rivalutazioni di attivita' finanziarie		**G) Oneri per il personale:**	
	-		
	0,00	- Quota T.F.R. Personale impiegatizio	-
		- Quota T.F.R. Personale custodia immobili	-
		- Ferie maturate e non godute personale impiegatizio	-
		- Ferie maturate e non godute personale custodia immobili	-
		- Oneri sociali	-
			0,00
		H) Variazioni patrimoniali straordinarie:	
		- Sopravvenienze del passivo	-
		- Insussistenze dell'attivo	-
		- Minusvalenze	-
			0,00

Associazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Ragionieri e Periti Commerciali

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO 2004 - Parte prima: Entrate e Spese finanziarie correnti - FONDO SOLIDARIETA' E ASSISTENZA

	IMPORTO		IMPORTO
I) Rettifica di costi per prestazioni previdenziali contributive		**I) Rettifica di ricavi per prestazioni previdenziali contributive**	
- Prestazioni previdenziali	-	- Accantonamento Sezione B Fondo Previdenza	-
- Prestazioni assistenziali	507.670,30	- Accantonamento Fondo Solidarietà e Assistenza	7.759.638,47
		- Rivalutazione posizioni contributive individuali	-
	507.670,30		**7.759.638,47**
TOTALE PARTE SECONDA (2)	**507.670,30**	**TOTALE PARTE SECONDA (2)**	**7.759.638,47**
TOTALE GENERALE (1+2)	**8.267.308,77**	**TOTALE GENERALE (1+2)**	**8.267.308,77**
DISAVANZO ECONOMICO	**0,00**	**AVANZO ECONOMICO**	**-**
TOTALE A PAREGGIO	**8.267.308,77**	**TOTALE A PAREGGIO**	**8.267.308,77**

PAGINA BIANCA

BILANCIO CONSUNTIVO DELL'ESERCIZIO 2004
redatto ai sensi del D.Lg.s. 9/4/91 n. 127

PAGINA BIANCA

ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE PREVIDENZA RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI
STATO PATRIMONIALE
BILANCIO ANNO 2004

STATO PATRIMONIALE - PROSPETTO DELL' ATTIVO - (Art. 2424 c.c.)

COD.	VOCI	ESERCIZIO 2004	ESERCIZIO 2003	VARIAZIONI
A)	CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI, CON SEPARATA INDICAZIONE DELLA PARTE GIA' RICHIAMATA	0	0	0
B)	IMMOBILIZZAZIONI	568.948.632	556.766.256	12.182.376
B) I	IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.566.231	2.044.182	-477.951
B) I 1	- Costi di impianto ed ampliamento	0	0	0
B) I 2	- Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	0	0	0
B) I 3	- Diritti di brevetto indust. e diritti di utilizzaz. opere ingegno	1.000.157	1.280.958	-280.801
B) I 4	- Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0	0
B) I 5	- Avviamento	0	0	0
B) I 6	- Immobilizzazioni in corso ed Acconti	0	0	0
B) I 7	- Altre	566.074	763.224	-197.150
B) II	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	352.832.589	333.108.519	19.724.070
B) II 1	- Terreni e fabbricati	338.081.186	310.710.173	27.371.013
B) II 2	- Impianti e macchinario	0	0	0
B) II 3	- Attrezzature industriali e commerciali	0	0	0
B) II 4	- Altri beni	405.839	581.482	-175.643
B) II 5	- Immobilizzazioni in corso ed Acconti	14.345.564	21.816.864	-7.471.300
B) III	IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	214.549.812	221.613.555	-7.063.743
B) III 1	- Partecipazioni in :	155.908.284	157.419.964	-1.511.680
B) III 1 a	- imprese controllate	20.551.467	20.547.029	4.438
B) III 1 b	- imprese collegate	12.000	12.000	0
B) III 1 c	- imprese controllanti	0	0	0
B) III 1 d	- altre imprese	135.344.817	136.860.935	-1.516.118
B) III 2	- Crediti :	268.395	256.871	11.524
B) III 2 a	- verso imprese controllate	0	0	0
B) III 2 b	- verso imprese collegate	0	0	0
B) III 2 c	- verso imprese controllanti	0	0	0
B) III 2 d	- verso Altri	268.395	256.871	11.524
B) III 3	- Altri titoli	58.373.133	63.936.720	-5.563.587
B) III 3	- obbligazioni e cartelle fondiarie	50.634.021	59.960.108	-9.326.087
B) III 3	- fondi comuni d'investimento	7.739.112	3.976.612	3.762.500
B) III 4	- Azioni proprie, con indicaz. anche del valore nominale complessivo	0	0	0
C)	ATTIVO CIRCOLANTE	392.762.029	328.760.777	64.001.252
C) I	RIMANENZE	0	0	0
C) I 1	- Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0	0
C) I 2	- Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0
C) I 3	- Lavori in corso su ordinazione	0	0	0
C) I 4	- Prodotti finiti e merci	0	0	0
C) I 5	- Acconti	0	0	0
C) II	CREDITI	118.904.925	91.484.520	27.420.405
C) II 1	- Verso iscritti	101.070.459	71.359.212	29.711.247
C) II 2	- Verso imprese controllate	0	0	0
C) II 3	- Verso imprese collegate	0	0	0
C) II 4	- Verso imprese controllanti	0	0	0
C) II 4 bis	- Crediti tributari	0	0	0
C) II 4 ter	- Imposte anticipate	202.535	0	202.535
C) II 5	- Verso altri	17.631.931	20.125.308	-2.493.377
C) III	ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI	209.953.517	181.429.705	28.523.812
C) III 1	- Partecipazioni in imprese controllate	1	158.603	-158.602
C) III 2	- Partecipazioni in imprese collegate	0	0	0
C) III 3	- Partecipazioni in imprese controllanti	0	0	0
C) III 4	- Altre partecipazioni	510.540	0	510.540
C) III 5	- Azioni proprie	0	0	0
C) III 6	- Altri titoli (Pronti Contro Termine)	27.914.599	0	27.914.599
C) III 6	- Altri titoli (Fondi comuni di Investimento)	1.000.000	0	1.000.000
C) III 6	- Altri titoli (Gestioni Patrimoniali affidate a terzi)	180.528.377	181.271.102	-742.725
C) IV	DISPONIBILITA' LIQUIDE	63.903.587	55.846.552	8.057.035
C) IV 1	- Depositi bancari e postali	63.903.587	55.846.552	8.057.035
C) IV 2	- Assegni	0	0	0
C) IV 3	- Denaro e valori in cassa	0	0	0

ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE PREVIDENZA RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI
STATO PATRIMONIALE
BILANCIO ANNO 2004

D	RATEI E RISCONTI	162.275	76.320	85.955
	TOTALE ATTIVO	961.872.936	885.603.353	76.269.583

ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE PREVIDENZA RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI
STATO PATRIMONIALE
BILANCIO ANNO 2004

STATO PATRIMONIALE - PROSPETTO DEL PASSIVO - (Art. 2424 c.c.)

COD.	VOCI	ESERCIZIO 2004	ESERCIZIO 2003	VARIAZIONI
A)	**PATRIMONIO NETTO**	**927.729.223**	**852.495.462**	**75.233.761**
A) I	**FONDO DI DOTAZIONE (CAPITALE)**	**0**	**0**	**0**
A) II	**RISERVA DA SOPRAPPREZZO DELLE AZIONI**	**0**	**0**	**0**
A) III	**RISERVE DI RIVALUTAZIONE**	**0**	**0**	**0**
A) IV	**RISERVA LEGALE**	**0**	**0**	**0**
A) V	**RISERVE STATUTARIE**	**963.989.488**	**799.456.320**	**164.533.168**
A) V	- fondo per la previdenza sezione "A"	852.495.462	795.652.903	56.842.559
A) V	- fondo per la previdenza sezione "B"	104.242.061	0	104.242.061
A) V	- fondo per le prestazioni di solidarietà e per l' assistenza	7.251.968	3.803.416	3.448.552
A) V	- differenza da arrotondamento	-3	1	6
A) VI	**RISERVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO**	**0**	**0**	**0**
A) VII	**ALTRE RISERVE**	**0**	**0**	**0**
A) VIII	**AVANZO (DIS.) ESERCIZIO PRECED. PORTATI A NUOVO**	**0**	**0**	**0**
A) IX	**AVANZO (DISAVANZO) DELL'ESERCIZIO**	**-36.260.265**	**53.039.142**	**-89.299.407**
B)	**FONDI PER RISCHI ED ONERI**	**7.212.183**	**12.973.422**	**-5.761.239**
B) 1	- Per trattamento quiescenza e obblighi simili	**0**	**0**	**0**
B) 2	- Per imposte, anche differite	**0**	**0**	**0**
B) 3	- Altri	**7.212.183**	**12.973.422**	**-5.761.239**
C)	**TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**	**1.840.016**	**1.681.378**	**158.638**
D)	**DEBITI**	**25.089.462**	**18.450.569**	**6.638.893**
D) 1	**- Obbligazioni**	**0**	**0**	**0**
D) 2	**- Obbligazioni convertibili**	**0**	**0**	**0**
D) 3	**- Debiti verso soci per finanziamenti**	**0**	**0**	**0**
D) 4	**- Debiti verso banche**	**0**	**0**	**0**
D) 5	**- Debiti verso altri finanziatori**	**0**	**0**	**0**
D) 6	**- Acconti**	**0**	**0**	**0**
D) 7	**- Debiti verso fornitori**	**4.308.394**	**6.317.211**	**-2.008.817**
D) 8	**- Debiti rappresentati da titoli di credito**	**0**	**0**	**0**
D) 9	**- Debiti verso imprese controllate**	**0**	**0**	**0**
D) 10	**- Debiti verso imprese collegate**	**0**	**0**	**0**
D) 11	**- Debiti verso controllanti**	**0**	**0**	**0**
D) 12	**- Debiti Tributari**	**4.587.526**	**3.667.825**	**919.701**
D) 13	**- Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale**	**302.602**	**271.159**	**31.443**
D) 14	**- Altri debiti**	**15.890.940**	**8.194.374**	**7.696.566**
E)	**RATEI E RISCONTI**	**2.052**	**2.522**	**-470**
	TOTALE PASSIVO	**961.872.936**	**885.603.353**	**76.269.583**

	CONTI D'ORDINE			
	Impegni per immobili in corso di acquisizione	40.248.266	0	40.248.266
	Terzi per Fidejussioni ricevute	26.012.920	16.883.339	9.129.581
	Impegni per manutenzioni Immobili da eseguire	1.602.835	0	1.602.835
	Impegni per immobilizzazioni tecniche da acquisire	54.246	0	54.246
	TOTALE CONTI D'ORDINE	**67.918.267**	**16.883.339**	**51.034.928**

ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE PREVIDENZA RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI
CONTO ECONOMICO
BILANCIO ANNO 2004

CONTO ECONOMICO - PROSPETTO - (Art. 2425 c.c.)

COD.	VOCI	ESERCIZIO 2004	ESERCIZIO 2003	VARIAZIONI
A)	VALORE DELLA PRODUZIONE	206.722.595	156.885.606	49.836.989
A) 1	- PROVENTI E CONTRIBUTI	187.501.066	139.005.598	48.495.468
A) 5	- ALTRI PROVENTI	19.221.529	√ 17.880.008	1.341.521
B)	COSTI DELLA PRODUZIONE	240.603.028	114.985.508	125.617.520
B) 7	- PER SERVIZI	106.835.769	93.380.405	13.455.364
B) 7 a	- per prestazioni istituzionali	101.594.590	87.766.108	13.828.482
B) 7 b	- per altri servizi	5.241.179	5.614.297	-373.118
B) 8	- PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI	5.594	0	5.594
B) 9	- PER IL PERSONALE	4.431.926	√ 4.394.440	37.486
B) 9 a	- salari e stipendi	3.247.736	3.271.052	-23.316
B) 9 b	- oneri sociali	863.234	811.149	52.085
B) 9 c	- trattamento di fine rapporto	259.928	249.512	10.416
B) 9 e	- altri costi	61.028	62.727	-1.699
B) 10	- AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	9.971.264	√ 9.054.868	916.396
B) 10 a	- ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	996.920	545.630	451.290
B) 10 b	- ammortamento delle immobilizzazioni materiali	8.843.502	8.030.685	812.817
B) 10 c	- altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0
B) 10 d	- svalutaz. crediti attivo circolante e delle disponib. liquide	130.842	478.553	-347.711
B) 12	- ACCANTONAMENTI PER RISCHI	4.107.919	√ 5.000.000	-892.081
B) 13	- ALTRI ACCANTONAMENTI	112.001.699	0	112.001.699
B) 14	- ONERI DIVERSI DI GESTIONE	3.248.857	3.155.795	93.062
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	-33.880.433	41.900.098	-75.780.531
C)	PROVENTI E ONERI FINANZIARI	7.571.065	√ 9.769.150	-2.198.085
C) 15	- PROVENTI DA PARTECIPAZIONI	3.825.514	√ 1.564.277	2.261.237
C) 15 a	- partecipazioni in imprese controllate	0	0	0
C) 15 b	- partecipazioni in imprese collegate	0	0	0
C) 15 c	- altre partecipazioni	3.825.514	1.564.277	2.261.237
C) 16	- ALTRI PROVENTI FINANZIARI	5.649.149	√ 8.742.178	-3.093.029
C) 16 a	- da crediti iscritti nelle immobilizzaz. che non cost.partecipaz.	7.698	8.950	-1.252
C) 16 b	- da titoli iscritti nelle immob.ni che non cost. partecipazioni	2.628.690	1.112.544	1.516.146
C) 16 c	- da titoli iscritti nell'attivo circ. che non cost.partecipazioni	1.442.942	6.043.126	-4.600.184
C) 16 d	- proventi diversi dai precedenti	1.569.819	1.577.558	-7.739
C) 17	- INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI	870.763	√ 537.305	333.458
C) 17 bis	- UTILI E PERDITE SU CAMBI	-1.032.835	0	-1.032.835
D)	RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE	-6.170.149	√ -1.354.118	-4.816.031
D) 18	- RIVALUTAZIONI	144.491	0	144.491
D) 18 a	- da partecipazioni	0	0	0
D) 18 b	- da immobilizzazioni finanziarie che non cost. partecipazioni	0	0	0
D) 18 c	- da titoli iscritti nell'attivo circ. che non cost. partecipazioni	144.491	0	144.491
D) 19	- SVALUTAZIONI	6.314.640	1.354.118	4.960.522
D) 19 a	- da partecipazioni	1.060.602	795.160	265.442
D) 19 b	- da immobilizzazioni finanziarie che non cost. partecipazioni	4.723.353	0	4.723.353
D) 19 c	- da titoli iscritti nell'attivo circ. che non cost. partecipazioni	530.685	558.958	-28.273
E)	PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	1.760.097	8.500.192	-6.740.095
E) 20	- PROVENTI	2.068.881	11.995.613	-9.926.732
E) 21	- ONERI	308.784	3.495.421	-3.186.637
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-30.719.420	√ 58.815.322	-89.534.742
E) 22	IMPOSTE SUL REDDITO DELL' ESERCIZIO	5.540.845	5.776.180	-235.335
E) 23	AVANZO (DISAVANZO) DELL' ESERCIZIO	-36.260.265	√ 53.039.142	-89.299.407

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

PAGINA BIANCA

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Signori Delegati,

il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione lo schema di bilancio consuntivo, redatto sulla base delle disposizioni regolamentari del D.P.R. 18 dicembre 1979 n. 696, come riclassificato nella parte finanziaria ed economica ai sensi del decreto legislativo 9 aprile 1991 n.127 ed agli articoli 2424 e seguenti del codice civile.

Gli importi sono espressi in unità di Euro ed arrotondati.

GESTIONE DI COMPETENZA

Le previsioni definitive corrispondono a quelle iniziali, integrate con le variazioni di bilancio deliberate nel corso dell'esercizio. Per effetto delle predette variazioni, l'ammontare complessivo delle entrate previste – tenute escluse le partite di giro – è di € 368.121.979 e quello delle uscite è di € 260.790.071. La differenza è pari ad €107.331.908.

Ai fini di una più immediata rappresentazione dei dati di bilancio, vengono evidenziati, nelle tabelle che seguono, gli andamenti degli accertamenti e degli impegni correlati alle corrispondenti previsioni definitive:

ENTRATE	PREVISIONI DEFINITIVE	ACCERTAMENTI	DIFFERENZE RISULTANTI	%
CORRENTI	218.352.400	217.593.733	-758.667	
IN CONTO CAPITALE	21.974.100	11.753.123	-10.220.977	
PARTITE DI GIRO	15.989.800	42.544.987	26.555.187	
TOTALI	256.316.300	271.891.843	15.575.543	+ 6,07

L'analisi effettuata, sebbene evidenzi un lieve scostamento (-0,35%) nell'accertamento delle entrate correnti – rispetto alle definitive previsioni di bilancio – consente di verificare un primo effetto della intervenuta riforma previdenziale deliberata dalla CNPR.

In proposito va evidenziato che ove si consideri la previsione iniziale di bilancio riguardante l'entrata corrente (€171.422.400) e la si confronti con quella definitiva (€218.352.400), ne deriva una differenza di € 46.930.000 che risulta pari all'importo dell'incremento verificatosi nelle entrate contributive per effetto dell'applicazione delle nuove misure in materia previdenziale e dunque del nuovo ammontare dei contributi previdenziali a carico degli associati.

Corre l'obbligo di rilevare che l'incremento delle entrate contributive – pari al 34,9% - risulta comunque inferiore a quanto indicato nel bilancio di previsione per l'anno 2004 dove a pag. 6 della relazione del CdA si legge:" *Gli effetti della riforma previdenziale, varata nello scorso mese di giugno, non sono visibili nel presente bilancio di previsione, in considerazione del fatto che la delibera del Comitato dei Delegati del 7 giugno 2003 è tuttora in fase di approvazione da parte dei ministeri competenti. Le innovazioni previste dalla riforma in tema di entrate contributive si riferiscono alla elevazione dei contributi minimi, alla diversa aliquota del contributo soggettivo proporzionale ed alla istituzione del contributo soggettivo supplementare. Tali misure comporteranno un aumento della previsione del gettito di circa il 63%. Sarà evidente solo successivamente al 2004, l'effetto conseguente all'aumento del contributo integrativo dal 2% al 4 % poiché gli iscritti lo applicheranno sui compensi richiesti solo a decorrere dal prossimo anno ed il contributo verrà versato alla Cassa solo nel 2005*"

I sindaci hanno pertanto richiesto appositi chiarimenti alla struttura – che deve essere in grado di monitorare costantemente gli effetti della riforma previdenziale – i cui uffici hanno riferito che lo scostamento tra dato previsionale e dato consuntivo è dovuto principalmente a due fattori:

- *Rispetto a quanto deliberato dal Comitato dei Delegati nella riunione del 07 giugno 2003, il progetto di riforma è stato opportunamente rivisto nella riunione dello stesso Comitato del 20/12/2003, data successiva alla stesura del bilancio preventivo, e definitivamente approvato il 22 aprile 2004 dai ministeri vigilanti. Tra le integrazioni apportate al disegno di riforma originario ha sicuramente inciso lo slittamento dell'applicazione della maggiorazione del 4% all'01/01/2005, i cui effetti contributivi si registreranno, per la contribuzione minima nel 2005, e a regime nel 2006.*

- *In data 15 novembre 2004 i Ministeri vigilanti hanno approvato le modifiche regolamentari (articoli 35 e 37 del regolamento di esecuzione) deliberate dal Comitato dei delegati nella riunione del 26 giugno 2004. Tali modifiche che hanno interessato circa il 27% degli iscritti all'Associazione prevedono, l'esenzione dal versamento del contributo integrativo minimo, oltre alla facoltà di versare il contributo soggettivo ridotto al 50%. Come si evince dagli allegati al bilancio consuntivo 2004 oltre il 50% degli aventi diritto hanno esercitato detta facoltà concessa dall'art. 35 del regolamento di esecuzione. Tale massiccia adesione ha determinato un ammontare delle entrate contributive sensibilmente diverse dalle previsioni di bilancio del 2004. Anche la modifica dell'art. 37 del regolamento, consentendo il versamento del solo 2% sul volume di affari I.V.A, senza obbligo di minimale, ha ridotto, per gli iscritti con un volume di affari I.V.A inferiore a € 37.500,00, l'importo della contribuzione integrativa dovuta.*

USCITE	PREVISIONI DEFINITIVE	IMPEGNI	DIFFERENZE RISULTANTI	%
CORRENTI	136.878.600	121.654.107	-15.224.493	
IN CONTO CAPITALE	123.911.471	110.741.942	- 13.169.529	
PARTITE DI GIRO	15.989.800	42.544.987	+ 26.555.187	
TOTALI	276.779.871	274.941.036	- 1.838.835	- 0,66

Per quanto concerne le spese correnti si sono registrate economie di bilancio in tutte le categorie, fatta eccezione per la categoria 07 "Oneri finanziari" (+ 329.720).

Si segnalano le categorie che evidenziano maggiori economie:

- Categoria 01 "Spese per gli Organi dell'Ente" € 251.019
- Categoria 02 "Oneri per il personale" € 585.755
- Categoria 04 "Spese per acq. beni consumo e di servizi" € 262.435
- Categoria 05 "Spese per prestazioni istituzionali" €12.351.234
- Categoria 08 "Oneri Tributari" € 118.863
- Categoria 09 "Poste correttive e compensative entrate correnti" € 543.549
- Categoria 10 "Oneri diversi di gestione" € 1.441.355

In particolare, per la categoria 05, sono significative quelle dei seguenti capitoli:

- Capitolo 0501 "Pensioni di vecchiaia" € 7.204.618
- Capitolo 0502 "Pensioni di anzianità" € 1.808.055
- Capitolo 0503 "Pensione di inabilità" € 1.155.102
- Capitolo 0504 "Pensione di invalidità" € 994.570
- Capitolo 0505 "Pensione indirette" € 265.459
- Capitolo 0506 "Pensione di reversibilità" € 405.009
- Capitolo 0509 "Erogazioni a titolo assistenziale" € 122.329
- Capitolo 0512 "Restituzione dei contributi art. 23 L. 414/91" € 352.415

Le spese in c/capitale, come si può facilmente rilevare, presentano, in tutti i capitoli della categoria 11, importi inferiori a quelli inizialmente preventivati.



In proposito va osservato che il capitolo 1103 "Immobili da reddito" evidenzia una diminuzione rispetto alle previsioni di € 13.189.800, rendendo superflua la variazione, per € 8.388.000, apportata in aumento nel corso dell'esercizio.

La categoria 13 "Partecipazioni e acquisto di valori mobiliari" registra una maggior spesa di € 947.426 rispetto a quella inizialmente prevista € 41.005.374, a cui si sono aggiunti, a titolo di variazione € 8.387.597, determinando una previsione definitiva di € 49.392.971

Al riguardo va tenuto conto che nella contabilità finanziaria lo stanziamento previsto nei capitoli del bilancio di previsione rappresenta il limite per le attività da svolgersi nel corso dell'esercizio.

L'utilizzo dello strumento di contabilità degli enti pubblici è, infatti, una scelta dell'Ente che alla stregua di molte altre casse di previdenza potrebbe utilmente dotarsi di un proprio regolamento che consenta la stesura del bilancio civilistico, e dunque una diversa conformazione e struttura della contabilità

Ancorché, dunque, il maggior utilizzo possa essere sostanzialmente giustificato dall'attività svolta dalla Cassa sul mercato mobiliare (cfr. capitolo 1001 "realizzo per altri valori mobiliari" risulta una eccedenza di € 7.375.869) ciò non esime, tuttavia, l'Ente dalla necessità di attenersi al proprio regolamento di contabilità.

Doverosamente pertanto la Cassa avrebbe dovuto assumere idonei meccanismi di controllo gestionale in corso d'anno, affinché non fossero superati i previsti limiti massimi di stanziamento.

Il Collegio ribadisce, infine, quanto detto nei precedenti esercizi che "corretti criteri di buon andamento amministrativo dovrebbero sollecitare la struttura a fornire una puntuale analisi delle risorse necessarie a fronteggiare le maggiori esigenze finanziarie – sopravvenute nel volgere dell'anno – anche eventualmente prospettando al Consiglio di amministrazione eventuali manovre c.d. di assestamento".

L'esame analitico degli impegni assunti nel corso della gestione sugli stanziamenti di bilancio evidenzia ulteriori eccedenze come ad esempio ai capitoli:

0701 " Minusvalenze su titoli"	€	319.499
0703 " Spese, commissioni bancarie e di c/cp"	€	5.674

In relazione al capitolo 0701 si deve rilevare che a fronte di una mancata previsione, risultano comunque consistenti minusvalenze.

Gli accertamenti complessivi ammontano a € 271.891.843 mentre gli impegni ammontano ad € 274.941.036, la cui analisi è evidenziata nella seguente tabella.

	ENTRATE ACCERTATE	USCITE IMPEGNATE	DIFFERENZE
PARTE CORRENTE	217.593.733	121.654.107	95.939.626
PARTE IN CONTO CAPITALE	11.753.123	110.741.942	- 98.988.819
PARTITE DI GIRO	42.544.987	42.544.987	-
TOTALE	271.891.843	274.941.036	- 3.049.193

Il consuntivo in esame espone pertanto:

- un **avanzo di parte corrente** di € 95.939.626;
- un **disavanzo nel conto capitale** di € – 98.988.819;
- un conseguente **disavanzo di competenza** di € 3.049.193.

ANALISI DEI RESIDUI PROVENIENTI DALLA GESTIONE DI COMPETENZA

	ACCERTAMENTI	RISCOSSIONI	RESIDUI ATTIVI	%
ENTRATE CORRENTI	217.593.733	156.741.464	60.852.269	
ENTRATE IN CONTO CAPITALE	11.753.123	11.753.023	100	
ENTRATE PER PARTITE DI GIRO	42.544.987	40.372.346	2.172.641	
TOTALE	271.891.843	208.866.833	63.025.010	23,18

La consistenza dei **residui attivi** è pari al 23,18% degli accertamenti (contro il 25,29% del 2003).

Alla formazione dell'importo complessivo dei **residui attivi** di € 63.025.010 concorrono prevalentemente, le poste della parte corrente e, in particolare, le somme da riscuotere:

- per contributo soggettivo capitolo 0101 (€ 29.849.867);
- per contributo integrativo ex art.12 L. n.414/91 capitolo 0103 (€ 18.999.014);
- per contributo maternità capitolo 0102 (€ 790.946);
- per contributo soggettivo supplementare capitolo 0106 (€ 2.425.068);
- gli affitti di immobili capitolo 0501 (€ 7.410.246);

Tali residui sono da mettere in relazione essenzialmente alla natura specifica degli accertamenti da cui traggono origine, che consente l'integrale riscossione dei relativi crediti solo nell'esercizio successivo. Ciò vale sia per le riscossioni dei contributi che dei canoni di locazione.

A completamento delle considerazioni espresse si evidenzia che alla data del 31/05/2005 risulta la seguente situazione:

	residuo al 31/12/04	riscosso	residuo al 31/05/05
– **Capitolo 0101**	€ 29.849.867	€ 13.367.925	€ 16.481.942
– **Capitolo 0102**	€ 790.946	€ 119.273	€ 671.673
– **Capitolo 0103**	€ 18.999.014	€ 10.817.667	€ 8.181.347

CONTRIBUTI:

anno 2002 somme da riscuotere € 35.251.171 = 26,55%
totale accertato € 132.770.190

anno 2003 somme da riscuotere € 31.000.233 = 22,31%
totale accertato € 138.949.113

anno 2004 somme da riscuotere € 52.078.466 = 27,85% (*)
totale accertato € 186.979.134

(*)relativo a contributi accertati nel 2004 e da incassare nel 2005.

CANONI DI LOCAZIONE:

anno 2002 somme da riscuotere € 6.548.687 = 41,40%
totale accertato € 15.816.953

anno 2003 somme da riscuotere € 7.304.512 = 41,38%
totale accertato € 17.653.657

anno 2004 somme da riscuotere € 7.410.246 = 39,43% (*)
totale accertato € 18.791.654

(*) relativa a canoni e morosità di competenza anno 2004 da incassare, come da convenzione, nell'anno successivo.



	IMPEGNI	PAGAMENTI	RESIDUI PASSIVI	%
USCITE CORRENTI	121.654.107	117.074.155	4.579.952	
USCITE IN CONTO CAPITALE	110.741.942	77.357.660	33.384.282	
USCITE PER PARTITE DI GIRO	42.544.987	32.238.167	10.306.820	
TOTALE	274.941.036	226.669.982	48.271.054	17,56

La consistenza dei **residui passivi** è pari al 17,56% degli impegni, contro il 4,86% del 2003

I residui passivi derivanti dalle uscite in c/capitale di € 29.231.000 (capitolo 1103), derivano dall'acquisto di due nuovi immobili da reddito siti uno in Roma, Via Pastrengo e l'altro sito in Caserta, Via Santa Chiara, a fronte dei quali risulta versato, nel 2004, un acconto di € 11.006.000 con un conseguente residuo di € 29.231.000 da regolare nel corso del 2005.

In ordine ai **residui passivi della parte corrente** si segnalano qui di seguito le voci più significative:

- categoria 01 "spese per gli organi dell'ente" € 382.011
- categoria 02 "oneri per il personale" € 777.520
- categoria 04 "spese per l'acquisto di beni di consumo e servizi" € 874.061
- categoria 05 "spese per prestazioni istituzionali" € 2.132.091

L'importo dei residui passivi relativo alle prestazioni istituzionali (€ 2.132.091) è aumentato rispetto all'esercizio precedente anche in considerazione del fatto che nell'esercizio corrente risultano quantificati gli ultimi supplementi di pensione maturati al 31/12/2003 e spettanti per effetto del nuovo sistema pensionistico.

ANALISI DEI RESIDUI PROVENIENTI DAGLI ESERCIZI PRECEDENTI

Il riaccertamento di tali partite è.compendiato, sempre per ciascun aggregato di bilancio, nei prospetti che seguono:

	CONSISTENZA AL 01.01.2004	SOMME RIACCERTATE AL 31/12/2004	RISCOSSIONI	RESIDUI ATTIVI AL 31.12.2004	
				in valori assoluti	in %
ENTRATE CORRENTI	85.825.435	85.833.056	30.175.213	55.657.843	
ENTRATE IN CONTO CAPITALE	5.165.140	5.165.140	5.165.140	-	
ENTRATE PER PARTITE DI GIRO	14.316.743	14.316.357	14.018.691	297.666	
TOTALE	105.307.318	105.314.553	49.359.044	55.955.509	53,13

Alla data del 31/05/2005 risulta la seguente situazione dei residui attivi relativi agli anni ante 2004 dei contributi più significativi:

	residuo al 31/12/04	riscosso	residuo al 31/05/05
– **capitolo 0101**	€ 31.004.195	€ 774.689	€ 30.229.506
– **capitolo 0102**	€ 2.028.773	€ 40.256	€ 1.988.517
– **capitolo 0103**	€ 15.959.023	€ 564.911	€ 15.394.112

L'attività svolta nel corso del 2004, relativamente ai crediti insoluti, ha consentito il recupero di:

– € 337.371 incassati in unica soluzione;

– € 3.036.342 oggetto di riscossione rateale.

Per quanto attiene alle riscossioni relative ai canoni di locazione, oneri accessori ed interessi di mora, alla stessa data risultano incassati € 5.189.740 compresi i residui 2004.

Per una migliore visione dell'andamento dei residui attivi di competenza dell'anno considerato relativi alle sole entrate contributive, si riassume la situazione come di seguito.

	ENTRATE CONTRIBUTIVE	RESIDUI DA RISCUOTERE
ANNO 2003	138.949.112	31.000.233
ANNO 2004	186.979.134	52.078.466

Relativamente alle partite provenienti dalla parte corrente del bilancio, si è riscontrata la seguente suddivisione annuale.

CONTRIBUTO SOGGETTIVO

Capitolo 0101

ANNO	AL 01.01.2004	Riaccertamenti	Riscossioni	AL 31.12.2004
1990	21.018	- 5.325	-	15.693
1992	632.607	-	42.263	590.344
1993	498.840	- 16.398	25.904	456.538
1994	701.200	- 27.293	43.594	630.313
1995	688.565	-	73.726	614.839
1996	905.974	-	77.451	828.523
1997	1.247.939	-	67.544	1.180.395
1998	984.288	-	78.900	905.388
1999	1.759.530	2.489	235.672	1.526.347
2000	3.843.046	2.531	366.227	3.479.350
2001	6.507.453	2.593	320.368	6.189.678
2002	7.704.504	10.864	518.645	7.196.723
2003	15.773.952	48.472	8.432.359	7.390.065
TOTALE	**41.268.916**	**17.933**	**10.282.653**	**31.004.196**

Il Collegio, nel constatare che sussistono posizioni a debito degli iscritti, ancorché sia in atto un'azione di riaccertamento e recupero, invita l'Ente a perseguire una più efficace azione finalizzata ad eliminare le morosità e le evasioni contributive.

AFFITTO DEGLI IMMOBILI

Capitolo 0501

ANNO	AL 01.01.2004	Riaccertamenti	Riscossioni	AL 31.12.2004
1986	23.936	-	-	23.936
1987	25.532	-	-	25.532
1988	14.529	-	-	14.529
1989	23.357	-	-	23.357
1990	32.786	-	-	32.786
1991	5.342	-	-	5.342
1992	53.781	-	-	53.781
1994	35.943	-	-	35.943
1995	57.242	-	4.905	52.337
1996	175.225	-	7.145	168.080
1997	77.037	-	5.137	71.900
1998	768.244	- 1.744	21.189	745.311
1999	565.720	- 15.058	25.817	524.845
2000	856.940	- 1.572	54.607	800.761
2001	621.917	- 6.456	128.062	487.399
2002	1.743.895	-	510.951	1.232.944
2003	7.304.512	-	5.607.004	1.697.508
TOTALE	**12.385.938**	**- 24.830**	**6.364.817**	**5.996.291**

RECUPERO ONERI ACCESSORI SU LOCAZIONI

Capitolo 0604

ANNO	AL 01.01.2004	Riaccertamenti	Riscossioni	AL 31.12.2004
1992	7.275	-	-	7.275
1993	5.008	-	-	5.008
1994	13.930	-	-	13.930
1995	16.876	-	1.002	15.874
1996	50.806	-	1	50.805
1997	36.036	-	1.299	34.737
1998	33.107	-	4.387	28.720
1999	34.638	- 194	14.494	19.950
2000	5.414	-	5.414	-
2001	48.521	- 304	10.191	38.026
2002	128.150	-	-	128.150
2003	46.336	-	-	46.336
TOTALE	**426.097**	**- 498**	**36.788**	**388.811**



Viene riferito dalla struttura che, anche per l'anno in corso, i riaccertamenti in diminuzione, effettuati sui residui relativi agli affitti degli immobili ed agli oneri accessori, sono stati determinati da acclarate inesigibilità per fallimento o per irreperibilità del conduttore, nonché per la negativa conclusione di procedure esecutive.

GESTIONE DEI RESIDUI

	CONSISTENZA AL 01.01.2004	SOMME RIACCERTATE AL 31/12/2004	PAGAMENTI	RESIDUI PASSIVI AL 31/12/2004	
				in valori assoluti	in %
USCITE CORRENTI	5.258.536	5.116.332	3.132.923	1.983.409	32,42
USCITE IN CONTO CAPITALE	7.847.488	7.580.915	3.006.908	4.574.007	60,34
USCITE PER PARTITE DI GIRO	6.467.316	6.466.744	3.858.534	2.608.210	40,33
TOTALE	19.573.340	19.163.991	9.998.365	9.165.626	47,83

I residui della parte capitale sono essenzialmente costituiti, anche per il 2004, da importi relativi ad opere di manutenzione nonché da somme ancora dovute ai venditori per acquisto di immobili.

GESTIONE IN TERMINI DI CASSA

Per quanto concerne la gestione del bilancio in termini di cassa, si osserva quanto segue: la previsione definitiva degli incassi, quale risulta dalle impostazioni iniziali e dalle successive variazioni, espone un importo di € 235.744.870. Tale cifra è inferiore alla somma prevista per gli esborsi, ammontante a € 277.806.371.

Durante l'esercizio si sono realizzate riscossioni per € 258.225.879 ed effettuati pagamenti per € 236.668.347.

Considerato che la **consistenza iniziale di cassa**, aggiornata con i dati definitivi del Bilancio consuntivo 2003, ammontava a € 42.061.502, la misura del saldo finale di cassa è pari a € 63.619.033, come emerge dalle risultanze delle scritture contabili

dell'Ente e dagli estratti conto bancari da cui risulta l'avvenuto deposito presso l'Istituto di credito incaricato al servizio di cassa.

SITUAZIONE AMMINISTRATIVA

La situazione finanziaria dell'Ente risulta nel complesso dalla seguente **dimostrazione dell'avanzo di amministrazione** alla data del 31.12.2004:

CONSISTENZA DI CASSA ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO			**€**	**42.061.502**
Riscossioni	in c/competenza	€ 208.866.834		
	in c/residui	€ 49.359.045	€	258.225.879
Pagamenti	in c/competenza	€ 226.669.983		
	in c/residui	€ 9.998.365	€	236.668.348
TOTALE CONSISTENZA DI CASSA ALLA FINE DELL'ESERCIZIO			**€**	**63.619.033**
CONSISTENZA DI CASSA ALLA FINE DELL'ESERCIZIO			**€**	**63.619.033**
Residui attivi	degli esercizi precedenti	€ 55.955.508		
	dell'esercizio	€ 63.025.010	€	118.980.518
Residui passivi	degli esercizi precedenti	€ 9.165.626		
	dell'esercizio	€ 48.271.054	€	57.436.680
AVANZO DI AMMINISTRAZIONE A FINE ESERCIZIO			**€**	**125.162.871**

I dati riportati inerenti a riscossioni e pagamenti sono supportati da reversali e ordinativi di pagamento emessi dalla CNPR.

SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 31/12/2004

La situazione patrimoniale esposta in bilancio è stata redatta sulla base del modello di cui all'allegato G), del D.P.R. n.696/1979.

Le partite di maggiore rilevanza per la gestione economico-finanziaria sono:

– **IMMOBILI DA REDDITO:** stimati sulla base dei prezzi di acquisto, sono valutati complessivamente in € 400.319.981, con un incremento per nuove acquisizioni – rispetto alla consistenza al 1 gennaio 2004 – di € 49.201.170.

In particolare, va tenuto presente che in tale incremento risulta compresa anche la somma di € 11.006.000 versata dalla CNPR, a titolo di caparra confirmatoria e relative spese, a seguito del preliminare di compravendita, sottoscritto in data 29/12/2004, per l'acquisto del complesso immobiliare ubicato in Roma (angolo Via Pastrengo – Via Parigi).

Il valore al 31.12.2004 è rettificato con l'iscrizione, nel corrispondente **fondo di ammortamento**, dell'accantonamento complessivo di € 86.252.610 pari al 21,55% del valore dei correlativi cespiti, mentre l'ammontare dei canoni attivi accertati (€18.791.654) costituisce il 4,69% del valore complessivo degli immobili, considerato al costo storico.

Il Collegio Sindacale ha riscontrato una diversa esposizione in bilancio, relativa alle somme versate a titolo di caparra per acquisto di beni immobili da reddito, di cui ha preso atto solo al momento della lettura del documento di bilancio.

Al riguardo pare opportuno sottolineare che ai sensi del comma 159 art. 1 della legge finanziaria 2005 il Collegio Sindacale degli enti gestori di forme di previdenza obbligatoria continua ad esercitare il controllo contabile. Pertanto, ancorché la Cassa abbia ritenuto di uniformarsi alle osservazioni svolte dalla società di revisione Ria & Partners al bilancio consuntivo 2003 - allocando l'ammontare delle somme versate a titolo di caparra per l'acquisto non ancora definito di immobili, sul conto "Acconti per acquisto immobili" - il Collegio Sindacale, ancorché al riguardo non osti il principio contabile, è dell'opinione che tali somme, per la loro natura, avrebbero trovato più consona allocazione tra i "Crediti".



– **INVESTIMENTI MOBILIARI:** rappresentati da partecipazioni azionarie in società quotate e non quotate, obbligazioni fondiarie e fondi comuni di investimento (azionari ed obbligazionari), sono nel complesso passati da € 403.345.346 a € 396.320.334, con una diminuzione di € 7.025.012. Tale importo è determinato dalla differenza, riscontrata rispetto all'esercizio 2003, nella consistenza delle seguenti voci:

- Partecipazioni azionarie (Fondo A) € - 1.159.742
- Obbligazioni e cartelle fondiarie (Fondo A) € - 9.326.088
- GPM affidata a terzi (Fondo A) € - 1.301.682
- Altri titoli di credito/Fondi Comuni Investimento (Fondo A) € 750.000
- Altri titoli di credito/Fondi Comuni Investimento (Fondo B) € 4.012.500

La Gestione Patrimoniale affidata a terzi fa registrare un decremento di € 1.301.682 mentre i Fondi comuni di investimento gestiti direttamente dalla Cassa, registrano un aumento di € 4.762.500.

Visto l'andamento del mercato, il Consiglio di amministrazione ha ritenuto opportuno procedere ad alcune svalutazioni che, per una più corretta analisi, si riportano nel prospetto riepilogativo che segue.

SVALUTAZIONE TITOLI AZIONARI

– FIAT	€ - 3.000.271	
– GIM	€ - 7.258.400	
– MELIORBANCA	€ - 4.194.682	€ - 14.723.353

PARTECIPAZIONI

– DIAOLOGO SPA	€ - 1.060.602	€ - 1.060.602
	TOTALE	**€ - 15.783.955**

SVALUTAZIONE TITOLI GPM AFFIDATA A TERZI

– PARVEST US SMALL CAP PRIV	€ - 1.032.835	
– DB CHINA OPPORTUNITY EURO	€ - 308.039	
– AVIVA GLOBAL CONVERTIBLE	€ - 222.477	
– CCT DC 06	€ - 169	
	TOTALE	**€ - 1.563.520**
	TOTALE SVALUTAZIONI	**€ - 17.347.475**

Per la copertura delle suddette svalutazioni è stato utilizzato il fondo oscillazione titoli per l'intera somma accantonata in bilancio (€ 10.000.000), mentre la parte residua è stata appostata nella sezione "Perdite" del Conto Economico (€ 7.347.475).

– **DISPONIBILITA' LIQUIDE PRESSO BANCHE:** ammontanti a fine esercizio 2004 ad € 63.619.033, risultano superiori di € 21.557.531(+ 51,25%) rispetto a quelle al 31/12/2003. L'importo di € 63.619.033 trova riscontro nelle scritture relative al conto corrente acceso dalla Cassa presso la Banca Popolare di Sondrio;

Il Consiglio di amministrazione, sulla base delle osservazioni dei Ministeri vigilanti relativamente alla adeguata allocazione delle risorse disponibili, ha deliberato la individuazione di criteri adeguati per la ripartizione del rischio, confermando le proprie scelte di orientarsi, specie nel campo mobiliare, verso quegli investimenti che per la loro natura sono meno esposti alla volatilità del mercato, in modo da coniugare il principio della sicurezza dell'investimento con la redditività del patrimonio.

Infatti nella sezione "B" del Fondo Previdenza troviamo allocati al 31/12/2004:

– quote Fondo Anima Liquidità:

consistenza	€ 1.000.000
valore di mercato	€ 1.001.213

– quote Fondo Immobiliare PIRELLI OFFICE FUND CLOE:

consistenza	€ 3.000.000
valore di mercato	€ 4.436.892

– quote Fondo Azionario PRINCIPIA FUND

consistenza	€ 12.500
valore di mercato	€ 12.500

Nella sezione "A" invece risultano allocate al 31/12/2004:

– Azioni:
consistenza € 135.344.816
valore di mercato € 142.616.622

– Azioni "Trading":
consistenza € 510.539
valore di mercato € 514.791

– Partecipazioni:
consistenza € 20.563.468
valore di mercato € 20.563.468

– Obbligazioni:
consistenza € 50.634.020
valore di mercato € 50.634.020

– Fondi:
consistenza € 4.726.611
valore di mercato € 4.117.652

– GPM affidata a terzi
consistenza € 180.528.377
valore di mercato € 195.356.937

Tra le passività si evidenziano le **consistenze dei fondi relativi agli esercizi 2003 e 2004**:

FONDI DI ACCANTONAMENTO

	2003	2004
a)Fondo TFR	1.681.378	1.840.016
b)Fondo garanzia	10.098	10.098
TOTALE	1.691.476	1.850.114

Il fondo TFR è stato modificato nel corso del 2004 per effetto delle seguenti operazioni:

- Consistenza del fondo TFR al 31/12/2003 € 1.681.378
- utilizzo del fondo TFR nell'esercizio 2004 € 96.133 (*)
- quota TFR dell'esercizio 2004
  (al netto dell'imposta di rivalutazione del TFR) € 254.771
- Consistenza del fondo TFR al 31/12/2004 € 1.840.016

(*) l'importo è stato debitamente riportato tenendo presente la decurtazione di € 253 pari al corrispondente giroconto di rettifica.

Per maggiore completezza di informazione si evidenziano, nel prospetto che segue, le ripartizioni delle riserve statutarie e degli accantonamenti per la previdenza Fondo sezione A, Fondo sezione B, nonché il Fondo per la solidarietà ed assistenza:

	2003	2004
FONDO PREVIDENZA:	848.692.044	0
– Sezione A	0	852.495.460
– Sezione B	0	104.242.060
Fondo Solidarietà e Assistenza	3.803.416	7.251.968
Totale	852.495.460	963.989.488

CONTO ECONOMICO AL 31/12/2004

Il conto economico, predisposto sulla base del modello di cui all'allegato H) del D.P.R. n.696/1979 può sintetizzarsi come segue:

COMPONENTI FINANZIARI		
Parte corrente		
Entrate correnti accertate	€ 217.593.733	
Uscite correnti impegnate	€ 121.654.107	€ 95.939.626
COMPONENTI NON FINANZIARI		
Variazioni patrimoniali straordinarie		€ 278.223
Rivalutazione anticipo d'imposta sul TFR		€ 1.064
Spese di competenza impegnate in esercizi successivi		€ 162.275
Rettifica impegni I parte c/economico		€ 6.214.635
Rivalutazioni di attività finanziarie		€ 144.491
Rettifica di costi per prestazioni previdenziali contributive		€ 507.670
TOTALE COMPONENTI POSITIVI (A)		**€ 103.247.984**
* * * * *		
Spese di comp., impegn. in prec.es. (diverse di amm.)		€ 76.320
Svalutazioni e deprezzamenti		€ 7.478.317
Ammortamenti e deperimenti		€ 9.840.421
Accantonamenti di imposte e tasse di competenza		€ 9.648.763
Personale		
quota adeguamento fondo TFR e anz. personale	€ 259.928	
ferie maturate e non godute	€ 77.065	
oneri sociali	€ 19.363	€ 356.356
Variazioni patrimoniali straordinarie		
sopravvenienze del passivo	€ 3.351	
insussistenze dell'attivo	€ 89.181	
minusvalenze	€ 13.841	€ 106.373
rettifica di ricavi per prestazioni previdenziali contributive		€ 112.001.699
TOTALE COMPONENTI NEGATIVI (B)		**€ 139.508.249**
Avanzo (Disavanzo) economico (A – B)		**€ (36.260.265)**

In ordine al **conto economico** è possibile rilevare:

- **le poste correlate alla parte finanziaria** concordano con le risultanze del conto consuntivo, ivi compresi i dati concernenti il riaccertamento dei residui attivi e passivi;
- **le quote accantonate al fondo TFR** risultano determinate avendo riguardo alla posizione giuridica ed economica del personale medesimo;
- **le quote di ammortamento** sono state calcolate tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione dei cespiti in conformità alla normativa civilistica e fiscale in materia;
- **le quote accantonate ai fondi previdenziali**, sono state determinate secondo la vigente normativa.

Nell'anno 2004 l'importo complessivo delle **entrate correnti** è stato accertato in € 217.593.733 con un incremento di € 47.516.798 (+ 27,94%), rispetto all'esercizio precedente, dovuto all'aumento delle entrate contributive.

L'importo complessivo delle **spese di gestione** è stato accertato in € 160.217.593, ottenuto dalla somma algebrica del totale generale delle spese pari ad € 261.162.358 decurtate delle spese per prestazioni istituzionali pari ad € 100.944.765, con un incremento di € 114.858.910 rispetto all'anno precedente comprensivo dell'accantonamento al Fondo B.

Le **spese per prestazioni assistenziali e previdenziali** sono aumentate di € 13.849.683 (+15,90%) passando da € 87.095.082 ad € 100.944.765 nel 2004.

In tale categoria gli aumenti più significativi si sono registrati per gli incrementi evidenziati a fianco di ciascuna prestazione:

	INCREMENTI	% rispetto al 2003	IMPORTO COMPLESSIVO
– pensioni dirette di vecchiaia	€ 8.034.273	16,08%	€ 57.995.381
– pensioni indirette	€ 681.470	10,09%	€ 7.434.540
– pensioni di reversibilità	€ 662.673	9,99%	€ 7.294.990
– pensioni di anzianità	€ 4.416.203	32,06%	€ 18.191.944

Il **Disavanzo economico** di € 36.260.265, che avrà effetto sul patrimonio netto della Cassa, in assenza di indicazioni a commento, pare determinato principalmente da tre fattori:

- la necessaria natura debitoria degli accantonamenti dei contributi in favore degli iscritti (vedi voce del Fondo di previdenza sezione B. **costi** – accantonamento contributivo pari a 104.242.061 Euro);
- le spese per prestazioni previdenziali (vedi voce del Fondo di previdenza sezione A. **costi** – prestazioni istituzionali pari a 100.437.094 Euro) ancora calcolate con il vecchio sistema previdenziale;
- l'ancor breve periodo di applicazione della riforma previdenziale - che ha peraltro comportato l'applicazione della nuova misura del contributo integrativo (del 4%) solo a partire dal 2005, con effetto sugli equilibri di bilancio dunque a far data dal 2006 .

I citati tre fattori hanno determinato un avanzo economico contenuto (di soli € 30.104 nel Fondo sezione B) e un disavanzo economico di € 36.290.370 (Fondo sezione A)

Si ricorda al riguardo che le sezioni A e B del Fondo di previdenza sono tra di loro autonome e conseguentemente devono essere strutturate con sistemi di contabilità separati.

Circa le **indennità di maternità**, anche per il 2004 si è verificato il saldo negativo di € 465.120, relativo alla differenza fra contributi incassati per € 2.934.017 e prestazioni erogate (€ 3.399.137). Le prestazioni sono state erogate nel rispetto della legge sulla indennità di maternità e ciò giustifica il maggiore onere derivante dalle prestazioni nel corso dell'esercizio.

Nelle note tecniche allegate al bilancio, tra le varie elaborazioni presentate, figura la tabella della **popolazione amministrata al 31/12/2004** dalla quale risulta:

- numero iscritti 30.539
- numero pensionati 4.643
- rapporto iscritti/pensionati 6,58

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2004, il Collegio Sindacale ha svolto l'attività di vigilanza prevista dall'art. 2403 e seguenti del codice civile, secondo i principi di comportamento raccomandati dai Consigli nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

In particolare ha vigilato sull'osservanza della legge, dello Statuto e del Regolamento di Esecuzione della CNPR, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sull'adeguatezza dell'assetto contabile, rilevando che per l'assetto organizzativo ed amministrativo è necessario che venga individuato il centro di responsabilità e di coordinamento tra le diverse linee di operatività della Cassa.

L'attività di vigilanza e controllo è stata svolta, nel 2004, oltre che in occasione delle riunioni del Collegio Sindacale, anche assistendo alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e della Giunta Esecutiva. L'attività del Collegio Sindacale e la presenza alle suddette riunioni è documentata dai relativi verbali.

Nel corso dell'attività svolta e sulla base delle informazioni ottenute dalla Società di revisione, che ha fatto pervenire una confort letter, non sono state rilevate omissioni e/o fatti censurabili e/o irregolarità o, comunque, fatti significativi degni di menzione nella presente relazione, né risultano pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile.

Il bilancio di esercizio, sottoposto alla Vostra approvazione, si sostanzia nei seguenti elementi:

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Immobilizzazioni	€.568.948.632
Attivo Circolante	€.392.762.029
Ratei e risconti	€. 162.275
Totale dell'attivo	**€.961.872.936**
Perdita – Disavanzo dell'esercizio	€. 36.260.265
Totale a pareggio	**€. 998.133.201**

PASSIVO

Patrimonio Netto		€. 963.989.488
di cui:		
Riserva statutaria previdenza fondo sez "A"	€.852.495.460	
Riserva statutaria previdenza fondo sez "B"	€.104.242.060	
Riserva statutaria per l'assistenza	€. 7.251.968	
Fondo per rischi ed oneri		€. 7.212.183
T.F.R. lavoro subordinato		€. 1.840.016
Debiti		€. 25.089.462
Ratei e risconti		€. 2.052
Totale del passivo		**€. 998.133.201**

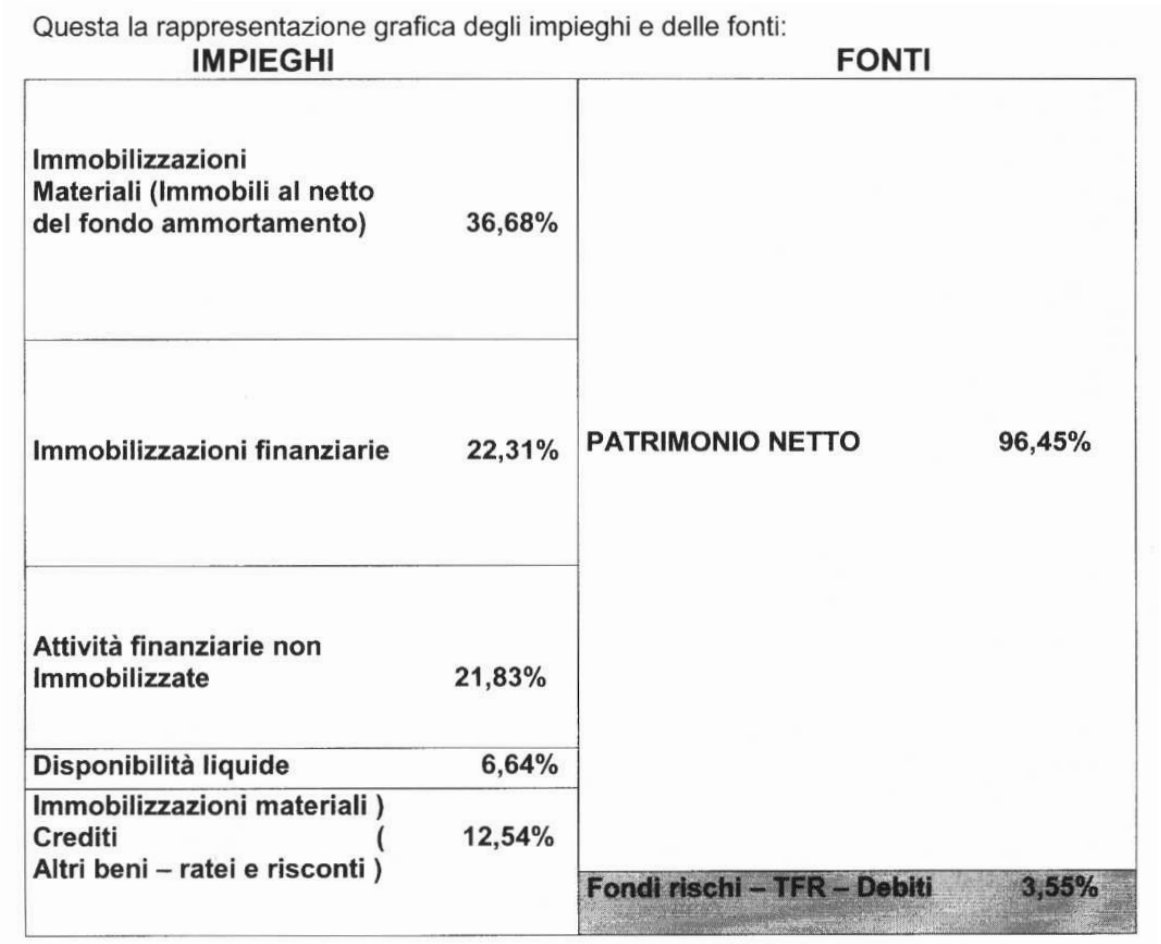
CONTO ECONOMICO

Valore della produzione	€. 206.722.595
Costi della Produzione	€. (240.603.028)
Differenza tra valore e costi della produzione	**€. – 33.880.433**
Proventi ed Oneri finanziari	€. 7.571.065
Rettifiche di valore di attività finanziarie	€. (6.170.149)
Proventi ed oneri straordinari	€. 1.760.097
Risultato prima delle imposte	**€. – 30.719.420**
Imposte sul reddito dell'esercizio	€. (5.540.845)
Perdita– Disavanzo dell'esercizio	**€. – 36.260.265**

Partendo dai dati di bilancio, redatto ai sensi dell'articolo 2424 del c.c., si analizza la composizione degli impieghi che in percentuale, riferita al totale degli stessi, sono sinteticamente così rappresentabili:

– immobilizzazioni al netto dei fondi di ammortamento	€.352.832.589	pari al 36,68% degli impieghi
– immobilizzazioni finanziarie	€.214.549.812	pari al 22,31% degli impieghi
– attività finanziarie non immobilizzate	€.209.953.517	pari al 21,83% degli impieghi
– disponibilità liquide	€. 63.903.587	pari al 6,64% degli impieghi
– altre voci dell'attivo	€.120.633.431	pari al 12,54% degli impieghi
	€. 961.872.936	**100,00%**

Questa la rappresentazione grafica degli impieghi e delle fonti:



Il Collegio osserva che il patrimonio mobiliare della Cassa, ottenuto dalla somma delle immobilizzazioni finanziarie pari ad €.214.549.812 e delle attività finanziarie non immobilizzate pari ad €.209.953.517 per un totale di €.424.503.329, è così composto:

- **54,31%** ripartito in: partecipazioni azionarie diverse ivi comprese le small-capital, partecipazioni in società controllate e collegate, nonché fondi comuni;

- **45,69%** in titoli obbligazionari.

L'esame del documento di bilancio, sottoposto alla vostra approvazione, corrisponde alle risultanze della contabilità della CNPR ed è redatto, nella forma e nei suoi contenuti, nel rispetto della vigente normativa.

I criteri utilizzati, per i quali il Consiglio di amministrazione non ha effettuato deroghe, sono conformi a quelli utilizzati nel precedente esercizio.

****



In aderenza alle nuove norme civilistiche introdotte dal decreto legislativo n.6/2003 che ha modificato, tra le altre, le disposizioni del codice civile nella parte riguardante il Collegio Sindacale (artt. 2403 e 2403 bis), i Sindaci hanno preso visione dei bilanci delle società partecipate e controllate dalla Cassa, i cui risultati d'esercizio, confrontati con quelli dell'anno precedente sono di seguito evidenziati:

SOCIETA'	RISULTATO D'ESERCIZIO 2004	RISULTATO D'ESERCIZIO 2003
Prévira Immobiliare S.p.A.	€ 61.991	€ 38.034
Prévira Invest SIM S.p.A.	€ 127.000	€ - 25.489
Dialogo S.p.A. in liquidazione	€ - 1.368.908	€ - 837.011
Finrex S.p.A.	€ -133.468	€ 11.816
CAF Rag Com S.p.A.	€ 10.700	-

Inoltre si rappresentano i costi relativi al personale e agli organi sociali delle citate società confrontati con quelli dell'esercizio presedente.

SOCIETA'	COSTI PER IL PERSONALE 2003	COSTI PER IL PERSONALE 2004	VARIAZIONE
Prévira Immobiliare S.p.A.	€ 682.382	€ 741.625	€ 59.243
Prévira Invest SIM S.p.A.	€ 829.673	€ 830.019	€ 346
Dialogo S.p.A. in liquidazione	€ 383.362	€ 604.370	€ 221.008
Finrex S.p.A.	€ 42.183	€ 46.053	€ 3.870
CAF Rag Com S.p.A	-	€ 52.861 (*)	-

(*) dato relativo al periodo 01/05-31/12/2004

SOCIETA'	EMOLUMENTI ORGANI SOCIALI 2003	EMOLUMENTI ORGANI SOCIALI 2004	VARIAZIONI
Prévira Immobiliare S .p.A	€ 91.730	€ 113.980	€ 22.250
Prévira Invest SIM S.p.A.	€ 96.406	€ 88.412	€ -7.994
Dialogo S.p.A. in liquidazione	€ 132.453 (**)	€ 115.066 (**)	€ -17.387
Finrex S.p.A.	€ 55.842	€ 51.347	€ -4.545
CAF Rag Com S.p.A.	-	-	-

(**) il costo è comprensivo dei rimborsi spese.

Relativamente alle informazioni sulle società controllate e collegate, il Collegio – in linea generale – prende atto delle considerazioni svolte, nella relazione illustrativa al bilancio, dal Consiglio di amministrazione.

In particolare per quanto attiene al persistente risultato negativo della gestione Dialogo SpA, il Collegio nel richiamare le considerazioni svolte in occasione del conto consuntivo dell'anno 2003 e nel corso dell'anno 2004 prende atto delle decisioni del Consiglio di amministrazione della CNPR, maturate nel corso del 2004 e concretizzatesi all'inizio del 2005, con la necessaria messa in liquidazione della società e conseguente abbandono dell'originario progetto, riservandosi ogni ulteriore possibilità che possa consentire la valorizzazione dell'asset aziendale.

Relativamente a Finrex SpA, in considerazione del consolidarsi dei risultati negativi nel biennio trascorso, il Collegio invita il Consiglio di amministrazione della CNPR a risolvere l'attuale situazione che vede, tra l'altro l'ente, proprietario di due società immobiliari, contrariamente al progetto iniziale finalizzato alla esternalizzazione delle attività "no core" relative alla gestione del patrimonio immobiliare, attraverso la costituzione di un'unica realtà societaria. Al riguardo vale la pena sottolineare che, ancorché si registri una lieve flessione delle spese per gli Organi sociali, l'accorpamento in un'unica realtà societaria determinerebbe una maggiore economia dei costi.

Infine il Coliegio, considerato che alle richiamate società per azioni – essendo soggette all'attività di direzione e coordinamento della CNPR - si applicano le disposizioni dell'articolo 2497 bis del codice civile, ritiene utile che il Consiglio di amministrazione inviti le suddette società ad adeguarsi alla recente normativa e vigili, nel proprio interesse, sul corretto adempimento che prevede espressamente taluni obblighi carico degli amministratori interessati.

Il Collegio Sindacale, alla luce delle considerazioni sopra espresse, verificata la corrispondenza delle voci del conto consuntivo alle risultanze dei libri e delle scritture contabili, la cui correttezza e regolarità è stata riscontrata anche nel corso dell'attività svolta nell'anno di riferimento, esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio consuntivo 2004.

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott.ssa Concetta FERRARI

Rag. Rolando CHIOCCHINI

Dott. Marcello DE RENZI

Rag. Giuliano FERRARA

Dott. Antonino MAGGI

PAGINA BIANCA



Relazione della

RECONTA ERNST & YOUNG

al Bilancio Consuntivo 2004

PAGINA BIANCA

ERNST & YOUNG

Reconta Ernst & Young S.p.A.
Via G.D. Romagnosi, 18/A
00196 Roma

Tel. (+39) 06 324751
Fax (+39) 06 32475504
www.ey.com

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE AI SENSI DELL'ART.2, COMMA 3, DEL D.L.GS. N. 509/94

Alla Associazione Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza
a favore dei Ragionieri e Periti Commerciali

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consuntivo (rappresentato da rendiconto finanziario, situazione patrimoniale e conto economico) della Associazione Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza a favore dei Ragionieri e Periti Commerciali, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004.
   La responsabilità della redazione del bilancio consuntivo compete agli amministratori della Associazione Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza a favore dei Ragionieri e Periti Commerciali. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio consuntivo e basato sulla revisione contabile.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consuntivo sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio consuntivo, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Il bilancio consuntivo è stato redatto in base ai principi e criteri descritti nel paragrafo "criteri di redazione" delle note di commento al bilancio consuntivo.

   Per il giudizio relativo al bilancio consuntivo dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione emessa da altro revisore.

3. A nostro giudizio, il bilancio consuntivo della Associazione Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza a favore dei Ragionieri e Periti Commerciali al 31 dicembre 2004, è conforme ai principi e criteri contabili illustrati nel paragrafo "criteri di redazione" delle note di commento al bilancio consuntivo.

Roma, 10 giugno 2005

RECONTA ERNST & YOUNG S.P.A.

Mauro Ottaviani
(Socio)

Reconta Ernst & Young S.p.A.
Sede Legale: 00196 Roma - Via G.D. Romagnosi, 18/A
Capitale Sociale € 1.259.500,00 i.v.
Iscritta alla S.O. del Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. di Roma
Codice fiscale e numero di iscrizione 00434000584
P.I. 00891231003
(vecchio numero R.I. 6697/89 - numero R.E.A. 250904)

PAGINA BIANCA

RAPPRESENTAZIONE DI ALCUNE VOCI DEL BILANCIO CONSUNTIVO DELL'ESERCIZIO 2004 PROSPETTI

PAGINA BIANCA

ISCRIZIONI ANNO 2004

Totale iscritti al 31/12/2003		**30.839**
Iscrizioni deliberate anno 2004		**+ 677**
Variazioni intervenute in corso d'anno per:		
Cancellazioni		
Dall'albo	158	
per decesso	69	
per cessazione attività	183	
Per esercizio facoltà art.4 c.3 Statuto e art. 7 c.3 R.E.	63	
Per opzione art. 4 c.4 Statuto e art.7 c.1, l.c) R.E.	7	
Annullamenti iscrizione	36	
Pensionati attivi	461	**977**
Numero iscritti al 31/12/2004		**30.539**

Riepilogo Prestazioni

Pensioni di vecchiaia		
- Impegni	Euro	57.995.381
- Riacc. in diminuzione	Euro	-
- Recuperi	Euro	81.544
	Euro	**57.913.837**
Pensioni indirette		
- Impegni	Euro	7.434.540
- Riacc. in diminuzione	Euro	-
- Recuperi	Euro	3.974
	Euro	**7.430.566**
Pensioni di reversibilità		
- Impegni	Euro	7.294.991
- Riacc. in diminuzione	Euro	-
- Recuperi	Euro	19.139
	Euro	**7.275.852**
Pensioni di invalidità		
- Impegni	Euro	4.505.429
- Riacc. in diminuzione	Euro	-
- Recuperi	Euro	8.618
	Euro	**4.496.811**

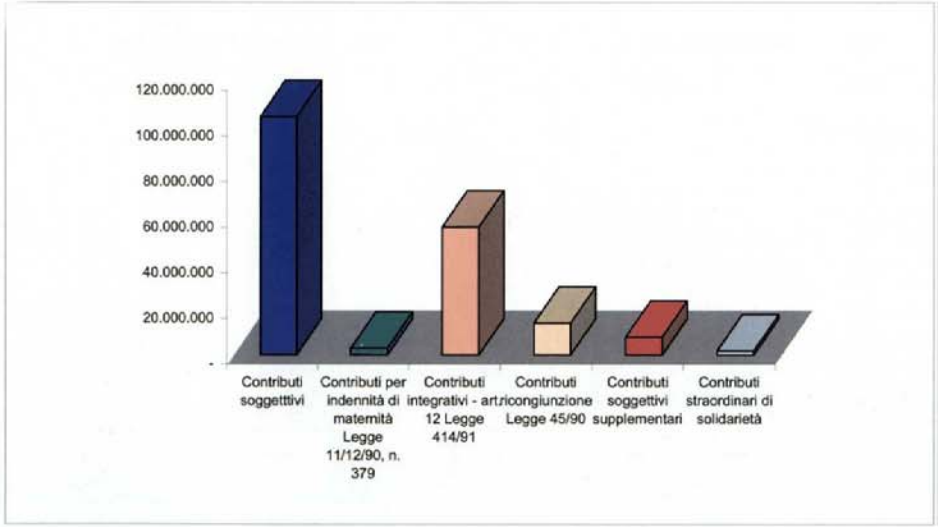
Indennità una-tantum		
- Impegni	Euro	-
- Riacc. in diminuzione	Euro	-
- Recuperi	Euro	-
	Euro	**-**
Liquidazioni		
- Impegni	Euro	-
- Riacc. in diminuzione	Euro	-
- Recuperi	Euro	-
	Euro	**-**
Trasferimento contributi - L. 45/90		
- Impegni	Euro	123.190
- Riacc. in diminuzione	Euro	-
- Recuperi	Euro	-
	Euro	**123.190**
Indennità di maternità		
- Impegni	Euro	3.399.138
- Riacc. in diminuzione	Euro	-
- Recuperi	Euro	-
	Euro	**3.399.138**

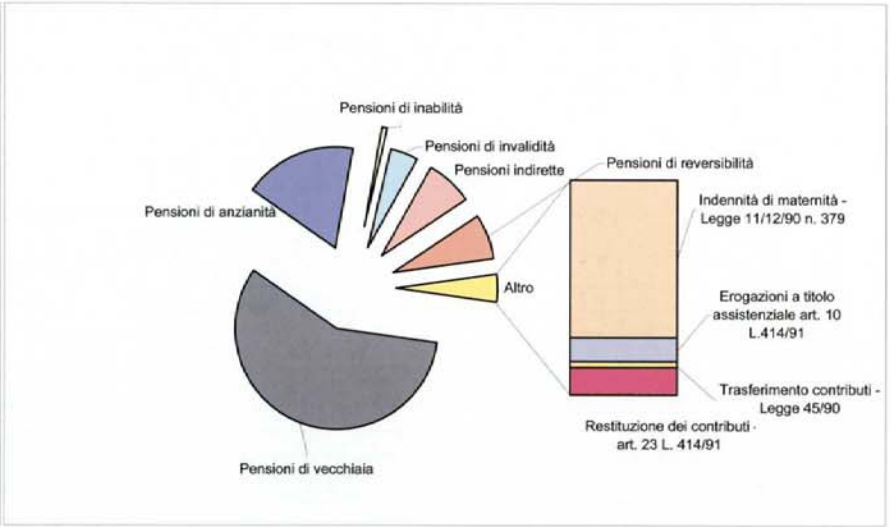
Pensioni di anzianità		
- Impegni	Euro	18.191.944
- Riacc. in diminuzione	Euro	-
- Recuperi	Euro	1.675
	Euro	**18.190.269**
Pensioni di inabilità		
- Impegni	Euro	944.897
- Riacc. in diminuzione	Euro	-
- Recuperi	Euro	7.218
	Euro	**937.679**
Erogazioni a titolo ass.le art. 10 L. 414/91		
- Impegni	Euro	507.670
- Riacc. in diminuzione	Euro	21.706
- Recuperi	Euro	-
	Euro	**485.964**
Restituzione contributi art. 23 - L. 414/91		
- Impegni	Euro	547.584
- Riacc. in diminuzione	Euro	-
- Recuperi	Euro	-
	Euro	**547.584**

Analisi delle Entrate contributive e delle Prestazioni Istituzionali
Bilancio consuntivo per l'esercizio 2004

%	ENTRATE CONTRIBUTIVE	
55,85%	Contributi soggetttivi	104.433.627
1,57%	Contributi per indennità di maternità Legge 11/12/90, n. 379	2.934.017
30,02%	Contributi integrativi - art. 12 Legge 414/91	56.124.538
7,47%	Contributi ricongiunzione Legge 45/90	13.958.261
4,15%	Contributi soggettivi supplementari	7.759.638
0,95%	Contributi straordinari di solidarietà	1.769.053
100,0%	**TOTALE**	**186.979.134**

%	SPESE PER PRESTAZIONI ISTITUZIONALI	
57,45%	Pensioni di vecchiaia	57.995.381
18,02%	Pensioni di anzianità	18.191.944
0,94%	Pensioni di inabilità	944.897
4,46%	Pensioni di invalidità	4.505.430
7,36%	Pensioni indirette	7.434.540
7,23%	Pensioni di reversibilità	7.294.991
3,37%	Indennità di maternità - Legge 11/12/90 n. 379	3.399.138
0,50%	Erogazioni a titolo assistenziale - art. 10 L. 414/91	507.670
0,12%	Trasferimento contributi - Legge 45/90	123.190
0,54%	Restituzione dei contributi - art. 23 L. 414/91	547.584
100,0%	**TOTALE**	**100.944.765**





Associazione Cassa Nazionale Ragionieri

ISCRITTI ALLA CASSA ALLA DATA DEL 31/12/2004 SUDDIVISI PER REGIONE

REGIONE	*N. ISCRITTI*	*N. COLLEGI*	ELENCO DEI COLLEGI AL 31/12/2004													
LOMBARDIA	5.056	13	Bergamo	Brescia	Busto Arsizio	Cremona	Como	Lecco	Mantova	Milano	Monza	Pavia	Varese	Vigevano	Voghera	
LAZIO	3.365	5	Civitavecchia	Frosinone	Latina	Roma	Viterbo									
TOSCANA	2.734	11	Arezzo	Firenze	Grosseto	Livorno	Lucca	Massa Carrara	Montepulciano	Pisa	Pistoia	Prato	Siena			
CAMPANIA	3.062	10	Avellino	Benevento	Caserta	Napoli	Nola	Nocera Inferiore	Sala Consilina	Salerno	Torre Annunziata	Vallo Lucania				
SICILIA	2.793	12	Agrigento	Caltagirone	Caltanissetta	Catania	Marsala	Messina	Nicosia	Palermo	Ragusa	Siracusa	Trapani	Barc. P. G.		
PUGLIA	2.485	7	Bari	Brindisi	Foggia	Lecce	Lucera	Taranto	Trani							
PIEMONTE	2.001	9	Alessandria	Asti	Cuneo	Mondovì	Novara	Torino	Tortona	Vercelli	Biella					
EMILIA ROMAGNA	1.988	9	Bologna	Ferrara	Forlì	Modena	Parma	Piacenza	Ravenna	Reggio Emilia	Rimini					
VENETO	1.713	8	B. del Grappa	Belluno	Padova	Rovigo	Treviso	Venezia	Verona	Vicenza						
LIGURIA	1.322	6	Chiavari	Genova	Imperia	La Spezia	Sanremo	Savona								
MARCHE	776	5	Ancona	Ascoli Piceno	Fermo	Macerata	Pesaro									
CALABRIA	716	7	Ctanzaro	Cosenza	Crotone	Reggio Calabria	Vibo Valentia	Locri	Paola							
ABRUZZO	615	7	Avezzano	Lanciano	L'Aquila	Pescara	Teramo	Chieti	Vasto							
UMBRIA	503	2	Perugia	Terni												
FRIULI VEN. GIULIA	444	3	Pordenone	Trieste	Udine											
BASILICATA	293	3	Matera	Melfi	Potenza											
MOLISE	60	1	Campobasso													
SARDEGNA	340	3	Cagliari	Sassari	Oristano											
TRENTINO A. ADIGE	239	2	Bolzano	Trento												
VALLE D'AOSTA	34	1	Aosta													
Totali	30.539	124														

ISCRITTI ALLA CASSA DIVISI PER COLLEGI PROFESSIONALI ALLA DATA DEL 31/12/2004

COLLEGIO	N.ISCRITTI CASSA	COLLEGIO	N.ISCRITTI CASSA
AGRIGENTO	178	MILANO	2009
ALESSANDRIA	217	MODENA	171
ANCONA	171	MONDOVI'	60
AOSTA	34	MONTEPULCIANO	78
AREZZO	315	MONZA	560
ASCOLI PICENO	105	NAPOLI	1269
ASTI	57	NICOSIA	26
AVELLINO	169	NOCERA INFERIORE	150
AVEZZANO	36	NOLA	203
BARCELLONA P	161	NOVARA	268
BARI	805	ORISTANO	28
BASSANO DEL GRAPPA	99	PADOVA	357
BELLUNO	56	PAOLA	53
BENEVENTO	131	PALERMO	744
BERGAMO	343	PARMA	205
BIELLA	148	PAVIA	145
BOLOGNA	609	PERUGIA	352
BOLZANO	120	PESARO	181
BRESCIA	584	PESCARA	151
BRINDISI	192	PIACENZA	94
BUSTOARSIZIO	178	PISA	246
CAGLIARI	184	PISTOIA	250
CALTAGIRONE	54	PORDENONE	117
CALTANISETTA	70	POTENZA	163
CAMPOBASSO	60	PRATO	215
CASERTA	354	RAGUSA	137
CATANIA	679	RAVENNA	139
CATANZARO	166	REGGIO CALABRIA	173
CHIAVARI	98	REGGIO EMILIA	181
CHIETI	60	RIMINI	225
CIVITAVECCHIA	88	ROMA	2574
COMO	313	ROVIGO	53
COSENZA	170	SALA CONSILINA	61
CREMONA	164	SALERNO	447
CROTONE	59	SAN REMO	59
CUNEO	150	SASSARI	128
FERMO	112	SAVONA	313
FERRARA	227	SIENA	186
FIRENZE	655	SIRACUSA	145
FOGGIA	372	TARANTO	242
FORLI'	137	TERAMO	256
FROSINONE	168	TERNI	151
GENOVA	606	TORINO	930
GROSSETO	93	TORRE ANNUNZIATA	208
IMPERIA	63	TORTONA	49
LA SPEZIA	183	TRANI	327
LANCIANO	48	TRAPANI	144
L'AQUILA	41	TRENTO	119
LATINA	379	TREVISO	249
LECCE	418	TRIESTE	108
LECCO	90	UDINE	219
LIVORNO	228	VALLO DELLA LUCANIA	70
LOCRI	61	VARESE	171
LUCCA	339	VASTO	23
LUCERA	129	VENEZIA	242
MACERATA	207	VERCELLI	122
MANTOVA	296	VERONA	440
MARSALA	178	VIBO VALENTIA	34
MASSA CARRARA	129	VICENZA	217
MATERA	97	VIGEVANO	110
MELFI	33	VITERBO	156
MESSINA	277	VOGHERA	93
		Totale	***30539***

LIQUIDAZIONI INDENNITA' DI MATERNITA' EROGATE NELL'ANNO 2004 AI SENSI DELLA LEGGE 379/1990

REGIONE	NUMERO		IMPORTO
PIEMONTE	35		€. 339.284,57
VALLE D' AOSTA	1		€. 9.085,67
LOMBARDIA	67		€. 693.764,14
FRIULI VENEZIA GIULIA	7		€. 72.517,99
VENETO	21		€. 213.735,43
EMILIA ROMAGNA	32		€. 384.927,50
TOSCANA	44		€. 341.646,03
UMBRIA	11		€. 55.844,51
MARCHE	10		€. 87.333,29
LAZIO	30		€. 185.910,92
ABRUZZO	14		€. 65.042,05
MOLISE	1		€. 4.072,64
CAMPANIA	32		€. 151.888,38
PUGLIA	37		€. 210.033,35
BASILICATA	4		€. 22.805,47
CALABRIA	16		€. 67.425,44
SICILIA	31		€. 169.426,28
SARDEGNA	10		€ 98.108,00
LIGURIA	19		€. 156.888,43
BOLZANO	4		€ 69.397,70
	426	TOT.	€. 3.399.137,79=

Prospetto ammortamenti 2004

CESPITI	CONSISTENZA FONDI AL 01.01.2004	QUOTE AMMORTAMENTO ESERCIZIO 2004	UTILIZZI	CONSISTENZA FONDI AMMORTAMENTO AL 31.12.2004
Sede - Via Pinciana nn. 35/36	7.602.036,42	976.340,09		8.578.376,51
Immobili da reddito	78.712.144,01	7.540.466,77		86.252.610,78
Attrezzature varie	41.212,39	483,36		41.695,75
Impianti	493.318,83	10.055,11		503.373,94
Mobili e arredi	949.675,25	109.997,43		1.059.672,68
Macchine d'ufficio	167.727,06	7.902,84	13.841,46	161.788,44
Hardware	826.200,92	198.256,52	57.929,37	966.528,07
Software	1.157.330,45	799.769,94	382.294,66	1.574.805,73
Censimento Patrimonio Imm.re	222.524,49	197.149,66		419.674,15
Autovetture di servizio	6.381,96			6.381,96
TOTALE	**90.178.551,78**	**9.840.421,72**	**454.065,49**	**99.564.908,01**

PROSPETTO INCREMENTI E DECREMENTI 2003/2004 DEI VALORI MOBILIARI E DEI PROVENTI

DESCRIZIONE	Consistenza patrimoniale al 31/12/03	Quantità acquistate	Quantità vendute	Incrementi anno 2004	Decrementi anno 2004	Plus/minus realizzate	Proventi 2004	Svalutazioni Riprese di valore	Quantità al 31/12/04	Consistenza patrimoniale al 31/12/04	Valore di mercato al 31/12/04	Plus/Minus implicite al 31/12/04
BANCA POP. DI MILANO	1.967.859,73	1.544.970		8.156.435,23			231.596,40		1.929.970	10.124.294,96	12.571.824,58	2.447.529,62
BANCA POP. DI SONDRIO	1.107.600,00	62.400		166.400,00			23.920,00		166.400	1.274.000,00	1.589.120,00	315.120,00
BENI STABILI SPA	3.308.076,28						114.840,00		6.380.000	3.308.076,28	4.799.674,00	1.491.597,72
ENEL	14.584.888,99						1.652.550,00		2.395.000	14.584.888,99	17.354.170,00	2.769.281,01
FIAT ORD	12.791.413,44							- 3.000.270,52	1.660.360	9.791.142,92	9.791.142,92	-
GENERALI	58.228.624,57						714.192,60		2.164.220	58.228.624,57	54.062.215,60	- 4.166.408,97
GIM	13.485.000,00							- 7.528.400,00	5.800.000	5.956.600,00	5.956.600,00	-
LA DORIA SPA	4.506.409,00						135.212,56		2.029.000	4.506.409,00	4.463.800,00	- 42.609,00
MELIORBANCA ORD	12.907.308,01	1.809.882		7.217.349,70			85.032,60	- 4.194.682,41	4.697.722	15.929.975,30	15.929.975,30	-
PERMASTEELISA SPA	2.479.400,00		135.936		- 1.046.707,20	863.878,95	469.772,20		186.064	1.432.692,80	2.354.267,79	921.574,99
RCS MEDIA GROUP	3.582.282,41						76.968,50		1.099.550	3.582.282,41	4.677.485,70	1.095.203,29
SABAF	3.999.257,14		115.719		- 1.286.242,46	669.375,24	143.920,00		244.081	2.713.014,68	4.648.034,48	1.935.019,80
TELECOM	3.912.815,01						153.009,41		1.469.831	3.912.815,01	4.418.311,99	505.496,98
TOTALE AZIONI	**136.860.934,58**			**15.540.184,93**	**- 2.332.949,66**	**1.533.254,19**	**3.801.014,27**	**- 14.723.352,93**		**135.344.816,92**	**142.616.622,36**	**7.271.805,44**
BANCA INTESA				1.443.900,75	- 1.443.900,75	111.843,85	24.500,00		-			
MEDIOBANCA				200.311,54	- 200.311,54	15.996,33			-			
BULGARI				502.698,12	- 502.698,12	69.966,63			-			
TIM				252.870,60	- 252.870,60	15.955,65			-			
PALM ONE				199.448,53	- 199.448,53	- 48.362,45			-			
SAIPEM				198.700,51	- 198.700,51	- 21.699,22			-			
L'ESPRESSO				513.881,50	- 513.881,50	- 21.577,35			-			
THYSSENKRUPP				230.070,68	- 230.070,68	- 13.967,54			-			
MEDIASET	-			248.419,50					-	248.419,50	251.991,00	3.571,50
SAP	-			262.119,77					-	262.119,77	262.800,00	680,23
WARRANT FIAT	-		95.760			19.366,37			-	-	-	-
INVESTIMENTI DI LIQUIDITA'							63.846,31		-			
TOTALE AZIONI TRADING	**-**			**4.052.421,50**	**- 3.541.882,23**	**127.522,27**	**88.346,31**	**-**		**510.539,27**	**514.791,00**	**4.251,73**
PREVIRA IMMOBILIARE S.p.A.	6.517.686,00								6.517.686,00	6.517.686,00	6.517.686,00	-
PREVIRA INVEST SIM	1.200.000,00								1.200.000,00	1.200.000,00	1.200.000,00	-
FINREX S.p.A.	12.829.342,68			4.438,75					-	12.833.781,43	12.833.781,43	-
CAF RAGIONIERI COMMERCI/	12.000,00								-	12.000,00	12.000,00	-
DIALOGO S.p.A.	158.602,95			902.000,00				- 1.060.601,95	10.450,00	1,00	1,00	-
									-			
TOTALE PARTECIPAZIONI	**20.717.631,63**			**906.438,75**	**-**	**-**	**-**	**- 1.060.601,95**		**20.563.468,43**	**20.563.468,43**	**-**
OBBLIGAZIONI BCA INTESA	48.898.708,21				- 4.313.587,60		344.062,17		-	44.585.120,61	44.585.120,61	-
OBBLIGAZIONI FINREX	6.048.900,00						272.200,50		-	6.048.900,00	6.048.900,00	-
VENTAGLIO INTERNATIONAL	5.012.500,00		5.000.000		- 5.012.500,00	- 249.437,50	297.883,60		-	-		
TOTALE OBBLIGAZIONI	**59.960.108,21**			**-**	**- 9.326.087,60**	**- 249.437,50**	**914.146,27**	**-**		**50.634.020,61**	**50.634.020,61**	**-**
ALTO PACIFICO AZIONARIO	2.338.040,50								469.704,35	2.338.040,50	2.063.351,15	- 274.689,35
CAPITAL GEST PACIFICO	1.138.571,36								329.162,00	1.138.571,36	993.081,76	- 145.489,60
INTERBANCA INV. SUD	500.000,00			750.000,00					20,00	1.250.000,00	1.061.220,00	- 188.780,00
ANIMA LIQUIDITA'	-	173.400,381		1.000.000,00					173.400,38	1.000.000,00	1.001.213,80	1.213,80
PIRELLI RE OFFICE FUND CL	-	12,000		3.000.000,00			181.289,76		12,00	3.000.000,00	4.436.892,84	1.436.892,84
PRINCIPIA FUND	-	2,000		12.500,00					2,00	12.500,00	12.500,00	-
TOTALE FONDI	**3.976.611,86**			**4.762.500,00**	**-**	**-**	**181.289,76**	**-**		**8.739.111,86**	**9.568.259,55**	**829.147,69**
TOTALE GESTIONE DIRETTA	**221.515.286,28**			**25.261.545,18**	**- 15.200.919,49**	**1.411.338,96**	**4.984.796,61**	**- 15.783.954,88**		**215.791.957,09**	**223.897.161,95**	**8.105.204,86**

PROSPETTO INCREMENTI E DECREMENTI 2003/2004 DEI VALORI MOBILIARI E DEI PROVENTI

DESCRIZIONE	Consistenza patrimoniale al 31/12/03	Quantità acquistate	Quantità vendute	Incrementi anno 2004	Decrementi anno 2004	Plus/minus realizzate	Proventi 2004	Svalutazioni Riprese di valore	Quantità al 31/12/04	Consistenza patrimoniale al 31/12/04	Valore di mercato al 31/12/04	Plus/Minus implicite al 31/12/04
RAS EUROPE FUND	4.999.999,99								393.329,137	4.999.999,99	5.562.067,33	562.067,34
ANIMA FONDO TRADING	7.500.000,00								709.981,443	7.500.000,00	9.214.139,17	1.714.139,17
DB CHINA OPPORTUNITY EU	1.700.849,19								17.000,000	1.392.810,00	1.392.810,00	-
ING L INV EURO HIGH DV		10.205,47		2.972.241,08				- 308.039,19	10.205,470	2.972.241,08	3.231.460,02	259.218,94
N. MILL. PREVIRA WORLD CO	46.249.678,56								474.622,000	46.249.678,56	49.768.862,92	3.519.184,36
PARVEST US SMALL CAP PRI	5.119.278,71		1.754,48		- 1.468.984,35	168.293,43		- 1.032.834,51	4.359,708	2.617.459,85	4.015.762,66	1.398.302,81
FRANKLIN US EQUITY	9.538.994,64		162.911,63		- 1.692.320,32	55.613,22		144.491,27	755.362,016	7.991.165,59	7.991.165,59	-
RAS CEDOLA	20.667.236,80		101.274,05	631.981,43			631.981,43		3.217.573,577	21.299.218,23	21.522.825,71	223.607,48
AGORA VALORE PROTETTO	10.000.000,00								1.846.381,093	10.000.000,00	10.212.333,83	212.333,83
MUZINCH AMERICA YIELD	4.999.999,83								34.248,920	4.999.999,83	5.571.956,79	571.956,96
AVIVA GLOBAL CONVERTIBLE		993.885,35		5.000.000,00				- 222.476,84	993.885,345	4.777.523,16	4.777.523,16	-
MELLON EUR. GOV. BOND IN	30.000.000,00								27.548.209,366	30.000.000,00	33.454.545,45	3.454.545,45
PIXEL EUROBOND (ING)	19.999.999,99		1.245.950,66		- 9.723.398,95	276.601,05			1.316.837,653	10.276.601,04	10.675.602,85	399.001,81
ING RENTA FUND EUROCR	9.999.999,94	42.048,61		4.999.999,98					133.749,662	14.999.999,92	16.728.070,23	1.728.070,31
ANIMA FONDO OBBLIG.	5.100.000,00								912.996,778	5.100.000,00	5.502.631,58	402.631,58
MAN IP 220 PLUS 2012	5.000.000,00								5.000.000,000	5.000.000,00	5.383.500,00	383.500,00
ALLIANZ 4,625% 29/11/07	117.721,48		114.000,00		- 117.721,48	1.333,59	1.731,97		-	-		-
GOLD SACHS 4,125 06/02/08	195.466,23		195.000,00		- 195.466,23	3.776,55	2.036,35		-	-		-
RWE 5,5 26/10/07	26.542,44		25.000,00		- 26.542,44	199,73	968,11		-	-		-
CTZ 31 MZ 04	13.728,82		14.000,00		- 13.728,82	127,16			-	-		-
CTZ 29 AP 05	16.435,26		17.000,00		- 16.435,26	405,99			-	-		-
CCT DC 06	25.172,50	325.000,00		326.676,57			921,30	- 169,07	350.000,000	351.680,00	351.680,00	-
INVESTIMENTI DI LIQUIDITA'							1.976,74		-	-		
TOTALE GPM FINNAT EURAMERICA	**181.271.104,38**			**13.930.899,06**	**- 13.254.597,85**	**506.350,72**	**639.615,90**	**- 1.419.028,34**		**180.528.377,25**	**195.356.937,29**	**14.828.560,04**
TOTALE GENERALE	**402.786.390,66**			**39.192.444,24**	**- 28.455.517,34**	**1.917.689,68**	**5.624.412,51**	**- 17.202.983,22**		**396.320.334,34**	**419.254.099,24**	**22.933.764,90**

PAGINA BIANCA

RESIDUI ATTIVI
AL 31 DICEMBRE 2004

PAGINA BIANCA

Residui Attivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1985

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	RISCOSSO	DA RISCUOTERE
0105	Contributi marche comuni	104.583,44	0,00	(=)	104.583,44	12.352,65	92.230,79
1307	Partite in conto sospesi	155,10	155,10	(-)	0,00	0,00	0,00
TOTALE		**104.738,54**	**-155,10**		**104.583,44**	**12.352,65**	**92.230,79**

Residui Attivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1986

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	RISCOSSO	DA RISCUOTERE
0501	Affitti di immobili	23.935,85	0,00	(=)	23.935,85	0,00	23.935,85
TOTALE		**23.935,85**	**0,00**		**23.935,85**	**0,00**	**23.935,85**

Residui Attivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1987

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	RISCOSSO	DA RISCUOTERE
0501	Affitti di immobili	25.531,54	0,00	(=)	25.531,54	0,00	25.531,54
TOTALE		**25.531,54**	**0,00**		**25.531,54**	**0,00**	**25.531,54**

Residui Attivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1988

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	RISCOSSO	DA RISCUOTERE
0501	Affitti di immobili	14.529,11	0,00	(=)	14.529,11	0,00	14.529,11
TOTALE		**14.529,11**	**0,00**		**14.529,11**	**0,00**	**14.529,11**

Residui Attivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1989

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	RISCOSSO	DA RISCUOTERE
0501	Affitti di immobili	23.356,90	0,00	(=)	23.356,90	0,00	23.356,90
TOTALE		**23.356,90**	**0,00**		**23.356,90**	**0,00**	**23.356,90**

Residui Attivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1990

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	RISCOSSO	DA RISCUOTERE
0101	Contributi soggettivi	21.018,26	5.325,25	(-)	15.693,01	0,00	15.693,01
0501	Affitti di immobili	32.785,81	0,00	(=)	32.785,81	0,00	32.785,81
	TOTALE	**53.804,07**	**-5.325,25**		**48.478,82**	**0,00**	**48.478,82**

Residui Attivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1991

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	RISCOSSO	DA RISCUOTERE
0501	Affitti di immobili	5.341,58	0,00	(=)	5.341,58	0,00	5.341,58
TOTALE		**5.341,58**	**0,00**		**5.341,58**	**0,00**	**5.341,58**

Residui Attivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1992

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	RISCOSSO	DA RISCUOTERE
0101	Contributi soggettivi	632.606,51	0,00	(=)	632.606,51	42.263,45	590.343,06
0102	Contributi per indennita di maternita	11.346,00	0,00	(=)	11.346,00	368,03	10.977,97
0103	Contributi integrativi	193.313,05	0,00	(=)	193.313,05	17.155,76	176.157,29
0501	Affitti di immobili	53.781,24	0,00	(=)	53.781,24	0,00	53.781,24
0604	Recuperi oneri accessori su locazioni immobili da reddito tramite mandatario	7.274,87	0,00	(=)	7.274,87	0,00	7.274,87
	TOTALE	**898.321,67**	**0,00**		**898.321,67**	**59.787,24**	**838.534,43**

Residui Attivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1993

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	RISCOSSO	DA RISCUOTERE
0101	Contributi soggettivi	498.840,00	16.398,45	(-)	482.441,55	25.903,65	456.537,90
0102	Contributi per indennita di maternita	64.010,14	309,84	(-)	63.700,30	1.747,91	61.952,39
0103	Contributi integrativi	478.108,07	3.551,16	(-)	474.556,91	29.946,58	444.610,33
0604	Recuperi oneri accessori su locazioni immobili da reddito tramite mandatario	5.007,63	0,00	(=)	5.007,63	0,00	5.007,63
	TOTALE	**1.045.965,84**	**-20.259,45**		**1.025.706,39**	**57.598,14**	**968.108,25**

Residui Attivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1994

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	RISCOSSO	DA RISCUOTERE
0101	Contributi soggettivi	701.199,63	27.292,83	(-)	673.906,80	43.593,79	630.313,01
0102	Contributi per indennita di maternita	24.864,66	0,00	(=)	24.864,66	1.925,46	22.939,20
0103	Contributi integrativi	367.961,31	0,00	(=)	367.961,31	54.099,43	313.861,88
0501	Affitti di immobili	35.942,93	0,00	(=)	35.942,93	0,00	35.942,93
0604	Recuperi oneri accessori su locazioni immobili da reddito tramite mandatario	13.929,68	0,00	(=)	13.929,68	0,00	13.929,68
1305	Rimborsi di somme pagate per conto di terzi	3.465,63	0,00	(=)	3.465,63	0,00	3.465,63
	TOTALE	**1.147.363,84**	**-27.292,83**		**1.120.071,01**	**99.618,68**	**1.020.452,33**

Residui Attivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1995

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	RISCOSSO	DA RISCUOTERE
0101	Contributi soggettivi	688.565,24	0,00	(=)	688.565,24	73.725,59	614.839,65
0102	Contributi per indennita di maternita	67.931,77	1.631,88	(-)	66.299,89	3.221,81	63.078,08
0103	Contributi integrativi	421.112,92	8.784,99	(-)	412.327,93	63.422,09	348.905,84
0501	Affitti di immobili	57.242,37	0,00	(=)	57.242,37	4.905,16	52.337,21
0603	Rimborsi da erario	3.186,67	0,00	(=)	3.186,67	0,00	3.186,67
0604	Recuperi oneri accessori su locazioni immobili da reddito tramite mandatario	16.875,83	0,00	(=)	16.875,83	1.002,00	15.873,83
1305	Rimborsi di somme pagate per conto di terzi	2.722,01	0,00	(=)	2.722,01	92,84	2.629,17
	TOTALE	**1.257.636,81**	**-10.416,87**		**1.247.219,94**	**146.369,49**	**1.100.850,45**

Residui Attivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1996

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	RISCOSSO	DA RISCUOTERE
0101	Contributi soggettivi	905.974,07	0,00	(=)	905.974,07	77.451,40	828.522,67
0102	Contributi per indennita di maternita	123.886,75	0,00	(=)	123.886,75	2.980,27	120.906,48
0103	Contributi integrativi	505.565,15	0,00	(=)	505.565,15	79.359,97	426.205,18
0501	Affitti di immobili	175.225,00	0,00	(=)	175.225,00	7.144,84	168.080,16
0502	Interessi di mora su canoni locativi	111,27	0,00	(=)	111,27	0,00	111,27
0603	Rimborsi da erario	6.601,23	0,00	(=)	6.601,23	0,00	6.601,23
0604	Recuperi oneri accessori su locazioni immobili da reddito tramite mandatario	50.806,04	0,00	(=)	50.806,04	0,61	50.805,43
1305	Rimborsi di somme pagate per conto di terzi	4.294,26	0,00	(=)	4.294,26	178,18	4.116,08
	TOTALE	**1.772.463,77**	**0,00**		**1.772.463,77**	**167.115,27**	**1.605.348,50**

Residui Attivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1997

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	RISCOSSO	DA RISCUOTERE
0101	Contributi soggettivi	1.247.938,79	0,00	(=)	1.247.938,79	67.543,84	1.180.394,95
0102	Contributi per indennita di maternita	51.497,07	0,00	(=)	51.497,07	4.193,56	47.303,51
0103	Contributi integrativi	634.536,38	0,00	(=)	634.536,38	78.858,43	555.677,95
0501	Affitti di immobili	77.037,07	0,00	(=)	77.037,07	5.137,26	71.899,81
0502	Interessi di mora su canoni locativi	497,77	0,00	(=)	497,77	0,48	497,29
0603	Rimborsi da erario	15.745,16	0,00	(=)	15.745,16	0,00	15.745,16
0604	Recuperi oneri accessori su locazioni immobili da reddito tramite mandatario	36.035,51	0,00	(=)	36.035,51	1.298,96	34.736,55
1305	Rimborsi di somme pagate per conto di terzi	21.988,45	0,00	(=)	21.988,45	0,00	21.988,45
	TOTALE	**2.085.276,20**	**0,00**		**2.085.276,20**	**157.032,53**	**1.928.243,67**

Residui Attivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1998

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	RISCOSSO	DA RISCUOTERE
0101	Contributi soggettivi	984.287,75	0,00	(=)	984.287,75	78.900,23	905.387,52
0102	Contributi per indennita di maternita	87.585,75	0,00	(=)	87.585,75	4.707,18	82.878,57
0103	Contributi integrativi	711.858,01	0,00	(=)	711.858,01	92.557,52	619.300,49
0501	Affitti di immobili	768.244,40	1.743,80	(-)	766.500,60	21.188,98	745.311,62
0603	Rimborsi da erario	2.990,55	0,00	(=)	2.990,55	0,00	2.990,55
0604	Recuperi oneri accessori su locazioni immobili da reddito tramite mandatario	33.106,70	0,00	(=)	33.106,70	4.386,81	28.719,89
1305	Rimborsi di somme pagate per conto di terzi	34.928,92	0,75	(-)	34.928,17	13.362,56	21.565,61
	TOTALE	**2.623.002,08**	**-1.744,55**		**2.621.257,53**	**215.103,28**	**2.406.154,25**

Residui Attivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1999

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	RISCOSSO	DA RISCUOTERE
0101	Contributi soggettivi	1.759.529,69	2.489,32	(+)	1.762.019,01	235.672,08	1.526.346,93
0102	Contributi per indennita di maternita	151.584,90	185,92	(+)	151.770,82	16.657,63	135.113,19
0103	Contributi integrativi	835.538,91	746,80	(+)	836.285,71	138.301,49	697.984,22
0501	Affitti di immobili	565.720,42	15.057,97	(-)	550.662,45	25.816,57	524.845,88
0502	Interessi di mora su canoni locativi	4.283,59	164,09	(-)	4.119,50	525,92	3.593,58
0604	Recuperi oneri accessori su locazioni immobili da reddito tramite mandatario	34.637,79	193,57	(-)	34.444,22	14.494,04	19.950,18
1305	Rimborsi di somme pagate per conto di terzi	2.831,67	185,93	(-)	2.645,74	305,99	2.339,75
1306	Depositi cauzionali conto terzi	2.065,83	0,00	(=)	2.065,83	0,00	2.065,83
	TOTALE	**3.356.192,80**	**-12.179,52**		**3.344.013,28**	**431.773,72**	**2.912.239,56**

Residui Attivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 2000

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	RISCOSSO	DA RISCUOTERE
0101	Contributi soggettivi	3.843.046,12	2.530,64	(+)	3.845.576,76	366.227,30	3.479.349,46
0102	Contributi per indennita di maternita	293.846,56	185,92	(+)	294.032,48	17.084,53	276.947,95
0103	Contributi integrativi	1.692.411,51	759,20	(+)	1.693.170,71	234.373,69	1.458.797,02
0501	Affitti di immobili	856.940,45	1.572,09	(-)	855.368,36	54.607,42	800.760,94
0502	Interessi di mora su canoni locativi	2.117,84	0,00	(=)	2.117,84	251,98	1.865,86
0604	Recuperi oneri accessori su locazioni immobili da reddito tramite mandatario	5.414,00	0,00	(=)	5.414,00	5.414,00	0,00
1305	Rimborsi di somme pagate per conto di terzi	4.188,73	0,00	(=)	4.188,73	447,56	3.741,17
	TOTALE	**6.697.965,21**	**1.903,67**		**6.699.868,88**	**678.406,48**	**6.021.462,40**

Residui Attivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 2001

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	RISCOSSO	DA RISCUOTERE
0101	Contributi soggettivi	6.507.453,31	2.592,62	(+)	6.510.045,93	320.368,05	6.189.677,88
0102	Contributi per indennita di maternita	434.084,71	185,92	(+)	434.270,63	14.041,38	420.229,25
0103	Contributi integrativi	2.857.213,65	777,78	(+)	2.857.991,43	213.649,85	2.644.341,58
0501	Affitti di immobili	621.916,55	6.455,71	(-)	615.460,84	128.061,74	487.399,10
0502	Interessi di mora su canoni locativi	748,11	0,00	(=)	748,11	559,80	188,31
0601	Recuperi e rimborsi diversi di competenza dell'esercizio	44,21	0,00	(=)	44,21	0,00	44,21
0604	Recuperi oneri accessori su locazioni immobili da reddito tramite mandatario	48.521,00	304,48	(-)	48.216,52	10.191,95	38.024,57
1307	Partite in conto sospesi	20.347,14	0,00	(=)	20.347,14	20.347,14	0,00
	TOTALE	**10.490.328,68**	**-3.203,87**		**10.487.124,81**	**707.219,91**	**9.779.904,90**

Residui Attivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 2002

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	RISCOSSO	DA RISCUOTERE
0101	Contributi soggettivi	7.704.504,47	10.864,00	(+)	7.715.368,47	518.644,58	7.196.723,89
0102	Contributi per indennita di maternita	409.651,64	1.209,00	(+)	410.860,64	31.240,12	379.620,52
0103	Contributi integrativi	4.446.105,15	3.298,00	(+)	4.449.403,15	364.322,58	4.085.080,57
0501	Affitti di immobili	1.743.895,27	0,00	(=)	1.743.895,27	510.950,63	1.232.944,64
0601	Recuperi e rimborsi diversi di competenza dell'esercizio	8,95	8,95	(-)	0,00	0,00	0,00
0604	Recuperi oneri accessori su locazioni immobili da reddito tramite mandatario	128.151,11	0,00	(=)	128.151,11	0,00	128.151,11
1305	Rimborsi di somme pagate per conto di terzi	123,62	0,00	(=)	123,62	123,62	0,00
1307	Partite in conto sospesi	24.681,05	0,00	(=)	24.681,05	24.681,05	0,00
	TOTALE	**14.457.121,26**	**15.362,05**		**14.472.483,31**	**1.449.962,58**	**13.022.520,73**

Residui Attivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 2003

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	RISCOSSO	DA RISCUOTERE
0101	Contributi soggettivi	15.773.952,27	48.472,50	(+)	15.822.424,77	8.432.359,28	7.390.065,49
0102	Contributi per indennita di maternita	550.469,75	6.789,00	(+)	557.258,75	150.433,29	406.825,46
0103	Contributi integrativi	14.626.725,82	15.330,00	(+)	14.642.055,82	10.453.954,88	4.188.100,94
0104	Contributi ricongiunzione L.45/90 e riscatti	49.085,44	0,00	(=)	49.085,44	49.085,44	0,00
0501	Affitti di immobili	7.304.511,66	0,00	(=)	7.304.511,66	5.607.004,12	1.697.507,54
0503	Interessi attivi su mutui concessi al personale	210,27	0,00	(=)	210,27	210,27	0,00
0504	Interessi attivi bancari e di c/c postale	381.834,19	0,00	(=)	381.834,19	381.834,19	0,00
0505	Interessi attivi su prestiti concessi al personale	583,58	0,00	(=)	583,58	583,58	0,00
0506	Interessi attivi su titoli	450.024,15	0,00	(=)	450.024,15	450.024,15	0,00
0509	Proventi da Gestione Patrimoniale	7.961,27	0,00	(=)	7.961,27	7.961,27	0,00

0601	Recuperi e rimborsi diversi di competenza dell'esercizio	486,92	0,00	(=)	486,92	486,92	0,00
0602	Recuperi e rimborsi diversi di competenza di esercizi precedenti	454.369,67	0,00	(=)	454.369,67	328.381,69	125.987,98
0604	Recuperi oneri accessori su locazioni immobili da reddito tramite mandatario	46.337,49	0,00	(=)	46.337,49	0,00	46.337,49
0701	Sanzioni Contributive	190.093,82	0,00	(=)	190.093,82	190.093,82	0,00
0702	Entrate eventuali	27.705,42	0,00	(=)	27.705,42	0,00	27.705,42
1001	Realizzo altri valori mobiliari, strumenti finanziari, o equivalenti	5.164.568,99	0,00	(=)	5.164.568,99	5.164.568,99	0,00
1101	Mutui erogati al personale	91,66	0,00	(=)	91,66	91,66	0,00
1102	Prestiti erogati al personale	478,92	0,00	(=)	478,92	478,92	0,00
1302	Ritenute previdenziali ed assistenziali	2.545,81	0,00	(=)	2.545,81	2.545,81	0,00
1303	Beneficio ex combattenti ai pensionati	21.499,16	0,00	(=)	21.499,16	0,00	21.499,16
1305	Rimborsi di somme pagate per conto di terzi	347.440,85	0,25	(-)	347.440,60	133.209,42	214.231,18
1307	Partite in conto sospesi	13.807.867,85	43,89	(-)	13.807.823,96	13.807.800,19	23,77

1308	Depositi cauzionali per locazioni	15.597,01	0,00	(=)	15.597,01	15.597,01	0,00
	TOTALE	**59.224.441,97**	**70.547,36**		**59.294.989,33**	**45.176.704,90**	**14.118.284,43**

PAGINA BIANCA

RESIDUI PASSIVI
AL 31 DICEMBRE 2004

PAGINA BIANCA

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1978

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	22.766,95	0,00	(=)	22.766,95	861,02	21.905,93
TOTALE		**22.766,95**	**0,00**		**22.766,95**	**861,02**	**21.905,93**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1979

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	600,53	0,00	(=)	600,53	0,00	600,53
TOTALE		**600,53**	**0,00**		**600,53**	**0,00**	**600,53**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1980

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	492,03	0,00	(=)	492,03	0,00	492,03
TOTALE		**492,03**	**0,00**		**492,03**	**0,00**	**492,03**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1981

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	222,14	0,00	(=)	222,14	77,47	144,67
TOTALE		**222,14**	**0,00**		**222,14**	**77,47**	**144,67**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1982

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	2.175,72	0,00	(=)	2.175,72	304,46	1.871,26
TOTALE		**2.175,72**	**0,00**		**2.175,72**	**304,46**	**1.871,26**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1983

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
1004	Aggio su vendita marche comuni	7,13	7,13	(-)	0,00	0,00	0,00
1604	Trattenute per conto di terzi	178,54	0,00	(=)	178,54	0,00	178,54
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	12.576,65	0,00	(=)	12.576,65	377,43	12.199,22
	TOTALE	**12.762,32**	**-7,13**		**12.755,19**	**377,43**	**12.377,76**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1984

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
1604	Trattenute per conto di terzi	400,70	0,00	(=)	400,70	0,00	400,70
1605	Somme pagate per conto terzi	118,51	118,51	(-)	0,00	0,00	0,00
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	11.320,46	0,00	(=)	11.320,46	327,15	10.993,31
	TOTALE	**11.839,67**	**-118,51**		**11.721,16**	**327,15**	**11.394,01**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1985

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
1004	Aggio su vendita marche comuni	5.331,30	0,00	(=)	5.331,30	5.331,30	0,00
1604	Trattenute per conto di terzi	305,18	0,00	(=)	305,18	0,00	305,18
1605	Somme pagate per conto terzi	7.021,35	0,00	(=)	7.021,35	7.021,35	0,00
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	18.541,01	0,00	(=)	18.541,01	2.218,40	16.322,61
	TOTALE	**31.198,84**	**0,00**		**31.198,84**	**14.571,05**	**16.627,79**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1986

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
1604	Trattenute per conto di terzi	314,57	0,00	(=)	314,57	0,00	314,57
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	37.875,46	0,00	(=)	37.875,46	802,70	37.072,76
	TOTALE	**38.190,03**	**0,00**		**38.190,03**	**802,70**	**37.387,33**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1987

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
1604	Trattenute per conto di terzi	359,40	0,00	(=)	359,40	0,00	359,40
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	57.452,85	0,00	(=)	57.452,85	7.699,00	49.753,85
	TOTALE	**57.812,25**	**0,00**		**57.812,25**	**7.699,00**	**50.113,25**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1988

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
1604	Trattenute per conto di terzi	440,04	0,00	(=)	440,04	0,00	440,04
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	31.208,02	0,00	(=)	31.208,02	3.252,45	27.955,57
	TOTALE	**31.648,06**	**0,00**		**31.648,06**	**3.252,45**	**28.395,61**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1989

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
1604	Tratteriute per conto di terzi	475,76	0,00	(=)	475,76	0,00	475,76
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	39.300,84	0,00	(=)	39.300,84	9.435,38	29.865,46
TOTALE		**39.776,60**	**0,00**		**39.776,60**	**9.435,38**	**30.341,22**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1990

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
1103	Immobili da reddito	51.645,69	0,00	(=)	51.645,69	0,00	51.645,69
1604	Trattenute per conto di terzi	512,20	0,00	(=)	512,20	0,00	512,20
1606	Restituzione depositi cauzionali conto terzi	1.450,21	0,00	(=)	1.450,21	0,00	1.450,21
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	49.388,38	0,00	(=)	49.388,38	9.957,61	39.430,77
	TOTALE	**102.996,48**	**0,00**		**102.996,48**	**9.957,61**	**93.038,87**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1991

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
1604	Trattenute per conto di terzi	692,13	0,00	(=)	692,13	0,00	692,13
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	35.726,70	0,00	(=)	35.726,70	20.240,05	15.486,65
TOTALE		**36.418,83**	**0,00**		**36.418,83**	**20.240,05**	**16.178,78**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1992

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
1604	Trattenute per conto di terzi	860,99	0,00	(=)	860,99	0,00	860,99
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	64.332,11	0,00	(=)	64.332,11	9.542,33	54.789,78
	TOTALE	**65.193,10**	**0,00**		**65.193,10**	**9.542,33**	**55.650,77**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1993

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
1106	Ricostruzioni, ripristini e trasformazioni immobili da reddito	6.445,91	0,00	(=)	6.445,91	0,00	6.445,91
1604	Trattenute per conto di terzi	1.006,41	0,00	(=)	1.006,41	0,00	1.006,41
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	35.239,59	0,00	(=)	35.239,59	15.480,25	19.759,34
	TOTALE	**42.691,91**	**0,00**		**42.691,91**	**15.480,25**	**27.211,66**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1994

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
1201	Software	23.542,93	23.542,93	(-)	0,00	0,00	0,00
1604	Trattenute per conto di terzi	936,37	0,00	(=)	936,37	0,00	936,37
1606	Restituzione depositi cauzionali conto terzi	100.980,24	0,00	(=)	100.980,24	0,00	100.980,24
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	113.342,55	0,00	(=)	113.342,55	8.569,92	104.772,63
	TOTALE	**238.802,09**	**-23.542,93**		**215.259,16**	**8.569,92**	**206.689,24**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1995

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
1103	Immobili da reddito	25.822,85	0,00	(=)	25.822,85	25.822,85	0,00
1604	Trattenute per conto di terzi	918,26	0,00	(=)	918,26	0,00	918,26
1605	Somme pagate per conto terzi	61,97	61,97	(-)	0,00	0,00	0,00
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	184.769,24	0,00	(=)	184.769,24	23.499,10	161.270,14
	TOTALE	**211.572,32**	**-61,97**		**211.510,35**	**49.321,95**	**162.188,40**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1996

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
1103	Immobili da reddito	2.582,28	0,00	(=)	2.582,28	0,00	2.582,28
1604	Trattenute per conto di terzi	953,10	0,00	(=)	953,10	0,00	953,10
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	138.999,36	0,00	(=)	138.999,36	58.397,91	80.601,45
	TOTALE	**142.534,74**	**0,00**		**142.534,74**	**58.397,91**	**84.136,83**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1997

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
1102	Ricostruzioni, ripristini e trasformazioni Sede	40.100,50	0,00	(=)	40.100,50	0,00	40.100,50
1106	Ricostruzioni, ripristini e trasformazioni immobili da reddito	6.912,09	6.912,09	(-)	0,00	0,00	0,00
1604	Trattenute per conto di terzi	683,84	0,00	(=)	683,84	0,00	683,84
1606	Restituzione depositi cauzionali conto terzi	5.164,57	0,00	(=)	5.164,57	0,00	5.164,57
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	115.100,10	0,00	(=)	115.100,10	7.890,49	107.209,61
	TOTALE	**167.961,10**	**-6.912,09**		**161.049,01**	**7.890,49**	**153.158,52**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1998

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
1105	Compensi per prestazioni professionali - Immobili da reddito	5.373,49	0,00	(=)	5.373,49	0,00	5.373,49
1604	Trattenute per conto di terzi	466,54	0,00	(=)	466,54	0,00	466,54
1607	Partite in conto sospesi	242,52	0,00	(=)	242,52	0,00	242,52
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	276.256,38	0,00	(=)	276.256,38	14.065,80	262.190,58
	TOTALE	**282.338,93**	**0,00**		**282.338,93**	**14.065,80**	**268.273,13**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 1999

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
1105	Compensi per prestazioni professionali - Immobili da reddito	5.689,29	0,00	(=)	5.689,29	0,00	5.689,29
1201	Software	35.325,65	35.325,65	(-)	0,00	0,00	0,00
1604	Trattenute per conto di terzi	325,23	0,00	(=)	325,23	0,00	325,23
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	96.443,27	0,00	(=)	96.443,27	8.076,25	88.367,02
	TOTALE	**137.783,44**	**-35.325,65**		**102.457,79**	**8.076,25**	**94.381,54**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 2000

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
0206	Accertamenti sanitari	2.254,61	0,00	(=)	2.254,61	0,00	2.254,61
0401	Studi, indagini e rilevazioni	1.580,35	0,00	(=)	1.580,35	0,00	1.580,35
0421	Materiali di consumo - Sede	310,41	310,41	(-)	0,00	0,00	0,00
1103	Immobili da reddito	852.153,88	0,00	(=)	852.153,88	361.519,82	490.634,06
1105	Compensi per prestazioni professionali - Immobili da reddito	3.160,72	0,00	(=)	3.160,72	0,00	3.160,72
1106	Ricostruzioni, ripristini e trasformazioni immobili da reddito	412.715,30	55.616,29	(-)	357.099,01	354.313,24	2.785,77
1602	Ritenute previdenziali ed assistenziali	3.810,48	0,00	(=)	3.810,48	0,00	3.810,48
1604	Trattenute per conto di terzi	209,44	0,00	(=)	209,44	0,00	209,44
1605	Somme pagate per conto terzi	387,34	387,34	(-)	0,00	0,00	0,00
1606	Restituzione depositi cauzionali conto terzi	238.928,99	0,00	(=)	238.928,99	0,00	238.928,99

1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	277.104,56	0,00	(=)	277.104,56	9.903,69	267.200,87	
TOTALE		**1.792.616,08**	**-56.314,04**		**1.736.302,04**	**725.736,75**	**1.010.565,29**	

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 2001

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
0206	Accertamenti sanitari	2.141,23	0,00	(=)	2.141,23	0,00	2.141,23
0406	Assistenza notarile e legale, giudiziale e stragiudiziale	11.224,51	674,04	(-)	10.550,47	10.550,47	0,00
0432	Perizie, accertamenti tecnici, direzione lavori e collaudi - manutenzione ordinaria immobili da reddito	1.232,68	0,00	(=)	1.232,68	0,00	1.232,68
0508	Indennita di maternita - legge 11/12/90 n. 379	14.579,49	0,00	(=)	14.579,49	0,00	14.579,49
0801	Imposte e tasse su patrimonio immobiliare	552,09	11,73	(-)	540,36	540,36	0,00
0804	Imposte relative ad accertamenti contestati	1.549.370,70	0,00	(=)	1.549.370,70	0,00	1.549.370,70
0902	Rimborso contributi	187.427,22	0,00	(=)	187.427,22	172.595,56	14.831,66
1103	Immobili da reddito	2.075.595,00	0,00	(=)	2.075.595,00	119.658,53	1.955.936,47
1105	Compensi per prestazioni professionali - Immobili da reddito	2.528,57	0,00	(=)	2.528,57	0,00	2.528,57
1106	Ricostruzioni, ripristini e trasformazioni immobili da reddito	148.630,26	63.196,46	(-)	85.433,80	0,00	85.433,80

1602	Ritenute previdenziali ed assistenziali	5.187,37	0,00	(=)	5.187,37	0,00	5.187,37
1604	Trattenute per conto di terzi	98,85	0,00	(=)	98,85	0,00	98,85
1607	Partite in conto sospesi	4.278,37	0,00	(=)	4.278,37	4.278,37	0,00
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	154.543,95	0,00	(=)	154.543,95	13.483,30	141.060,65
	TOTALE	**4.157.390,29**	**-63.882,23**		**4.093.508,06**	**321.106,59**	**3.772.401,47**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 2002

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
0101	Componenti gli Organi di Amministrazione (Comitato Delegati, C.d.A., G.E.), Commissioni	6.023,90	794,23	(-)	5.229,67	3.429,67	1.800,00
0202	Retribuzioni accessorie ed incentivi	56.706,19	0,00	(=)	56.706,19	32.849,35	23.856,84
0204	Oneri previdenziali ed assistenziali	11.673,03	11.673,03	(-)	0,00	0,00	0,00
0206	Accertamenti sanitari	2.300,00	0,00	(=)	2.300,00	0,00	2.300,00
0209	Provvidenze al personale	1.064,57	0,00	(=)	1.064,57	1.064,57	0,00
0213	Accertamenti sanitari - personale di custodia immobili	281,90	0,00	(=)	281,90	0,00	281,90
0404	Servizi informatici e telematici	16.683,86	0,01	(-)	16.683,85	16.683,85	0,00
0406	Assistenza notarile e legale, giudiziale e stragiudiziale	6.494,28	0,00	(=)	6.494,28	6.494,28	0,00
0407	Accertamenti sanitari	990,45	0,00	(=)	990,45	0,00	990,45
0409	Manutenzione, riparazione e adattamento di locali e relativi impianti: Sede	11.453,39	0,01	(+)	11.453,40	4.529,23	6.924,17

0411	Manutenzione e noleggio macchine, mobili e attrezzature d'ufficio - Sede	73,15	73,15	(-)	0,00	0,00	0,00
0424	Libri, riviste ed altre pubblicazioni	780,00	0,00	(=)	780,00	780,00	0,00
0432	Perizie, accertamenti tecnici, direzione lavori e collaudi - manutenzione ordinaria immobili da	834,18	0,00	(=)	834,18	0,00	834,18
0435	Manutenzione, riparazione e adattamento di locali e relativi impianti: Immobili da reddito	88.574,72	16.345,74	(-)	72.228,98	29.218,65	43.010,33
0437	Spese condominiali - Immobili da reddito	14.190,70	0,00	(=)	14.190,70	13.116,89	1.073,81
0508	Indennita di maternita - legge 11/12/90 n. 379	25.308,46	0,00	(=)	25.308,46	0,00	25.308,46
0805	Imposte e tasse - Sede	115.132,45	0,00	(=)	115.132,45	19.013,96	96.118,49
1102	Ricostruzioni, ripristini e trasformazioni Sede	9.023,76	0,00	(=)	9.023,76	2.974,08	6.049,68
1104	Onorari e compensi notarili concernenti acquisto immobili da reddito	123.175,30	18.816,30	(-)	104.359,00	104.359,00	0,00
1105	Compensi per prestazioni professionali - Immobili da reddito	145.595,01	0,00	(=)	145.595,01	2.759,28	142.835,73
1106	Ricostruzioni, ripristini e trasformazioni immobili da reddito	877.325,67	62.182,91	(-)	815.142,76	398.341,19	416.801,57
1201	Software	181.461,43	0,84	(+)	181.462,27	181.462,27	0,00

1602	Ritenute previdenziali ed assistenziali	5.997,56	0,50	(-)	5.997,06	0,00	5.997,06
1604	Trattenute per conto di terzi	223,12	0,00	(=)	223,12	0,00	223,12
1605	Somme pagate per conto terzi	862,28	0,00	(=)	862,28	216,49	645,79
1607	Partite in conto sospesi	51.612,48	0,00	(=)	51.612,48	10.118,38	41.494,10
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	235.595,29	0,00	(=)	235.595,29	7.554,30	228.040,99
	TOTALE	**1.989.437,13**	**-109.885,02**		**1.879.552,11**	**834.965,44**	**1.044.586,67**

Residui Passivi al 31/12/2004 relativi all'Esercizio 2003

CAPITOLO	DENOMINAZIONE	CONSISTENZA INIZIALE	RIACCERTAMENTI		TOTALE	PAGATO	DA PAGARE
0101	Componenti gli Organi di Amministrazione (Comitato Delegati, C.d.A., G.E.), Commissioni	410.206,45	2.311,80	(-)	407.894,65	391.452,63	16.442,02
0102	Componenti il Collegio Sindacale	39.327,46	0,00	(=)	39.327,46	39.327,46	0,00
0105	Spese di funzionamento	6.043,96	0,00	(=)	6.043,96	6.043,96	0,00
0106	Spese di locomozione	2.390,35	0,00	(=)	2.390,35	2.390,35	0,00
0201	Stipendi ed assegni fissi	546,95	0,00	(=)	546,95	546,95	0,00
0202	Retribuzioni accessorie ed incentivi	398.280,90	0,00	(=)	398.280,90	397.782,71	498,19
0203	Indennita e spese per missioni	455,40	0,00	(=)	455,40	455,40	0,00
0204	Oneri previdenziali ed assistenziali	185.234,26	0,00	(=)	185.234,26	180.135,16	5.099,10
0205	Corsi di formazione e aggiornamento professionale	45.012,04	0,00	(=)	45.012,04	12.708,04	32.304,00
0206	Accertamenti sanitari	6.952,98	0,00	(=)	6.952,98	4.376,98	2.576,00

0208	Premi per copertura assicurativa	171,03	0,00	(=)	171,03	171,03	0,00
0209	Provvidenze al personale	27.001,12	0,00	(=)	27.001,12	21.698,03	5.303,09
0211	Salari ed assegni al personale di custodia immobili	12.616,82	0,00	(=)	12.616,82	12.388,10	228,72
0212	Oneri previdenziali ed assistenziali personale di custodia immobili	14.034,17	0,00	(=)	14.034,17	14.034,17	0,00
0213	Accertamenti sanitari - personale di custodia immobili	269,95	0,00	(=)	269,95	59,90	210,05
0401	Studi, indagini e rilevazioni	2.790,00	0,00	(=)	2.790,00	2.790,00	0,00
0403	Bilancio tecnico e studi attuariali	114.825,88	0,00	(=)	114.825,88	114.825,88	0,00
0404	Servizi informatici e telematici	156.470,40	87.398,66	(-)	69.071,74	69.071,74	0,00
0405	Consulenze tecniche adempimenti fiscali	4.425,00	0,00	(=)	4.425,00	4.425,00	0,00
0406	Assistenza notarile e legale, giudiziale e stragiudiziale	86.187,93	1.552,27	(+)	87.740,20	52.640,03	35.100,17
0407	Accertamenti sanitari	20.090,15	51,90	(+)	20.142,05	19.882,53	259,52
0409	Manutenzione, riparazione e adattamento di locali e relativi impianti: Sede	39.969,07	0,08	(+)	39.969,15	39.553,95	415,20

0411	Manutenzione e noleggio macchine, mobili e attrezzature d'ufficio - Sede	10.206,24	0,00	(=)	10.206,24	3.063,84	7.142,40
0413	Trasporti e facchinaggi	512,74	0,00	(=)	512,74	512,74	0,00
0414	Pulizia dei locali e manutenzione giardini - Sede	14.365,73	0,00	(=)	14.365,73	14.365,73	0,00
0415	Utenze idriche - Sede	383,42	0,00	(=)	383,42	383,42	0,00
0417	Condizionamento e riscaldamento locali - Sede	2.522,23	0,00	(=)	2.522,23	2.522,23	0,00
0418	Postali, telegrafiche e telefoniche - Sede	3.736,30	0,00	(=)	3.736,30	3.736,30	0,00
0420	Stampati e cancelleria	42.757,88	1.818,88	(-)	40.939,00	29.839,00	11.100,00
0421	Materiali di consumo - Sede	7.386,40	0,00	(=)	7.386,40	7.386,40	0,00
0422	Consulenza in materia di investimenti mobiliari	16.500,00	0,00	(=)	16.500,00	16.500,00	0,00
0423	Pubblicazione di riviste periodiche, notiziari , bollettini	27.721,61	0,00	(=)	27.721,61	27.721,61	0,00
0424	Libri, riviste ed altre pubblicazioni	3.056,50	0,00	(=)	3.056,50	3.056,50	0,00
0425	Vigilanza della Sede	957,60	684,00	(-)	273,60	273,60	0,00

0430	Spese diverse	3.340,80	0,00	(=)	3.340,80	3.340,80	0,00
0434	Perizie ed accertamenti tecnici preliminari agli investimenti immobiliari	43.205,20	0,00	(=)	43.205,20	43.205,20	0,00
0435	Manutenzione, riparazione e adattamento di locali e relativi impianti: immobili da reddito	141.640,48	0,00	(=)	141.640,48	122.801,47	18.839,01
0437	Spese condominiali - Immobili da reddito	34.019,28	0,00	(=)	34.019,28	24.326,21	9.693,07
0440	Competenze per la gestione Immobiliare	321.423,64	0,00	(=)	321.423,64	321.423,64	0,00
0501	Pensioni di vecchiaia	411,46	0,00	(=)	411,46	411,46	0,00
0503	Pensioni di inabilita	3.104,70	0,00	(=)	3.104,70	3.104,70	0,00
0508	Indennita di maternita - legge 11/12/90 n. 379	65.242,04	0,00	(=)	65.242,04	16.863,79	48.378,25
0509	Erogazioni a titolo assistenziale	116.754,00	21.706,00	(-)	95.048,00	95.048,00	0,00
0512	Restituzione dei contributi	25.955,81	0,00	(=)	25.955,81	25.955,81	0,00
0703	Spese, commissioni bancarie e di c/cp	115.037,76	0,00	(=)	115.037,76	115.037,76	0,00
0801	Imposte e tasse su patrimonio immobiliare	1.331,23	0,00	(=)	1.331,23	0,00	1.331,23

0805	Imposte e tasse - Sede	9.784,41	0,00	(=)	9.784,41	9.784,41	0,00
0806	Imposte sulle rendite finanziarie	157.050,11	0,00	(=)	157.050,11	157.050,11	0,00
0902	Rimborso contributi	263.842,42	0,00	(=)	263.842,42	263.842,42	0,00
1001	Liti, arbitrati, risarcimenti ed accessori	19.079,20	0,00	(=)	19.079,20	19.079,20	0,00
1005	Banca Popolare di Sondrio - Servizio Riscossioni Contributi Previdenziali	99.328,49	0,00	(=)	99.328,49	99.328,49	0,00
1101	Compensi per prestazioni professionali relative alla manutenzione straordinaria - Sede	1.264,28	0,00	(=)	1.264,28	1.264,28	0,00
1102	Ricostruzioni, ripristini e trasformazioni Sede	16.200,00	0,00	(=)	16.200,00	14.827,20	1.372,80
1104	Onorari e compensi notarili concernenti acquisto immobili da reddito	10.895,77	719,81	(-)	10.175,96	10.175,96	0,00
1105	Compensi per prestazioni professionali - Immobili da reddito	308.793,93	0,04	(-)	308.793,89	247.052,59	61.741,30
1106	Ricostruzioni, ripristini e trasformazioni immobili da reddito	2.412.193,38	261,44	(-)	2.411.931,94	1.132.380,41	1.279.551,53
1201	Software	12.146,96	0,00	(=)	12.146,96	12.146,96	0,00
1204	Hardware	6.529,80	0,00	(=)	6.529,80	6.529,80	0,00

1206	Mobili e arredi	9.394,66	0,00	(=)	9.394,66	9.394,66	0,00
1402	Prestiti al personale	33.337,79	0,00	(=)	33.337,79	20.000,00	13.337,79
1501	T.F.R. e anticipazioni al personale impiegatizio	1.716,92	0,00	(=)	1.716,92	1.716,92	0,00
1502	T.F.R. e anticipazioni al personale custodia immobili	208,92	0,00	(=)	208,92	208,92	0,00
1601	Ritenute erariali	2.999.875,27	0,00	(=)	2.999.875,27	2.999.875,27	0,00
1602	Ritenute previdenziali ed assistenziali	35.395,54	0,00	(=)	35.395,54	35.395,54	0,00
1604	Trattenute per conto di terzi	736,32	0,00	(=)	736,32	0,00	736,32
1605	Somme pagate per conto terzi	49.519,12	0,00	(=)	49.519,12	49.317,88	201,24
1607	Partite in conto sospesi	553.748,21	3,68	(-)	553.744,53	509.506,07	44.238,46
1608	Restituzione depositi cauzionali per locazioni	380.202,05	0,00	(=)	380.202,05	10.788,00	369.414,05
	TOTALE	**9.956.118,87**	**-113.300,06**		**9.842.818,81**	**7.877.305,30**	**1.965.513,51**

PAGINA BIANCA

BILANCI DELLE SOCIETÀ CONTROLLATE E COLLEGATE

PAGINA BIANCA

Prèvira Immobiliare S.p.A.

BILANCIO 2004

(quinto esercizio)

PAGINA BIANCA

LEGENDA

- ***Organi sociali***
- ***Relazione sulla gestione***
- ***Bilancio al 31/12/2004***
- ***Rendiconto Finanziario***
- ***Nota Integrativa***
- ***Relazione del Collegio sindacale***

ORGANI SOCIALI

Consiglio di amministrazione

Presidente

- Raffaele GIGLIO (*)

Vice presidente

- Vito FONTANA (*)

Consiglieri

- Rosario Mario BIANCO
- Rosario CALOGERO
- Michele CICERALE
- Felice COLONNA (*)
- Raffaele GRIMALDI
- Paolo MARIANI
- Massimo MASTRELLI (*)
- Velia MAURI (*)
- Ezio TAGLIARO

(*) componenti del Comitato esecutivo

Collegio sindacale

Presidente

- Ivo MISESTI

Effettivi

- Giuliano GENCHI
- Tonino RAGOSTA

Supplenti

- Marco LINTY
- Giovanni VALERIO

Prèvira Immobiliare S.p.A.

unico socio

Associazione Cassa Nazionale Previdenza Assistenza

Ragionieri e Periti Commerciali

esercente l'attività di direzione e coordinamento

Sede in via Pinciana 35 - 00198 Roma

Uffici operativi in via Nomentana 22/26 - 00161 Roma

Capitale sociale € 6.517.686,00 i.v.

Registro Imprese di Roma n. 05871351002

R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma n. 934751

Codice fiscale e partita i.v.a. n. 0587135 100 2

Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione chiusa al 31/12/2004

Signori,

il Bilancio al 31/12/2004, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, rileva un utile d'esercizio di € 61.991 al netto delle relative imposte sul reddito.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Società - oltre ai ricavi della sua attività caratteristica, costituita dalla gestione "*global service*" del patrimonio immobiliare della "Associazione Nazionale Cassa di Previdenza ed Assistenza Ragionieri" - ha conseguito ulteriori ricavi ordinari, pari a € 208.574, rinvenienti dalle attività tecniche svolte a favore della stessa. Il cui corrispettivo, peraltro, è stato commisurato in misura pari alla metà di quanto previsto

nelle tariffe professionali di comune applicazione, quindi, con un notevole contenimento di costi per la Controllante rispetto agli esborsi precedenti.

Nello stesso esercizio, sono stati conseguiti altri ricavi per € 173.800 relativi ai lavori di adeguamento normativo dei fabbricati della stessa "Associazione".

L'attività in favore di quest'ultima è stata inoltre caratterizzata dalla stipulazione di n. 242 contratti di locazione, di cui n. 149 rinnovi; circostanza che ha consentito di far rilevare un incremento delle locazioni di € 1.137.997 - comprensivo degli aumenti annuali progressivi e dell'adeguamento Istat - pari al 6,45% della rendita degli immobili della "Cassa" relativa all'anno 2003. E, in questo anno 2005, la Società si accinge a disporre il rinnovo di n. 540 contratti di locazione, di cui n. 334 già scaduti ma di difficile sottoscrizione per l'intervento delle OO.SS. degli inquilini. Le quali ostacolano il rinnovo degli stessi, proponendo dei canoni concordati in alternativa a quelli deliberati dal Consiglio di Amministrazione dell'Associazione C.N.P.R.

Sviluppo delle tecniche del servizio

La Società, che è in possesso della certificazione del sistema qualità Uni En Iso 9001:2000, è in grado di controllare le procedure interne di gestione, con il monitoraggio continuo di ogni fase delle sue attività, consolidatesi - ormai - su standards di riferimento di buona soddisfazione della clientela.

La Società stessa, consapevole della sua efficienza e - in particolare - di quella del suo Ufficio tecnico, sta cercando di penetrare nel mercato del settore immobiliare in maniera più diffusa. E, non a caso - infatti - il valore della produzione di questo esercizio rileva ulteriori € 30.181 quale corrispettivo per l'amministrazione di un condominio in Firenze, della cui acquisizione Vi fu data anticipazione nello scorso esercizio.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

Continua il trend positivo dell'andamento del mercato immobiliare e la Società, cercando di approfittare di tale favorevole congiuntura, sta tentando accordi di collaborazione imprenditoriale - non esclusa quella dell'associazione temporanea d'imprese, con aziende prestigiose - volti a produrre sinergie capaci di allargare la platea di utenza dei propri servizi. A tale scopo, è stato ritenuto opportuno associarsi all'Assoimmobiliare, che aggrega le maggiori imprese del settore e sollecita relazioni tra i suoi associati.

In particolare, accomunando al suo interno i protagonisti dell'imprenditoria privata e pubblica nonché enti portatori di interessi immobiliari, tale associazione si propone di individuare linee condivise per lo sviluppo dell'industria e, suo tramite, dell'intero Paese.

Costi

I principali costi relativi alla gestione operativa sono rappresentati come di seguito:

Descrizione	31/12/2004	31/12/2003	Variazioni %
Personale	741.625	682.382	9
Amministratori di fabbricati	114.858	133.470	(14)
Materiali di consumo	14.713	12.460	18
Servizi	475.443	572.005	(17)
	1.346.639	**1.400.317**	

Ricavi

Il giro d'affari realizzato nel corso dell'esercizio, pari a € 1.666.641, è così specificato.

Descrizione	31/12/2004	31/12/2003	Variazioni (%)
- Amministrazione immobili	1.273.885	1.161.700	10
- Prestazioni straordinarie	173.800	305.000	(43)
- Attività tecniche	208.573	165.002	26
- Altri ricavi e proventi	109.183	39.203	

- Variazione delle rimanenze lavori in corso	(98.800)	30.354	
	1.666.641	**1.701.259**	

I minori ricavi (€ *34.618*) sono stati più che compensati dai minori costi (€ *50.725*), facendo rilevare un incremento del margine operativo lordo dell'attività caratteristica dell'impresa pari a € 16.107.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati investimenti degni di rilievo. Se non quello di meglio utilizzare le disponibilità liquide con operazioni di "pronti contro termine" al più alto rendimento che il pur ristagnante mercato finanziario offre.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi di quanto previsto all'articolo 2428, comma 2, numero 1, del Codice civile, si dà atto che nell'esercizio in esame non è stata svolta alcuna attività di tale natura.

Rapporti con imprese controllanti, controllate, collegate, consorelle

La Società intrattiene rapporti di natura commerciale con il suo unico socio Associazione Cassa Nazionale Previdenza Assistenza Ragionieri, che esercita anche l'attività di direzione e di coordinamento di tutte le altre imprese del suo gruppo societario con le quali anche la nostra Società ha intrattenuto rapporti.

L'esercizio dell'impresa da parte della Società, pur essendo svolto in piena autonomia è, evidentemente, condizionato dalle direttive di massima della Associazione, mirate a contemperare i nostri fini imprenditoriali con quelli suoi istituzionali.

Sulla base dei non trascurabili risultati di gestione, che hanno sempre caratterizzano gli esercizi amministrativi della Società e incrementato il suo patrimonio, si può affermare che l'attività di direzione e coordinamento esercitata dalla Controllante é foriera di effetti positivi.

Azioni proprie e quote di società controllanti

La Società non possiede azioni proprie e non detiene eventuali quote di partecipazione della Controllante, né direttamente né per il tramite di società fiduciaria o di interposta persona.

Nel corso dell'esercizio, non sono state effettuate operazioni di acquisto e vendita di tali titoli, né direttamente né per il tramite di società fiduciaria o di interposta persona.

L'esercizio amministrativo non ha rilevato proventi da partecipazioni, anche diversi dai dividendi di utili.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non vi sono stati accadimenti aziendali degni di nota.

Evoluzione prevedibile della gestione

Come già riferito in altra parte della presente relazione, auspichiamo di poter acquisire nuovi mandati nell'ambito del settore immobiliare nonché di realizzare, nell'esercizio 2005, un ancor più lusinghiero risultato d'esercizio.

Destinazione del risultato d'esercizio

Vi invitiamo ad approvare il Bilancio così come presentato e, nel contempo, Vi proponiamo di destinare il risultato d'esercizio nel modo che segue:

utile d'esercizio al 31/12/2004	€	61.991
5% a riserva legale	€	3.100
a disposizione dell'Assemblea	€	58.891

Il Consiglio di Amministrazione

Prèvira Immobiliare S.p.A.

unico socio

Associazione Cassa Nazionale Previdenza Assistenza

Ragionieri e Periti Commerciali

Esercente l'attività di direzione e coordinamento

Sede in via Pinciana 35 - 00198 Roma

Uffici operativi in via Nomentana 22/26 - 00161 Roma

Capitale sociale € 6.517.686,00 i.v.

Registro Imprese di Roma n. 05871351002

R.E.A. della C.C.I.A.A. di Roma n. 934751

Codice fiscale e partita i.v.a. n. 0587135 100 2

Bilancio al 31/12/2004

Stato patrimoniale

attivo

	31/12/2004	31/12/2003
B) Immobilizzazioni		
I. *Immateriali*	*150.456*	*153.319*
- fondi di ammortamento	*(114.780)*	*(89.445)*
- fondi di svalutazione	--	--
	35.676	63.874
II. *Materiali*	*5.465.686*	*5.453.338*
- fondi di ammortamento	*(671.318)*	*(482.206)*
- fondi di svalutazione	--	--
	4.794.368	4.971.132
III. *Finanziarie*	--	--
Totale immobilizzazioni	**4.830.044**	**5.035.006**

C) Attivo circolante		
I. *Rimanenze*	23.000	121.800
II. *Crediti*		
- entro 12 mesi	*2.243.999*	*1.591.365*
- oltre 12 mesi	*20.934*	*24.548*
	2.264.933	1.615.913
III. *Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*	--	--
IV. *Disponibilità liquide*	5.536.311	5.812.169
Totale attivo circolante	**7.824.244**	**7.549.882**
D) Ratei e risconti	**12.026**	**14.995**
Totale attivo	**12.666.315**	**12.599.883**

passivo	**31/12/2004**	**31/12/2003**
A) Patrimonio netto		
I. *Capitale*	6.517.686	6.517.686
II. *Riserva da sovrapprezzo delle azioni*	--	--
III. *Riserva di rivalutazione*	--	--
IV. *Riserva legale*	23.395	21.493
V. *Riserva per azioni proprie in portafoglio*	--	--
VI. *Riserve statutarie*	--	--
VII. *Altre riserve*	444.495	408.365
VIII. *Utili portati a nuovo*	--	--
IX. Utile dell'esercizio	61.991	38.034

Totale	**7.047.567**	**6.985.578**
B) Fondi per rischi e oneri	**--**	**--**
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	**171.616**	**135.735**
D) Debiti		
- entro 12 mesi	*5.442.380*	*5.474.145*
- oltre 12 mesi	*3.000*	*3.000*
	5.445.380	**5.477.145**
E) Ratei e risconti	**1.751**	**1.425**
Totale passivo	**12.666.315**	**12.599.883**

Conti d'ordine

	31/12/2004	31/12/2003
Totale conti d'ordine	**--**	**--**

Conto economico

	2004	2003
A) Valore della produzione		
1) *Ricavi delle vendite e delle prestazioni*		
- Amministrazione immobili	*1.273.884*	*1.161.700*
- Prestazioni straordinarie	*173.800*	*305.000*
- Attività tecniche	*208.574*	*165.002*
	1.656.258	1.631.702
2-3) *Variazione delle rimanenze e dei lavori in corso*	(98.800)	30.354
4) *Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni*	--	--
5) *Altri ricavi e proventi*		

- rivalsa spese legali, tecniche, varie	*19.390*	*10.176*
- recuperi spese missione dipendenti	*48.990*	*17.765*
- altri (fitti locali propri, recupero spese, sconti)	*40.803*	*11.262*
	109.183	39.203
Totale valore della produzione	**1.666.641**	**1.701.259**
B) Costi della produzione		
6) *Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci*	14.713	12.460
7) *Per servizi*	590.301	705.475
8) *Per godimento di beni di terzi*	--	--
9) *Per il personale*		
a) Salari e stipendi	*533.072*	*505.145*
b) Oneri sociali	*147.641*	*141.343*
c) Trattamento di fine rapporto	*36.296*	*33.894*
e) Altri costi	*24.616*	*2.000*
	741.625	682.382
10) *Ammortamenti e svalutazioni*		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	*34.081*	*32.905*
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	*189.112*	*186.296*
	223.193	219.201
11) *Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci*	--	--
12) *Accantonamento per rischi*	--	--
13) *Altri accantonamenti*	--	--
14) *Oneri diversi di gestione*	48.969	53.105

Totale costi della produzione	**1.618.802**	**1.672.623**
Differenza tra valore e costi di produzione (A–B)	**47.839**	**28.636**
C) Proventi e oneri finanziari		
15) *Proventi da partecipazioni*	--	--
16) *Altri proventi finanziari*		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante		
(operazioni pronti contro termine)	*33.484*	*32.031*
d) proventi diversi dai precedenti		
- altri *(interessi su depositi e vari)*	*56.699*	*66.007*
	90.183	98.038
17) *Interessi e altri oneri finanziari*	--	--
Totale proventi e oneri finanziari	**90.183**	**98.038**
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	--	--
E) Proventi e oneri straordinari		
20) *Proventi*	20.987	38.104
21) *Oneri*		
- imposte relative a esercizi precedenti	*3.096*	*14.063*
- vari	*11.921*	*23.681*
	15.017	37.744
Totale delle partite straordinarie	**5.970**	**360**
Risultato prima delle imposte (A–B±C±D±E)	**143.991**	**127.034**
22) *Imposte sul reddito dell'esercizio*	82.000	89.000
26) Utile dell'esercizio	**61.991**	**38.034**

Prèvira Immobiliare s.p.a.

Rendiconto finanziario 2004

A	**DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE INIZIALI 2003 (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO INIZIALE)**	**2.230.563**
B	**FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI ESERCIZIO**	
	- Utile del periodo	61.991
	- Ammortamenti	223.193
	- Variazioni del capitale di esercizio	274.362
	- Variazione netta del fondo T.F.R.	35.881
	- Variazione netta dei fondi per rischi e oneri	=
		595.427
C	**FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO IN IMMOBILIZZAZIONI**	
	- Immateriali	-2.863
	- Materiali	12.348
	- Finanziarie	=
	- Prezzo di realizzo o valore di rimborso	=
		-9.485
D	**FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO**	
	- Nuove operazioni	=
	- Conferimenti di soci	=
	- Contributi in conto capitale	=
	- Rimborso operazioni	=
		0
E	**DISTRIBUZIONE DI UTILI**	**0**
F	**FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (B+C+D+E)**	**585.942**
f1	**RETTIFICA RENDICONTO 2003**	**-2.710.079**
G	**DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE FINALI (A+F+F1) 2004 (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO FINALE)**	**106.426**

Prèvira Immobiliare S.p.A.

Bilancio al 31/12/2004

Nota integrativa

Premessa

La presente Nota è redatta in conformità di quanto stabilito dagli articoli 2427 e 2435 bis del Codice civile e completa l'informativa delle prime due parti contabili del Bilancio, rappresentate dallo Stato patrimoniale e dal Conto economico, formati ai sensi della normativa di cui agli articoli 2423 e seguenti dello stesso codice.

I prospetti contabili contengono alcune differenze di € 1 o 2 dovute al passaggio dalle risultanze delle scritture continuative – determinate con i decimali di euro – alle voci di bilancio, rappresentate – invece – in euro interi.

Attività svolte

La Società persegue il fine di amministrare e specializzare tutte le attività di gestione immobiliare e ha per oggetto esclusivo ogni operazione nel settore edilizio, in campo nazionale ed estero, sia per conto proprio sia di terzi.

Attualmente, in prevalenza, amministra il patrimonio immobiliare dell'Associazione Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza dei Ragionieri – Roma.

Appartenenza di Gruppo

La Società è controllata dalla predetta Associazione con una partecipazione azionaria pari all'intero capitale sociale.

Ai fini della responsabilità connessa alla gestione societaria, si informa che la Società, oltre al controllo, è soggetta alla direzione e al coordinamento da parte della predetta Associazione, in forza delle norme previste agli articoli dal 2497 al 2497 septies del Codice civile, introdotti dal D. Lgs. 17 gennaio 2003, n. 6, modificato dal D. Lgs. 6

febbraio 2004, n. 37.

Criteri di formazione

Il presente Bilancio è stato redatto nella forma abbreviata, in quanto sussistono i requisiti normativi previsti all'articolo 2435 bis del Codice civile, che esime gli amministratori anche dall'obbligo di relazionare sulla gestione sociale. Tuttavia, in conformità di una norma statutaria mirata all'esigenza di fornire una più esauriente informativa sull'andamento degli esercizi amministrativi, si è provveduto a corredare il Bilancio stesso della "*Relazione sulla gestione*".

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del Bilancio chiuso al 31/12/2004, conformi a quanto previsto all'articolo 2426 del Codice civile, non si discostano da quelli adottati nel precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle relative voci è stata effettuata ispirandosi a criteri di competenza e di generale prudenza nella prospettiva di continuazione dell'attività aziendale.

Deroghe

Non è stato necessario avvalersi delle deroghe alla normativa che presiede alla formazione del bilancio d'esercizio, previste agli articoli 2423 e 2423 bis del Codice civile, in quanto l'applicazione della stessa consente la rappresentazione di un quadro fedele della situazione patrimoniale e finanziaria della Società nonché del risultato economico dell'esercizio in esame.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del Bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni *Immateriali*

	Sono iscritte al costo di acquisizione con separata indicazione degli ammortamenti dedotti, calcolati col consenso del Collegio sindacale. *Materiali* Sono iscritte al costo di acquisto con separata indicazione degli ammortamenti dedotti.
Rimanenze	I servizi in corso di esecuzione sono iscritti in base ai costi sostenuti nell'esercizio.
Crediti	Sono esposti al valore di realizzo.
Ratei e risconti	Sono stati determinati con il criterio della competenza economica temporale dell'esercizio.
Fondo TFR	Rappresenta il debito maturato verso i dipendenti in conformità della legge e dei contratti di lavoro vigenti.
Debiti	Sono rilevati al valore nominale.
Ricavi	I ricavi per servizi e i proventi finanziari sono riconosciuti in base alla competenza economica temporale dell'esercizio.
Imposte sul reddito	Le imposte correnti sono calcolate secondo le aliquote e le norme vigenti in base a una accorta previsione del reddito imponibile. Non si è ritenuto opportuno rilevare la fiscalità differita, limitata alle sole *"imposte prepagate"*, considerata la sua irrilevanza quantitativa.

Impegni, garanzie, rischi

Non esistono alee, vincoli e obblighi diversi da quelli rappresentati nello Stato patrimoniale, né passività potenziali latenti di natura probabile, possibile, remota.

ATTIVITÀ

B) Immobilizzazioni

I. Immateriali (€ 35.676)

Sono costituite da spese d'impianto e di ampliamento (*notarili di costituzione, di aumento di capitale, di adeguamento statutario*) nonché da costi pluriennali relativi a procedure applicative per calcolatori (*gestione immobili, contabilità generale, stampe preselezionate, disegni tecnici, posta elettronica, conversione dati in euro*); a prestazioni di servizi pubblicitari con utilità pluriennale a ritorno economico importante; ad alcuni modesti interventi straordinari, occorsi alla sede operativa; a spese sostenute per acquisire la qualità aziendale certificata.

Gli ammortamenti di tutti i predetti costi sono stati determinati in conformità della disciplina codicistica del bilancio d'esercizio e, a eccezione di quelli relativi al "*software*", sono operati "in conto".

II. Materiali (€ 4.794.368)

Sono rappresentate dall'immobile della sede operativa, il cui valore corrente di mercato, prudenzialmente stimato, è pari a € 7.735.000; da impianti specifici (*centralina telefonica, videocitofono*); da macchine elettroniche d'ufficio; da mobili e arredi; da beni strumentali minuti; da un'autovettura di servizio.

La misura degli ammortamenti, ancorché determinata con criteri economico-tecnici rientra, tuttavia, nei limiti tabellari massimi consentiti dalla normativa fiscale.

C) Attivo circolante

***I.* Rimanenze**

Saldo al 31/12/2004	**€**	**23.000**
Saldo al 31/12/2003	€	121.800
Variazioni	€	(98.800)

Sono costituite dai costi sostenuti per l'attività tecnico-amministrativa di "*messa a norma degli immobili*" della Controllante, la cui commessa è in via di esaurimento.

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti accesi alle indicate voci dell'attivo.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2004	**€**	**2.264.933**
Saldo al 31/12/2003	€	1.615.913
Variazioni	€	649.509

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	37.147.	--.	--.	37.147.
Verso Controllante	1.960.125.	--.	--.	1.960.125.
Verso altri	246.727	20.935.	--.	267.662.
	2.243.999.	**20.934.**	--.	**2.264.933.**

Quelli *Verso Controllante* sono costituiti da compensi per l'amministrazione immobili e da spese anticipate per suo conto.

Quelli *Verso altri* a breve sono rappresentati da € 226.833 per oneri accessori della locazione, ripetibili dagli inquilini da parte degli amministratori di fabbricati; da €

15.537 per ritenute subìte e credito i.v.a. portato a nuovo. Quelli oltre l'anno sono costituiti, prevalentemente, da prestiti al Personale.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2004	**€**	**5.536.311**
Saldo al 31/12/2003	€	5.812.169
Variazioni	€	(275.858)

Descrizione	*31/12/2004*	*31/12/2003*
Depositi bancari e postali	5.515.284.	5.804.474.
Assegni	19.238.	5.597.
Denaro e altri valori in cassa	1.789.	2.098.
	5.536.311.	**5.812.169.**

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide nonché l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2004	**€**	**12.026**
Saldo al 31/12/2003	€	14.995
Variazioni	€	(2.969)

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio (*risconti*) e sono relative a quote di premi assicurativi di rischi vari (*incendi e furti, responsabilità civile auto, diversi*); di canone per la manutenzione del climatizzatore della sede operativa; di canoni per l'utilizzo di procedure applicative a personal computers.

PASSIVITÀ

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2004	**€**	**7.047.567**
Saldo al 31/12/2003	€	6.985.578
Variazioni	€	61.989

Descrizione	*31/12/2003*	Incrementi	Decrementi	*31/12/2004*
Capitale	6.517.686.	--.	--.	6.517.686.
Riserva legale	21.493.	1.902.	--.	23.395.
Altre riserve	408.365.	36.130.	--.	444.495.
Utili dell'esercizio	38.034.	61.991.	38.034.	61.991.
	6.985.578.	**100.023.**	**38.034.**	**7.047.567.**

Il *Capitale,* interamente versato, è detenuto dall'unico azionista Associazione Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza dei Ragionieri e Periti Commerciali – Roma per n. 6.517.686 azioni ordinarie del valore nominale di € 1,00 ognuna.

La voce *Altre riserve* è costituita da una 'riserva facoltativa' libera e disponibile, formata per destinazione degli utili 2000, 2001, 2002 e 2003.

A norma dell'articolo 2427, comma 1, n. 7 bis, del Codice civile, si indicano analiticamente le voci del patrimonio netto con la relativa specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione, distribuibilità. Precisando che nei precedenti esercizi non è stato effettuato nessun utilizzo.

Voci	Importi	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Note
Capitale	6.517.686			
Riserve di utili				
Riserva legale	23.395	B		
Altre riserve	444.495	A – B – C	444.495	
Quota indistribuibile			35.676	D
Quota distribuibile			408.819	C

Legenda: A = aumento di capitale; B = copertura di perdite; C = distribuzione ai soci; D = copertura residuo da ammortizzare dei costi pluriennali (ex art. 2426, n. 5, C.c.).

Ai sensi dell'articolo 2497 bis, comma 4, del Codice civile, si allega alla presente Nota un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio della controllante Associazione Cassa Nazionale Previdenza Assistenza Ragionieri.

PROSPETTO RIEPILOGATIVO DEI DATI ESSENZIALI DELL'ULTIMO BILANCIO DELL'ENTE CHE ESERCITA ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO (Art. 2497 bis C. c.)

ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA A FAVORE DEI RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI

Stato patrimoniale	
Attivo	
Immobilizzazioni	556.766.255
Attivo circolante	328.760.777
Ratei e risconti	76.320
Totale	**885.603.352**

Passivo	
Patrimonio netto	852.495.462
Fondi per rischi e oneri	11.424.051
Trattamento di Fine Rapporto	1.681.387
Debiti	19.999.930
Ratei e risconti	2.522
Totale	**885.603.352**
Conto economico	
Valore della produzione	155.660.421
Costi della produzione	(111.450.678)
Differenza tra valore e costi della produzione	**44.209.743**
Proventi e oneri finanziari	9.769.150
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(1.354.118)
Proventi e oneri straordinari	6.190.547
Risultato prima delle imposte	**58.815.322**
Imposte sul reddito	(5.776.180)
Avanzo dell'esercizio	**53.039.142**

B) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2004	**€**	**171.616**
Saldo al 31/12/2003	€	135.735
Variazioni	€	35.881

La variazione è così costituita.

Descrizione	*31/12/2003*	Incrementi	Decrementi	*31/12/2004*
Per trattamento di quiescenza	135.735.	36.296.	415.	171.616.
	135.735.	**36.296.**	**415.**	**171.616.**

Il fondo accantonato rappresenta il debito della Società verso il Personale, formato da n. 16 dipendenti, aumentati di una unità rispetto all'organico dello scorso esercizio.

L'incremento è costituito dall'accantonamento dell'esercizio.

Il decremento è rappresentato dalle ritenute operate sulla rivalutazione degli accantonamenti pregressi.

Debiti

Saldo al 31/12/2004	**€**	**5.445.380**
Saldo al 31/12/2003	€	5.477.145
Variazioni	€	**(31.765)**

I debiti sono così classificati.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso fornitori	148.535.	--.	--.	148.535.
Verso Controllante	5.126.993.	--.	--.	5.126.993.
Debiti tributari	77.819.	--.	--.	77.819.
Verso istituti di previdenza	24.273.	--.	--.	24.273.
Altri debiti	64.761.	3.000.	--.	67.761
	5.442.380.	**3.000.**	--.	**5.445.380.**

Quelli *Verso Controllante* sono costituiti da fitti riscossi dal 1/10 al 31/12/2004.

I *Debiti tributari* sono rappresentati da ritenute operate (*€ 28.600*) su redditi di lavoro (*subordinato, autonomo, collaborativo*) nonché dal saldo delle imposte sul reddito dell'esercizio (*€ 49.219*).

Quelli *Verso istituti di previdenza* sono costituiti dai contributi Inps del mese di dicembre e dal saldo dei contributi Inail dell'esercizio.

Gli *Altri debiti* a breve sono formati per la massima parte dal premio di produzione dovuto ai dipendenti, calcolato sulla base di quanto erogato nel 2003, decurtato degli acconti mensili € 46.501,00). Quelli a lungo termine sono rappresentati da un deposito cauzionale in denaro costituito da un cliente (Graf S.r.l.).

Non esistono debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali.

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2004	**€**	**1.751**
Saldo al 31/12/2003	€	1.425
Variazioni	€	326

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio *(ratei)* e sono relative a quote di costi di alcune utenze nonché di altre *(risconti)* relative a quote di interesse su prestiti concessi a dipendenti.

CONTO ECONOMICO

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2004	**€**	**1.666.641**
Saldo al 31/12/2003	€	1.701.259
Variazioni	€	(34.618)

di cui: *Ricavi delle prestazioni*

Gestione immobiliare	
- *patrimonio*	1.092.221
- *nuove locazioni*	102.357
Attività tecniche	208.573
Prestazioni straordinarie	173.800
Amministrazione e assistenza tecnica	49.126
Gestione immobili di terzi in Firenze	30.181
	1.656.258

Altri ricavi e proventi

Rivalsa spese legali, tecniche, varie	19.390
Recuperi spese missione dipendenti	48.990
Altri	40.803
	109.183

Le rivalse sono relative a spese legali sostenute per azioni di recupero della morosità, ripetute da inquilini.

I recuperi per missioni dipendenti si riferiscono a trasferte del personale tecnico per sopralluoghi effettuati in fabbricati della "Cassa" non connessi alla Direzione di Lavori o al Coordinamento per la Sicurezza.

Gli altri proventi sono costituiti da recupero di spese bancarie M.Av. dell'esercizio e da abbuoni, sconti e arrotondamenti e vari.

B) Costi della produzione

I costi della produzione, di cui in seguito, sono diminuiti di € 50.725, quindi, di oltre il

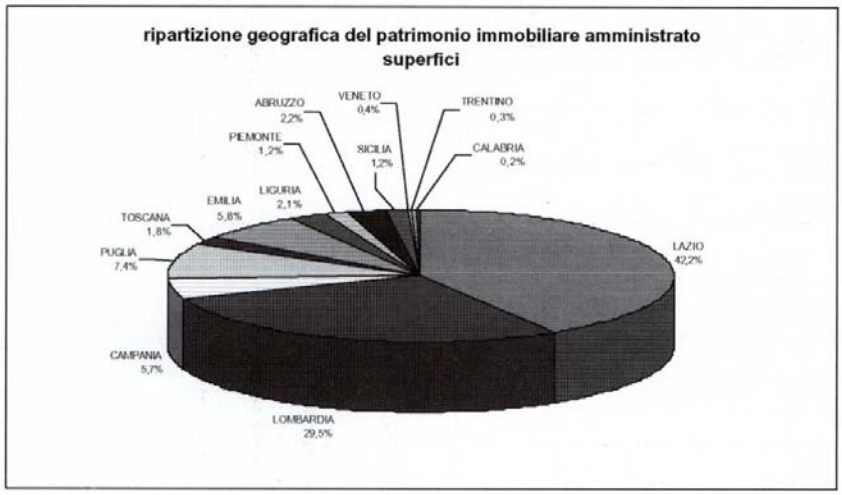
2% di quelli sostenuti nel precedente esercizio. Per cui, anche in presenza di un decremento del valore della produzione stessa, si rileva un margine operativo lordo di gestione superiore a quello del precedente esercizio.

Oltre all'onere per il Personale dipendente, il maggiore costo è quello relativo ai Servizi, che è così specificato

Costi diretti delle prestazioni di servizi	74.311
Compensi e spese consulenti	54.876
Canoni procedure applicative calcolatori	31.711
Compensi e spese amministratori fabbricati	114.858
Viaggi, trasferte e buoni pasto dipendenti, trasporti	48.660
Manutenzioni	2.220
Utenze servizi pubblici	27.805
Postali	10.551
Pulizia locali	15.306
Assicurazioni	5.482
Compensi e gettoni di presenza C.d.A. e Collegio sindacale	113.980
Rimborsi spese e costi di soggiorno consiglieri e sindaci	51.558
Spese legali	23.940
Altri	15.043
	590.301

Gli amministratori di fabbricati - costituiti da n. 19 unità, in prevalenza ragionieri collegiati - sono così ripartiti sul territorio nazionale: al Nord, n. 7; al Centro, n.

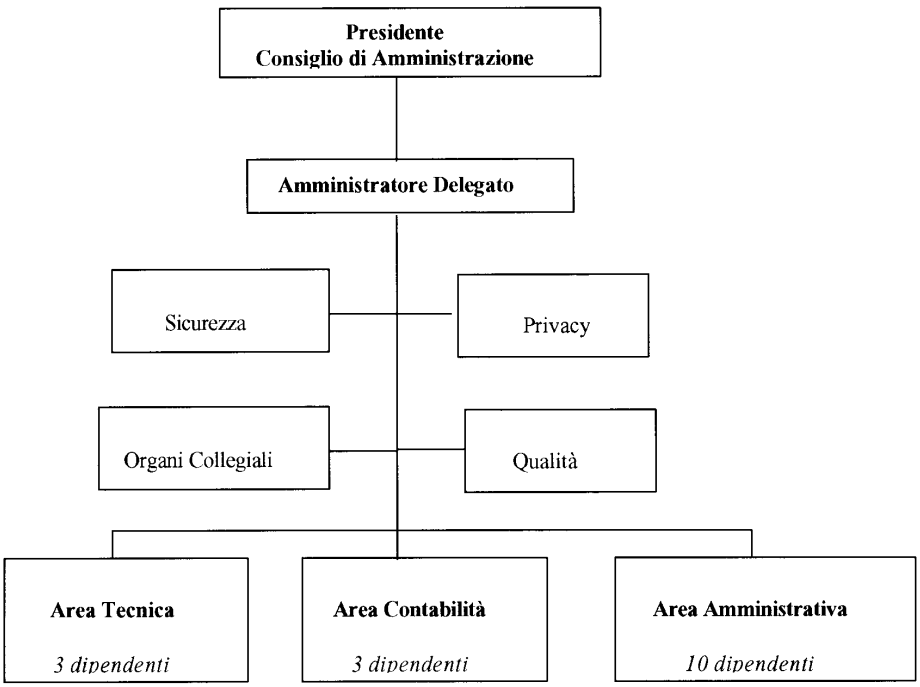
6; al Sud, n. 6. Il totale dei relativi compensi (€/ml 115), rispetto a quello del passato esercizio, è diminuito di €/ml 18 in quanto è venuto a cessare il rapporto con due amministratori, le cui attività sono state assorbite dalla Società che ha potenziato il settore amministrativo addetto alla gestione dei fabbricati, così distribuiti.



Il presente grafico è relativo ai soli immobili di proprietà della "Cassa".

La Società, inoltre, amministra n. 3 condomìni in Firenze, la cui consistenza patrimoniale è costituita da n. 382 unità residenziali, n. 10 unità commerciali e n. 120 'box'.

Lo 'staff' operativo della Società, delineato dall'organigramma che segue, si muove con speditezza e con trasparenza, impegnando sia gli organi gestori sia il personale dipendente.



Le qualifiche del Personale dipendente, composto da n. 16 unità lavorative, sono rappresentate da n. 1 Quadro e da n. 15 Impiegati, suddivisi nelle seguenti aree professionali: - n. 2 "R"; - n. 2 "A"; - n. 7 "B"; - n. 4 "C".

I responsabili dei servizi della "Sicurezza", della "Qualità" e della "Privacy" sono, rispettivamente, i dipendenti ing. Adolfo Fazzari, rag. Fabio Caruso e rag. Cesare Giani.

Le funzioni di segreteria e di assistenza degli organi collegiali sono espletati dalla

dipendente Giulia Danna.

Da quanto appena illustrato, emerge che la Società non ha un direttore generale, la cui funzione è esercitata - di fatto - dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato sollecitato, all'uopo, a intensificare le sue presenze nella sede operativa della Società. Ciò nonostante, il costo di € 132.426 relativo all'intero Consiglio di Amministrazione, composto da n. 11 professionisti di provata esperienza, è - comunque - inferiore all'onere che si sarebbe dovuto sostenere per avvalersi dell'attività di tale figura dirigenziale.

Nell'esercizio in esame, è stata svolta la seguente attività:

Organi gestori

- n. 2 sedute assembleari; - n. 6 del Consiglio di Amministrazione; - n. 4 del Comitato Esecutivo; - n. 4 della Commissione Scelta Immobili; - n. 4 della Commissione Gare e Appalti.

La Commissione Scelta Immobili provvede a individuare quelle unità immobiliari rispondenti ai requisiti deliberati dalla Società e trasfusi nel suo piano industriale. L'acquisto delle quali è finalizzato a una successiva e più remunerata rivendita, dopo una opportuna manutenzione straordinaria o ristrutturazione di tali acquisite unità.

La Commissione Gare e Appalti (composta dal Presidente, dal suo Vice e da tre Consiglieri) sovrintende alle gare che la Società organizza per l'affidamento ad assuntori accreditati e fornitori per le manutenzioni delle unità immobiliari il cui computo metrico e preventivo è stato già approvato dalla Cassa di Previdenza.

Il progetto esecutivo con il relativo computo metrico è predisposto dal nostro Ufficio Tecnico.

Personale dipendente

Area Tecnica

1) Sopralluoghi tecnici in immobili, non connessi alla Direzione di Lavori e al Coordinamento per la Sicurezza: - n. 191 nella città di Roma e n. 42 fuori della città.

2) Interventi di manutenzione urgente eseguiti in tutta Italia n. 512, per il costo di € 274.524; - n. 201 coperti da polizza assicurativa, dei quali n. 133 già liquidati e i restanti da definire con i Periti delle assicurazioni.

Il costo sostenuto per questi ultimi è stato pari a € 87.525; il corrispettivo liquidatoci dalle compagnie assicuratrici è stato pari al maggiore importo di € 101.752.

3) Interventi di manutenzione ordinaria e straordinaria non soggetti a Direzione Lavori e Coordinamento Sicurezza n. 145, per un costo complessivo sostenuto di € 482.616.

4) Interventi di manutenzione straordinaria soggetti a Direzione Lavori n. 12; soggetti a Coordinamento Sicurezza n. 12.

5) Consulenze tecniche n. 5.

Area Contabilità

Oltre a tutte le attribuzioni di un reparto di ragioneria - che ordinariamente svolge tutte le composite attività di rilevazione dei fatti aziendali nelle scritture sistematiche e quelle relative alla tenuta dei libri contabili e fiscali - tale settore esplica anche funzioni di controllo di gestione delle aree amministrativa e tecnica. Nonché funge da collegamento con il Collegio sindacale.

Area Amministrativa

Le attività di questa area si possono sintetizzare nelle svolgimento di:

- gestione delle locazioni, rappresentata dal tempestivo invio delle disdette, dal

rinnovo dei contratti scaduti, dalla stipula di nuovi contratti, dalla registrazione dei medesimi e dalla successiva emissione dei M.Av che, nell'anno 2004, sono risultati pari a n. 19.144, utilizzati per la riscossione dei relativi canoni di fitto;

- amministrazione immobili, che provvede a redigere i bilanci degli oneri accessori della locazione per gli immobili amministrati direttamente dalla Società e a controllare l'operato degli amministratori esterni;
- gestione del contenzioso, che provvede al sollecito degli inquilini morosi e all'aggiornamento delle pratiche affidate ai legali per le azioni coattivo di recupero dei crediti.

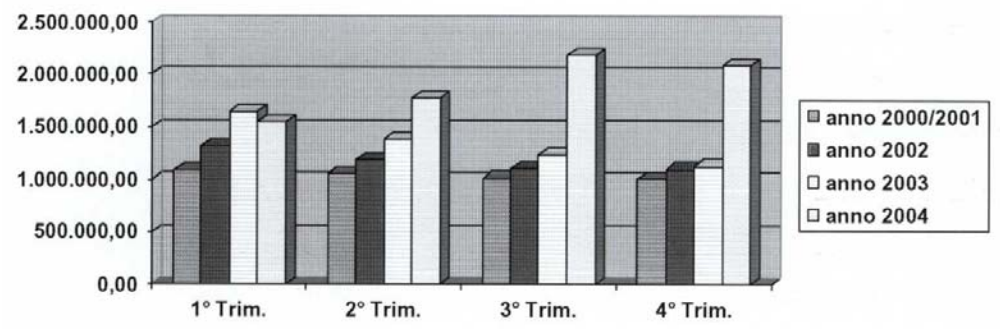
A particolare attenzione è - evidentemente - sottoposta l'evoluzione della morosità degli inquilini della nostra controllante "Associazione" che, allo stato, ammonta a € 5.317.848.

Tuttavia, sulla entità di tale misura sono opportune alcune considerazioni:

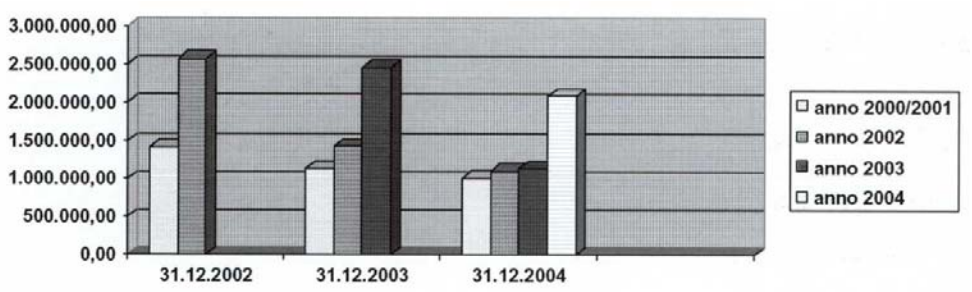
1) E' tuttora in corso un'azione legale nei confronti del Ministero dell'Interno relativa alla "Caserma di P.S. Masarin" in Milano, per il recupero coattivo della indennità di occupazione extracontrattuale pari a € 1.424.090;
2) Le grandi locazioni degli enti pubblici, quali i Ministeri, effettuano pagamenti trimestrali posticipati che, tuttavia, concorrono a formare un incremento surrettizio e temporale della morosità;
3) Per l'85% delle restanti pratiche, i relativi inquilini o hanno proposto un piano finanziario di rientro o sono stati sottoposti a procedure legali di recupero coattivo del loro dovuto;

Ecco la rappresentazione grafica dell'andamento della morosità dell'esercizio in

esame.



Confronti di fine esercizio



Da tutto quanto sopra emerge che, il tasso di morosità della gestione Prèvira è pari al 7,74%. Escludendo il credito sub 1) vantato verso il predetto Ministero, tale misura si riduce al 5,67% che rientra largamente nei limiti fisiologici delle maggiori imprese immobiliari italiane.

Gli oneri diversi di gestione, che ammontano a € 48.969, sono così composti:

I. C. I.	***12.123***
Rimozione rifiuti	***5.653***
Imposte diverse	***861***

Totale imposte e tasse	18.637
Pubblicità	10.504
Vidimazioni libri sociali	516
Omaggi ai dipendenti	4.251
Pubblicazioni	523
Valori bollati	1.979
Contributi associativi di categoria	8.543
Costi vari indeducibili	293
Contributi Cral dipendenti	3.615
Visite fiscali dipendenti e varie	108
	48.969

C) Proventi o oneri finanziari

I proventi finanziari sono sostanzialmente invariati rispetto a quelli rilevati l'anno scorso, a conferma della immutata stasi del relativo mercato.

E) Proventi o oneri straordinari

I proventi sono relativi a un compenso non più dovuto a un amministratore di fabbricati. Gli oneri sono rappresentati per € 3.096 da imposte relative ad esercizi precedenti e per € 11.921 da oneri sopravvenuti di competenza pregressa.

22) Imposte sul reddito dell'esercizio

Le imposte correnti di € 96.813 sono state decrementate di una pregressa esuberanza di accantonamento di € 14.813 netti, quale effetto della diversa e più conveniente modalità di calcolo della soppressa agevolazione D.I.T., adottata in sede di dichiarazione dei redditi societari 2003.

Il presente Bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione Patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Consiglio di Amministrazione

PREVIRA IMMOBILIARE S.P.A.
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/ 2004

Signori Soci,

il bilancio chiuso al 31/12/2004, redatto dal Consiglio di Amministrazione in forma abbreviata a norma dell'art. 2435 bis del Codice Civile e sottoposto alla vostra approvazione, si può sintetizzare nelle seguenti risultanze.

STATO PATRIMONIALE:

ATTIVITA'	€. 12.666.315
PASSIVITA'	€ 5.618.747
PATRIMONIO NETTO	€ 6.985.576
TOTALE PASSIVO	€ 12.604.324
UTILE DELL' ESERCIZIO	**€ 61.991**

CONTO ECONOMICO:

VALORE DELLA PRODUZIONE	€ 1.666.641
COSTO DELLA PRODUZIONE	€ (1.618.802)
DIFFERENZA	€ 47.839
PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	€ 90.183
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0
PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	€ 5.970
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	€ 143.991
IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO	€ (82.000)
UTILE DELL' ESERCIZIO	**€ 61.991**

La relazione sulla gestione che accompagna tale documento, redatta dagli amministratori in aderenza con quanto previsto dallo statuto sociale, chiarisce

puntualmente le operazioni che hanno interessato l'andamento della gestione nel trascorso esercizio e le prospettive per quello corrente.

Il Collegio ha controllato la piena rispondenza delle varie voci dello stato patrimoniale e del conto economico, con le scritture contabili regolarmente tenute.

In ordine ai valori di bilancio si precisa che gli stessi sono stati determinati nel rispetto dei criteri dettati dall'art. 2423 e seguenti del Codice Civile, come modificati dal Decreto Legislativo 9 aprile 1991, n° 127 e dalle norme integrative in materia nonché in adesione a quanto raccomandato nei Principi di Comportamento approvato dai Consigli dei Dottori e Ragionieri Commercialisti.

L'utile come sopra evidenziato risulta al netto dell' IRPEG ed IRAP gravanti sull'esercizio per € 61.991.

In particolare è stato rilevato che:

- le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al costo storico di acquisizione come pure quelle immateriali, queste ultime, con il consenso di questo Collegio;
- i crediti sono stati iscritti al loro valore di presunto realizzo;
- i debiti sono stati iscritti al loro valore nominale e sono classificati in relazione alla loro durata;
- le disponibilità liquide sono state iscritte per il loro effettivo importo;
- le imposte sono state computate nel rispetto della vigente normativa tenuto conto della diversa applicazione della agevolazione D.I.T. in sede di dichiarazione Mod. UNICO 2004 con quanto accantonato come imposta d'esercizio alla voce n.22 del C/ Economico del bilancio dell'esercizio 2003;
- non si sono verificati casi eccezionali che imponessero di non applicare singole disposizioni in materia di valutazioni;

- i ratei ed i risconti, quantificati secondo il principio della competenza economica, in aderenza alla disposizione di cui al comma 2 dell'art.2429-bis del Codice Civile, appaiono congruamente stimati.

Il Collegio ha preso atto dei criteri di valutazione usati per le varie appostazioni di bilancio, ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile, criteri che non si discostano sostanzialmente da quelli usati nell'esercizio precedente e che sono stati ampiamente illustrati dagli Amministratori nella nota integrativa al bilancio.

In particolare il Collegio ha preso atto dei criteri usati per la valutazione delle opere in corso riscontrando che la loro congruità è stata accertata dai tecnici incaricati.

Gli ammortamenti dei beni materiali ed immateriali sono stati calcolati in funzione di quella che, a giudizio degli Amministratori, costituisce la prevedibile futura utilità dei singoli cespiti; a tale proposito sono state ritenute congrue le aliquote previste, per lo specifico settore operativo della Società, dai Decreti Ministeriali 29 ottobre 1974 e 31 dicembre 1988.

I cespiti acquistati nell'esercizio aventi costo non superiore a € 516,45 , sono stati interamente spesati.

Il Fondo per Trattamento di Fine Rapporto è costituito dagli accantonamenti determinati sulla base delle vigenti disposizioni contrattuali e di legge, e copre l'impegno a tale titolo verso i dipendenti alla fine dell'esercizio.

Durante il decorso esercizio, il Collegio ha effettuato le prescritte verifiche verbalizzandone il contenuto, così come ha partecipato alle riunioni consiliari ed assembleari. Si rammenta che secondo la delibera assunta dall'assemblea il controllo contabile resterà di sua competenza essendo state rispettate le condizioni di cui all'art. 2409-bis del C.C., c.III. ; al riguardo si precisa che è stata controllata la regolare tenuta della contabilità e vigilato sull'osservanza delle disposizioni di Legge e dello Statuto Sociale.

Il Collegio si è altresì costantemente raccordato con responsabili di diverse funzioni all'interno della società.

Il bilancio chiuso al 31/12/2004 sopra illustrato, tenendo anche conto dei riscontri effettuati, rappresenta correttamente la situazione patrimoniale ed il risultato economico della gestione secondo le vigenti norme di legge nel presupposto della continuità aziendale, e quindi merita, a parere di questo collegio, l'approvazione dell'assemblea al pari della proposta concernente la destinazione dell'utile d'esercizio.

Roma, 07/04/05.

(Ivo Misesti) _____

(Giuliano Genchi) _____

(Tonino Ragosta) _____

"Il sottoscritto presidente dichiara che il presente documento informatico è corrispondente a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali o comunque conservato presso la sede della società.

(Rag. Ivo Misesti)

PRÉVIRA INVEST
SOCIETA' DI INTERMEDIAZIONE MOBILIARE S.P.A.

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2004

PAGINA BIANCA

DATI DELLA SOCIETA'

Denominazione	**PREVIRA INVEST SIM S.p.A.**
Sede	**Roma Piazza San Bernardo n. 106**
Capitale sociale	**€ 1.500.000,00**
Codice Fiscale e Registro Imprese	**06073551001**
R.E.A.	**945999**
Iscrizione albo SIM	**192**

INDICE

- Cariche sociali
- Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione
- Nota integrativa al 31 dicembre 2004
- Bilancio al 31 dicembre 2004
  - Stato Patrimoniale
  - Conto Economico
- Allegati alla nota integrativa:
  - Prospetto delle variazioni del Fondo T.F.R.
  - Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto
  - Prospetto rilevazione della fiscalità differita
  - Prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio della controllante
- Relazione del Collegio Sindacale al bilancio al 31 dicembre 2004
- Relazione di certificazione della società di revisione

CARICHE SOCIALI

SANTORELLI William (*)	Presidente – Amministratore Delegato
MAGNI Fausto (*)	Vice Presidente
ALFIERO Alberto	Consigliere
BACHIORRI Antonio	Consigliere
BAMBINI Andrea	Consigliere
BRENNA Enea	Consigliere
CAMPASSO Carla	Consigliere
CHIECHI Maria Rosa	Consigliere
GIUGNI Franco (*)	Consigliere
LUCIANO Sergio	Consigliere
MATTEI Marco (*)	Consigliere
NATTINO Giampietro (*)	Consigliere
SALTARELLI Paolo	Consigliere

(*) componenti del comitato esecutivo

DI GIULIOMARIA Giorgio	Presidente
CRISCIONE Giorgio	Sindaco effettivo
PICCOLINI Carla	Sindaco effettivo

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

SULLA GESTIONE

Signori Azionisti,

l'esercizio appena concluso è il quinto da quando la società è stata costituita.

Il risultato netto conseguito, pari a 127 mila a euro, è frutto di un miglioramento sostanziale dei ricavi e di un contenimento dei costi.

Significativi miglioramenti - rispetto alle previsioni di budget - sono stati infatti registrati sia per quanto riguarda le commissioni attive (+194 mila euro) sia per i costi (-110 mila euro), questi ultimi a seguito di un'attenta politica di contenimento degli stessi.

Nel corso dell'esercizio la società ha focalizzato principalmente la sua attività di gestione relazionale con la Clientela Istituzionale. E' continuata la consulenza nella fornitura di servizi di investimento per la Cassa di Previdenza dei Ragionieri Commercialisti che si è concretizzata nelle seguenti attività:

- Consulenza sul portafoglio strategico al fine di cogliere le opportunità di spunti su alcuni titoli già in portafoglio;
- Consulenza e raccolta di ordini su titoli quotati, supportando il Cliente nell'avvio di una moderata attività di trading;
- Consulenza e predisposizione valutazioni sull'aspetto rischio/opportunità di operazioni di aumento di capitale relativi titolo detenuti da C.N.P.R.;
- Analisi e valutazione dell'opportunità di impiego alternativo della liquidità della CNPR con strumenti più evoluti presenti sul mercato finanziario, con contestuale prosecuzione dell'attività di razionalizzazione della liquidità della Cassa depositata presso la società;
- Affiancamento, sempre in ottica di advisor e intermediario di riferimento su investimenti in Fondi Immobiliari di terzi;
- Monitoraggio costante ed advisor sull'andamento della gestioni patrimoniali relativa a parte del patrimonio mobiliare della C.N.P.R.

Sono inoltre proseguite le consuete attività di "advisor" che hanno consentito alla Vostra azienda di ottenere incoraggianti risultati sia economici che di immagine.

Inoltre la Vostra società prosegue nelle attività di raccolta ordini e collocamento nei confronti di alcuni "clienti retail" che hanno generato ricavi non significativi in termini economici ma che, nello specifico, hanno dimostrato, interessanti dinamiche di sviluppo operativo.

Ricavi

I ricavi realizzati nell'esercizio in corso ammontano complessivamente ad € 1.941.992 e si riferiscono quanto a € 1.916.158 a commissioni attive e quanto a € 25.833 a interessi attivi e proventi assimilati.

Complessivamente i ricavi per la raccolta ordini e collocamento si attestano € 1.861.158 con un incremento di € 131.000 rispetto all'esercizio precedente confermando un trend di crescita costante nel tempo.

Costi

Prosegue la razionalizzazione ed il contenimento delle spese amministrative che si attestano ad € 1.461.844, con un decremento rispetto all'esercizio precedente pari ad € 79.607. Dette economie, frutto di una politica di rivisitazione di alcuni componenti negativi di reddito, influenzeranno positivamente anche il prossimo esercizio.

Con riferimento ai costi del personale, benché in linea con le previsione di budget e senza sostanziali modificazioni rispetto al precedente esercizio, gli stessi si ridurranno nel corso del 2005 per effetto della riduzione di organico registrata nell'ultimo trimestre del 2004 anche a causa del recesso dal rapporto di lavoro con il direttore generale.

Si segnala infine che il totale degli ammortamenti risulta essere pari ad € 120.203 in linea con quelli effettuati nel precedente esercizio.

Attività di Ricerca e Sviluppo

Nel corso dell'esercizio 2004 sono state svolte attività di studio sul mercato assicurativo italiano per identificare le tipologie di coperture assicurative offerte e relative alla tutela della salute, tale studio si è concretizzato con la predisposizione di

scenari assicurativi per la copertura di tipo Long Term Care e Grandi Interventi Chirurgici a favore della categoria dei ragionieri commercialisti.

Sono stati inoltre effettuati degli approfondimenti sul tema dei modelli più adatti al monitoraggio e controllo dei rischi finanziari dei portafogli dei clienti Istituzionali, individuando nella modellizzazione Value At Risk quella piu' adatta; è stato quindi sviluppato un modello proprietario che consente di controllare e monitorare tali rischi sui portafogli dei clienti Istituzionali della società.

Rapporti con impresa controllate, collegate, controllanti

La società è controllata dalla Associazione Cassa Nazionale di Previdenza dei Ragionieri Commercialisti nei confronti della quale, nel corso del 2004, è stata svolta l'attività di consulenza in materia di investimenti e di monitoraggio dell'operato dei gestori del patrimonio mobiliare della stessa Cassa nonché le attività di collocamento titoli e raccolta ordini sopra meglio specificate.

Azioni proprie e azioni /quote di società controllanti

La società non possiede né azioni proprie né azioni/quote di società controllanti

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nel mese di gennaio è stata definita, con un accordo transattivo, la posizione relativa ad un reclamo avanzato da un cliente retail. L'importo della transazione è stato accantonato nell'apposito fondo, in ossequio al principio della prudenza, nel bilancio oggetto della presente relazione.

Evoluzione prevedibile della gestione

In attesa che, come richiesto dall'azionista di maggioranza, lo stesso indichi le linee guida di sviluppo strategico della società, Previra Invest continuerà a svolgere l'attività di advisor per conto della Cassa di previdenza dei Ragionieri Commercialisti, in una ottica di supporto all'ottimizzazione delle scelte di investimento mobiliare che si troverà ad affrontare nel corso del prossimo anno.

In particolare verranno monitorate le posizioni attualmente acquisite al fine di ridurre i rischi finanziari e di massimizzare le performance.

Sono inoltre in corso studi per la definizione di una nuova asset allocation destinata a coniugare le esigenze di investimento della citata cassa di previdenza con le finalità di raggiungere quel rendimento da riconoscere comunque agli assicurati in funzione della modifica del sistema previdenziale.

Tutta questa attività sin qui svolta per la Cassa di previdenza dei ragionieri induce a considerare realistico poter riproporre, nel corso del nuovo anno, ad altra clientela istituzionale l'"espertise" sin qui maturata dalla vostra società. Tali target sono considerati sostenibili sia in termini di servizi di consulenza che di investimento.

La società è attenta alle mutazioni del mercato, in particolare quello delle casse di previdenza privatizzate, ed alle opportunità che da ciò ne derivano dal punto di vista operativo.

L'esperienza maturata ci porta a considerare di poter interpretare un ruolo importante nell'ambito dello sviluppo della previdenza complementare in seno alle Casse di previdenza privatizzate unitamente a ciò che è funzionalmente legato anche al mondo dell'assistenza sanitaria in favore degli iscritti alle predette Casse.

Destinazione del risultato di esercizio

Il risultato dell'esercizio chiuso alla data del 31 dicembre 2004 presenta un utile netto pari ad € 126.999,95 che vi proponiamo di destinare come segue:

o	quanto	a €	6.349,99	a	riserva legale
o	quanto	a €	25.488,36	a	copertura della perdite pregresse
o	quanto	a €	95.161,60	a	riserva straordinaria

Vi invitiamo pertanto ad approvare il bilancio così come predisposto.

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

William Santorelli

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2004

(gli importi sono espressi in €)

Premessa

Il bilancio è stato redatto secondo quanto disposto dal Decreto Legislativo 27 gennaio 1992 n. 87 (d'ora in poi Decreto) ed dalle istruzioni contenute nel Regolamento 4 agosto 2000 (d'ora in poi Regolamento) emanato dal Governatore della Banca d'Italia, ai sensi dell'articolo 5, comma 2, del Decreto stesso.

Il presente bilancio, chiuso alla data del 31 dicembre 2004, è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa ed è redatto in modo da rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio. In allegato alla Nota Integrativa sono acclusi i prospetti delle variazioni del fondo di trattamento di fine rapporto, del patrimonio netto e delle imposte anticipate.

È stato predisposto inoltre il Rendiconto Finanziario.

Il bilancio è corredato altresì, così come previsto dall'articolo 3 del Decreto e dalle istruzioni contenute nel Regolamento, dalla Relazione sulla Gestione predisposta dagli Amministratori.

Ai fini della redazione del presente bilancio non sono state applicate deroghe alle disposizioni ed alle istruzioni contenute rispettivamente nel Decreto e nel Regolamento ed i conti sono comparabili con quelli relativi all'esercizio precedente.

Il piano dei conti e i criteri di contabilizzazione adottati dall'impresa consentono, con chiarezza, il raccordo tra le risultanze contabili ed i conti del presente bilancio. A tal fine, nel sistema contabile sono rintracciabili tutte le informazioni esplicative contenute nella Nota Integrativa.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota Integrativa sono redatti in unità di euro senza cifre decimali.

Il bilancio è certificato dalla RSM RIA & PARTNERS S.p.A. che ha svolto e svolgerà l'incarico di revisione per il triennio 2004/2007.

Parte A – CRITERI DI VALUTAZIONE

Sezione 1 – Illustrazione dei criteri di valutazione

I criteri utilizzati per la redazione del presente bilancio si ispirano ai principi generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

Detti criteri non sono stati modificati rispetto a quelli utilizzati per la redazione del bilancio del precedente esercizio.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato il riconoscimento individuale delle partite contabili. Per quanto concerne poi il principio di competenza, le operazioni sono state rilevate ed attribuite contabilmente all'esercizio a cui esse si riferiscono senza tenere conto delle movimentazioni di numerario (incassi e pagamenti).

Non sono state effettuate svalutazioni ne tantomeno rivalutazioni delle poste presenti nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

Le **immobilizzazioni immateriali** sono iscritte al costo residuo e sono ammortizzate con metodo diretto a quote costanti in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione valutata in 5 esercizi (20%) per le spese di costituzione, i software e le altre immobilizzazioni immateriali. Per le spese inerenti i lavori di ristrutturazione dei locali direzionali (altri costi pluriennali) presi in locazione, l'ammortamento è stato effettuato in ossequio a quanto previsto dall'art. 16 del Decreto.

Anche le **immobilizzazioni materiali** sono iscritte al costo residuo mediante la rettifica diretta del valore degli elementi attivi senza l'iscrizione nel passivo dei fondi rettificativi esposti nel piano dei conti della contabilità generale. Esse sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio in relazione con la loro residua possibilità di utilizzazione.

Le quote di ammortamento sono state calcolate secondo l'utilizzo, la destinazione e la durata, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione.

Per i beni materiali acquistati nell'anno le aliquote applicate sono pari alla metà di quelle di riferimento sotto specificate.

Le aliquote di ammortamento applicate sono state le seguenti:

- Arredamento 15%
- Macchine ordinarie d'ufficio 12%
- Macchine elettroniche 20%
- Impianti telefonici 20%
- Impianti di allarme 30%
- Motoveicoli 25%

Con specifico riferimento ai motoveicoli, essendo l'unico bene stato ceduto nel corso dell'esercizio 2004, si è proceduto ad effettuare l'ammortamento in base all'aliquota sopradetta in funzione dei giorni di possesso.

I **crediti** sono valutati secondo il presumibile valore di realizzo.

I **ratei ed i risconti** (attivi e passivi) sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dei costi relativi a più esercizi.

I **debiti** sono valutati secondo il loro valore nominale.

Il **Fondo di Trattamento di Fine Rapporto** è stanziato a fronte delle passività maturate nei confronti dei lavoratori dipendenti in conformità alla legislazione vigente e secondo quanto previsto dai contratti collettivi di lavoro ed ai contratti integrativi aziendali.

Tra i **Fondi per Rischi ed Oneri** sono rilevati gli oneri di natura determinata e di esistenza certa, dei quali, alla data del 31/12/2004, era indeterminata la data di sopravvenienza.

I **ricavi ed i costi**, compresi quelli di natura finanziaria, sono stati imputati in base al principio della competenza temporale.

Gli **impegni**, si riferiscono alle liquidità ed ai valori mobiliari di terzi i quali sono valutati secondo il loro valore alla data di chiusura dell'esercizio (31/12/2004).

Parte B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Sezione 1 – I crediti

Non vi sono crediti di durata residua superiore a 5 anni. Essi, nella loro interezza, possono essere considerati esigibili entro i 12 mesi.

1.1.Dettaglio della voce 20 "crediti verso banche"

Nella presente voce, sono riportati i saldi – alla data di chiusura del bilancio – dell'unico conto corrente sul quale sono depositate le disponibilità liquide di proprietà della società (€ 1.238.829).

Rispetto al precedente esercizio è intervenuta una variazione positiva pari ad € 392.769.

1.3.Dettaglio della voce 40 "crediti verso clientela"

I crediti verso la clientela, interamente riconducibili a servizi prestati, ed ammontati complessivamente a € 460.644.

Essi sono costituiti per € 673 da crediti per commissioni e spese da recuperare, per € 427.764 da crediti per fatture da emettere e per € 32.207 da crediti derivanti da fatture per servizi e commissioni.

Rispetto al precedente esercizio è intervenuta una variazione positiva pari ad € 28.630.

Sezione 4 – Altre voci dell'attivo

4.1 Le immobilizzazioni materiali e immateriali

4.1.1 Variazioni annue delle immobilizzazioni materiali

DESCRIZIONE	2004 (€)	2003 (€)
A. Valore all'inizio dell'esercizio	**166.744**	**198.775**
B. Aumenti	**8.905**	**16.609**
B1. Acquisti	8.905	12.706
B4. Altre variazioni	0	3.903
C. Diminuzioni	**(54.927)**	**(48.640)**
C1. Vendite	(2.321)	
C2. Rettifiche di valore		
(a) ammortamenti	(52.606)	(48.640)
D. Valore alla fine dell'esercizio	**120.722**	**166.744**

4.1.2 Variazioni annue delle immobilizzazioni immateriali

DESCRIZIONE	2004 (€)	2003 (€)
A. Valore all'inizio dell'esercizio	**210.871**	**81.749**
B. Aumenti	**4.318**	**195.684**
B1. Acquisti	4.318	195.005
B4. Altre variazioni	0	679
C. Diminuzioni	**(68.164)**	**(66.562)**
C2. Rettifiche di valore		
(a) ammortamenti	(67.597)	(66.562)
C3 Altre variazioni	(567)	
D. Valore alla fine dell'esercizio	**147.025**	**210.871**

Nelle altre variazioni in diminuzione è rilevata la rettifica sulla quota di ammortamento della voce "altri costi pluriennali" degli anni precedenti, così come indicato in premessa.

4.2 Composizione della voce 140 "altre attività"

Nella presente voce, di natura residuale, sono riclassificati tutti gli altri crediti rilevati nella contabilità generale e non iscritti nelle precedenti voci. In particolare, tra le altre, troviamo iscritta la posta "attività per imposte anticipate" relativa all'IRES ed all'IRAP, per un totale di € 14.002, come da prospetto allegato alla presente nota integrativa.

Rispetto al precedente esercizio è intervenuta una variazione negativa pari a € 92.207.

4.3 Composizione della voce 150 "ratei e risconti attivi"

Nella presente voce, per l'intero importo, sono iscritti risconti attivi relativi a costi di competenza dell'esercizio successivo per cui vi è stata la mera manifestazione numeraria (spese di assicurazione, spese su abbonamenti, spese di pubblicità, canoni di manutenzione vari ed altre spese minori).

Rispetto al precedente esercizio è intervenuta una variazione positiva pari a € 875.

Sezione 5 – I debiti

Non vi sono debiti riclassificati nella presente sezione di bilancio.

Sezione 6 – I fondi

6.2 Composizione della sottovoce 90 (c) "fondi per rischi ed oneri: altri fondi"

La presente voce evidenzia debiti di natura determinata e di esistenza certa - relativi alla transazione con un cliente retail - dei quali, alla data del 31/12/2004, risulta indeterminata la data di sopravvenienza.

Detta voce non rettifica valori dell'attivo.

Sezione 7 – Il capitale, le riserve, il fondo rischi finanziari generali e le passività subordinate

Il capitale sociale pari a € 1.500.000 è suddiviso in numero 1.500.000 azioni da 1 € cadauna nominali.

Il patrimonio netto (pari ad € 1.609.902), è costituito, oltre che dall'utile di esercizio pari ad € 127.000, dalla Riserva Legale per € 8.390 nonché dalle perdite portate a nuovo pari ad € 25.488.

Il dettaglio delle movimentazioni delle poste del Patrimonio Netto è specificato nel prospetto allegato al presente bilancio.

Sezione 8 – Altre voci del passivo

8.2 Composizione della voce 60 "altre passività"

Detta voce, di carattere residuale, comprende tutti gli altri debiti rilevati nella contabilità generale non ricompresi nelle precedenti voci. Tra le altre, troviamo la posta "debiti verso erario per IRES" pari a € 98.972 e "debiti verso erario per IRAP" pari a € 14.422 (entrambi al netto degli acconti versati).

Le "altre passività", rispetto al valore del precedente esercizio, si sono incrementate per un importo pari a € 45.036

8.3 Composizione della voce 70 "ratei e risconti passivi"

Nella presente voce, per l'intero importo, sono rilevati i ratei di ferie e permessi maturati e non goduti dal personale dipendente alla data della chiusura dell'esercizio.

Sezione 9 – Le garanzie e gli impegni

9.3 Composizione della voce 20 "impegni"

Gli impegni rilevati nel presente bilancio si riferiscono a liquidità e valori mobiliari di proprietà dei clienti depositati presso vari istituti di credito.

9.4 Dettaglio della voce 20 "impegni"

La presente voce, pari ad € 163.516.749 è così dettagliata.

La liquidità ammonta a € 1.229.554.

I titoli, ammontanti a € 162.287.195, sono così suddivisi:

- azioni € 156.224.912 (di cui € 24.942 in azioni in valuta);
- titoli di stato € 813.720;
- altri titoli di debito € 2.047.855 (di cui € 32.684 in valuta);
- altri titoli di capitale € 25.422;
- polizze e fondi € 2.990.730;
- pronti contro termine € 184.556 (operazioni non ancora regolate per titoli da ricevere).

Sezione 10 – Distribuzione delle attività e delle passività

10.1 Distribuzione temporale delle attività e delle passività

Nel presente bilancio non vi sono attività e passività scaturenti da operazioni finanziarie di riporto, PCT ovvero "fuori bilancio". Non vi sono altresì attività e passività rappresentate da obbligazioni ed altri titoli.

I crediti verso banche ed i crediti e debiti verso la clientela sono tutti a vista.

10.2 Attività e passività in valuta

Tra le attività vi sono crediti verso clienti per fatture da emettere espressi in USD per un controvalore di € 7.190.

Tra le passività vi sono debiti verso fornitori per fatture da ricevere espressi in USD per un controvalore di € 1.656.

Sezione 11 – Altre attività

La società ha effettuato attività di raccolta ordini, attività di collocamento ed attività di consulenza.

11.2 Attività di collocamento

La società ha svolto attività di collocamento senza garanzia per un controvalore intermediato complessivo (acquisto e vendita) pari a € 135.760.045.

Per quanto concerne detta attività di collocamento, essa è stata svolta per conto di clienti privati ed istituzionali ed ha riguardato i seguenti strumenti finanziari:

- obbligazioni € 15.833.100
- titoli di Stato € 70.451.587
- fondi comuni di investimento € 9.463.406
- azioni € 11.952
- gestioni per conto terzi € 40.000.000

11.4 Ricezione e trasmissione ordini e/o mediazione

Detta attività ha visto impegnata la società in operazioni inerenti vari strumenti finanziari negoziati in mercati italiani ed esteri per un controvalore intermediato complessivo (acquisto e vendita) pari a € 2.584.121.607.

11.5 Offerta fuori sede

Detta attività ha sviluppato masse lorde su O.I.C.R. italiani pari a € 490.689 e raccolta di prodotti assicurativi per € 3.000 e intermediazione mutui per € 280.000.

11.6 Custodia e amministrazione di valori mobiliari

Per quanto concerne attività di amministrazione di valori mobiliari inerenti i titoli di terzi intermediati, essi sono depositati interamente presso istituti bancari terzi.

Parte C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Sezione 2 – Le commissioni

Detta sezione comprende i ricavi ed i costi direttamente afferenti l'attività dell'impresa rilevati secondo il principio della competenza temporale.

2.1 Composizione della voce 20 "commissioni attive"

Le commissioni attive, per un importo pari a € 1.916.159, si riferiscono a ricavi per servizi come meglio di seguito specificati.

- (c) per attività di collocamento per complessivi € 1.769.288
- (e) per operazioni di ricezione e trasmissione ordini e mediazione per complessivi € 91.429
- (h) per altri servizi per complessivi € 55.442
  - di cui per attività di consulenza € 55.000
  - di cui per altri servizi € 442

2.2 Composizione della voce 30 "commissioni passive"

- (a) per attività di negoziazione titoli per complessivi € 36.395.

Sezione 3 – Gli interessi

3.1 Composizione della voce 40 "interessi attivi e proventi assimilati"

Gli interessi attivi e proventi assimilati, per un importo pari a € 25.833, si riferiscono a ricavi come meglio di seguito specificati:

- (a) per € 16.038 per interessi sui conti correnti bancari propri e per € 9.653 per interessi attivi su conti correnti c/ terzi
- (f) utile su cambi per pagamento fatture in U.S.D. per € 64 e sconti e abbuoni attivi per € 78.

3.2 Composizione della voce 50 "interessi passivi e oneri assimilati"

- (a) per € 1 per interessi passivi su conti correnti c/ terzi
- (f) perdita su cambi per pagamento fatture in U.S.D. per € 188 e sconti e abbuoni passivi per € 80.

Sezione 4 – Le spese amministrative

Le spese amministrative (voce 80), ammontanti a € 1.461.844, sono suddivise nella sottovoce (a) "spese per il personale" - la cui composizione è riportata nello schema di Conto Economico - per € 830.019 e nella sottovoce (b) "altre spese amministrative" per € 631.825.

In particolare, tra le "altre spese amministrative", troviamo le spese per servizi professionali nonché le spese per l'acquisto di beni e servizi non professionali di competenza dell'esercizio.

Sezione 5 – Le rettifiche, le riprese e gli accantonamenti

La voce 90 "rettifiche di valore su immobilizzazioni immateriali e materiali" è composta dagli ammortamenti. Essi si riferiscono, per € 52.606 alle immobilizzazioni materiali e per € 67.597 alle immobilizzazioni immateriali.

Con riferimento invece alle immobilizzazioni materiali, si rilevano i seguenti ammortamenti: € 11.227 per arredamenti, € 298 per macchine ordinarie d'ufficio, € 20.988 per macchine elettroniche, € 7.359 per impianti telefonici, € 7.640 per impianti d'allarme, € 654 per motoveicoli ed € 4.440 per beni strumentali minori.

In particolare, con riferimento all'importo inerente le immobilizzazioni immateriali, esso è suddiviso come segue: € 18.122 ammortamenti spese di impianto e ampliamento, € 47.371 ammortamenti software, € 314 ammortamenti su altre immobilizzazioni immateriali e € 1.790 per ammortamenti su spese ristrutturazione immobile.

La voce 100 "accantonamenti per rischi ed oneri" pari ad € 30.000, evidenzia costi di natura determinata e di esistenza certa (transazione con clientela retail), dei quali, alla data del 31/12/2004, risultava indeterminata la data di sopravvenienza. Detta transazione è stata conclusa nel corso del mese di gennaio 2005.

Sezione 6 – Altre voci del Conto Economico

6.3 Composizione della voce 180 "proventi straordinari"

La presente voce, per l'intero importo, è composta da sopravvenienze attive.

6.4 Composizione della voce 190 "oneri straordinari"

La presente voce, per l'intero importo, è composta da sopravvenienze passive.

Sezione 7 – Altre informazioni sul Conto Economico

7.1 Distribuzione territoriale dei proventi

I proventi si riferiscono a prestazioni di servizi effettuate esclusivamente in Italia, anche nei confronti di clientela estera.

Parte D – ALTRE INFORMAZIONI

Sezione 1 – Gli amministratori, i sindaci e i dipendenti

1.1 Compensi di amministratori e sindaci

I compensi di competenza dell'esercizio sono i seguenti.

(a) amministratori

- emolumenti per € 49.980
- gettoni di presenza per € 30.060

(b) sindaci

- emolumenti per € 8.372

1.3 Numero medio dei dipendenti per categoria

Il numero medio dei dipendenti, distinto per ciascuna categoria di essi, è calcolato come media aritmetica del numero degli stessi alla fine dell'esercizio (31/12/2004) e di quello dell'esercizio precedente (31/12/2003).

Categoria	**Anno**		
	2003	**2004**	**Media**
(a) Dirigenti	2	1	**1,5**
(b) Funzionari	4	4	**4**
(c) Restante personale	7	7	**7**

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

William Santorelli

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2004

A.1. STATO PATRIMONIALE

ATTIVO		**31/12/2004**		**31/12/2003**
		(€)		(€)
10. Cassa e disponibilità		64		45
20. Crediti verso banche:		1.238.829		846.060
(a) A vista	1.238.829		846.060	
40. Crediti verso clientela		460.644		432.014
100. Immobilizzazioni immateriali		147.025		210.871
di cui:				
- costi di impianto	10.325		28.448	
110. Immobilizzazioni materiali		120.722		166.744
140. Altre attività		14.112		106.319
150. Ratei e risconti attivi:		6.773		5.898
(b) risconti attivi	6.773		5.898	
Totale dell'attivo		**1.988.169**		**1.767.951**

PASSIVO		**31/12/2004**		**31/12/2003**
		(€)		(€)
60. Altre passività		241.986		196.950
di cui:				
- debiti verso promotori finanz.	3.651		718	
70. Ratei e risconti passivi:		20.818		9.281
(a) ratei passivi	20.818		9.281	
80. Trattamento di fine rapp. di lav. sub.		85.463		78.819
90. Fondi per rischi ed oneri:		30.000		0
(c) Altri fondi	30.000		0	
130. Capitale		1.500.000		1.500.000
150. Riserve:		8.390		8.390
(a) Riserva legale	8.390		8.390	
170. Utile (Perdite) portati a nuovo		(25.488)		0
180. Utile (Perdita) d'esercizio		127.000		(25.489)
Totale del passivo		**1.988.169**		**1.767.951**

GARANZIE E IMPEGNI	**31/12/2004**	**31/12/2003**
	(€)	(€)
20. Impegni	163.516.749	156.511.895
	163.516.749	**156.511.895**

A.2. CONTO ECONOMICO		**31/12/2004**		**31/12/2003**
		(€)		(€)
20. Commissioni attive		1.916.159		1.726.896
30. Commissioni passive		(36.395)		(37.426)
40. Interessi attivi e proventi assimilati		25.833		24.247
di cui:				
- su altri crediti	25.833		24.247	
50. Interessi passivi e oneri assimilati		(269)		(389)
di cui:				
- su altri debiti	269		389	
80. Spese amministrative		(1.461.844)		(1.541.451)
a) spese per il personale	(830.019)		(829.673)	
di cui:				
- salari e stipendi	(588.503)		(587.361)	
- oneri sociali	(201.405)		(200.775)	
- trattamento di fine rapporto	(40.111)		(41.537)	
b) altre spese amministrative	(631.825)		(711.778)	
90. Rettifiche di valore su immob. immat. e mater.		(120.203)		(115.202)
100 Accantonamenti per rischi ed oneri		(30.000)		0
110. Altri oneri di gestione		(7.831)		(7.007)
170. Utile (Perdita) delle attività ordinarie		**285.450**		**49.668**
180. Proventi straordinari		524		6.923
190. Oneri straordinari		(2.377)		(30.145)
200. Utile (Perdita) straordinario		283.597		26.446
220. Imposte sul reddito dell'esercizio		(156.597)		(51.935)
230. Utile (Perdita) d'esercizio		**127.000**		**(25.489)**

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI INTERVENUTE NELLA CONSISTENZA DEL FONDO DI TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

DESCRIZIONE	IMPORTI
Fondo al 31/12/2003	78.819
Accantonamenti dell'esercizio	31.179
Imposta sostitutiva TFR su acc.to dell'esercizio	(167)
Accantonamenti esercizi precedenti liquidati	(24.368)
Totale	*85.463*

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO

DESCRIZIONE	*Capitale Sociale*	*Riserva Sovr. Azioni*	*Riserva Rivalutazione*	*Riserva Conversione*	*Altre Riserve*	*Utile/Perdita a Nuovo*	*Utili/Perdite Esercizio*	*Totale Patrimonio Netto*
Saldo al 31/12/2002	***1.500.000***	***0***	***0***	***0***	***0***	***(106.111)***	***114.501***	***1.508.390***
Destinazione utili/perdite esercizi prec.	0	0	0	0	8.390	106.111	(114.501)	***0***
Saldi rettificati	0	0	0	0	0	0	0	***0***
Rivalutazioni/Svalutazioni investimenti	0	0	0	0	0	0	0	***0***
Differenze di conversione valute estere	0	0	0	0	0	0	0	***0***
Utili/Perdite nette non rilevate in C. E.	0	0	0	0	0	0	0	***0***
Utili/Perdite dell'esercizio	0	0	0	0	0	0	(25.489)	***(25.489)***
Dividendi	0	0	0	0	0	0	0	***0***
Aumenti/Riduzioni del capitale sociale	0	0	0	0	0	0	0	***0***
Saldo al 31/12/2003	***1.500.000***	***0***	***0***	***0***	***8.390***	***0***	***(25.489)***	***1.482.901***
Destinazione utili/perdite esercizi prec.	0	0	0	0	0	(25.489)	25.489	***0***
Saldi rettificati	0	0	0	0	0	1	0	***1***
Rivalutazioni/Svalutazioni investimenti	0	0	0	0	0	0	0	***0***
Differenze di conversione valute estere	0	0	0	0	0	0	0	***0***
Utili/Perdite nette non rilevate in C. E.	0	0	0	0	0	0	0	***0***
Utili/Perdite dell'esercizio	0	0	0	0	0	0	127.000	***127.000***
Dividendi	0	0	0	0	0	0	0	***0***
Aumenti/Riduzioni del capitale sociale	0	0	0	0	0	0	0	***0***
Saldo al 31/12/2004	***1.500.000***	***0***	***0***	***0***	***8.390***	***(25.488)***	***127.000***	***1.609.902***

PROSPETTO **DELLE DIFFERENZE TEMPORANEE CHE HANNO COMPORTATO LA RILEVAZIONE DELLA FISCALITA' DIFFERITA ATTIVA**

IRES

DESCRIZIONE DELLE DIFFERENZE TEMPORANEE	IMPOSTE ANTICIPATE ANNO 2003			RIASSORBIMENTI ANNO 2004			INCREMENTI 2004			IMPOSTE ANTICIPATE ANNO 2004		
Differenze deducibili	Imponibile	Aliquota	Imposta	Imponibile	Aliquota	Imposta	Imponibile	Aliquota	Imposta	Imponibile	Aliquota	Imposta
Spese rappresentanza/omaggi	7.200	33,00%	2.376	2.345	33,00%	774	1.740	33,00%	576	6.595	33,00%	2.178
Accantonamenti per rischi ed oneri	-	-	-	-	-	-	30.000	33,00%	9.900	30.000	33,00%	9.900
Totale	*7.200*		*2.376*	*2.345*		*774*	*31.740*		*10.476*	*36.595*		***12.078***

IRAP

DESCRIZIONE DELLE DIFFERENZE TEMPORANEE	IMPOSTE ANTICIPATE ANNO 2003			RIASSORBIMENTI ANNO 2004			INCREMENTI 2004			IMPOSTE ANTICIPATE ANNO 2004		
Differenze deducibili	Imponibile	Aliquota	Imposta	Imponibile	Aliquota	Imposta	Imponibile	Aliquota	Imposta	Imponibile	Aliquota	Imposta
Spese rappresentanza/omaggi	7.200	5,25%	380	2.345	5,25%	123	1.740	5,25%	92	6.595	5,25%	349
Accantonamenti per rischi ed oneri	-	-	-	-	-	-	30.000	5,25%	1.575	30.000	5,25%	1.575
Totale	*7.200*		*380*	*2.345*		*123*	*31.740*		*1.667*	*36.595*		***1.924***

RENDICONTO FINANZIARIO

	31/12/2004	31/12/2003
A) FONTI DI FINANZIAMENTO		
Fonti della gestione reddituale		
Utile netto di esercizio	127.000	-
Trattamento di Fine Rapporto (al netto dell'imposta sost. e delle erogazioni)	6.645	41.406
Rettifiche di valore su immobilizzazioni (ammortamenti)	120.770	115.202
Accantonamenti per rischi ed oneri	30.000	-
Totale fonti della gestione reddituale	*284.415*	*156.608*
Incrementi delle passività		
Altre passività	45.036	-
Ratei e Risconti passivi	11.537	-
Totale incrementi delle passività	*56.573*	-
Decrementi delle attività		
Altre attività	*92.207*	275.856
Immobilizzazioni	*2.321*	-
Ratei e Risconti attivi	-	13.458
Totale decrementi delle attività	*94.528*	*289.314*
TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO (A)	**435.516**	**445.922**
B) IMPIEGHI DI LIQUIDITA'		
Impieghi della gestione reddituale		
Perdita dell'esercizio	-	25.489
Totale impieghi della gestione reddituale	-	*25.489*
Incrementi delle attività		
Crediti verso la clientela	28.630	85.852
Immobilizzazioni	13.223	212.293
Ratei e Risconti attivi	875	-
Totale incrementi delle attività	*42.728*	298.145
Decrementi delle passività		
Altre passività	-	47.803
Ratei e Risconti passivi	-	13.899
Totale decrementi delle passività	-	*61.702*
TOTALE IMPIEGHI DI LIQUIDITA' (B)	**42.728**	**385.336**
VARIAZIONE DELLA LIQUIDITA' (A - B)	**392.788**	**60.586**
Cassa e depositi bancari all'inizio dell'esercizio (01/01/2004)	846.105	785.519
Cassa e depositi bancari alla fine dell'esercizio (31/12/2004)	1.238.893	846.105
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	**392.788**	**60.586**

PROSPETTO RIEPILOGATIVO DEI DATI ESSENZIALI DELL'ULTIMO BILANCIO DELLA CONTROLLANTE - ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA A FAVORE DEI RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI

– ai sensi del 4^ comma l'art 2497 bis del codice civile -

(dati al 31.12.2003)

ATTIVO

Immobilizzazioni		556.766.255
Attivo Circolante		328.760.777
Ratei e Risconti Attivi		76.320
	Totale	885.603.352

PASSIVO

Patrimonio Netto		852.495.462
Fondi per Rischi ed Oneri		11.424.051
Trattamento di Fine Rapporto		1.681.387
Debiti		19.999.930
Ratei e Risconti Passivi		2.522
	Totale	885.603.352

CONTO ECONOMICO

Valore della Produzione	155.660.421
Costi della Produzione	-111.450.678
Differenza tra Valore e Costi della produzione	*44.209.743*
Proventi ed oneri finanziari	9.769.150
Rettifiche di valore attività finanziarie	- 1.354.118
Proventi ed oneri straordinari	6.190.547
Risultato prima delle imposte	*58.815.322*
Imposte sul reddito d'esercizio	- 5.776.180
Avanzo d'esercizio	*53.039.142*

RELAZIONE EX ART. 2429 C.C. DEL COLLEGIO SINDACALE

ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI SUL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2004

Signori Azionisti,

il bilancio chiuso al 31/12/2004 sottoposto alla Vostra approvazione, si conclude con un utile di € 127.000,00 e così si riassume:

Attività

= Immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie	267.747
= Attività circolanti	1.713.649
= Ratei e risconti attivi	6.773
	1.988.169

Passività

= Patrimonio netto	1.725.365
= Fondi per rischi ed oneri e accantonamento TFR	115.463
= Debiti diversi	126.523
= Ratei e risconti passivi	20.818
	1.988.169

Il Conto Economico conferma il risultato di gestione emergente dal conto patrimoniale, risultato che peraltro può così compendiarsi:

= Commissioni attive e passive	1.879.764
= Costi diversi	(1.619.878)
= Interessi attivi e passivi	25.564
= Rettifiche di valore di attività finanziarie	0
= Proventi ed oneri straordinari	(1.853)

= Imposte dell'esercizio	(156.597)
= Utile d'esercizio	127.000

I conti d'ordine, non inclusi nei valori sopra riportati sono distinti anche in ragione delle garanzie prestate e ricevute per €163.516.749.

La relazione dell'Organo amministrativo Vi illustra l'andamento della gestione sociale, sottolineandone i fattori salienti che la hanno caratterizzata.

La nota integrativa, correttamente redatta ai sensi dell'art. 2427 C.C., indica ed illustra i criteri di valutazione applicati, i movimenti delle immobilizzazioni, la composizione delle più rilevanti voci del Bilancio d'esercizio e quant'altro, inerente alla gestione sociale, è prescritto dall'art. 2427 C.C., con l'indicazione che non ricorrono nel bilancio d'esercizio in esame, i casi e le deroghe previsti dagli artt. 2423 comma 4 e 2423 bis comma 2 Codice Civile.

Per quanto attiene le nostre specifiche funzioni, abbiamo esaminato il progetto di bilancio in esame così come redatto dal Vostro Organo Amministrativo e trasmessoci ai sensi del I comma dell'art. 2429 C.C. unitamente alla nota integrativa.

Abbiamo, quindi, analizzato il risultato esposto nel bilancio anzidetto, sottoponendo ad esame critico tanto le componenti del conto patrimoniale, quanto quelle del conto economico che a norma dell'art. 2425 C.C., lo accompagna, nonché la nota integrativa ex art. 2427 C.C..

Il nostro esame ha seguito le norme che disciplinano il bilancio di esercizio interpretate ed integrate dai principi comportamentali enunciati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e Periti Commerciali e, ove necessario, dai principi contabili internazionali enunciati dalla IASC International

Accounting Standard Committee, nonchè il disposto del D.Lgs 27/01/92 n. 87 e le istruzioni di cui al Regolamento 4/8/2000 Banca d'Italia.

Vi confermiamo che abbiamo espletato le verifiche periodiche di legge in n.7, così come abbiamo partecipato alle riunioni del C.d.A. e ci siamo costantemente raccordati con i responsabili di diverse funzioni, ed abbiamo altresì riscontrato l'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile utilizzato.

In relazione anche alle periodiche verifiche da noi effettuate ed a quanto dedotto dalla Società di Revisione nel corso delle proprie verifiche che ha rilasciato la certificazione, Vi diamo atto:

- che, nella redazione del bilancio succitato, costituito dallo stato patrimoniale e dalla nota integrativa, sono stati osservati i principi di prudenza, di prospettiva della continuazione dell'attività e di continuità di cui all'art.2423/bis C.C..
- che, tanto il conto economico quanto il conto patrimoniale sono compilati nel rispetto dei crismi di cui agli artt. 2424 e 2425 C.C:
- che, i detti conti presentano, ai fini comparativi, gli stessi criteri di stima adottati nel precedente esercizio;
- che sono stati osservati nella valutazione degli elementi dell'attivo i criteri di stima previsti dall'art. 2426 del Codice Civile, criteri sui quali più analiticamente Vi riferisce l'Organo amministrativo nella nota integrativa più specificamente dedotto.
- che le partite dell'attivo e del passivo, nonché del conto economico, sono raffrontate a quelle corrispondenti nel bilancio del precedente esercizio, ed in ossequio al precetto di cui al già citato regolamento 04/08/2000 Banca Italia.

- che in ossequio al divieto di cui all'art. 2423/ter VI comma C.C. non sono stati operati compensi di partite;
- che sono stati indicati esclusivamente utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, nonché i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio stesso, anche se conosciuti dopo la sua chiusura.

Vi confermiamo, inoltre, che nella formazione del bilancio non sono state utilizzate le deroghe consentite dall'art. 2423/bis II c. CC.

Scendendo nel particolare, Vi precisiamo:

Criteri di valutazione

Le immobilizzazioni immateriali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, risultano sistematicamente ammortizzate in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al costo di acquisto, comprensivo dei costi accessori,. Non sono state effettuate ulteriori svalutazioni rispetto a quelle previste dai piani di ammortamento.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono stati calcolati in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dei beni ammortizzati, così come, peraltro, con più ampiezza illustratoVi nella nota integrativa al bilancio, ed i criteri adottati coincidono con quelli in materia previsti dalla norma fiscale e non si discostano da quelli applicati nel decorso esercizio.

I crediti sono stati iscritti secondo il valore di presumibile realizzazione.

I debiti sono valutati al loro valore nominale, e non esistono debiti assistiti da garanzie reali.

I fondi per rischi ed oneri, rilevano oneri di certo ammontare.

Il fondo T.F.R. è stato alimentato della quota corrispondente ai diritti maturati dal personale dipendente ed è decrementato dagli utilizzi per trattamento di fine rapporto del personale cessato.

I ratei ed i risconti, quantificati secondo il principio della competenza economica, in aderenza alla disposizione di cui al II comma dell'art. 2424/bis, V° comma del vigente Codice, appaiono congruamente stimati.

I costi di produzione, le spese generali, i ricavi operativi ed i proventi diversi sono stati contabilizzati secondo il criterio della competenza temporale, anche in aderenza ai precetti di cui all'art. 75 I comma DPR 917/86.

I costi ad utilizzo poliennale sono stati imputati nei limiti della quota pertinente il decorso esercizio.

Norme fiscali

Le imposte a carico dell'esercizio sono calcolate in relazione alle disposizioni di cui al titolo V DPR 917/86 e successive modificazioni.

Dalle nostre indagini effettuate a campione, nonchè secondo quanto rilevato dalla Società di Revisione, non sono emerse irregolarità ai fini dell'osservanza delle norme fiscali vigenti.

Corrispondenza alle scritture

Le voci esposte in bilancio trovano conferma dalle scritture contabili, tenute secondo i precetti di legge;

Considerazioni generali

Sono state osservate nella conduzione della Società le disposizioni derivanti dalla

legge e dallo statuto sociale, così come rilevato nel corso delle ispezioni e verifiche seguite a norma dell'art. 2403 C.C..

Infine, Vi diamo atto di non aver ricevuto alcuna segnalazione agli effetti dell'art. 2408 C.C..

Nel suo complesso, dunque, sulla scorta delle notizie assunte e della documentazione disponibile esibita ed esaminata, il bilancio in questa sede proposto alla Vostra approvazione si presenta chiaro, veritiero e correttamente redatto.

Quanto alla destinazione del risultato economico del decorso esercizio riteniamo conforme alle disposizioni di legge quanto a quelle statutarie la proposta avanzata dall'Organo Amministrativo.

Vi segnaliamo che, secondo la delibera da Voi a suo tempo assunta, il controllo contabile e la revisione del bilancio di esercizio sono state devolute alla Società Ria & Partners.

Dunque, il bilancio che Vi abbiamo illustrato, tenendo anche conto dei riscontri effettuati e delle assicurazioni ricevute dagli esponenti della Società di Revisione merita, a nostro parere, la Vostra approvazione al pari della proposta concernente l'utile di esercizio.

Concludiamo invitandoVi ad assumere, in relazione a quanto in questa sede espostoVi, le deliberazioni di cui all'art. 2364 C.C..

I Sindaci

(Giorgio Di Giuliomaria)

(Giorgio Criscione)

(Carla Piccolini)

RSM Ria & Partners

RSM Ria & Partners S.p.A.
Via G. Fracastoro 3/a - 00161 Roma
Tel.064403798 r.a Fax 0644231293
www.ria.it

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE
AI SENSI DELL'ART. 156 DEL D.Lgs. 24.02.1998, N. 58

Ai Signori Azionisti
della PREVIRA INVEST S.I.M. S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della PREVIRA INVEST S.I.M. S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2004. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della società PREVIRA INVEST S.I.M. S.p.A. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

   Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 16 aprile 2004.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della PREVIRA INVEST S.I.M. S.p.A. al 31 dicembre 2004 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

Roma, 4 aprile 2005

RSM Ria & Partners S.p.A.
Gaetano Avia
Partner

Ria & Partners S.p.A. is an independent member firm of RSM International an affiliation of independent accounting and consulting firms

RSM Ria & Partners S.p.A. Sede Legale: Via Trebazio, 4 - 20145 - Milano
Iscrizione al Registro delle imprese di Milano e P.Iva n° 09490520153 - R.E.A. 1298778
Albo Speciale CONSOB Capitale Sociale: € 504.900,00 di cui versato € 386.325,00

Bari - Bologna
Firenze - Milano
Napoli - Padova
Roma - Torino

dialogo

Bilancio 2004

Dialogo S.p.A in liquidazione
Sede legale: Via G. Paisiello, 24 - 00198 Roma
Sede amministrativa: Piazza San Bernarndo, 106 - 00187 Roma
Codice fiscale 05684691008
iscritta al Tribunale di ROMA al n. 81608 Reg. Società
Capitale sociale € 1.100.000,00 interamente versato

PAGINA BIANCA

Nota Integrativa

Bilancio Dialogo al 31. 12. 2004

Relazione del Collegio Sindacale

Relazione sulla Gestione del liquidatore

PAGINA BIANCA

Nota integrativa

PAGINA BIANCA

Introduzione

Signori Soci,
la società con delibera assembleare del 24.2.2005 è stata posta in liquidazione;
il bilancio redatto alla data del 31/12/2004 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, comma primo del Codice civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute, integrate con tutte le operazioni rettificative, nel rispetto del principio della competenza, al fine di dare una chiara e veritiera situazione patrimoniale, finanziaria ed economica alla citata data.
Accanto all'importo di ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico e' stato riportato il corrispondente importo dell'esercizio precedente.

Nella redazione del bilancio sono stati osservati i seguenti principi generali:

- la valutazione delle voci e' stata fatta secondo prudenza e competenza;
- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci;
- i ricavi i proventi, gli oneri ed i costi sono stati iscritti al netto degli sconti, abbuoni e premi.

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci del bilancio e le rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del Codice Civile alle quali, pertanto, si rimanda.
Gli stessi, inoltre, non sono variati rispetto all'esercizio precedente.
Con particolare riferimento ad alcune voci di bilancio, si precisa quanto segue:

ATTIVO B.I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono state iscritte nei limiti del costo sostenuto.
Il costo di realizzazione comprende tutti i costi direttamente imputabili alla formazione della immobilizzazione.
L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e' stato operato in conformità al presente piano prestabilito.

	Aliquota
- Costi di impianto e di ampliamento:	20,00%
- Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità:	20,00%
- Costi di brevetto industriale e diritti di utilizz. delle opere dell'ingegno:	20,00%
- Altre immobilizzazioni immateriali	20,00%

Le concessioni licenze Convey (voce 1.B.1.4 - concessioni, licenze, etc,) vengono ammortizzate nella misura di un terzo del loro valore, relativamente alle licenze cedute in uso agli abbonati del sistema Dialogo, per i contratti stipulati alla chiusura di ogni esercizio.

ATTIVO B.I.1 Costi di impianto e di ampliamento

Pari a € 71.631 quali costi al netto della quota di ammortamento, da individuarsi come segue:

-Oneri relativi alla costituzione della società ed alle delibere di assemblee straordinarie per € 5.217 - fondo per € 5.217.
-Oneri sostenuti negli esercizi precedenti per la costituzione di una rete commerciale per € 198.651 - fondo per € 127.020.

ATTIVO B.I.2 Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità

Pari a € 205.920 quali costi al netto della quota di ammortamento, iscritti con il consenso del Collegio Sindacale, da individuarsi come segue:

- Progetto immagine, € 473.554 - fondo per € 349.303;
- Avviamento sistema Dialogo, € 155.882 - fondo per € 155.882;
- Costi ricerca e sviluppo, € 226.008 - fondo per € 144.338.

I costi relativi al progetto immagine risultano incrementati da quelli sostenuti nell'esercizio per € 26.358 per il lancio e la diffusione su vasta scala dei nuovi servizi Dialogo. In particolare gli stessi sono finalizzati alla produzione di contenuti per favorire una sempre maggiore diffusione e affermazione del marchio della nostra società all'interno del mercato di riferimento.
I costi ricerca e sviluppo risultano incrementati da quelli sostenuti nell'esercizio per € 9.225 per la creazione di nuovi prodotti destinati alla vendita negli esercizi successivi al 2004.
Rispetto al bilancio straordinario del 30.11.2004, al 31.12.04 si è ritenuto opportuno portare direttamente a conto economico costi sostenuti di ricerca e sviluppo pari a € 29.380 relativi a progetti che non avranno utilità futura e precisamente euro 19.380 per "Progetto Amico" e euro 10.000 per lo studio di fattibilità di una "Card Dialogo".

ATTIVO B.I.3 Diritto di brevetto industriale e diritti di utilizzazione opere dell'ingegno

Pari a € 0 si riferiscono ad oneri sostenuti per l'utilizzo di diritti di acquisizione di immagine per la realizzazione della prima pubblicazione inviata a tutti i ragionieri professionisti.
Il valore e' esposto al netto delle quote di ammortamento.

ATTIVO B.I.4 Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

Pari a € 925.921 si riferisce alle licenze del software, relative alla concessione della Convey Srl,

ed utilizzati dagli abbonati al "Sistema Dialogo". Il costo di € 1.162.036 relativo a n. 5.000 licenze, e' esposto al netto della quota di ammortamento.
Si precisa che l'ammortamento è calcolato nella misura di un terzo del loro valore solamente per quelle cedute in uso agli abbonati del Sistema Dialogo. Le altre sono riportate al costo di acquisto avendo conservato la loro capacità di utilizzo ai valori standard di acquisto. Questi ultimi rimasti sostanzialmente invariati, così come invariati sono i costi delle licenze, confermati dai dati in nostro possesso a seguito di una recente indagine di mercato

ATTIVO B.I.6 Immobilizzazioni in corso e acconti

La posta di € 0 si riferisce a costi sostenuti nell'esercizio 2003/2004 per lo sviluppo di una nuova release del servizio per la gestione del Sistema Dialogo. La posta è stata girata alle immobilizzazioni immateriali da ammortizzare in quanto il lavoro è stato ultimato e utilizzato nel corso del 2004.

ATTIVO B.I.7 Altre immobilizzazioni immateriali

L'importo di € 756.794 è al netto delle quote di ammortamento, si riferisce a:

- Software capitalizzato,	€ 492.281	- fondo per €	68.222;
- Sito web e portale Dialogo,	€ 220.666	- fondo per €	106.538;
- Release Sistema Dialogo,	€ 118.525	- fondo per €	36.805.
- Piattaforma rassegna stampa	€ 7.200	- fondo per €	2.880;
- Cessione diritti d'autore	€ 176.000	- fondo per €	55.520;
- Altre immobilizzazioni immat	€ 15.109	- fondo per €	0;

Il Software capitalizzato risulta incrementato dal costo sostenuto nell'esercizio 2003/2004 del nuovo software Autonomy di € 467.533 e di nuove licenze software di € 2.176;
Il sito WEB/portale Dialogo risulta incrementato dei costi di adeguamento alle nuove tecnologie e da una più funzionale interfaccia utente, Costi di diretta imputazione nell'esercizio 2004 pari a €. 49.633.
La Release "Sistema Dialogo" si riferisce a costi sostenuti nell'esercizio per l'implementazione del sistema stesso pari a € 76.225
La piattaforma rassegna stampa si riferisce a costi sostenuti nel precedente esercizio che hanno rinnovato nell'esercizio corrente il sistema di redazione e consultazione della "Rassegna Stampa Dialogo" stessa.
Le cessioni diritti d'autore si riferiscono ai costi sostenuti nell'esercizio per l'arricchimento e aggiornamento della banca dati Dialogo.
Le altre immobilizzazioni immateriali si riferiscono a costi di ristrutturazione del piano terra degli uffici in locazione della società Dialogo effettuati direttamente dal locatore. Nel corso del 2004 il locatore richiesto a Dialogo il rimborso degli stessi. La società Dialogo ritiene che tali costi siano di natura prettamente straordinaria e pertanto non a suo carico ma a carico del locatore. Essendo tali costi ancora in esamina tra le controparti, si è ritenuto opportuno nell'anno 2004 di non portare alcun ammortamento dei costi stessi, in attesa della definizione della controversia.

ATTIVO B.II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto maggiorato degli oneri accessori e rettificato dai rispettivi ammortamenti.
L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, la cui utilizzazione e' limitata nel tempo, e' stato operato in conformità al presente piano prestabilito:

	Aliquote
- Impianti interni di telecomunicazioni	25,00%
- Attrezzature varie	15,00%
- Mobili e arredi	12,00%
- Elaboratori	20,00%

Le aliquote di cui sopra sono state ridotte alla metà e, in ragione del loro minore utilizzo e, in relazione al primo anno di acquisizione.

ATTIVO B.II.2 Impianti e macchinari

Il valore di € 8.613 si riferisce all'acquisto e alla installazione di un impianto interno di telefonia e telecomunicazione, nonché al cablaggio necessario per la realizzazione di una rete strutturata per telefonia e dati nei locali al primo e secondo piano dell'immobile in locazione.

ATTIVO B.II.3 Attrezzature industriali e commerciali

La posta di € 80.549 si riferisce ad "attrezzature varie ", "mobili e arredi" ed hardware installato presso la sede della nostra società e presso il nostro provider.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

ATTIVO C.I RIMANENZE

Le rimanenze relative all'acquisto di accessi ad Internet , sono state valutate al loro costo di acquisto.

ATTIVO C.II CREDITI CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

I crediti sono iscritti al loro valore nominale, non sussistendo alcuna svalutazione da operare.

ATTIVO D RATEI E RISCONTI ATTIVI

I risconti attivi relativi a contratti di noleggio, manutenzione, assicurazioni, maxi canone leasing, e altri costi sono iscritti sulla base del principio temporale dei costi comuni a piu' esercizi.

PASSIVO C TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO

In detta voce e' stato indicato l'importo del TFR maturato al 31/12/2004, calcolato a norma dell'art. 2110 Codice civile ed in conformità ai contratti collettivi vigenti per il nostro settore.

PASSIVO D DEBITI

I debiti sono iscritti a loro valore nominale, comprendendo anche importi per servizi e prestazioni già maturate e di cui si attende la regolare fattura.

PASSIVO E RATEI E RISCONTI PASSIVI

Nei ratei e risconti passivi sono iscritti costi di competenza dell'esercizio relativi al personale dipendente, nonché ricavi relativi ai contratti stipulati con gli utenti del "Sistema e Sportello Dialogo", per la quota di competenza dell'esercizio 2005.

Movimenti immobilizzazioni

Nei seguenti prospetti, per ciascuna voce delle immobilizzazioni, vengono illustrati i movimenti precedenti all'inizio dell'esercizio, i movimenti dell'esercizio e i movimenti in sede di valutazione alla data del 31/12/2004.

Movimenti immobilizzazioni immateriali

Costi di impianto e di ampliamento

Costo storico	213.295
Precedenti ammortamenti	(100.890)
CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	112.405
Decremento costo storico	(9.427)
Decremento fondo ammort.	9.427
Ammortamenti	(40.773)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**71.631**

Progetto immagine

Costo storico	447.196
Precedenti ammortamenti	(254.593)
CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	192.603
Acquisizioni	26.359
Ammortamenti	(94.711)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**124.251**

Costi avviamento sistema Dialogo
Consulenze tecniche collab. specializz.

Costo storico	40.772
Precedenti ammortamenti	(32.617)
CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	8.155
Ammortamenti	(8.155)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**0**

Costi avviamento sistema Dialogo
Consulenze professionali e giuridiche

Costo storico	56.810
Precedenti ammortamenti	(45.448)
CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	11.362
Ammortamenti	(11.362)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**0**

Costi avviamento sistema Dialogo
Oneri relativi al personale dipendente

Costo storico	58.300
Precedenti ammortamenti	(46.640)
CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	11.660
Ammortamenti	(11.660)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**0**

Costi ricerca e sviluppo

Costo storico	216.783
Precedenti ammortamenti	(100.981)
CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	115.802
Acquisizioni	9.225
Ammortamenti	(43.357)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**81.670**

Diritti di brevetti

Costo storico	3.099
Precedenti ammortamenti	(3.099)
CONSISTENZA INIZIALE AL 01/01/2004	0
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**0**

Concessione licenze Convey Srl

Costo storico	1.162.036
Precedenti ammortamenti	(205.982)
CONSISTENZA INIZIALE AL 01/01/2004	956.054
Acquisizioni	0
Ammortamenti	(30.133)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**925.921**

Software capitalizzato

Costo storico	22.572
Precedenti ammortamenti	(18.659)
CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	3.913
Acquisizioni	469.709
Ammortamenti	(49.563)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**424.059**

Sito WEB

Costo storico	71.033
Precedenti ammortamenti	(69.083)
CONSISTENZA INIZIALE AL 01/01/2004	101.949
Acquisizioni	49.633
Ammortamenti	(37.455)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**114.127**

Release Systema Dialogo

Costo storico	42.300
Precedenti ammortamenti	(13.100)
CONSISTENZA INIZIALE AL 1.1.2004	29.200
Acquisizioni	76.225
Ammortamenti	(23.705)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**81.720**

Piattaforma Rassegna Stampa

Costo storico	7.200
Precedenti Ammortamenti	(1.440)
CONSISTENZA AL 1.1.2004	5.760
Ammortamenti	(1.440)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**4.320**

Cessioni diritti d'autore

Costo storico	101.600
Precedenti Ammortamenti	(20.320)
CONSISTENZA AL 1.1.2004	81.280
Acquisizioni	74.400
Ammortamenti	(35.200)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**120.480**

Altre immobilizzazioni immateriali

Acquisizioni	15.109
Ammortamenti	0
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**0**

Movimenti immobilizzazioni materiali

Impianti interni di telecomunicazioni

Costo storico	22.207
Precedenti ammortamenti	(10.855)
CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	11.352
Acquisizioni	
Ammortamenti	(2.739)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**8.613**

Attrezzature varie

Costo storico	11.206
Precedenti ammortamenti	(3.707)
CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	7.500
Ammortamenti	(840)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**6.660**

Mobili e arredi

Costo storico	4.639
Precedenti ammortamenti	(1.337)
CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	3.301
Acquisizioni	
Ammortamenti	(249)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**3.052**

Elaboratori

Costo storico	124.111
Precedenti ammortamenti	(50.660)
CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	73.451
Acquisizioni	11.629
Cessioni (costo storico al netto del fondo)	(1.400)
Ammortamenti	(12.841)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**70.839**

Composizione voci costi

La voce B I 2 dell'attivo si compone:

B.1.1 Costi di impianto e di ampliamento	71.631
B.1.2 Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	205.920
Progetto immagine	124.251
Costi avviamento sistema Dialogo	0
Costi Ricerca e sviluppo	81.670

Si e' ritenuto congruo un criterio di ammortamento per rate costanti in cinque esercizi.

Variazione consistenza altre voci

Nei seguenti prospetti, per ciascuna voce dell'attivo e del passivo diversa dalle immobilizzazioni, vengono illustrati il saldo iniziale, i movimenti dell'esercizio e i movimenti in sede di valutazione al 31/12/2004.

Variazione consistenza fondi

Fondo TFR

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	48.225
Accantonamenti	29.519
Utilizzi	(1.825)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**75.919**

L'incremento del fondo T.F.R. si riferisce alla quota maturata a favore dei n. 15 dipendenti in forza al 31/12/2004, mentre l'utilizzo si riferisce alla nuova imposta sostitutiva pagata sulla rivalutazione del T.F.R e alla liquidazione del TFR del dipendente Veronica Giordano
Nell'esercizio successivo al 31/12/2004 si prevede di corrispondere ai dipendenti un ammontare di Tfr stimato in Euro 36.795,00 a seguito di dimissioni incentivate e di piani di ristrutturazione aziendale

Variazione consistenza altre voci

Fondo trattamento di quiescenza e obblighi similari

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	398
Accantonamenti	57
Utilizzi	(348)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**107**

L'accantonamento del fondo trattamento di quiescenza e obblighi similari si riferisce al firr da liquidare a n. 2 agente che hanno interrotto il rapporto di lavoro rispettivamente nell'anno 2002 e nell'anno 2004

Rimanenze lavori in corso su ordinazione

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	11.634
Incrementi	0
Decrementi	(11.634)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**0**

Rimanenze prodotti finiti e merci

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	17.812
decrementi	
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**17.812**

Trattasi di 3.832 connessioni internet che la società ha acquistato con l'intento di dare il libero accesso in prova per trenta giorni alla propria banca dati per lo sviluppo della conoscenza dei prodotti e servizi. Sono in magazzino in attesa di essere impiegate con l'allestimento del portale. Nell'anno 2004 non hanno subito alcuna variazione.

Crediti verso clienti esigibili entro l'esercizio successivo

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	516.078
Acquisizioni/incrementi	8.263.684
Alienazioni/decrementi	(8.245.691)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**534.071**

I principali crediti verso clienti si riferiscono a Associazione Cassa di Previdenza per € 202.800, e a Archimede S.a.s per € 123.840.

Anticipi diversi

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	13.276
Acquisizioni/incrementi	74.138
Alienazioni/decrementi	(31.822)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**55.592**

Trattasi di anticipi a fornitori in attesa di fattura e di altri anticipi diversi

Erario c/liquidazione IVA

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	(47.835)
Acquisizioni/incrementi	791.800
Alienazioni/decrementi	(829.715)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	9.920

Erario c/IRAP

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	14.647
Acquisizioni/incrementi	6.025
Alienazioni/decrementi	(20.672)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**0**

Ritenute subite su interessi attivi

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	147
Acquisizioni/incrementi	31
Alienazioni/decrementi	(147)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**31**

Trattasi delle ritenute attive sugli interessi liquidati sul conto corrente bancario, nel corso dell'esercizio 2004.

Credito d'imposta nuove assunzioni

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/04	413
Acquisizioni/incrementi	0
Alienazioni/decrementi	(413)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**0**

Depositi bancari

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	214
Acquisizioni/incrementi	1.742.080
Alienazioni/decrementi	(1.741.884)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**410**

La posta si riferisce ai crediti verso i servizi interbancari.

Cassa

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	1063
Acquisizioni/incrementi	38.240
Alienazioni/decrementi	(38.783)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**521**

Risconti attivi

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	87.975
Acquisizioni/incrementi	87.241
Alienazioni/decrementi	(86.731)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**88.485**

Capitale sociale

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	1.100.000
Acquisizioni/incrementi	950.000
Alienazioni/decrementi	(950.000)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**1.100.000**

La consistenza finale del capitale sociale è rimasta invariata rispetto al precedente esercizio: è composto da 11.000 azioni di € 100 cadauna ed è interamente sottoscritto e versato dai soci. Le acquisizioni e i decrementi avvenute nel 2004 si riferiscono all'assemblea straordinaria del 8.6.2004 che prevedeva l'abbattimento del capitale sociale per perdite per euro 950.000 e l'aumento dello stesso per euro 950.000, versato e sottoscritto dai soci al 31.12.2004

Riserva legale

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	3.159
Acquisizioni/incrementi	0
Alienazioni/decrementi	
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**3.159**

La riserva legale è stata costituita destinando il 5% dell'utile dell'anno 2002

Altre riserve

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	39
Acquisizioni/incrementi	13.752
Alienazioni/decrementi	
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**13.791**

La consistenza finale di € 13.752 è relativa alla sola riserva straordinaria; essa è stata incrementata con delibera dell'assemblea straordinaria del 8.6.2004.

Perdite portate a nuovo

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	99.237
Acquisizioni/incrementi	0
Alienazioni/decrementi	(99.237)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**0**

Il decremento della posta di € 99.237 è dovuto alla delibera dell'assemblea straordinaria dei soci del 8/6/2004.

Movimenti intervenuti nelle voci di patrimonio netto

Di seguito vengono fornite le informazioni relative alle voci del patrimonio netto i come previsto dal numero 7 bis dell'art 2427 del codice civile

Descrizione	**31/12/03**	**Incrementi**	**Decrementi**	**31/12/04**
Capitale	1.100.000	950.000	(950.000)	1.100.000
Riserva legale	3.159			3.159
Riserva straordinaria	39	13.752		13.791
Conto personalizzabile				
Altre				
Arrotondamento)	(99.237)		99.237	
Utile (perdita) portati a nuovo	837.011)	(1.368.908)	837.011	(1.368.908)
	166.950	**405.156)**	**(13.752)**	**(251.958)**

	Capitale sociale	**Riserva legale**	**Riserva straor-dinaria**	**Perdite a nuovo**	**Risultato d'esercizio**	**Totale**
All'inizio dell'esercizio precedente	1.100.000		39	(159.246)	63.168	1.003.961
Destinazione del risultato dell'esercizio		3.159		60.009		
- attribuzione dividendi						
- altre destinazioni						
Altre variazioni						
...						
Risultato dell'esercizio precedente	1.100.000		39	(99.237)		1.003.961
Alla chiusura dell'esercizio precedente	1.100.000	3.159	39	(99.237)	(837.011)	166.950
Destinazione del risultato dell'esercizio						
- attribuzione dividendi						
- altre destinazioni						
Altre variazioni						
- riduzione capitale per ripianamento perdite	**-950.000**		**13.752**	**99.237**	**837.011**	
- aumento capitale sociale	**950.000**					

Risultato dell'esercizio corrente	**1.100.000**	**3.159**	**13.791**	**(1.368.908)**	**(251.958)**
Alla chiusura dell'esercizio corrente	**1.100.000**	**3.159**	**13.791**	**(1.368.908)**	**(251.958)**

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti

Natura / Descrizione	**Importo**	**Possibilità utilizzo (*)**	**Quota disponibile**	**Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite**	**Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni**
Capitale	1.100.000	B			
Riserva legale	3.159	B			
Altre riserve	13.791	A, B,			
Utili (perdite) portati a nuovo	(1.368.908)				
Totale	**(251.958)**				
Quota non distribuibile					
Residua quota distribuibile					

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C:per distribuzione ai soci

Nel patrimonio netto, sono presenti le seguenti poste:

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione.

Riserve	**Valore**
AVII) ALTRE RISERVE	13.791

Tale riserva e' stata costituita per euro 39 a seguito delibera straordinaria del 25/10/2000, quale frazione indivisibile di Euro a seguito riduzione del capitale sociale, per euro 13.752 a seguito delibera straordinaria del 8.6.2004 a seguito riduzione capitale sociale

Fornitori

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	1.079.429
Acquisizioni/incrementi	8.535.885
Alienazioni/decrementi	(8.522.984)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**1.092.330**

I principali debiti si riferiscono per € 301.566 a Infocamere, per €. 41.050 a I.NET Spa, per € 76.636 a Akhela s.r.l.

Debiti tributari

Altri debiti tributari

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	24.117
Acquisizioni/incrementi	177.043
Alienazioni/decrementi	(164.381)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**36.779**

La consistenza finale degli altri debiti tributari nel dettaglio è così quantificata: € 17.050 a debiti verso Erario per ritenute su lavoro dipendente, € 19.729 verso Erario per ritenute su lavoro autonomo e provvigioni agenti .

Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	27.238
Acquisizioni/incrementi	157.000
Alienazioni/decrementi	(148.667)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**35.571**

I debiti sopradescritti sono relativi a INPS dipendenti per € 17.771, fondo Negri Besusso per i dirigenti per €. 8.361, € 10 per addizionali regionali, € 386 per debito inail e € 9.043 Enasarco i cui termini di pagamento non sono ancora scaduti.

Altri debiti

Debiti verso banche

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	441.456
Acquisizioni/incrementi	10.205.131
Alienazioni/decrementi	(10.366.337)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**280.249**

I debiti verso banche sono relativi per € 53.294 al rapporto di conto corrente bancario Unicredit Banca, per € 146.352 al conto anticipazioni della Unicredit Banca, per € 80.351 al conto corrente della Carisbo S.p.A e per € 252 della BNL

Debiti verso banche a medio e lungo termine

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	190.277
Alienazioni/decrementi	(151.464)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**38.813**

Trattasi di un mutuo finanziario erogato dalla Carisbo acceso ad aprile 2003 della durata di 24 mesi

Creditori per anticipo diritti camerali servizio "Sportello"

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	264.454
Acquisizioni/incrementi	6.425.626
Alienazioni/decrementi	(6.085.506)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**604.574**

La posta si riferisce al pagamento anticipato dei clienti Dialogo, dei diritti camerali del servizio "Sportello"; l'importo è esposto al netto dei consumi dei diritti stessi del servizio "Sportello" dell'anno 2004 versati dalla società Dialogo ad Infocamere per conto dei propri clienti.

Debiti vari

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	33.041
Acquisizioni/incrementi	377.543
Alienazioni/decrementi	(280.481)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**130.103**

Detti debiti sono relativi a: € 1.982. carte di credito, € 107.472 creditori per pigioni maturate, e € 20.649 stipendi da liquidare ai dipendenti al 31.12.2004.

Ratei e risconti passivi

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2004	645.479
Acquisizioni/incrementi	718.445
Alienazioni/decrementi	(645.479)
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2004	**718.445**

Elenco società controllate e collegate

La società non detiene partecipazioni in imprese controllate o collegate.

Crediti/debiti con durata maggiore di 5 anni

Non esistono crediti e debiti di durata residua superiore a cinque anni, ne' debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Composizione ratei, risconti, altri fondi

I risconti attivi sono relativi a quote di costi di competenza dell'esercizio 2005, si riferiscono:

- per € 1.244 maxi canone leasing;
- per €. 58.523 a canoni di noleggio, manutenzioni in abbonamento e servizi di terzi;
- per € 28.718 a costi correlati agli abbonamenti al "Sistema Dialogo" per la quota che eccede la competenza al 31/12/2004.

I risconti passivi, in € 718.445 si riferiscono per € 284.426 a canoni di abbonamenti attivi al "Systema Dialogo" e ad altri servizi, per € 388.404 alle ricariche non consumate dai clienti al 31.12.2004, per la quota di competenza 2004.

I ratei passivi in € 45.616 si riferiscono a quote di 14.ma mensilita', a ferie non godute e di oneri relativi al personale dipendente.

Oneri finanziari imputati all'attivo

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesati nell'esercizio.

Impegni non su Stato Patrimoniale

Non esistono impegni che non sia stato possibile far risultare dai conti d'ordine in calce allo stato patrimoniale.

Quanto esposto nei conti d'ordine e' relativo:

- Acquisto di beni in leasing per attrezzature e macchine ufficio; la durata della locazione finanziaria è di 36 mesi. Il debito indicato si riferisce ai residui 23 canoni ancora da pagare.

- Garanzie ricevute: fideiussione della Bnl per euro 100.000,00 a favore di Infocamere società Consortile delle Camere di Commercio S.p.a. a garanzia del contratto per la distribuzione dei dati di pertinenza delle Camere gestite da Infocamere per via telematica e fideiussione della Cassa di Risparmio in Bologna S.p.a. per euro 121.325,94 a Infocamere società Consortile delle Camere di Commercio S.p.a. a garanzia delle obbligazioni assunte con contratto "Telemaco"

- Causa Convey: Le vicenda trae origine dal rapporto contrattuale intercorso tra la Convey - Consorzio per il trasferimento tecnologico s.r.l. e la Dialogo S.p.A. tra il 1999 ed il 2002 in relazione alla fornitura di 5000 licenze d'uso di un software prodotto dalla Autonomy - una società inglese di cui la Convey era all'epoca esclusivista per il nostro Paese - ed alla attività di personalizzazione di detto software in relazione alle specifiche esigenze commerciali della Dialogo S.p.A.

  In tale contesto successivamente alla formalizzazione di un primo contratto (30 settembre 1999) le parti - preso atto di talune difficoltà emerse in sede di sua esecuzione e dei gravi ritardi dai quali era stata caratterizzata - con accordo del 23 febbraio 2001 rinegoziavano parzialmente le originarie intese con particolare riferimento ai termini di pagamento ed alle funzionalità di cui il software oggetto del contratto avrebbe dovuto disporre.

  Nel gennaio del 2002, quindi, il software oggetto dei predetti accordi veniva consegnato alla Dialogo che - sebbene non senza talune difficoltà - iniziava ad utilizzarlo.

Nell'aprile del 2002, poi, la Dialogo che sino a quel momento si era avvalsa - per la manutenzione e l'assistenza - di una società facente capo al Gruppo Convey decideva di non rinnovare i contratti in scadenza con tale soggetto e di avvalersi di nuovi partners (LTT-Laboratorio di telematica per il territorio e, quindi, Volocom S.r.l.) cui veniva affidata anche l'esecuzione di talune attività di ulteriore modifica e personalizzazione del software oggetto degli originari accordi di licenza, in ragione di una migliore offerta economia.

A seguito della citata interruzione dei rapporti la Convey chiedeva alla Dialogo S.p.A. di provvedere all'immediato pagamento in proprio favore dell'importo di un importo di circa 250 mila Euro a titolo di corrispettivo di prestazioni di manutenzione ed assistenza erogate alla stessa Dialogo negli anni 2000, 2001 e 2002.

La Dialogo S.p.A., quindi, replicava a detta richiesta facendo presente alla Convey che la stessa appariva del tutto infondata alla luce della previsione contenuta nell'accordo del 23 febbraio 2001 con il quale essa stessa si era impegnata a non pretendere alcunché a tale titolo sin tanto che una corrispondente richiesta non le fosse stata indirizzata dalla Autonomiy Ltd, società produttrice del software.

Preso atto di tale risposta la Convey recedeva dai propri propositi non coltivando ulteriormente la prospettata azione giudiziaria.

Successivamente, tuttavia, con ricorso ex art. 161 e ss. L. 633/1941 e 669-bis e ss. c.p.c. la Convey chiedeva al Tribunale di Milano - Sezione specializzata di proprietà intellettuale di procedere alla descrizione del software utilizzato dalla Dialogo S.p.A. e ospitato presso i server della I.NET e/o presso la sede della Dialogo.

Con provvedimento del 16 dicembre 2003, il Tribunale adito concedeva - inaudita altera parte - detto provvedimento all'esito della cui esecuzione la Convey riteneva di convenire in giudizio - dinanzi allo stesso Tribunale di Milano - la Dialogo S.p.A. - unitamente alla Ltt ed alla Volocom - per sentir accertare che queste ultime avevano proceduto all'illegittima modifica del software di sua proprietà e sentirle, per l'effetto, condannare al risarcimento dei danni che tale condotta le avrebbe arrecato, danni da quantificarsi in corso di causa in via equitativa ma con provvisionale di almeno 1.000.000, 00 di Euro.

Con comparsa del 4 maggio 2004 la Dialogo si è costituita in detto giudizio eccependo, in via preliminare, l'incompetenza del Giudice adito e la competenza di un collegio arbitrale nonché svolgendo tutta una serie di ulteriori considerazioni di diritto volte a sostenere l'assenza - da parte sua - di qualsivoglia tipo di responsabilità.

Il Giudizio si trova, ancora, in una fase preliminare ed è piuttosto difficile avanzare ipotesi circa il suo esito.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società ha in essere n. 1 contratto di locazione finanziaria per i principali dei quali, ai sensi del n. 22 dell'articolo 2427 si forniscono le seguenti informazioni:

contratto di leasing n. 01226063/20015686/001 del 23.10.2003
durata del contratto di leasing 36 mesi
bene utilizzato: attrezzature e macchine per ufficio
costo del bene in Euro 21.259,00;
Maxicanone pagato il 18.12.2003, pari a Euro 2.125,90;
Valore attuale delle rate di canone non scadute Euro 13.819;
Onere finanziario effettivo attribuibile ad esso e riferibile all'esercizio Euro 632,67;
Valore del bene alla chiusura dell'esercizio considerato come immobilizzazione Euro 12.755
Ammortamenti virtuali del periodo Euro 4.252;
Rettifiche e riprese di valore inerenti l'esercizio Euro 0;
Conformemente alle indicazioni fornite dal documento OIC 1 - I PRINCIPALI EFFETTI DELLA RIFORMA DEL DIRITTO SOCIETARIO SULLA REDAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO, nella tabella seguente sono fornite le informazioni sugli effetti che si sarebbero prodotti sul Patrimonio Netto e sul Conto Economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario rispetto al criterio cosiddetto patrimoniale dell'addebito al Conto Economico dei canoni corrisposti.

Attività	
a) Contratti in corso	
Beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente, al netto degli ammortamenti complessivi pari a Euro 4.252 alla fine dell'esercizio precedente	17.007
+ Beni acquisiti in leasing finanziario nel corso dell'esercizio	
- Beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio	
- Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio	4.252
+ / - Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi pari a Euro 8.504	12.755
b) Beni riscattati	
Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	
c) Passività	
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente (di cui scadenti nell'esercizio successivo Euro 213 scadenti da 1 a 5 anni Euro e Euro scadenti oltre i 5 anni)	213
+ Debiti impliciti sorti nell'esercizio	
- Riduzioni per rimborso delle quote capitale	
- Riduzioni per riscatti nel corso dell'esercizio	
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario al termine dell'esercizio (di cui scadenti nell'esercizio successivo Euro 213 scadenti da 1 a 5 anni Euro e Euro scadenti oltre i 5 anni)	213

d) Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c)	12.542
e) Effetto netto fiscale	4.798
f) Effetto sul Patrimonio Netto alla fine dell'esercizio (d-e)	7.744
L'effetto sul Conto Economico può essere così rappresentato	
Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario	
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	21.028
Rilevazione di	
- quote di ammortamento	
-su contratti in essere	4.252
-su beni riscattati	
- rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	
Effetto sul risultato prima delle imposte	(25.279)
Rilevazione dell'effetto fiscale	(9.669)
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario	(15.610)

Ripartizione dei ricavi e delle vendite

Nel seguente prospetto e' illustrata la ripartizione dei ricavi e delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività:

- Vendite merci	€ 48.441
- Cessione abbonamenti internet	€ 141
- Prestazioni servizi	€ 258.978
- Sistema Dialogo	€ 191.856
- assist. Sys Dialogo	€ 4.161
- Sportello Dialogo	€ 759.794
- Quesiti on line	€ 6.900
- Firma digitale	€ 57.566
- Siti Web	€ 42.849
- Formazione on Web	€ 3.490
- 730	€ 113.213
- privacy 2004	€ 51.236
- assistenza collegi	€ 6.507

I ricavi del Systema Dialogo, del servizio Sportello, le prestazioni di servizi, i siti web e gli abbonamenti internet sono rettificati per competenza dai risconti.

Proventi da partecipazioni diversi dai dividendi

Non esistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 C.C.

Suddivisione oneri finanziari

Nel seguente prospetto gli interessi e altri oneri finanziari di cui all'art.2425, n. 17 C.C. sono suddivisi:

- interessi passivi bancari	€	21.048
- commissioni ed oneri bancari	€	25.998
- oneri per servizi interbancari	€	34.560
- interessi e oneri su mutui bancari	€	4.491
- interessi passivi commerciali	€	22.584

Composizione dei proventi e degli oneri straordinari

E' omessa l'indicazione della composizione dei proventi straordinari in quanto ammontare non apprezzabile.
Gli oneri straordinari di euro 114.540, si riferiscono:

- per euro 50.000 alla transazione avuta con il quotidiano Italia Oggi a seguito dell'utilizzo della società Dialogo del quotidiano, degli articoli di Italia Oggi sulla rassegna stampa Dialogo;
- per euro 57.094 a fatture da emettere rilevate al 31.12.2003 relative alla conversione del rimborso dei 730 spettante a chi aveva elaborato i 730 del 2003 con la società Dialogo nel servizio sportello Dialogo. Al 31.12.2004 alcuni rimborsi sono stati convertiti nel servizio sportello altri sono stati rimborsati. Pertanto la differenza delle fatture da emettere e non emesse è stata portata a sopravvenienze passive;
- per euro 5.756 a perdite su crediti;
- per euro 300 al pagamento del condono "dichiarazione integrativa per l'anno 2002.
- per euro 1.390 a minusvalenza patrimoniale per la cessione di un bene strumentale.

Composizione rettifiche/accantonamenti tributari

Non risultano iscritti in bilancio rettifiche di valore o accantonamenti operati esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

Numero medio dipendenti

Nel seguente prospetto e' indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria:

Numero dirigenti	2,00
Numero impiegati	13,00

Compensi amministratori e sindaci

L'ammontare dei compensi spettanti all'Organo Amministrativo e al Collegio Sindacale e' indicato nel seguente prospetto:

- Compensi Amministratori
compresi rimborsi spese e gettoni dal 1.1.2004 al 8.6.2004

Giovanni Biagi *(Presidente)*	€ 9.725
Michele Busi *(Consigliere)*	€ 1.721
Giuseppe Ambrosecchia *(amministratore delegato)*	€ 20.987
Vito Fontana *(Consigliere)*	€ 253
	€ **32.686**

- Compensi Amministratori
compresi rimborsi spese e gettoni dal 8.6.2004 al 31.12.04

Luciano Savino *(Presidente)*	€ 14.970
Giuseppe Ambrosecchia *(consigliere)*	€ 14.587
Mauro Lucaferri *(consigliere)*	€ 13.930
	€ **43.487**

- Compensi Collegio Sindacale
compresi rimborsi spese e gettoni € 39.146

Numero e valore azioni della società

L'attuale capitale sociale e' pari ad Euro 1.100.000 ed e' suddiviso in n. 11.000 azioni da Euro 100 cadauna, partecipato nella seguente misura:

Cassa Nazionale Previdenza Ragionieri	€ 1.045.000
Fondazione Luca Pacioli	€ 55.000

Non esistono categorie di azioni diverse da quelle ordinarie.

Azioni di godimento e obbligazioni emesse dalla società

La società non ha emesso azioni di godimento e obbligazioni convertibili in azioni, ne' titoli o valori similari.

Comparazione delle voci

Ai sensi dell'art. 2423 ter del C.C. si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili, per cui non e' stato necessario adattare alcuna delle voci dell'esercizio precedente.

Informazioni aggiuntive

Si ritiene che non ci siano ulteriori informazioni da fornire, oltre a quelle richieste da specifiche disposizioni di legge, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico conseguito al 31/12/2004.

Rivalutazioni monetarie

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, N.72, cosi' come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni tuttora esistenti in patrimonio non e' stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria, ne' si e' derogato ai criteri legali di valutazione.

Situazione e movimentazione delle azioni proprie

Si precisa che la società, alla data del bilancio, non possedeva azioni proprie.
Situazione e movimentazione delle azioni o quote
della controllante

Si precisa che la società risulta controllata dalla Cassa Nazionale Previdenza Ragionieri, avendo una partecipazione al capitale sociale della Dialogo S.p.A. pari al 95%.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

Non sono state iscritte imposte anticipate derivanti da perdite fiscali riportabili dall'esercizio e di esercizi precedenti, in quanto - per le stesse - non sussistono le condizioni richieste dai principi contabili per la contabilizzazione del beneficio fiscale futuro.

Abrogazione dell'interferenza fiscale

Come noto, nel rispetto del principio enunciato nell'art. 6, lettera a), della legge 366/2001, con il decreto legislativo n. 6/200 recante la riforma del diritto societario, è stato abrogato il secondo comma dell'articolo 2426 che consentiva di effettuare rettifiche di valore e accantonamenti esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

La società non ha effettuato negli esercizi precedenti accantonamenti e rettifiche di valore privi di giustificazione civilistica pertanto non si è reso necessario procedere al loro storno rilevando i relativi effetti.

Considerazioni finali

Per quant'altro si fa espresso rinvio alla relazione del liquidatore che completa e correda il presente bilancio chiuso al 31/12/2004.

Il liquidatore

Mauro Lucaferri

PAGINA BIANCA

BILANCIO DIALOGO AL 31 DICEMBRE 2004

PAGINA BIANCA

Bilancio Dialogo al 31.12.2004

ATTIVO	31.12.2004	31.12.2003
A CREDITI VERSO SOCI per versamenti ancora dovuti		
totale CREDITI VERSO SOCI	**0**	
B IMMOBILIZZAZIONI		
BI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
BI1 Costi d'impianto e ampliamento	71.631	112.405
BI2 Costi ricerca e sviluppo	205.920	339.581
BI3 Diritti e brevetti industriali	0	0
BI4 Concessioni licenze e diritti similari	925.921	956.054
BI6 Immobilizzazioni in corso e acconti	0	484.225
BI7 Altre immobilizzazioni immateriali	759.816	222.103
totale IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	**1.963.288**	**2.114.368**
BII IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
BII2 Impianti e Macchinari	8.613	11.352
BII3 Attrezzature industriali e commerciali	80.549	84.250
totale IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	**89.162**	**95.602**
totale IMMOBILIZZAZIONI	**2.052.450**	**2.209.970**
C ATTIVO CIRCOLANTE		
CI RIMANENZE		
CI3 Lavoro in corso su ordinazione		11.634
CI4 Prodotti finiti e merci	17.812	17.812
totale RIMANENZE	**17.812**	**29.446**

CII CREDITI CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI		
CII1 Crediti verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	534.071	516.078
CII5 Crediti verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	67.182	76.318
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale CREDITI CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI	**601.253**	**592.396**
CIV Disponibilità liquide		
CIV.1 Depositi bancari e postali	410	214
CIV.3 Denaro e valori in cassa	521	1.063
totale DISPONIBILITA' LIQUIDE	**931**	**1.277**
totale ATTIVO CIRCOLANTE	**619.996**	**623.119**
D RATEI E RISCONTI ATTIVI		
DII Ratei e risconti attivi	88.485	87.975
totale RATEI E RISCONTI ATTIVI	**88.485**	**87.975**
totale ATTIVO	**2.760.930**	**2.921.064**
CONTI D'ORDINE		
Debiti v/ società di leasing	**13.819**	**31.115**
Garanzia ricevute	**231.326**	
Causa Convey	**1.000.000**	
PASSIVO		
A PATRIMONIO NETTO		
A.I. Capitale	1.100.000	1.100.000
A. riserva legale	3.159	3.159
A.VII altre riserve	13.791	39
A.VIII perdite portati a nuovo		-99.237
A.IX utile (perdita) d'esercizio	-1.368.908	-837.011
totale PATRIMONIO NETTO	**-251.958**	**166.950**

B FONDI PER RISCHI E ONERI		
B.1 Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	107	398
totale FONDI PER RISCHI E ONERI	**107**	**398**
C TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	**75.919**	**48.225**
D DEBITI		
D.3 Debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	280.249	441.456
esigibili oltre l'esercizio successivo	38.813	190.277
D.6 Debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.092.329	1.079.429
D.11 Debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	36.779	24.117
D.12 Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza		
sociale esigibili entro l'esercizio successivo	35.570	27.238
D.13 Altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	734.676	297.495
totale DEBITI	**2.218.416**	**2.060.012**
E RATEI E RISCONTI PASSIVI		
E.II altri ratei e risconti passivi	718.446	645.479
totale RATEI E RISCONTI PASSIVI	**718.446**	**645.479**
TOTALE PASSIVO	**2.760.930**	**2.921.064**
CONTI D'ORDINE		
Debiti v/ società di leasing	**13.819**	**31.115**
Garanzia ricevute	**0**	
Causa Convey		**1.000.000**
CONTO ECONOMICO		
A VALORE DELLA PRODUZIONE		
A.1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.545.130	1.348.044
A.3 Variazione dei lavori in corso su ordinazione		11.634
A.4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	42.618	78.436
A.5 Altri ricavi e proventi	3.583	4.077
Contributi in conto esercizio	0	4.994
totale VALORE DELLA PRODUZIONE	**1.591.331**	**1.447.185**

B COSTI DELLA PRODUZIONE		
B.6 Costi per materi prime, sussidiarie, di consumo e di merci	614.486	552.590
B.7 Costi per servizi	887.333	707.880
B.8 Costi per godimento di beni di terzi	123.216	103.837
B.9 Costi per il personale		
B.9.a salari e stipendi	394.948	261.612
B.9.b Oneri sociali	110.446	64.983
B.9.c trattamento di fine rapporto	29.519	18.520
B.9.d trattamento di quiescenza e simili	27.844	17.852
B.9.e altri costi per il personale	37.613	20.395
B.10 Ammortamenti e svalutazioni		
B.10.a ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	387.514	300.863
B.10.b Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	16.669	17.504
B.11 Variazioni delle rimanenze di materie prime sussidiarie di consumo e di merci		
B.12 Accantonamenti per rischi		
B.14 Oneri diversi di getione	116.233	128.610
totale COSTI DELLA PRODUZIONE	**2.745.821**	**2.194.646**
Differenza tra valore e costi della produzione	**-1.154.490**	**-747.461**
C PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
C.16 Altri proventi finanziari	111	543
C.17 Interessi ed altri oneri finanziari	109.193	84.949
totale PROVENTI E ONERI FINANZIARI	**-109.082**	**-84.406**
E PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
E.20 Proventi straordinari		
E.20.a Plusvalenze da alienazione		
E.20.b Altri proventi straordinari	9.204	2.021
E.21 Oneri straordinari		
E.21.a Minusvalenze da alienazione		
E.21.c altri oneri straordinari	114.540	1.140
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	**-105.336**	**881**
Risultato prima delle imposte	**-1.368.908**	**-830.986**
E.22 imposte dell'esercizio		-6.025
Utile (perdita) dell'esercizio	**-1.368.908**	**-837.011**

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

PAGINA BIANCA

DIALOGO S.p.a. In liquidazione

Sede in via G. Paisiello n. 24 - 00198 Roma (RM)

Capitale sociale Euro 1.100.000, int.versato

Relazione del Collegio sindacale all'Assemblea dei soci ai sensi dell'art. 2429 del Codice civile

All'Assemblea Azionisti della società Dialogo S.p.a.

Signori Azionisti, abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio della società al 31/12/2004 redatto, per effetto della messa in liquidazione della società in data 24 febbraio 2005, dal liquidatore e da questi regolarmente comunicato al Collegio sindacale unitamente ai prospetti e agli allegati di dettaglio e alla Relazione sulla gestione.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico evidenziano una perdita di esercizio di Euro 1.368.908 e si riassume nei seguenti valori:

Stato patrimoniale

- Attività	Euro.	2.760.930
- Passività	Euro.	1.643.980
- Patrimonio netto	Euro.	1.116.950
- Perdita dell'esercizio	Euro	-1.368.908
- Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	1.245.145

Conto economico

- Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	1.591.331
- Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	2.745.821
- Differenza	Euro	- 1.151.490

- Proventi e oneri finanziari	Euro	- 109.082
- Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	0
- Proventi e oneri straordinari	Euro	- 103.336
- Risultato prima delle imposte	Euro	- 1.368.908
- Imposte sul reddito	Euro	0
Perdita	Euro	- 1.368.908

Il nostro esame sul bilancio è stato svolto secondo i Principi di Comportamento del Collegio sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori e Ragionieri commercialisti e in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio d'esercizio interpretate e integrate dai corretti principi contabili enunciati sempre dai Consigli Nazionali dei Dottori e Ragionieri commercialisti.

Lo stato patrimoniale e il conto economico presentano a fini comparativi i valori dell'esercizio precedente.

Il liquidatore, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423 del Codice civile.

Ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile, punto 5, il Collegio sindacale ha espresso il proprio consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale dei costi di ricerca e sviluppo per complessivi Euro 35.583,00. Osserva il Collegio che altri costi, pur aventi natura di utilità pluriennale, sono stati invece imputati direttamente al conto economico avendo essi perduto prospettive di utilizzazione futura.

Nel corso dell'esercizio abbiamo proceduto al controllo sulla tenuta della contabilità, al controllo dell'amministrazione e alla vigilanza sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo, partecipando alle riunioni dell'assemblea e del consiglio di amministrazione ed effettuando le

verifiche ai sensi degli artt. 2403 e 2409-ter del Codice Civile. Sulla base di tali controlli non abbiamo rilevato violazioni degli adempimenti civilistici, fiscali, previdenziali o statutari.

Nella formazione del bilancio di esercizio, il liquidatore ha conservato inalterati gli importi delle immobilizzazioni al loro valore storico, al netto delle quote di ammortamento, in vista della loro valutazione e successiva cessione ad aziende interessate; sul punto, il Collegio ritiene corretta la scelta adottata considerato che l'accertamento dei valori è in atto.

Sulle varie poste di bilancio, precisiamo:

che per le immobilizzazioni immateriali è stata verificata e accertata l'appropriata iscrizione dei valori, così come è stato verificato il corretto computo degli ammortamenti;

che per le immobilizzazioni materiali il Collegio ha proceduto alla verifica a campione dei beni indicati in contabilità constatandone la loro iscrizione e la consistenza fisica;

che per quanto riguarda l'ammortamento dei beni il Collegio ha accertata la corretta determinazione dei fondi;

che per le disponibilità liquide è stata effettuato l'accertamento del numerario esistente in cassa e la constatazione dei crediti verso le banche;

per le rimanenze ne è stata confermata l'esistenza fisica e la sussistenza del titolo di proprietà presso terzi;

che per i crediti e ratei e risconti attivi si è proceduto all'accertamento della loro esistenza e della loro corretta iscrizione in bilancio;

che è stata verificata la corretta iscrizione in bilancio delle voci del Patrimonio netto;

che per i debiti e i ratei e risconti passivi è stata accertata la loro esistenza e

la competenza di periodo;

che per i conti d'ordine si è proceduto al controllo degli impegni sulla base degli elementi e rapporti contrattuali;

che per le voci del conto economico è stata accertata la corretta imputazione dei costi e dei ricavi secondo il principio di competenza.

Nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione sono state fornite le informazioni richieste dall'art. 2427 e dall'art.2428 del Codice civile.

Nella relazione sulla gestione sono contenuti anche elementi di valutazione attinenti lo stato di liquidazione della società quali, l' attività gestionale in corso, le possibili prospettive e vengono inoltre fornite indicazioni relative all'acquisizione delle necessarie risorse finanziarie per onorare i debiti maturati e maturandi.

A nostro giudizio, il sopra menzionato bilancio, correlato della nota integrativa e della relazione sulla gestione, corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili e la valutazione del patrimonio sociale è stata effettuata in conformità ai criteri dell'art. 2426 del Codice civile.

Esprimiamo pertanto parere favorevole alla sua approvazione.

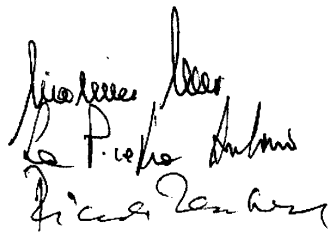
La presente relazione è stata redatta il 24 marzo 2005 presso la sede della Società Dialogo Spa in Roma.

I Sindaci

Il Presidente : Rag. Giovanni Valerio

Il Sindaco effettivo Rag. Antonio La Pietra

Il Sindaco effettivo Rag. Riccardo Tarabella



RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL LIQUIDATORE

PAGINA BIANCA

DIALOGO S.p.A. in liquidazione
Sede legale VIA PAISIELLO 24 ROMA
Codice Fiscale 05684691008
Iscritta al Tribunale di ROMA al n. 8160 Reg. Società
Capitale Sociale ⚜ 1.100.000 interamente versato

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL LIQUIDATORE

Signori Soci,
Come ben sapete l'assemblea straordinaria del 24 febbraio 2005 la società Dialogo S.p.A. è stata posta in liquidazione a seguito delle perdite sul capitale emerse dal bilancio straordinario al 30.11.2004 per euro 915.186,00.
In ossequio all'art.2428 del Codice Civile, vengono fornite le notizie attinenti alla situazione della società, con riferimento ai costi ai ricavi ed agli investimenti relativi all'esercizio appena chiuso, nonché ai fatti principali intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio compresa la fase di liquidazione apertasi in data 24.02.2005.

Situazione della società - andamento di gestione

Nell'esercizio chiuso al 31/12/2004 la società ha registrato una ulteriore perdita che ha portato il risultato finale al completo depauperamento del Capitale Sociale con un deficit di Euro 1.368.908,00.

La nota integrativa che accompagna il bilancio al 31dicembre 2004 che ben illustra la situazione patrimoniale, economica e finanziaria è di per se stessa esaustiva, ed evidenzia come tra le cause principali del mancato conseguimento degli obiettivi previsti debba ascriversi sia al mancato raggiungimento del budget previsto in circa 4 ml. di euro di entrate dovuto forse allo scarso interesse del mercato di riferimento verso i prodotti ed i servizi offerti dalla nostra società; oltre che alla individuazione, in sede di verifica liquidatoria, di nuovi costi non accertati in precedenza, che hanno contribuito a determinare il risultato negativo riscontrato a tale data.

La struttura commerciale della società, creata a carattere nazionale, con oltre 20 agenti monomandatari non ha mai raggiunto il volume quantitativo e qualitativo programmato (forse in ragione della tipologia dei prodotti forniti) e pur avendo dato alla rete vendita rilevanti incentivi economici ed aver fatto un discreto investimento di capitali, l'apporto economico della stessa è risultato essere molto inferiore al programmato. Per questo motivo sarà valutata l'opportunità sul suo mantenimento anche in rapporto alla metodologie di approccio per l'esitazione dei prodotti on-line.

Il mancato raggiungimento degli obiettivi va ricercato anche nella mancanza, nel management, di un soggetto con capacità esclusivamente tecniche, oltre alla mancata individuare di un SOCIO INDUSTRIALE in grado di indirizzarla in un mercato già di per se "difficile" senza una adeguata struttura tecnica. Tutto ciò non ha consentito, alla Dialogo, di compete-

re sul mercato informatico con strutture concorrenti meglio organizzate di essa .
La situazione patrimoniale della società, come risulta dal bilancio al 31.12.2004, può così essere riassunta:

ATTIVO

Ammobilizzazioni	€	4.015.738,00
Attivo circolante	€	619.996,00
Ratei e risconti attivi	€	88.485,00
TOTALE ATTIVITA'	€	**2.760.930,00**

PASSIVO

Patrimonio netto	€	(251.958,00)	
Fondi per Rischi e Oneri	€	107,00	
Trattamento di fine rapporto		€	75.919,00
Debiti	€	2.218.416,00	
Ratei e risconti passivi	€	718.446,00	
TOTALE PASSIVITA'	€	**2.760.930,00**	

Tali valori saranno oggetto di attenta verifica e non appena sarà terminato l'accertamento del valore degli asset da pare dell'advaisor, Mauro Gava, nominato dal socio C.N.P.R. congiuntamente al sottoscritto liquidatore.

GESTIONE DELLA LIQUIDAZIONE

Secondo l'indirizzo dato dal socio di maggioranza, ed al fine di recuperare quante più possibile risorse economiche dalla fase liquidatoria, il sottoscritto ha ricevuto l'incarico primario di individuare gli assets meritevoli di attenzione, riferiti ad un possibile loro realizzo economico.

Con questo intendimento la società ha continuato la gestione ordinaria, con la conseguenza, purtroppo, che in questo breve periodo che va dal 24/02/2005 ad oggi, l'andamento finanziario ha continuato un trend economicamente negativo, con la conseguenza che la società ha continuato a subire perdite.

Durante questo primo periodo della liquidazione il lavoro si è concentrato sulla valutazione dei costi di gestione e dei costi industriali da sostenersi per far fronte alle forniture dei servizi alla clientela, lo scopo è quello di monitorare le spese per arrivare ad una loro riduzione più radicale possibile la cui eliminazione non comprometta la gestione dei contratti in essere, ma che al contempo possa procurare quell'alleggerimento del fabbisogno finanziario tanto inseguito durante questi anni dalla società Dialogo.

Con questo attento lavoro , eseguito con l'ausilio dell'advaisor Mauro Gava sono stati individuati quei costi sui quali era possibile intervenire senza far subire traumi per completa-

mento dei lavori in commessa, e così non perdere di vista il rapporto costi/ benefici.
Per questo si è riscontrato che si poteva fare a meno dei due dirigenti che gravano pesantemente sui costi della società per oltre 230.000,00 euro l'anno. Per essi si pensa di trovare una completa definizione già in questo mese di marzo.

Si è analizzato l'aspetto dispersivo della ubicazione degli uffici della società, il lavoro veniva svolto in tre appartamenti due ubicati al piano terreno uno di due stanze occupato dalle due impiegate della contabilità e l'altro di tre dove ci lavorava la centralinista oltre due stanze usate per le riunioni. Si è proceduto quindi a pianificare la disposizione degli uffici con il preciso scopo di concentrare tutti i dipendenti nel solo appartamento al primo piano; questo trasloco appena iniziato sarà completato entro il corrente mese di marzo. Con tale operazione di concentrazione si potrà ottenere una migliore organizzazione dei servizi produttivi oltre ad un risparmio annuo di oltre 31.000,00 euro.

Con questi due primi interventi la somma complessiva annua risparmiata supererà i 265.000,00 euro.

Successivamente si procederà alla riorganizzazione del personale ed al riordino provvisorio dei servizi produttivi al fine di reperire le risorse finanziarie necessarie ad onorare i debiti maturati, nonché per dare continuità ad alcuni servizi fino alla cessione di questi ultimi a società di categoria interessate.
Questa prima relazione non può considerarsi completa al fine di fornire notizie sulla fase liquidatoria in quanto è molto breve il tempo dall'assunzione dell'incarico alla data odierna; più dettagliate notizie saranno fornite nell'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio al 31.12.2004.

La liquidazione proseguirà nell'intendimento dettato dal socio di maggioranza in sede dell'assemblea straordinaria e quindi, effettuata l'individuazione degli assets qualificanti, si procederà con la vendita di dette attività e dell'avviamento.

Il liquidatore
(Mauro Lucaferri)

Roma, 21.03.05

PAGINA BIANCA

FINREX S.P.A.

Sede Sociale in Roma – via Pinciana n.35
Capitale sociale Euro 11.880.000 interamente versato
Registro delle Imprese di Roma n° 02176580153
Codice Fiscale n. 02176580153
R.E.A. n. 994733

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2004 E RELAZIONE SULLA GESTIONE

PAGINA BIANCA

FINREX S. P. A.

ORGANI SOCIALI

Consiglio di amministrazione

Presidente e Amministratore delegato
Giulio Gatto

Vicepresidente
Vito Fontana

Consiglieri
Luigi Ielo

Collegio Sindacale

Presidente
Matteo Adriano Gavazzi Borella

Effettivi
Francesco Asteriti
Carlo Galella

Supplenti
Antonio D'Addio
Lino Brighi

PAGINA BIANCA

FINREX S.p.A.
Via Pinciana, 35 - 00198 Roma
Codice Fiscale 02176580153

RELAZIONE del CONSIGLIO di AMMINISTRAZIONE

Bilancio al 31.12.2004

Signori Azionisti,

L'esercizio al 31.12.2004 chiude con una perdita di Euro 133.468,02 attribuibile a diversi fattori fra di essi concorrenti, ma principalmente ad un calo di domanda di locazione sulla piazza di Trieste con conseguente riduzione anche del corrispettivo delle locazioni che rappresentano l'unica entrata della vostra società.

In tale ottica diventa sempre più urgente l'intervento di restauro del Palazzo Tergesteo al fine di renderlo completamente idoneo all'utilizzo. Certamente determinante sarà il sostegno finanziario degli enti preposti di cui già si è parlato in passato in sede di relazione al Bilancio annuale.

In data 29.12.2004 è pervenuta l'autorizzazione dalla Soprintendenza alle Belle Arti di Trieste all'attuazione del progetto di restauro presentato dal nostro professionista arch. Gianni Arlunno.

Nello specifico si ricorda che:

dopo la Tavola Rotonda svoltasi il 21 maggio 2004 a Trieste, nel palazzo della Borsa, finalizzata al rilascio del Nulla Osta definitivo da parte della Soprintendenza per il progetto di ristrutturazione e restauro dell'edificio in oggetto, sono state effettuate varie considerazioni sul prosieguo dell'attività.

Ne è derivato l'incarico alla Previra Immobiliare per il coordinamento generale delle operazioni, specie in relazione alla tenuta dei rapporti con la Soprintendenza ed in particolare con il Ministero dei Beni Culturali, finalizzati all'ottenimento del contributo, in conto capitale ed in conto interessi, relativo agli interventi proposti.

Nel mese di novembre 2004 è stato ripresentato il progetto globale dove la galleria veniva riproposta nella forma con cui era stata realizzata la campionatura al vero, adottando accorgimenti architettonici per ridurre l'impatto visivo in rapporto ad una architettura più tradizionale.

Al di là dell'apprezzamento della Soprintendenza per tale soluzione innovativa, è stato definitivamente confermato, da parte loro anche se in via informale, che tale approvazione non avrebbe consentito l'ottenimento del contributo atteso per la Galleria. Ci si è quindi orientati verso una soluzione che richiamasse la forma più tradizionale della copertura della Galleria stessa, deducibile sia dalle stampe d'epoca che da alcune immagini scattate prima della demolizione della copertura.

Tale seconda soluzione ha avuto il benestare del Soprintendente ed ha sbloccato la procedura di approvazione avvenuta con la lettera Prot. 11458/28.30 del 29 dicembre 2004. Su tale documento il progetto viene approvato e viene espresso anche parere favorevole per la richiesta dei contributi statali previsti dall'art 34 del Decreto Legislativo 42/2004 con la precisazione che: "i lavori ritenuti ammissibili dalla scrivente Soprintendenza dovranno essere confermati dalla competente Direzione Regionale per i Beni Culturali e Paesaggistici del Friuli Venezia Giulia".

Per tutte queste ragioni la Previra si sta attivando per concludere le pratiche amministrative, con la Sopraintendenza e il Ministero che consentiranno un favorevole prosieguo delle attività, anche sotto il profilo economico.

Attività di ricerca e sviluppo

Non sono state intraprese attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con enti controllanti

La società è controllata dalla Associazione Cassa Nazionale Ragionieri e Periti Commerciali (ente non commerciale con personalità giuridica) che risulta sottoscrittrice dell'intero prestito obbligazionario convertibile in azioni, durata 2003 – 2007, al tasso 4,50% lordo.

Azioni proprie

La società non possiede e non ha posseduto nel corso dell'esercizio azioni proprie.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

In data 17 Febbraio 2005 è pervenuta citazione a giudizio presso il Tribunale di Roma da parte dell'Avvocato Aniello Sorrentino per presunte inadempienze contrattuali di Finrex S.p.A. nei suoi confronti, relativamente all'incarico affidatogli in data 01 Settembre 2003 e poi revocato in data 14

Luglio 2004, per motivi ben precisi, legati essenzialmente ad un immotivato stato di inerzia nella conduzione e gestione del mandato conferitogli nell'ultimo periodo. A fronte di tale citazione a giudizio è stato conferito mandato all'Avvocato Deodato di Roma per la difesa.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso dell'esercizio 2005 l'amministrazione, con l'aiuto della Previra Immobiliare, concentrerà tutti i suoi sforzi nel concludere gli adempimenti amministrativi necessari per poter poi dare inizio ai lavori di restauro parziale del Palazzo Tergesteo.

Sedi secondarie

La società non ha sedi secondarie.

RingraziandoVi per la fiducia accordataci, Vi invitiamo ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2004 così come presentato, proponendoVi di riportare a nuovo la perdita dell'esercizio pari a € 133.468,02.

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
(Rag. Giulio Gatto)

FINREA S.P.A

VIA PINCIANA,35
00198 ROMA RM
Partita IVA : 02176580153
Cod. Fiscale : 02176580153
Capitale Sociale :EURO 11.880.000,00

** B I L A N C I O al 31/12/04 ** Pag.: 1

** STATO PATRIMONIALE ** A T T I V O **

Descrizione	Valori intermedi	Eserc. corrente	Eserc. prec.
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI DOVUTI		0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI			
I Immobilizzazioni Immateriali			
1) Costi d'impianto e di ampliamento	1.447		2.171
1) (meno) Fondo ammortamento	(0)	1.447	0
2) Costi di ricerca, sviluppo e pubblicita'		0	0
3) Diritti di brev.ind.e util.opere ingegno		0	0
4) Concessioni, licenze, marchi e simili		0	0
5) Avviamento		0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		0	0
7) Altre		0	0
TOTALE I		1.447	2.171
II Immobilizzazioni Materiali			
1) Terreni e fabbricati	24.487.894		24.417.107
1) (meno) Fondo ammortamento	(6.834.832)	17.653.062	(6.467.514)
2) Impianti e macchinari	0		0
2) (meno) Fondo ammortamento	(0)	0	0
3) Attrezzature industriali e commerciali	0		0
3) (meno) Fondo ammortamento	(0)	0	0
4) Altri beni	0		2.847
4) (meno) Fondo ammortamento	(0)	0	(2.847)
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		0	0
TOTALE II		17.653.062	17.949.593
III Immobilizzazioni Finanziarie			
1) Partecipazioni in:			
a) imprese controllate		0	0
b) imprese collegate		0	0
c) imprese controllanti		0	0
d) altre imprese	0		0
d) (meno) Fondo svalutazione partecipazioni	(0)	0	0
TOTALE 1		0	0
2) Crediti — Entro 12 mesi / Oltre 12 mesi			
a) verso imprese controllate	0 / 0	0	0
b) verso imprese collegate	0 / 0	0	0
c) verso controllanti	0 / 0	0	0
d) verso altri	0 / 0		0
d) (meno)Fondo svalutaz. cred.(	0) (0)	0	0
TOTALE 2		0	0
3) Altri titoli	0 / 0		0
3) (meno) Fondo Svalutazione tit(	0) (0)	0	0
4) Azioni proprie (indica valore nomin.)		0	0

FINREA S.P.A

VIA PINCIANA,35
00198 ROMA RM
Partita IVA : 02176580153
Cod. Fiscale : 02176580153
Capitale Sociale :EURO 11.880.000,00

** B I L A N C I O al 31/12/04 ** Pag.: 2

** STATO PATRIMONIALE ** A T T I V O **

Descrizione	Valori intermedi			Eserc. corrente	Eserc. prec.
TOTALE III				0	0
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI				17.654.509	17.951.764
C) ATTIVO CIRCOLANTE					
I Rimanenze					
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo				0	0
2) Prodotti in lavorazione e semilavorati				0	0
3) Lavori in corso su ordinazione				0	0
4) Prodotti finiti e merci				0	0
5) Acconti				0	0
TOTALE I				0	0
II Crediti:	Entro		Oltre 12 mesi		
1) verso clienti	126.061		0		111.217
1) (meno) F.do svalutaz. crediti(	2.000)	(	0)	124.061	(2.000)
2) verso imprese controllate	0		0	0	0
3) verso imprese collegate	0		0	0	0
4) verso controllanti	0		0	0	0
4-bis) crediti tributari	15.691		72.437	88.128	0
4-ter) imposte anticipate	0		0	0	0
5) verso altri	1.160		0	1.160	130.797
TOTALE II				213.349	240.014
III Attivita' Finanz. non Immobilizzazioni					
1) Partecipazioni in imprese controllate				0	0
2) Partecipazioni in imprese collegate				0	0
3) Altre partecipazioni				0	0
4) Azioni proprie (indica valore nomin.)				0	0
5) Altri titoli				0	0
6) Altri titoli				0	0
TOTALE III				0	0
IV Disponibilita' Liquide					
1) Depositi bancari e postali				110.824	172.438
2) Assegni				0	0
3) Denaro e valori in cassa				298	348
TOTALE IV				111.122	172.786
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE				324.471	412.800
D) RATEI E RISCONTI					

FINREA S.P.A

VIA PINCIANA,35
00198 ROMA RM
Partita IVA : 02176580153
Cod. Fiscale : 02176580153
Capitale Sociale :EURO 11.880.000,00

** B I L A N C I O al 31/12/04 ** Pag.: 3

** STATO PATRIMONIALE ** A T T I V O **

Descrizione	Valori intermedi	Eserc. corrente	Eserc. prec.
I Ratei attivi		0	0
II Risconti attivi		9.800	4.726
TOTALE RATEI E RISCONTI		9.800	4.726
		17.988.780	18.369.290

FINREA S.P.A

VIA PINCIANA,35
00198 ROMA RM
Partita IVA : 02176580153
Cod. Fiscale : 02176580153
Capitale Sociale :EURO 11.880.000,00

** B I L A N C I O al 31/12/04 ** Pag.: 4

** STATO PATRIMONIALE ** P A S S I V O **

Descrizione	Valori intermedi	Eserc. corrente	Eserc. prec.
A) PATRIMONIO NETTO			
I Capitale		11.880.000	11.880.000
II Riserva da sovrapprezzo delle azioni		0	0
III Riserva di Rivalutazione		0	0
IV Riserva legale		260.869	260.869
V Riserve statutarie		0	0
VI Riserva azioni proprie in portafoglio		0	0
VII Altre riserve		0	0
- Riserve di conversione e/o arrotondam.		0	(1)
VIII Utili (Perdite) portati a nuovo		(239.416)	(251.232)
IX Utile (Perdita) dell'Esercizio		(133.468)	11.816
TOTALE PATRIMONIO NETTO		11.767.985	11.901.452
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI			
1) Fondi di trattam. di quiescenza e simili		0	0
2) Fondi per imposte, anche differite		0	0
3) Altri		0	0
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI		0	0
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORD.		10.065	7.768
D) DEBITI	Entro	Oltre 12 mesi	
1) Obbligazioni	0	0	0 0
2) Obbligazioni convertibili	0	6.048.900	6.048.900 6.048.900
3) Debiti verso soci per finanzi	0	0	0 0
4) Debiti verso banche	0	0	0 264.974
5) Debiti vs/altri finanziatori	0	0	0 0
6) Acconti	0	0	0 842
7) Debiti verso fornitori	65.951	0	65.951 68.980
8) Deb. rapp. da tit. di credito	0	0	0 0
9) Debiti vs/imprese controllate	0	0	0 0
10) Debiti vs/imprese collegate	0	0	0 0
11) Debiti verso controllanti	0	0	0 0
12) Debiti tributari	40.895	0	40.895 14.550
13) Debiti verso Ist.prev.	2.487	0	2.487 1.654
14) Altri debiti	50.544	0	50.544 58.456
TOTALE DEBITI		6.208.777	6.458.356
E) RATEI E RISCONTI			
I Ratei passivi		1.953	1.714
II Risconti passivi		0	0
TOTALE RATEI E RISCONTI		1.953	1.714

FINREA S.P.A

VIA PINCIANA,35
00198 ROMA RM
Partita IVA : 02176580153
Cod. Fiscale : 02176580153
Capitale Sociale :EURO 11.880.000,00

** B I L A N C I O al 31/12/04 ** Pag.: 5

** STATO PATRIMONIALE ** P A S S I V O **

Descrizione	Valori intermedi	Eserc. corrente	Eserc. prec.
		17.988.780	18.369.290

FINREA S.P.A

VIA PINCIANA,35
00198 ROMA RM
Partita IVA : 02176580153
Cod. Fiscale : 02176580153
Capitale Sociale :EURO 11.880.000,00

** B I L A N C I O al 31/12/04 ** Pag.: 6

** CONTI D'ORDINE ** A T T I V I **

Descrizione	Valori intermedi	Eserc. corrente	Eserc. prec.
A) Conti d'ordine attivi		0	0
		0	0

FINREA S.P.A

VIA PINCIANA,35
00198 ROMA RM
Partita IVA : 02176580153
Cod. Fiscale : 02176580153
Capitale Sociale :EURO 11.880.000,00

** B I L A N C I O al 31/12/04 ** Pag.: 7

** CONTI D'ORDINE ** P A S S I V I **

Descrizione	Valori intermedi	Eserc. corrente	Eserc. prec.
A) Conti d'ordine passivi		0	0
		0	0

FINREA S.P.A

VIA PINCIANA,35
00198 ROMA RM
Partita IVA : 02176580153
Cod. Fiscale : 02176580153
Capitale Sociale :EURO 11.880.000,00

** B I L A N C I O al 31/12/04 ** Pag.: 8

** CONTO ECONOMICO **

Descrizione	Valori intermedi	Eserc. corrente	Eserc. prec.
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		776.043	851.793
1) (meno) premi resi abbuoni su vendite		0	0
2) Variaz.riman.prod.in lav.,semil.e finiti		0	0
3) Variazione dei lavori in corso su ordin.		0	0
4) Incrementi di immobilizz.per lavori int.		0	0
5) Altri ricavi e proventi		30.771	33.601
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE		806.814	885.394
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6) Per materie prime,sussid.,di cons.,merci		(504)	(812)
6) (meno)premi resi abbuoni su acquisti		0	0
7) Per servizi		(200.244)	(193.442)
8) Per godimento di beni di terzi		0	0
9) Per il personale			
a) Salari e stipendi		(33.480)	(30.535)
b) Oneri sociali		(10.232)	(9.441)
c) Trattamento di fine rapporto		(2.341)	(2.207)
d) Trattamento di quiescenza e simili		0	0
e) Altri costi		0	0
TOTALE 9		(46.053)	(42.183)
10) Ammortamenti e svalutazioni			
a) Ammortam. immobilizzazioni immateriali		(724)	(724)
b) Ammortamenti immobilizzazioni materiali		(367.318)	(366.346)
c) Altre svalutazioni immobilizzazioni		0	0
d) Sval.crediti di Att.Circ. e Disp.Liquide		0	(2.000)
TOTALE 10		(368.042)	(369.070)
11) Variaz.riman. mat.prime, sussid. e merci		0	0
12) Accantonamento per rischi		0	0
13) Altri accantonamenti		0	0
14) Oneri diversi di gestione		(21.503)	(18.824)
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE		(636.346)	(624.331)
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DI PROD.		170.468	261.063
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
15) Proventi da partecipazioni		0	0
16) Altri proventi finanziari:			
a) da crediti iscritti in immobilizzazioni		0	0
b) da titoli iscritti in immobilizzazioni		0	3.338
c) da titoli iscritti in attivo circolante		0	8.490
d) da proventi diversi dai precedenti		1.247	70.169

FINREA S.P.A

VIA PINCIANA,35
00198 ROMA RM
Partita IVA : 02176580153
Cod. Fiscale : 02176580153
Capitale Sociale :EURO 11.880.000,00

** B I L A N C I O al 31/12/04 ** Pag.: 9

** CONTO ECONOMICO **

Descrizione	Valori intermedi	Eserc. corrente	Eserc. prec.
TOTALE 16		1.247	81.997
17) Interessi ed altri oneri finanziari			
c) da imprese controllanti		0	0
d) altri		(273.576)	(283.052)
17-bis) Utili e perdite su cambi		0	0
TOTALE 17		(273.576)	(283.052)
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI		(272.329)	(201.055)
D) RETTIFICHE VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE			
18) Rivalutazioni:			
a) di partecipazioni		0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie		0	0
c) di titoli iscritti in attivo circolante		0	0
TOTALE 18		0	0
19) Svalutazioni:			
a) di partecipazioni		0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie		0	0
c) di titoli iscritti in attivo circolante		0	0
TOTALE 19		0	0
TOTALE RETTIFICHE VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE		0	0
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI			
20) Proventi		1.018	7.522
21) Oneri		(20.639)	(28.025)
Totale partite straordinarie		(19.621)	(20.503)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		(121.482)	39.505
22) Imposte sul reddito dell'esercizio		(11.986)	(27.689)
23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO		(133.468)	11.816

Il presente bilancio e' conforme alle scritture contabili.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Rag.Giulio Gatto

FINREX S.P.A.

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2004

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Premessa

Attività svolte

La vostra società opera nel settore della gestione e locazione di immobili propri.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Si segnala che la Soprintendenza alle Belle Arti di Trieste ha sbloccato la procedura di approvazione per il progetto di ristrutturazione e restauro dell'edificio Tergesteo, avvenuta con la lettera Prot. 11458/28.30 del 29 dicembre 2004 nella quale viene espresso anche parere favorevole per la richiesta dei contributi statali previsti dal Decreto Legislativo 42/2004 (di cui si da una più compiuta informazione nella Relazione sulla Gestione).

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423 c.c., parte integrante del bilancio d'esercizio.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2004 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella

continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e di ampliamento (spese notarili per emissione prestito obbligazionario convertibile) sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la

destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote:

- fabbricati: 1,5%

Anche in questo esercizio si è proceduto, ai fini civilistici e fiscali, ad effettuare gli ammortamenti sui fabbricati (Palazzo Tergesteo) con l'aliquota dell'1,5% in considerazione delle unità immobiliari a disposizione ed ancora non locate.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro alla data di chiusura dell'esercizio.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e rappresentano pertanto gli

accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

Non vi sono stati accantonamenti per imposte differite o rilevazione di crediti per imposte pagate anticipatamente in quanto non sussistono poste che danno luogo a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

Riconoscimento ricavi

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi (canoni di locazione) vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale non ha subito variazioni rispetto al precedente esercizio.

Organico	31/12/2004	31/12/2003	Variazioni
Dipendenti (Portieri Tergesteo)	2	2	0

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
1.447,08	2.170,63	(723,55)

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione	Valore	Incrementi	Decrementi	Ammortamento	Valore

costi	31/12/2003	esercizio	esercizio	esercizio	31/12/2004
Impianto e ampliamento	2.170,63		0	723,55	1.447,08
Totali	**2.170,63**		**0**	**723,55**	**1.447,08**

I costi di impianto ed ampliamento si riferiscono alle spese notarili sostenute per l'emissione del prestito obbligazionario.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
17.653.062,21	17.949.593,62	(296.531,41)

Terreni e fabbricati

Descrizione	Importo
Costo storico	24.417.107,28
Ammortamenti esercizi precedenti	(6.467.513,66)
Saldo al 31/12/2003	**17.949.593,62**
Costi incrementativi	70.787,00
Ammortamenti dell'esercizio	(367.318,41)
Saldo al 31/12/2004	**17.653.062,21**

C) Attivo circolante

II. Crediti

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
213.347,98	240.013,83	(26.665,85)

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro	Oltre	Oltre	Totale

	12 mesi	**12 mesi**	**5 anni**	
Verso clienti	38.962,93	0	0	37.286,82
Acconti da clienti	(1.676,11)	0	0	(1.676,11)
Verso clienti (ft. da emettere)	88.773,70	0	0	88.773,70
F.do svalutazione crediti	(2.000,00)	0	0	2.000,00
Crediti Tributari	15.690,55	72.436,76	0	88.127,31
Verso altri	1.160,15	0	0	1.160,15
Totali	**140.911,22**	**72.436,76**	**0**	**213.347,98**

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2004	**Saldo al 31/12/2003**	**Variazioni**
111.121,40	172.786,74	(61.665,34)

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio. Esso è composto per €uro 110.823,71 da depositi bancari e per €uro 297,69 da denaro contante in cassa.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2004	**Saldo al 31/12/2003**	**Variazioni**
9.800,00	4.725,89	5.074,11

Misurano oneri la cui competenza è posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale. Non sussistono, alla data del 31/12/2004, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La voce rappresenta risconti attivi determinati totalmente da spese assicurative.

Passività

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
11.767.984,48	11.901.452,51	(133.468,03)

Descrizione	31/12/2003	Incrementi	Decrementi	31/12/2004
Capitale	11.880.000,00	0	0	11.880.000,00
Riserva legale	260.868,78	0	0	260.868,78
Utili (perdite) portati a nuovo	(251.231,79)	11.815,51	0	(239.416,28)
Utile (perdita) dell'esercizio	11.815,52	0	(145.283,54)	(133.468,02)
Totali	**11.901.452,51**	**11.815,51**	**(145.283,54)**	**11.767.984,48**

Il capitale sociale è così composto da n. 36.000.000 di azioni ordinarie da €uro 0,33 di valore nominale. Si segnala altresì, ai sensi del punto 7-bis) dell'art. 2427 c.c., che la riserva legale risulta utilizzabile al fine di coprire le perdite esistenti.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
10.065,11	7.767,63	2.297,48

La variazione è così costituita.

Variazioni	Importo
Incremento per accantonamento dell'esercizio	2.340,94
Trattenuta per imposta sostitutiva dipendenti	(43,46)

Totale	**2.297,48**

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2004 verso i dipendenti in forza a tale data.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
6.208.776,46	6.458.356,19	(249.579,73)

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Obbligazioni convertibili	0	6.048.900,00	0	6.048.900,00
Debiti verso banche	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	65.951,29	0	0	65.951,29
Debiti tributari	40.894,69	0	0	40.894,69
Debiti verso istituti di previdenza	2.486,75	0	0	2.486,75
Altri debiti	50.543,73	0	0	50.543,73
	159.876,46	**6.048.900,00**	**0**	**6.208.776,46**

Il debito per obbligazioni convertibili in azioni, corrisponde all'ammontare totale del solo debito residuo del capitale alla data del 31/12/2004. Ai sensi del punto 18) dell'art. 2427 c.c., si segnala che il prestito suddetto è composto da n. 18.330.000 obbligazioni convertibili del valore unitario di € 0,33.

La voce "Debiti verso fornitori" accogli sia i debiti per fatture ricevute che quelli per fatture da ricevere.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate e comprende il debito per ritenute IRPEF lavoro dipendente per €uro 1.020,98, il debito per ritenute IRPEF lavoro

autonomo per €uro 15.950,41, il debito per ritenute IRPEF lavoro autonomo co. co. co. per €uro 460,00, il debito per l'addizionale regionale per €uro 22,00, il debito per l'imposta sostitutiva sul TFR per €uro 6,13, il debito per la ritenuta sugli interessi derivanti dal prestito obbligazionario per €uro 17.012,53 e il debito per la liquidazione IVA per €uro 6.422,64.

La voce "Debiti verso Istituti di Previdenza" accoglie i debiti verso INPS e INAIL.

Tra gli "Altri debiti" sono rilevati i debiti non riclassificabili nelle voci sopra esposte.

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
1.952,62	1.714,39	238,23

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate con il criterio della competenza temporale.

Non sussistono, al 31/12/2004, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La voce, per l'intero importo, è costituita da ratei passivi per competenze maturate nei confronti dei dipendenti.

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
806.814,19	885.394,87	(78.580,68)

Descrizione	31/12/2004

Ricavi vendite e prestazioni	776.042,82
Altri ricavi e proventi	30.771,37
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	**806.814,19**

I ricavi delle vendite e delle prestazioni riguardano i proventi derivanti dalle locazioni. Gli altri ricavi e proventi sono inerenti a rimborsi.

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
636.345,89	624.331,87	12.014,02

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

Riguardano materiali di consumo ed ammontano ad €uro 504,14.

Costi per servizi

Tra i costi per servizi, ammontanti ad €uro 200.244,08, troviamo, servizi per acquisti per € 113,08, manutenzioni ordinarie su beni propri per €uro 11.686,60, nonché altri servizi amministrativi per €uro 188.444,40.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si rimanda a quanto già specificato nei criteri di valutazione.

Oneri diversi di gestione

In detta voce sono comprese imposte e tasse per €uro 20.256,04 e altri oneri di gestione per €uro 1.246,82.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
(272.328,77)	(201.055,44)	71.273,33

Descrizione	Importo
Proventi diversi dai precedenti	1.246,78
(Interessi e altri Oneri finanziari) (d)	(273.575,55)
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	**(272.328,77)**

Tra i "Proventi diversi dai precedenti" sono rilevati interessi attivi su depositi bancari per €uro 1.241,33, sconti e abbuoni attivi per €uro 5,45.

La voce interessi e altri oneri finanziari è così dettagliata.

Descrizione	Importo
Interessi passivi su obbligazioni convertibili	(272.200,50)
Commissioni masimo scoperto	(1,06)
Interessi passivi verso inquilini	(696,70)
Sconti e abbuoni passivi	(3,53)
Interessi passivi bancari	(673,76)
TOTALE INT. E ALTRI ONERI FINANZ.	**(273.575,55)**

E) Proventi e oneri straordinari

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni

(19.621,55)	(20.503,04)	(881,49)

I proventi straordinari riguardano sopravvenienze attive per €uro 1.017,53.

Gli oneri straordinari riguardano sopravvenienze passive per €uro 8.621,38 e l'indennità per la perdita dell'avviamento riconosciuta al Sig. Sabato Iacoviello per €uro 12.017,70.

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 31/12/2003	Variazioni
11.986,00	27.689,00	(15.703,00)

L'importo, anche per l'esercizio 2004, è totalmente riferibile alla liquidazione dell'IRAP.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale.

Qualifica	Importo
Emolumenti Consiglio di amministrazione	€ 30.560
Emolumenti Collegio sindacale	€ 20.787

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Rag. Giulio Gatto)

PROSPETTO RIEPILOGATIVO DEI DATI ESSENZIALI DELL'ULTIMO BILANCIO DELLA SOCIETA' CHE ESERCITA ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

(Art. 2497-*bis* c.c.)

ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA A FAVORE DEI RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI

Prospetto dell'attivo

Immobilizzazioni	556.766.255
Attivo Circolante	328.760.777
Ratei e Risconti Attivi	76.320
Totale	885.603.352

Prospetto del Passivo

Patrimonio Netto	852.495.462
Fondi per Rischi ed Oneri	11.424.051
Trattamento di Fine Rapporto	1.681.387
Debiti	19.999.930
Ratei e Risconti Passivi	2.522
Totale	885.603.352

Conto Economico

Valore della Produzione	155.660.421
Costi della Produzione	(111.450.678)
Diff. tra valore e costi della produzione	44.209.743
Proventi ed oneri finanziari	9.769.150
Rettifiche di valore attività finanziarie	(1.354.118)
Proventi ed oneri straordinari	6.190.547
Risultato prima delle imposte	58.815.322
Imposte sul reddito d'esercizio	(5.776.180)
Avanzo d'esercizio	53.039.142

F I N R E X S.P.A

Sede in Roma, Via Pinciana 35

Capitale sociale € 11.880.000,00 interamente versato

Codice Fiscale 02176580153

Iscritta al Registro delle Imprese di Roma al n. 02176580153

Verbale di riunione del Collegio Sindacale

per la relazione al bilancio chiuso il 31/12/04

Signori Azionisti,

siete chiamati in questa assemblea ad approvare il bilancio relativo all'esercizio che si è chiuso il 31/12/04.

Ricevimento del bilancio

Il bilancio , costituito dallo stato patrimoniale , dal conto economico e dalla nota integrativa, è stato messo a disposizione del collegio sindacale nel rispetto dei termini imposti dall'articolo 2429 del codice civile.

Il collegio sindacale ha pertanto proceduto alla verifica del bilancio, in relazione alla sua corrispondenza ai dati contabili ed ai risultati delle verifiche eseguite.

A) FUNZIONI DI CONTROLLO CONTABILE

Abbiamo svolto il controllo contabile del bilancio d'esercizio della società chiuso al 31 dicembre 2004, ai sensi dell'articolo 2409-ter del Codice Civile, la cui redazione compete al Consiglio di Amministrazione, mentre è nostra responsabilità esprimere un giudizio sul bilancio stesso.

Resoconto delle verifiche

I sindaci attestano che risultano regolarmente eseguite le verifiche periodiche disposte dall'articolo 2404 del codice civile.

Durante le verifiche, si è constatata la regolare tenuta del libro giornale, che è risultato istituito ed aggiornato secondo le disposizioni di legge.

In modo analogo, è stata verificata la corretta tenuta del libro inventari, nonché dei registri obbligatori in base alle leggi fiscali.

I sindaci confermano inoltre che anche i libri sociali, dalle verifiche effettuate, sono stati tenuti secondo le modalità prescritte dalla legge.

Nel corso delle verifiche eseguite si è proceduto al controllo dei valori di cassa e degli altri titoli e valori posseduti dalla società e dalle risultanze dei controlli è sempre emersa una sostanziale corrispondenza con la situazione contabile.

Inoltre, durante il periodo amministrativo che si è chiuso, il collegio sindacale ha potuto verificare che sono stati adempiuti in modo corretto e nei termini di legge gli obblighi posti a carico del consiglio di amministrazione.

In particolare risultano versate le ritenute, i contributi e le somme ad altro titolo dovute all'Erario o agli enti previdenziali, così come risultano regolarmente presentate le dichiarazioni fiscali.

Presentazione del bilancio

Passando all'esame del bilancio chiuso al 31/12/2004, che viene sottoposto alla vostra approvazione, vi segnaliamo che le principali risultanze contabili possono essere così riassunte:

Stato Patrimoniale

Crediti verso soci per versamenti	0
Immobilizzazioni	17.654.509
Attivo circolante	324.470
Ratei e risconti	9.800
Totale attivo	**17.988.779**
Patrimonio netto	11.767.984
Fondi per rischi e oneri	0
Trattamento di fine rapporto	10.065
Debiti	6.208.777
Ratei e risconti	1.953
Totale passivo	**17.988.779**

Conto economico

Valore della produzione	806.814
Costi della produzione	- 636.346
Proventi e oneri finanziari	- 272.329
Rettifiche di attività finanziarie	0
Proventi e oneri straordinari	- 19.621
Risultato prima delle imposte	- 121.482
Imposte	- 11.986
Risultato dell'esercizio	- 133.468

Forma del bilancio

Diamo atto che i documenti che compongono il bilancio sono quelli prescritti dalla legge, ed in particolare dalla formulazione delle norme

del codice civile quale risulta dalle modifiche apportate dal decreto legislativo 9 aprile 1991, n. 127.

Il bilancio è composto quindi dallo stato patrimoniale, dal conto economico, e dalla nota integrativa ed è corredato dalla relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione.

Per quanto riguarda lo stato patrimoniale e il conto economico, i sindaci confermano che:

- sono state rispettate le strutture previste dal codice civile rispettivamente all'articolo 2424 e all'articolo 2425;
- sono state sempre rispettate le disposizioni relative a singole voci dello stato patrimoniale previste dall'articolo 2424-bis del codice civile;
- i ricavi, i proventi, i costi e gli oneri sono stati iscritti nel conto economico rispettando il disposto dell'articolo2425-bis del codice civile;
- gli amministratori hanno seguito il disposto dell'articolo 2423-ter del codice civile;
- è stata effettuata la comparazione degli importi di ciascuna voce con i risultati dell'esercizio precedente.

I sindaci attestano inoltre che nella stesura del bilancio sono stati rispettati i principi di redazione previsti dell'articolo 2423-bis del codice civile.

In particolare, il collegio ha accertato il rispetto del criterio di prudenza nelle valutazioni e del principio di competenza economica. Inoltre, si è proceduto a verificare che i ricavi indicati nel conto economico siano solamente quelli realizzati, mentre per quanto

concerne le perdite si può affermare che gli amministratori hanno tenuto in considerazione i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio anche se sono state conosciute nell'esercizio attualmente in corso.
Il collegio può inoltre attestare che in sede di stesura del conto economico
e dello stato patrimoniale non sono stati effettuati compensi di partite.
Per quanto riguarda la nota integrativa, il collegio da atto che essa è stata redatta seguendo le indicazioni obbligatorie previste dell'articolo 2427 del codice civile. Oltre alle informazioni previste da tale norma di legge, il documento contiene le informazioni che, ricorrendone i presupposti, sono richieste dalle altre norme civilistiche o dalla legislazione fiscale.

Corrispondenza alle scritture

I dati che compaiono nel bilancio sono perfettamente rispondenti ai risultati delle scritture contabili della società.
Il collegio sindacale conferma che dalla contabilità regolarmente tenuta emergono le risultanze utilizzate dagli amministratori per la redazione dei documenti di bilancio.

Criteri di valutazione

Per quanto riguarda in modo specifico le poste del bilancio, i sindaci attestano che sono state rispettate le norme civilistiche, e in particolare modo l'articolo 2426, che disciplina le valutazioni degli elementi dell'attivo, del passivo e del conto economico.
La valutazione delle immobilizzazioni è avvenuta al costo di acquisto.
Le immobilizzazioni materiali ed immateriali sono state sistematicamente ammortizzate in relazione allo loro utilità residua.

I costi di impianto e di ampliamento (spese notarili per emissione di prestito obbligazionario convertibile), aventi utilità pluriennale, sono stati iscritti nell'attivo con il concorso del collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi. Non sono stati iscritti in bilancio costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità.

Anche per le immobilizzazioni finanziarie si è proceduto alla valutazione nel rispetto di quanto disposto dall'articolo 2426, comma quarto, del codice civile.

I sindaci concordano con gli amministratori anche sui criteri adottati per la valorizzazione delle voci dell'attivo circolante ed in particolare per quanto riguarda i crediti.

I ratei e i risconti iscritti in bilancio rappresentano effettivamente quote di costi o di ricavi che sono stati calcolati con il consenso del collegio sindacale in obbedienza al criterio di imputazione temporale per competenza.

Si da poi atto che gli elementi di dettaglio contenuti nella nota integrativa sono valutati in ossequio alle disposizioni civilistiche.

Ai sensi dell'art.2426, ultimo comma, il collegio sindacale attesta che non sono state operate rettifiche ed accantonamenti al solo fine di usufruire di benefici fiscali.

Deroghe nelle valutazioni

Va infine osservato, in tema di valutazioni, che per le voci di bilancio non si sono rese necessarie deroghe ai criteri generali previsti dal codice civile: tali criteri, applicati alla situazione aziendale della nostra società, hanno infatti sempre consentito una

rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica della società.

B) **FUNZIONI DI VIGILANZA**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2004 abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione utilizzando, nell'espletamento dell'incarico, i suggerimenti indicati nelle "Norme di comportamento del collegio sindacale raccomandate dai Consigli nazionali dei dottori commercialisti e dei ragionieri".

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle adunanze del consiglio di amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state manifestamente imprudenti, azzardate, in conflitto d'interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo ottenuto dagli amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere, sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate in conflitto d'interessi o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni. A tale riguardo Vi evidenziamo che non abbiamo particolari indicazioni da formulare.

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Non sono pervenute denunce ex articolo 2408 del Codice Civile.

C) ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento della ASSOCIAZIONE CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA A FAVORE DEI RAGIONIERI E PERITI COMMERCIALI.

Ai sensi dell'art.2497 bis C.C. gli amministratori hanno indicato nella relazione sulla gestione i rapporti intercorsi con l'ente controllante ed hanno allegato alla nota integrativa il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio.

Osservazioni e proposte

Il bilancio che viene sottoposto all'approvazione dell'assemblea come si è evidenziato nel richiamo alle risultanze complessive, si chiude con un risultato economico negativo pari a € 133.468,02.

Il consiglio di amministrazione ha formulato la proposta che consiste nel rinviare a nuovo la perdita dell'esercizio.

Il collegio sindacale, visti i risultati delle verifiche eseguite, i criteri seguiti dagli amministratori nella redazione del bilancio, la rispondenza del bilancio stesso alle scritture contabili, ritiene che il bilancio, chiuso alla data del 31/12/2004, sia conforme alle norme civilistiche e fiscali, e pertanto invita l'assemblea ad approvare:

- il bilancio così come formulato dagli amministratori;
- la destinazione del risultato di esercizio proposta dal consiglio di amministrazione;
- l'operato del consiglio di amministrazione.

Il collegio ritiene inoltre doveroso rivolgere un ringraziamento agli amministratori della società per la fattiva collaborazione costantemente fornita ai componenti di questo collegio sindacale.

IL COLLEGIO SINDACALE

Rag. Matteo Gavazzi Borella	Presidente
Rag. Francesco Asteriti	Sindaco effettivo
Rag. Carlo Galella	Sindaco effettivo

RSM Ria & Partners

RSM Ria & Partners S.p.A.
Via G. Fracastoro, 3/a - 00161 Roma
Tel.064403798 r.a. Fax 0644231293
www.ria.it

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

Ai Signori Azionisti
della FINREX S.p.A.
via Pinciana,35
00198 Roma

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della FINREX S.p.A.. chiuso al 31 dicembre 2004. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della FINREX S.p.A. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

2. Il nostro esame è stato svolto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale. Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 19 aprile 2004.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della FINREX. S.p.A. al 31 dicembre 2004 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

Roma, 13 aprile 2005

RSM Ria & Partners S.p.A.
Gaetano Aita
Partner

PAGINA BIANCA

CAF RAG COM SPA

Sede Sociale in Roma – viale G. Mazzini n.146
Capitale sociale Euro 120.000 di cui Euro 75.000 versati
Registro delle Imprese n° 01452620931
Codice Fiscale n. 01452620931
R.E.A. n. 1082865

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2004

PAGINA BIANCA

Reg. Imp. 01452620931
Rea 1082865

CAF RAG COM SPA

Sede in VIALE GIUSEPPE MAZZINI 146 - 00100 ROMA (RM) Capitale sociale Euro 120.000,00 di cui Euro 75.000,00 versati

Nota integrativa al bilancio chiuso il 31/12/2004

Premessa

Signori Azionisti,

l'esercizio iniziato il primo maggio 2004 e chiuso al 31/12/2004 riporta un risultato positivo pari a Euro 10.700.

Attività svolte

La società opera nel settore "Assistenza fiscale CAF dipendenti", attività di utilità pubblica, autorizzata con decreto del Ministero delle finanze pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 80 del 5 aprile 2002. La società è stata costituita proprio con lo scopo di mettere a disposizione dei Ragionieri Commercialisti un Centro di Assistenza Fiscale che sia strumento a supporto dell'attività professionale dei Ragionieri Commercialisti.

Oltre all'attività primaria di controllo e trasmissione telematica delle dichiarazioni fiscali 730, la società eroga altri servizi tra i quali i servizi telematici delle Camere di Commercio (visure, certificati, deposito telematico di atti e bilanci alle CCIAA), dell'Agenzia del territorio (visure catastali) e degli istituti previdenziali (ISEE e RED per conto dell'INPS).

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato.

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2004	30/04/2004	Variazione
Ricavi netti	334.024	154.283	179.741
Costi esterni	228.983	103.662	125.321
Valore Aggiunto	105.041	50.621	54.420
Costo del lavoro	52.861	30.211	22.650
Margine Operativo Lordo	52.180	20.410	31.770
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	29.229	8.299	20.930
Risultato Operativo	22.951	12.111	10.840
Proventi diversi	1.769	15.838	(14.069)
Proventi e oneri finanziari	(2.586)	(392)	(2.194)
Risultato Ordinario	22.134	27.557	(5.423)
Componenti straordinarie nette	1	2	(1)
Risultato prima delle imposte	22.133	27.555	(5.422)
Imposte sul reddito	11.433	7.362	4.071
Risultato netto	10.700	20.193	(9.493)

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2004	30/04/2004	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	399.633	143.527	256.106
Immobilizzazioni materiali nette	3.565	3.958	(393)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	333		333
Capitale immobilizzato	403.531	147.485	256.046
Rimanenze di magazzino	665	11.758	(11.093)
Crediti verso Clienti	371.492	177.781	193.711
Altri crediti	93.645	70.756	22.889
Ratei e risconti attivi	3.279	10.665	(7.386)
Attività d'esercizio a breve termine	469.081	270.960	198.121
Debiti verso fornitori	539.970	239.638	300.332
Acconti		96	(96)
Debiti tributari e previdenziali	22.944	37.656	(14.712)
Altri debiti	48	6.067	(6.019)
Ratei e risconti passivi	12.042	30.833	(18.791)
Passività d'esercizio a breve termine	575.004	314.290	260.714
Capitale d'esercizio netto	(105.923)	(43.330)	(62.593)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	10.570	8.783	1.787

Passività a medio lungo termine	10.570	8.783	1.787
Capitale netto investito	(116.493)	(52.113)	(64.380)
Patrimonio netto	(134.700)	(63.998)	(70.702)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine			
Posizione finanziaria netta a breve termine	(152.338)	(31.374)	(120.964)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(403.531)	(147.485)	(256.046)

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2004, era la seguente (in Euro):

	31/12/2004	30/04/2004	Variazione
Depositi bancari		12.466	(12.466)
Denaro e altri valori in cassa	1.013	531	482
Disponibilità liquide ed azioni proprie	1.013	12.997	(11.984)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	147.624	40.000	107.624
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	5.727	4.371	1.356
Debiti finanziari a breve termine	153.351	44.371	108.980
Posizione finanziaria netta a breve termine	(152.338)	(31.374)	(120.964)
Crediti finanziari			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine			
Posizione finanziaria netta	(107.338)	(31.374)	(75.964)

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Guardando agli avvenimenti più significativi dell'esercizio cui il bilancio si riferisce, si evidenziano ripetuti interventi sulla struttura aziendale sia sotto il profilo giuridico/societario che quello strutturale/organizzativo. Si annoverano nella prima fattispecie la trasformazione in società per azioni, l'aumento di capitale a 540.000 e il rilevante incremento del numero delle richieste di sottoscrizione alla società da parte oltre 500 altri colleghi Ragionieri. A margine rileviamo che la nostra CASSA Nazionale di Previdenza ha voluto mantenere la sua partecipazione, manifestando anche la disponibilità ad incrementarla, segno indubbio di fiducia nell'operato del management, confermata dai risultati ottenuti nonché dalle politiche aziendali che denotano l'attenzione prestata alle esigenze della Categoria.

Si annoverano invece nella seconda fattispecie fatti economici di rilievo quali il varo della strategia distributiva a livello nazionale c.d. "REGIONALS", brillante progetto di sviluppo marketing che unisce visione di business e interessi istituzionali, ideato e pianificato del partner strategico Business Reengineering S.r.l.. È da sottolineare come i colleghi ragionieri della Campania abbiano prontamente compreso la portata e il valore del progetto REGIONALS dando il via in tempi brevissimi alla costituzione della prima società regionale chiamata secondo la matrice comune: "*noicommercialisti* CAMPANIA SPA". La portata dei benefici di tale operazione si vedranno già nei prossimi mesi, quando il nuovo soggetto comincerà ad affermarsi nel mercato Campano.

In questi giorni le società regionali si stanno concretizzando anche nel Lazio e in Sicilia.

L'aumento di capitale deliberato e il sostegno della CNPR consentirà alla nostra società di consolidarsi ed acquisire in proprietà i prodotti e gli strumenti tecnologici che supportano l'attività.

Criteri di formazione

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del Codice civile; non è stata pertanto redatta la Relazione sulla gestione. A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e / o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2004 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato

contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).
La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.
La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.
I costi di impianto e di ampliamento, i costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di 3 esercizi. In ogni caso si è tenuto conto della circostanza che il presente esercizio è durato 8 mesi ed è stata applicata, quindi, la percentuale del 22,40% (8/12 di 1/3)
I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 33,33%. In ogni caso si è tenuto conto della circostanza che il presente esercizio è durato 8 mesi ed è stata applicata, quindi, la percentuale del 22,40% (8/12 di 1/3)
Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.
Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.
Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- impianti e macchinari: 15%
- attrezzature: 15%
- altri beni (arredamento): 15%
- altri beni (macchine d'ufficio elettroniche): 20%

In ogni caso si è tenuto conto della circostanza che il presente esercizio è durato 8 mesi ed è stata applicata, quindi, la percentuale è stata rapportata a 8/12.
Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.
Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

Materie ausiliarie sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo specifico.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.
Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data compreso il credito maturato al 31 dicembre 2003, data nella quale i lavoratori sono stati assunti con passaggio diretto e conservazione del TFR precedente.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:
gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;

l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Descrizione	Costo storico al 01/05/2004	incrementi/ decrementi	Costo storico al 31/12/2004	F.do al 30/04/2004	amm.to esercizio	F.do al 31/12/2004	Residuo da ammortizzare
Spese di costituzione e impianto	3.795.95	5.259,02	9.054,97	1.518,38	1.216,98	2.735.36	6.319,61
		-				-	-
Licenze d'uso	2.142,91	319,00	2.461,91	1.228,50	551,47	1.779,97	681,94
		-				-	-
Costi pluriennali (progettazioni)	12.831,46	-	12.831,46	2.732,58	1.724,55	4.457,13	8.374,33
Costi pluriennali (pubblicità)	11.800,00	-	11.800,00	3.933,33	2.643,20	6.576,53	5.223,47
Software da ammortizzare		100.726,45	100.726,45	-	22.562,72	22.562,72	78.163,73
di cui al costo storico di 121.500,00							
al netto del contributo di 20.773,55 l.388							
costo netto amm.le pari a 100.726,45							
Acconti a fornitori per imm.ni imm.li	122.370,07	- 121.500,00	870,07			-	870,07
Acconti a fornitori per imm.ni imm.li		300.000,00	300.000,00			-	300.000,00
Totale ammortamenti immobilizzazioni immateriali	**152.940,39**	**248.804,47**	**437.744,86**	**9.412,79**	**28.698,92**	**38.111,72**	**399.633,15**

Come in precedenza precisato, la società ha deciso di consolidare il rapporto con il partner tecnologico impegnandosi ad acquisire in proprietà gli strumenti tecnici per un corrispettivo convenuto di 513.000,00. Tale investimento riguarderà principalmente i progetti, i prodotti e gli strumenti tecnologici realizzati e realizzandi dal partner stesso per l'attività principale della società. Tenuto conto dei programmi della società e di quanto è stato realizzato, che gli strumenti tecnici diventeranno di proprietà nel 2005, è stato previsto, a fine 2004, la fatturazione di 300.000 euro di acconto il cui pagamento è iniziato nei primi mesi del 2005.

II. Immobilizzazioni materiali

Descrizione	Costo storico al 01/05/2004	incrementi/decrementi	Costo storico al 31/12/2004	F.do al 30/04/2004	amm.to esercizio	F.do al 31/12/2004	Residuo da ammortizzare
Attrezzatura varia a minuta	589,22	-	589,22	49,59	58,81	108,40	480,82
Mobili d'ufficio	1.297,32	-	1.297,32	97,31	130,78	228,09	1.069,23
Macchine d'ufficio elettroniche	2.464,00	137,50	2.601,50	246,40	340,40	586,80	2.014,70

Totale ammortamenti immobilizzazioni materiali	4.350,54	137,50	4.488,04	393,30	529,99	923,29	3.564,75

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 30/04/2004	Variazioni
665	11.758	(11.093)

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 30/04/2004	Variazioni
420.471	248.537	171.934

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	371.492			371.492
Per crediti tributari	3.297			3.297
Per imposte anticipate	123	333		456
Verso altri	45.225			45.225
	420.138	**333**		**420.471**

Si tratta di crediti verso soggetti italiani.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 30/04/2004	Variazioni
1.013	12.997	(11.984)

Descrizione	31/12/2004	30/04/2004
Depositi bancari e postali		12.466
Denaro e altri valori in cassa	1.013	531
	1.013	**12.997**

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 30/04/2004	Variazioni
3.279	10.665	(7.386)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Passività

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 30/04/2004	Variazioni
134.700	63.998	70.702

Descrizione	30/04/2004	Incrementi	Decrementi	31/12/2004
Capitale	60.000	60.000		120.000
Riserva legale		(1.010)		1.010
Riserva straordinaria		(2.989)		2.989
Utili (perdite) portati a nuovo	(16.195)	(16.195)		
Utile (perdita) dell'esercizio	20.193	10.700	20.193	10.700
Totale	**63.998**	**91.338003End**	**(60.002)**	**134.700**

Il capitale sociale è così composto.

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	120000	1,00
Totale	120.000	

Con assemblea straordinaria del 30 ottobre 2004 si è deliberato di aumentare il Capitale Sociale da euro 60.000,00 a euro 540.000,00, alla pari. L'aumento è da offrire in sottoscrizione ai soci. L'operazione di aumento del capitale sociale deve concludersi entro il 30 giugno 2006. Nella medesima assemblea un socio ha esercitato immediatamente e parzialmente il diritto di opzione ad esso spettante. Tale diritto è stato esercitato per 60.000,00 euro ed è stato parzialmente liberato mediante versamento di euro 15.000,00, pari al 25% del capitale sottoscritto. Il capitale sociale risulta, pertanto, essere sottoscritto per 120.000,00 euro e versato per 75.000,000 euro. Sempre nella medesima assemblea la società è stata trasformata da S.r.l. a S.p.A., con capitale deliberato in 540.000, euro, sottoscritto per 120.000,00 euro e liberato per 75.000,00 euro.
Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile
Capitale	120.000	B	120.000
Riserva legale	1.010	B	1.010
Altre riserve	2.990	A, B,	0

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C:per distribuzione ai soci
Si forniscono le seguenti informazioni complementari: Utile per azione
L'utile d'esercizio che spetta al proprietario di una quota unitaria del capitale d'impresa è pari a Euro 0,0891666.
Il metodo di calcolo utilizzato è il seguente: (10.700,00 : 120.000)

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 30/04/2004	Variazioni
10.570	8.783	1.787

La variazione è così costituita.

Variazioni	30/04/2004	Incrementi	Decrementi	31/12/2004
TFR, movimenti del periodo	8.783	1.782	(5)	10.570

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2004 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.
Si precisa che tale fondo è costituito per euro 6.532,00 quale TFR maturato dai lavoratori nel precedente rapporto di lavoro. Al 1° gennaio i lavoratori sono stati assunti dalla società con passaggio diretto conservando il TFR maturato al 31 dicembre 2003. Quindi i lavoratori vantano un TFR per euro 10.570,00 complessivi, mentre la società vanta un credito verso il precedente datore di lavoro per euro 6.532,00.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 30/04/2004	Variazioni
716.314	327.828	388.486

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa.

Descrizione	Entro 12 mesi	Totale
Debiti verso banche	147.624	147.624
Debiti verso altri finanziatori	5.727	5.727
Debiti verso fornitori	539.970	539.970
Debiti tributari	19.509	19.509
Debiti verso istituti di previdenza	3.435	3.435
Altri debiti	48	48
Arrotondamento	1	1
	716.314	716.314

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta IRES; pari a Euro 7.391,08, al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio, per IRPEG rateizzata riferita all'esercizio chiuso il 30 aprile 2004, per euro 3.001,20, per IRAP; pari a Euro 4.428,02, (di cui 1.328,40 rateizzata riferita all'esercizio chiuso il 30 aprile 2004) al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio. Gli altri debiti sono riferiti a ritenute operate e a 37,00 euro per IRPEG erroneamente conguagliata. Infine vi sono debiti per ritenute operate per 4.652,0 euro.

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V / Altri	Totale
Italia	539.970	48	540.018

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 30/04/2004	Variazioni
12.042	30.833	(18.791)

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 30/04/2004	Variazioni
326.302	179.612	146.690

Descrizione	31/12/2004	30/04/2004	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	334.024	154.283	179.741
Variazioni lavori in corso su ordinazione	(9.491)	9.491	(18.982)
Altri ricavi e proventi	1.769	15.838	(14.069)
	326.302	**179.612**	**146.690**

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella prima parte della presente nota.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 30/04/2004	Variazioni
(2.586)	(392)	(2.194)

Descrizione	31/12/2004	30/04/2004	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	1	2	(1)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(2.587)	(394)	(2.193)
	(2.586)	**(392)**	**(2.194)**

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2004	Saldo al 30/04/2004	Variazioni
11.433	7.362	4.071

Imposte	Saldo al 31/12/2004	Saldo al 30/04/2004	Variazioni
Imposte correnti:	11.634	7.617	4.017
IRES (prima IRPEG)	8.183	5.403	2.780
IRAP	3.450	2.214	1.236
Imposte differite (anticipate)	(201)	(255)	54
IRES	(178)	(226)	48
IRAP	(23)	(29)	6
	11.433	**7.362**	**4.334**

Ai sensi del punto 14) dell'art. 2427 del Codice civile si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Sono state iscritte imposte anticipate per Euro 201,00, relativamente a costi che sono deducibili, ai soli fini fiscali in futuri esercizi.

Interferenza fiscale

Non vi sono nel presente bilancio poste indicate ai soli fini fiscali. Ci si è limitati a calcolare le imposte riferite a costi dell'esercizio (e di esercizi precedenti) che diventeranno deducibili, ai fini fiscali, nei futuri esercizi.

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

utile d'esercizio al 31/12/2004	**Euro**	**10.700,47**
5% a riserva legale	Euro	535,02
Ad altre riserve	Euro	10.165,45

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Presidente del Consiglio di amministrazione
FELICE COLONNA

Reg. Imp. 01452620931
Rea 1082865

CAF RAG COM SPA

Sede in VIALE GIUSEPPE MAZZINI 146 - 00100 ROMA (RM) Capitale sociale Euro 120.000,00 di cui Euro 75.000,00 versati

Bilancio al 31/12/2004

Stato patrimoniale attivo		**31/12/04**	**30/04/04**
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		45.000	
B) Immobilizzazioni			
I. Immateriali	437.745		152.940
- (Ammortamenti)	38.112		9.413
		399.633	143.527
II. Materiali	4.488		4.351
- (Ammortamenti)	923		393
		3.565	3.958
Totale Immobilizzazioni		**403.198**	**147.485**
C) Attivo circolante			
I. Rimanenze		665	11.758
II. Crediti			
- entro 12 mesi	420.138		248.537
- oltre 12 mesi	333		
		420.471	248.537
IV. Disponibilità liquide		1.013	12.997
Totale attivo circolante		**422.149**	**273.292**
D) Ratei e risconti		3.279	10.665
Totale attivo		873.626	431.442

Stato patrimoniale passivo		**31/12/04**	**30/04/04**
A) Patrimonio netto			
I. Capitale		120.000	60.000
IV. Riserva legale		1.010	
VII. Altre riserve		2.990	
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo			(16.195)
IX. Utile d'esercizio		10.700	20.193
Totale patrimonio netto		**134.700**	**63.998**
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato		**10.570**	**8.783**
D) Debiti			
- entro 12 mesi	716.314		327.828
		716.314	**327.828**
E) Ratei e risconti		**12.042**	**30.833**
Totale passivo		**873.626**	**431.442**

Conto economico		**31/12/04**	**30/04/04**
A) Valore della produzione			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		334.024	154.283
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		(9.491)	9.491
5) Altri ricavi e proventi:			
- vari	1.769		6.298
- contributi in conto esercizio			9.540
		1.769	15.838
Totale valore della produzione		**326.302**	**179.612**

			31/12/04	30/04/04
B) Costi della produzione				
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci			8.128	4.970
7) Per servizi			182.461	94.494
8) Per godimento di beni di terzi			26.170	11.311
9) Per il personale				
a) Salari e stipendi	39.284			21.106
b) Oneri sociali	11.795			6.660
c) Trattamento di fine rapporto	1.782			2.445
			52.861	30.211
10) Ammortamenti e svalutazioni				
a) Ammortamento delle imm.ni immateriali	28.699			7.906
b) Ammortamento delle imm.ni materiali	530			393
			29.229	8.299
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci			1.601	(2.267)
14) Oneri diversi di gestione			1.132	4.645
Totale costi della produzione			**301.582**	**151.663**
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)			24.720	27.949
C) Proventi e oneri finanziari				
16) Altri proventi finanziari:				
d) proventi diversi dai precedenti:				
- altri	1			2
		1		2
			1	2
17) Interessi e altri oneri finanziari:				
- altri	2.587			394
			2.587	394
Totale proventi e oneri finanziari			**(2.586)**	**(392)**
E) Proventi e oneri straordinari				
21) Oneri:				
- varie	1			2
			1	2
Totale delle partite straordinarie			**(1)**	**(2)**
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)			22.133	27.555
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate				
a) Imposte correnti	11.634			7.617
b) Imposte differite (anticipate)	(201)			(255)
			11.433	7.362
23) Utile (Perdita) dell'esercizio			10.700	20.193

Presidente del Consiglio di amministrazione
FELICE COLONNA

CAF RAG COM - S.p.A. -

con sede in ROMA – Viale Giuseppe Mazzini 146

Capitale Sociale di Euro 120.000 - versate Euro 75.000

Registro delle Imprese di ROMA e Codice Fiscale 01452620931

Repertorio Economico Amministrativo di ROMA n. 1082865

* * * *

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

accompagnatoria al Bilancio dell'esercizio chiuso il

31 DICEMBRE 2004

* * * *

Signori Azionisti,

ai sensi dell'art. 2409 bis, terzo comma, del Codice Civile ed in conformità all'art. 19 dello Statuto sociale, al Collegio Sindacale sono attribuite, oltre alle funzioni di vigilanza sul rispetto della legge, dello statuto e dei principi di corretta amministrazione, anche il controllo contabile sulla società.

La presente relazione comprende quindi entrambi i profili dell'attività svolta dal Collegio Sindacale nel decorso esercizio.

Parte prima - Relazione ai sensi dell'art. 2409 ter, comma I, lett. c), del Codice Civile

Il Collegio ha svolto il controllo contabile sul Bilancio al 31 dicembre 2004, redatto dagli Amministratori con l'osservanza delle disposizioni civilistiche vigenti e che registra un utile netto di Euro 10.700.-, riassunto nei seguenti dati comparati con quelli dell'esercizio precedente :

AGGREGATI PATRIMONIALI	***Esercizio al 31.12.2004***	***Esercizio al 30.04.2004***
- Crediti verso soci per versamenti dovuti	45.000	0
- Immobilizzazioni	403.198	147.485
- Attivo circolante	422.149	273.292
- Ratei e risconti attivi	3.279	10.665
Totale attivo	873.626	431.442
- Patrimonio netto	134.700	63.998
- Fondi per rischi ed oneri	0	0
- Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	10.570	8.783
- Debiti	716.314	327.828
- Ratei e risconti passivi	12.042	30.833
Totale passivo e netto patrimoniale	873.626	431.442

AGGREGATI ECONOMICI	***Esercizio al 31.12.2004***	***Esercizio al 30.04.2004***
- Valore della produzione	326.302	179.612
- Costi della produzione	(301.582)	(151.663)
- Proventi e oneri finanziari	(2.586)	(392)
- Rettifichedi valore di attività finanziarie	0	0
- Proventi e oneri straordinari	(1)	(2)
- Risultato prima della imposte	22.133	27.555
- Imposte sul reddito	(11.433)	(7.362)
Risultato di esercizio	10.700	20.193

Il controllo contabile è stato svolto in conformità ai principi di revisione ed ha riguardato:

- l'esame degli elementi probatori a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel Bilancio, anche sulla base di verifiche a campione ;

- la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati ;

- la ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori.

Sulla base dei controlli espletati e degli accertamenti eseguiti, possiamo confermarVi che le poste dello *Stato Patrimoniale* e del *Conto Economico* nonché le informazioni fornite nella *Nota Integrativa* concordano con le risultanze della contabilità sociale.

A nostro giudizio il Bilancio nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2004.

Parte seconda - Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma II, del Codice Civile

Nel corso dell'esercizio in esame il Collegio Sindacale ha svolto la propria attività secondo le norme di comportamento raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Il Collegio, in particolare:

- ha vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ;

- ha partecipato alle riunioni degli Organi Sociali che si sono tutte svolte nel rispetto delle norme legislative e statutarie che ne disciplinano il funzionamento e per le quali il Collegio può assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale ;
- ha ottenuto dagli amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società nel corso dell'esercizio ;
- ha acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società ed a tale riguardo non vi sono osservazioni particolari da riferire ;
- ha valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni ed attraverso l'esame dei documenti aziendali: anche a tale riguardo non vi sono osservazioni particolari da riferire ;
- non ha ricevuto esposti o denunzie ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Con riferimento all'esame del bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2004, fermo quanto rappresentato nella prima parte della presente Relazione, il Collegio Sindacale osserva che per quanto riguarda la forma ed il contenuto, il Bilancio è stato redatto nel rispetto della vigente normativa civilistica, con l'applicazione dei criteri esposti nella *Nota Integrativa* e senza che vi siano state deroghe alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma IV, del Codice Civile.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5, del Codice Civile i *Costi di impianto e di ampliamento* aventi utilità pluriennale sono stati iscritti tra le *Immobilizzazioni Immateriali* con il nostro consenso.

* * * * *

Con le esposte premesse, il Collegio ritiene che il Bilancio dell'esercizio 2004, così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione, sia meritevole di approvazione in una con la proposta di destinazione dell'utile di esercizio.

Scade quest'anno, per compiuto triennio, il nostro mandato.

Vi ringraziamo per la fiducia che ci avete accordato.

Pordenone, 12 aprile 2005

IL COLLEGIO SINDACALE

(Pozza rag. Giuseppe)

(Babuin rag. Andrea)

(Brusadin rag. Silvano)