In ossequio ai principi prudenziali, il patrimonio mobiliare è stato svalutato ma non rivalutato sulla base delle plusvalenze "implicite" (che sono pari a 92,5 milioni di euro sul circolante, 8 milioni di euro sul BTP 2029 immobilizzato e 2 milioni di euro sulle azioni immobilizzate BPS).

Sono state effettuate solo le riprese di valore di tutti quei titoli che svalutati negli anni pregressi hanno recuperato valore fino a concorrenza del costo d'acquisto, laddove l'andamento azionario lo ha consentito (si veda al riguardo il commento nel conto economico).

E' doveroso sottolineare che con l'acquisto dei titoli in valuta, quali i TIPS americani per la gestione diretta e gli HUNGARY per la gestione esterna Pioneer, si è introdotto in osservanza del principio contabile n°26 dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e dell' OIC n° 1, laddove compatibile con la possibilità di poterne dare esatta indicazione, la distinzione tra effetto cambio ed effetto quotazione: per evitare che il cambio potesse incidere sul prezzo di carico del titolo inficiandone il confronto con il prezzo di mercato, si è valutato prima il titolo in valuta per la rilevazione dell'oscillazione del mercato convertito al cambio a pronti del 31.12.2004 e poi si è rilevata la differenza tra cambio rilevato al momento dell'acquisto e cambio a pronti del 31.12.2004.

Al 31.12.04 gli utili e le perdite così determinati sono confluiti nel conto economico tra proventi e oneri finanziari.

FONDO ONERI E RISCHI DIVERSI

Descrizione	Valore al 31.12.2004	Valore al 31.12.2003
Fondo oneri e rischi diversi:	**99.412.636,51**	**85.646.769,35**
Fondo oneri e rischi diversi	72.292.696,36	62.304.205,17
Fondo per spese liti in corso	1.026.952,71	1.015.064,20
Fondo supplemento pensioni	2.059.858,70	2.657.286,33
Fondo per altre prestazioni assistenz.	1.262.693,02	2.482.615,65
Fondo pensioni teor. maturate	16.822.000,00	16.492.000,00
Fondo oneri per spese future	357.406,96	695.598,00
Fondo straordinario di intervento	5.591.028,76	0

- **FONDO ONERI E RISCHI DIVERSI**

  Il valore del fondo al 31.12.2004 risulta essere pari ad Euro 72.292.696,36.

  Nel corso dell'esercizio in chiusura , è stato discaricato per circa 1,064 milioni di Euro di cui:

  - circa il 93,44% (in valore assoluto circa 994 mila Euro) è stato utilizzato per il pagamento di alcune cause, definite nel corso dell'anno 2004, relative alle indennità di maternità erogate nell'anno 2002 secondo il tetto massimo stabilito dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 02 marzo 2002 prima che intervenisse l'art. 1 della Legge 289/2003 che ha modificato l'art.70 del TU di cui al DL 26.03.2001 n° 151 riguardante la maternità per le libere professioniste;
  - circa il 3,63% (in valore assoluto circa 39 mila Euro) è stato utilizzato per il pagamento delle istruttorie per restituzione di contributi ex art. 21 L. 576/80, relativamente al 3% del contributo soggettivo dovuto sulla parte eccedente il reddito, il cui importo era stato accantonato al 31.12.2002 e che sono state definite nel corso del 2004;
  - circa il 2,93% (in valore assoluto circa 31 mila Euro) è stato utilizzato per il pagamento di due sentenze riferite all'interpretazione dell'art. 16 L. 576/80 in merito alla loro rivalutazione a partire dal 1° gennaio dell'anno successivo a quello di decorrenza.

In chiusura di esercizio si è proceduto all'adeguamento dell'accantonamento, eseguito negli esercizi precedenti, proprio a fronte del predetto art. 16 L. 576/80 riconsiderando la quantificazione del totale degli arretrati "a rischio" sulla base dell'effetto della prescrizione (ultimi dieci anni) e della quantificazione degli arretrati per l'anno 2004, eseguita dagli Uffici competenti, per un ammontare complessivo di Euro 11.052.318,00.

Per quanto concerne, invece, la copertura di rischio del contenzioso inerente l'indennità di maternità oltre il tetto e la liquidazione del 3% in sede di art. 21 L. 576/80 è stato reputato congruo l'accantonamento residuo risultante al 31.12.2004.

Si espongono di seguito le movimentazioni del fondo in oggetto:

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2004	INCREMENTO	DECREMENTO	VALORE AL 31.12.2003
Fondo oneri e rischi diversi	72.292.696,36	11.052.318,00	1.063.826,81	62.304.205,17

- FONDO PER SPESE LITI IN CORSO

Il fondo è stato movimentato nel corso dell'esercizio per lo scarico puntuale delle parcelle dei professionisti registrate nell'anno relativamente alle consulenze legali; a fine esercizio si è proceduto all'accantonamento, calcolato dall'ufficio contenzioso legale sulla base degli incarichi assegnati ai legali prescelti dalla Cassa e in relazione agli stanziamenti minimi per tipologia di contraddittorio.

Si espongono di seguito le movimentazioni del fondo in oggetto:

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2004	INCREMENTO	DECREMENTO	VALORE AL 31.12.2003
Fondo per spese liti in corso	1.026.952,71	294.459,31	282.570,80	1.015.064,20

- **FONDO SUPPLEMENTO PENSIONI**

Tale fondo al 31.12.2004 ammonta a circa 2,060 milioni di Euro e rappresenta la copertura per il pagamento dei supplementi biennali e triennali maturati fino al 2004 ma non ancora liquidati. Per quanto concerne l'utilizzo del fondo nel corso dell'esercizio in chiusura, che ammonta a circa 1,297 milioni di Euro, esso rappresenta il totale dei supplementi riferiti ad anni pregressi ed erogati dall'Ufficio competente sia agli aventi diritto che agli eredi. In sede di chiusura di bilancio, si è proceduto all'accantonamento di circa 700 mila Euro in base ai nuovi supplementi maturati per l'anno 2004, così come fornito dall'Ufficio Iscrizioni e Prestazioni e relativo a n. 432 supplementi biennali e n. 410 supplementi triennali.

Si espongono di seguito le movimentazioni del fondo in oggetto:

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2004	INCREMENTO	DECREMENTO	VALORE AL 31.12.2003
Fondo supplem. pensioni	2.059.858,70	700.000,00	1.297.427,63	2.657.286,33

- **FONDO PER ALTRE PRESTAZIONI ASSISTENZIALI**

Tale fondo, istituito a partire dall'esercizio 2001 (delibera del Comitato dei Delegati del 13/09/2000) con le economie di spesa relative alle voci inerenti l'assistenza ex art. 16 primo e secondo comma l. 141/92 rispetto all'importo definito in bilancio di previsione, in conformità con quanto stabilito dall'art. 19 l. 141/92, è stato utilizzato fino al due aprile 2004 in base al vecchio regolamento dell'assistenza per il pagamento della rata della polizza sanitaria collettiva destinata agli iscritti (la prima dell'anno scadente il 31.03.2004 è pari a Euro 1.493.470,08).

Si ricorda infatti che il nuovo regolamento per l'erogazione dell'assistenza approvato dal CDD il 30.07.2004 prevede la copertura della polizza sanitaria nell' "assistenza indennitaria e sanitaria" con l'attribuzione dell'1% annuo complessivo del totale dei ricavi previsti, rappresentando una voce di spesa autonomamente costituita. Stante, quindi, l'approvazione dei Ministeri vigilanti intervenuta in data

23.02.2004 e la successiva delibera di attuazione della decorrenza fissata dal CDD del 2.04.2004 in pari data, e così come modificato dallo stesso nella seduta del 30 luglio 2004, il costo per la polizza sanitaria per le rate successive, in scadenza il 31 luglio ed il 30 novembre del corrente anno, è confluito nel conto economico per un importo tot. di Euro 2.986.940,00 così come più dettagliatamente specificato nel commento dei costi per "altre erogazioni assistenziali e sanitaria" al quale si rimanda.

Inoltre si precisa che nel corso del 2004 si è proceduto al riaccredito sul fondo, all'atto di ricezione della quietanza, del conguaglio eseguito sulla terza rata 2003 da parte di Assicurazioni Generali SpA per circa 274 mila Euro.

Allo stato:

- considerando la clausola di partecipazione contenuta nell'accordo stipulato tra Cassa e Generali spa che prevede che al termine di ogni annualità i contraenti procedono ad una valutazione sull'andamento economico del contratto assicurativo confrontando il rapporto tra premio pagato e i danni liquidati nel periodo di riferimento,
- essendo noto con delibera del CDA n° 30 del 18.02.2005 il rapporto passivo/attivo provvisorio del periodo 01.04.2003 – 31.12.2004 superiore al 110% e corrispondente a 132,89%

la Cassa dovrà ripianare, se venisse confermato il dato, l'ulteriore percentuale dell'importo corrispondente alla differenza tra il rapporto effettivo ed il predetto 110% con una perdita pari a circa Euro 940.500,00 (22,89%*4.108.780,00) attraverso i residui del fondo per altre prestazioni assistenziali.

Si espongono di seguito le movimentazioni del fondo in oggetto:

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2004	INCREMENTO	DECREMENTO	VALORE AL 31.12.2003
Fondo per altre prestaz. Ass.	1.262.693,02	273.547,45	1.493.470,08	2.482.615,65

- **FONDO PENSIONI TEORICAMENTE MATURATE SALVO VERIFICA DI EFFETTIVITA'**

Il presente fondo rappresenta la potenzialità di rischio riferita all'importo stimato delle pensioni "teoricamente" maturate, prendendo a riferimento i requisiti necessari dell'età e degli anni di iscrizione alla Cassa, ma non ancora liquidate in quanto non è stata inoltrata la relativa domanda. Ritenendosi congruo l'importo già presente sul fondo, si è proceduto, in fase di chiusura di bilancio, ad accantonare il valore relativo all'indice di rivalutazione ISTAT sulla base dell'inflazione media annua 2004, indice FOI (Famiglie – Operai - Impiegati), che è del 2%.

Si espongono di seguito le movimentazioni del fondo in oggetto:

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2004	INCREMENTO	DECREMENTO	VALORE AL 31.12.2003
F.do pensioni teor. mat. s.v.e	16.822.000,00	330.000,00	0	16.492.000,00

- **FONDO ONERI PER SPESE FUTURE**

Il fondo è stato costituito per accogliere quei costi, "presunti nell'importo ma certi nella manifestazione", relativi ad oneri che, pur essendo di competenza economica dell'esercizio si concretizzeranno dopo la sua chiusura.

Al 31.12.2004 la voce accoglie:

1. l'importo di Euro 37.321,00 relativo all'IRES calcolata sui dividendi delle azioni gestite dalle SGR che alla data di redazione di bilancio non hanno ancora inviato le certificazioni. La mancanza di queste ultime, infatti, non ha consentito un riscontro puntuale dei dividendi incassati. Eventuali variazioni impatteranno sull'esercizio 2005; per un'analisi più approfondita si rimanda alla voce "crediti verso erario" dello Stato Patrimoniale;
2. l'importo di Euro 320.085,96 relativo all'accertamento degli arretrati sugli stipendi del personale dovuti in base all'ipotesi di accordo per il rinnovo del C.C.N.L. degli Enti Previdenziali Privati

sottoscritto nel corso del I trimestre 2005 e avente decorrenza 01.01.2004.

Il decremento del fondo è dettato dall'utilizzo dell'accantonamento, effettuato in chiusura dell'esercizio 2003, per il versamento del saldo dell'IRPEG relativa ai dividendi delle azioni estere gestite dalle SGR.

Si espongono di seguito le movimentazioni del fondo in oggetto:

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2004	INCREMENTO	DECREMENTO	VALORE AL 31.12.2003
Fondo oneri per spese future	357.406,96	357.406,96	695.598,00	695.598,00

- FONDO STRAORDINARIO D'INTERVENTO

Tale fondo è istituito per il primo anno in attuazione del già citato "nuovo regolamento dell'assistenza" dove al capo V art.22 prevede la costituzione di un "…..fondo straordinario di intervento la cui dotazione deriva dai residui attivi dei fondi destinati all'assistenza" per far fronte ai trattamenti indennitari nei casi di catastrofe o calamità naturali e per ogni altro intervento assistenziale anche a carattere straordinario.

In ottemperanza alla normativa, si è quindi proceduto alla data del 31.12.2004, alla determinazione delle economie di spesa rilevate tra quanto effettivamente sostenuto per i costi delle varie forme di assistenza ed il 3% definito in sede di bilancio previsionale assestato per l'anno 2004; tale importo che ammonta a circa 5,591 milioni di Euro rappresenta l'accantonamento al fondo in oggetto.

DESCRIZIONE	VALORE AL 31.12.2004	INCREMENTO	DECREMENTO	VALORE AL 31.12.2003
Fondo straord. di intervento	5.591.028,76	5.591.028,76	0	0

FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

Fondo trattamento fine rapporto - Crediti d'imposta per acc.to TFR

Descrizione	Valore al 31.12.2004	Valore al 31.12.2003
Fondo T.F.R dipendenti	3.677.491,90	3.142.153,70
Fondo T.F.R. portieri	310.477,43	275.808,36
Crediti d'imposta per acc.to TFR	161.981,53	178.922,14

Sul Fondo TFR dipendenti si rileva un incremento significativo del 17,03%, contro l'8,9% del precedente esercizio, per effetto dell'accordo di 2° livello del 14.06.2004 nel quale sono stati ridefiniti gli elementi utili ai fini della base di computo dell'accantonamento effettivamente conteggiato per ogni dipendente. Sulla base della retribuzione è stata calcolata la quota di accantonamento applicando la normativa vigente, art.2120 C.C..

Il TFR, con l'esclusione delle quote maturate nell'anno, è stato incrementato su base composta con l'applicazione di un tasso costituito dall'1,5% in misura fissa e dal 75% dell'aumento dell'indice dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati, accertato dall'ISTAT, rispetto al mese di dicembre dell'anno precedente pari al 2,793103 % .

Nel corso dell'anno sono stati concessi, in applicazione dell'art. 2120 sesto comma, anticipi su T.F.R. a 4 dipendenti.

L'importo evidenziato tra le attività dello stato patrimoniale alla voce "crediti vari verso erario dello Stato" è relativo all'importo versato a titolo di anticipo sulle imposte su TFR stornato dei recuperi effettuati sulle imposte relative a trattamenti di fine rapporto erogati nell'anno. Il saldo al 31.12.2003 è stato rivalutato sulla base di quanto previsto dalla circolare ministeriale n. 196 dell'8 luglio 1997 nella misura del 2,793103 %.

Si rammenta che dal 1° gennaio 2001, con decreto legge n.47/2000, è entrata in vigore la nuova riforma di tassazione del TFR. Tale riforma introduce l'imposta sostitutiva sull'importo della rivalutazione del fondo accantonato, che il datore di lavoro è tenuto ad effettuare a fine anno o in occasione della cessazione del rapporto di lavoro, se antecedente. L'imposta sostitutiva, pari all'11 %

delle rivalutazioni annuali, è imputata a fine anno a riduzione del fondo Tfr , mentre è trattenuta direttamente dalle competenze liquidate al lavoratore in caso di cessazione del rapporto di lavoro in corso d'anno. L'imposta complessivamente calcolata è versata dal datore di lavoro sostituto d'imposta all'erario secondo un meccanismo di acconto e saldo.

Per la composizione dell'organico si rinvia alla relazione sul personale, mentre per i dettagli sulla composizione del fondo si veda l'allegato che segue.

Fondo Trattamento di fine rapporto

Dipendenti e Portieri

Descrizione	Fondo accantonam.to al 31/12/2003	Utilizzo (*)	Accantonam.to dell'anno	Fondo accantonam.to al 31/12/2004
Fondo Trattamento Fine Rapporto Dipendenti	**3.142.153,70**	**105.890,86**	**641.229,04**	**3.677.491,90**
(*) Trattasi principalmente d'importi :				
Anticipi su TFR (4 dipendenti)		30.408,35		
Liquidazione per cessazione contratto a termine		66.088,24		
Imposta sostitutiva su rivalutazione		9.394,27		
Fondo Trattamento Fine Rapporto Portieri	**275.808,36**	**6.359,46**	**41.028,53**	**310.477,43**
(*) Trattasi principalmente d'importi :				
Liquidazione per cessazione contratto a termine		5.529,05		
Imposta sostitutiva su rivalutazione		830,41		

DEBITI

Descrizione	Valore al 31.12.2004	Valore al 31.12.2003
DEBITI:	**41.633.215,80**	**47.072.379,86**
Debiti verso banche	**304.947,14**	**58.755,37**
Debiti verso fornitori	**2.867.125,07**	**2.865.154,58**
Debiti verso lo Stato	**436.403,13**	**483.524,94**
Debiti tributari	**18.855.157,40**	**21.623.318,20**
Debiti verso Enti previdenziali	**675.214,61**	**626.708,30**
Debiti verso personale dipendente	**1.009.876,22**	**916.498,00**
Debiti verso iscritti:	**3.113.877,89**	**2.568.356,28**
Debiti verso iscritti	2.993.186,11	2.440.241,76
Debiti verso pensionati	120.691,78	128.114,52
Altri debiti:	**14.370.614,34**	**17.930.064,19**
Debiti vari	13.528.345,81	17.911.597,25
Debiti v/SGR per conto gestione titoli	811.469,15	3.304,27
Depositi cauzionali passivi	8.418,68	9.841,68
Debiti vs. appaltanti	22.380,70	5.320,99

Si commentano di seguito le voci con gli importi più rilevanti.

Debiti verso banche

La voce "debiti verso banche" a chiusura dell'esercizio 2004 espone principalmente il debito verso la Banca Popolare di Sondrio per:

- il servizio di Avvisi M.AV per gli incassi dei contributi (seconda e terza rata) per l'importo di Euro 254.000,00 circa in attesa di riscontro prima della messa in liquidazione;
- le spese postali di competenza dell'anno 2004 che verranno addebitate nel corso dell'esercizio 2005 per Euro 51.000,00 circa.

Debiti verso fornitori

La voce "debiti verso fornitori" espone l'importo a chiusura dell'esercizio 2004 dei debiti che per competenza economica sono stati rilevati contabilmente nell'esercizio ma il cui pagamento avverrà nel corso dell'anno 2005.

Nello schema che segue se ne fornisce un dettaglio con l'indicazione dei debiti residui al 31.03.2005:

Descrizione	Valore al 31.12.2004	Valore al 31.12.2003	Valore al 31.03.2005
Debiti verso fornitori	1.880.290,55	2.345.330,25	904.809,93
Debiti vs. fornitori per fatture da ricevere	986.834,52	519.824,33	573.285,63
Totale	**2.867.125,07**	**2.865.154,58**	**1.478.095,56**

Debiti verso fornitori

L'importo totale che residua a chiusura esercizio è così scomponibile:

- Debiti verso professionisti Euro 70.950,56
- Debiti verso fornitori Euro 1.809.339,99

Debiti verso fornitori per fatture da ricevere

L'importo rappresenta il totale dei costi di competenza dell'esercizio chiuso al 31.12.2004 che avranno manifestazione finanziaria nell'anno 2005; il dato è ricostruito analiticamente sulla base delle proposte e delle delibere degli ultimi mesi del 2004.

Debiti tributari

Descrizione	Valore al 31.12.2004	Valore al 31.12.2003
Debiti tributari:	**18.855.157,40**	**21.623.318,20**
Debiti II.DD. mod. UNICO	16.951,74	4.361.389,81
Ritenute erariali	18.761.681,53	17.201.714,09
Conguagli mod. 730	76.524,13	60.214,30

Contrariamente al precedente esercizio, il valore esposto nella voce "Debiti II.DD. mod. UNICO" rappresenta solamente il debito per IRAP; con l'introduzione della riforma fiscale, infatti, modificandosi la base imponibile, gli acconti d'imposta IRES versati sulla base dei redditi 2003 sono risultati superiori all'imposta IRES da versare per l'anno 2004 generando un credito da riportare all'esercizio successivo. Per il dettaglio di tale credito si veda tra l'Attivo Circolante alla voce "Crediti verso Erario".

L'IRAP risulta così scomponibile:

IRAP			
TOTALE IMPOSTA	**€**		**416.071,23**
1° acconto versato in data 20/07/2004	€	159.647,80	
2° acconto versato in data 30/11/2004	€	239.471,69	
Totale acconti versati	€		**399.119,49**
SALDO IRAP	**€**		**16.951,74**

Le ritenute erariali rappresentano l'importo mensile in essere al 31.12.2004 versato correttamente entro la scadenza dovuta ossia il 16.01.2005. L'importo del mese di dicembre risulta essere sempre più significativo degli altri mesi per effetto della tredicesima dei pensionati e dipendenti.

Debiti verso Enti Previdenziali

Descrizione	Valore al 31.12.2004	Valore al 31.12.2003
Debiti verso Enti previd.li:	**675.214,61**	**626.708,30**
Dipendenti	638.535,70	595.750,10
Portieri	25.942,43	24.498,28
INPDAP ex CPDEL dipendenti	1.741,32	1.637,72
INAIL portieri	1.310,01	
INAIL dipendenti	2.201,41	2.379,98
ENPDEP dipendenti	2.258,05	2.118,49
INAIL 3%	8,37	16,03
INPS 10%	249,75	135,50
INPS 13%	114,99	172,20
Enti Previdenziali per totalizzazione	2.852,58	

Debiti verso Personale Dipendente

Descrizione	Valore al 31.12.2004	Valore al 31.12.2003
Debiti v/personale dipend.:	**1.009.876,22**	**916.498,00**
Benefici vari	14.142,86	7.864,29
Premio aziendale	918.447,69	852.834,33
Tredicesima	466,12	
Straordinari dicembre	36.029,19	34.799,17
Missioni dicembre	2.323,50	4.406,05
Ferie non godute	3.346,98	
Portieri e pulitori per benefici vari	28.810,00	14.325,00
Portieri per retribuzioni		2.269,16
Varie	6.309,88	

Il saldo dei suddetti debiti è avvenuto interamente nei primi mesi dell'esercizio 2005.

Per maggiori dettagli sulla voce "debiti verso personale dipendente" si rinvia alla trattazione delle retribuzioni dipendenti nel conto economico.

Debiti verso gli iscritti

L'importo al 31.12.2004 rappresenta il totale dei debiti verso iscritti composto da:

- Debiti verso iscritti per Euro 2.993.186,11
- Debiti verso pensionati per Euro 120.691,78 riferito sia agli assegni erroneamente restituiti dagli eredi di pensionati deceduti e che, in quanto spettanti, verranno riliquidati agli aventi diritto, sia a provvedimenti di pensione accertati per competenza nel 2004 e liquidati nei primi mesi del 2005.

Per quanto concerne i debiti verso iscritti il dato esposto è così scomponibile:

1. debiti verso Consigli dell'Ordine per Euro 2.742.982,68 per le richieste di assistenza in caso di bisogno in via ordinaria pervenute, come da regolamento, entro il 31.03.2005 ma di competenza dell'anno 2004. A chiusura del I trimestre 2005 il debito residuo è pari a circa Euro 364.000,00;
2. debiti verso iscritti per restituzione di contributi per Euro 74.654,42 per provvedimenti di restituzione di contributi maggiormente versati rispetto al dovuto il cui saldo al 31.03.2005 ammonta ad Euro 10.053,27 e che rappresenta delle situazioni marginali in via di definizione da parte degli Uffici competenti;
3. debiti verso iscritti per un totale di Euro 162.179,66 di cui circa il 49% si riferisce ad importi relativi a contributi da erogare per assistenza indennitaria di malattia art. 18 II comma legge 141/92 accertati per competenza e parzialmente liquidati nel corso del primo trimestre 2005. La restante parte si riferisce ad importi da restituire a vario titolo ai professionisti rentroitati per verifica dei riferimenti del pagamento da parte degli Uffici competenti;
4. debiti per indennità di maternità per Euro 13.369,35 riferiti a provvedimenti di competenza del 2004 e totalmente liquidati nei primi mesi del 2005.

Altri debiti

Le voci che costituiscono il valore al 31.12.2004 degli "altri debiti" sono principalmente:

- "depositi cauzionali locatari" per circa 2,5 milioni di Euro; il rendimento dell'impiego di tale liquidità è utilizzato per il pagamento degli interessi annuali ai conduttori delle unità immobiliari;

- "debiti verso organi collegiali per fatture da ricevere" per circa 1,3 milioni di Euro per indennità, gettoni di presenza e rimborsi spese, di competenza anche dell'anno 2004, ma che verranno liquidati nel corso dell'esercizio 2005; il saldo al 31.03.2005 è pari a circa Euro 778.000,00;
- "debiti verso Concessionari per sgravi emessi" per circa Euro 391.000,00; a seguito della riforma della riscossione dei ruoli esattoriali ed alla conseguente variazione nella contabilizzazione degli sgravi e discarichi su ruoli, è stato necessario, già a partire dall'anno 2000, evidenziare nello Stato Patrimoniale il totale degli sgravi che, seppure emessi nell'esercizio in chiusura, vengono trattenuti materialmente da parte dei Concessionari sui ruoli negli esercizi successivi. In fase di chiusura del bilancio 2004 si è quindi provveduto, sulla base delle indicazioni fornite dagli Uffici competenti, a stornare dal presente debito circa 697 mila Euro riferiti all'accertamento eseguito al 31.12.2003 per sgravi trattenuti effettivamente nel 2004 ed a rilevare, contemporaneamente, l'importo degli sgravi emessi e sospesi per circa 391 mila Euro. Per ulteriori informazioni si rimanda al conto economico alla sezione "rettifiche di ricavi";
- "debiti per premi su contratti di borsa" per circa 8 milioni di Euro; per la trattazione si rinvia al conto economico alla "gestione del patrimonio mobiliare";
- "debiti per canoni di locazione ed accessori" per circa Euro 730.000,00 rappresenta per la quasi totalità i crediti verso inquilini a vario titolo che al 31.12.2004 presentavano un saldo negativo;
- "debiti verso SGR per conto gestione titoli" per circa Euro 800.000,00; la voce rappresenta il saldo dei conti di liquidità di alcune SGR che al 31.12.2004 hanno addebitato spese per imposta su capital gain e commissioni di over performance superiori alla liquidità disponibile.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

Ratei e risconti passivi

Descrizione	Valore al 31.12.2004	Valore al 31.12.2003
Ratei passivi:	**1.167.675,18**	**1.191.789,10**
Rateo pas. per ritenute erar. su cedole titoli a gest.	1.160.489,78	1.172.385,22
Ratei passivi vari	7.185,40	19.403,88
Risconti passivi:	**377.585,62**	**356.410,95**
Risconti passivi	377.585,62	356.410,95

A chiusura d'anno occorre rilevare, in base alla corretta imputazione economica, i ratei e i risconti passivi che misurano quote di proventi e/o di costi la cui competenza è posticipata o anticipata rispetto alla manifestazione finanziaria e/o documentale.

L'importo dei ratei passivi rilevato in bilancio ammonta complessivamente a Euro 1.167.675,18 e rappresenta principalmente le ritenute erariali relative agli interessi maturati sui titoli a gestione diretta.

L'ammontare dei risconti passivi al 31.12.2004 è di Euro 377.585,62 e risulta costituito principalmente per circa il 46% dall'importo dei contributi in autotassazione mod./5 2005 versati in via anticipata dagli iscritti nel corso del 2004 e per circa il 50% dall'importo per canoni di locazione versati anticipatamente dal Consiglio dell'Ordine degli Avvocati di Roma.