

**ANALISI DEI RESIDUI PROVENIENTI DALLA GESTIONE DI COMPETENZA**

	ACCERTAMENTI	RISCOSSIONI	RESIDUI ATTIVI	%
<b>ENTRATE CORRENTI</b>	217.593.733	156.741.464	60.852.269	
<b>ENTRATE IN CONTO CAPITALE</b>	11.753.123	11.753.023	100	
<b>ENTRATE PER PARTITE DI GIRO</b>	42.544.987	40.372.346	2.172.641	
<b>TOTALE</b>	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).

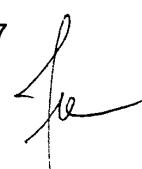
Alla formazione dell'importo complessivo dei **residui attivi** di € 63.025.010 concorrono prevalentemente, le poste della parte corrente e, in particolare, le somme da riscuotere:

- 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
– <b>Capitolo 0101</b>	€ 29.849.867	€ 13.367.925	€ 16.481.942
– <b>Capitolo 0102</b>	€ 790.946	€ 119.273	€ 671.673
– <b>Capitolo 0103</b>	€ 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	%
<b>USCITE CORRENTI</b>	121.654.107	117.074.155	4.579.952	
<b>USCITE IN CONTO CAPITALE</b>	110.741.942	77.357.660	33.384.282	
<b>USCITE PER PARTITE DI GIRO</b>	42.544.987	32.238.167	10.306.820	
<b>TOTALE</b>	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:

	<b>CONSISTENZA AL 01.01.2004</b>	<b>SOMME RIACCERTATE AL 31/12/2004</b>	<b>RISCOSSIONI</b>	<b>RESIDUI ATTIVI AL 31.12.2004</b>	
				<b>in valori assoluti</b>	<b>in %</b>
<b>ENTRATE CORRENTI</b>	85.825.435	85.833.056	30.175.213	55.657.843	
<b>ENTRATE IN CONTO CAPITALE</b>	5.165.140	5.165.140	5.165.140	-	
<b>ENTRATE PER PARTITE DI GIRO</b>	14.316.743	14.316.357	14.018.691	297.666	
<b>TOTALE</b>	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:

	<b>residuo al 31/12/04</b>	<b>riscosso</b>	<b>residuo al 31/05/05</b>
– <b>capitolo 0101</b>	€ 31.004.195	€ 774.689	€ 30.229.506
– <b>capitolo 0102</b>	€ 2.028.773	€ 40.256	€ 1.988.517
– <b>capitolo 0103</b>	€ 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
<b>ANNO 2003</b>	138.949.112	31.000.233
<b>ANNO 2004</b>	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
<b>1990</b>	21.018	- 5.325	-	15.693
<b>1992</b>	632.607	-	42.263	590.344
<b>1993</b>	498.840	- 16.398	25.904	456.538
<b>1994</b>	701.200	- 27.293	43.594	630.313
<b>1995</b>	688.565	-	73.726	614.839
<b>1996</b>	905.974	-	77.451	828.523
<b>1997</b>	1.247.939	-	67.544	1.180.395
<b>1998</b>	984.288	-	78.900	905.388
<b>1999</b>	1.759.530	2.489	235.672	1.526.347
<b>2000</b>	3.843.046	2.531	366.227	3.479.350
<b>2001</b>	6.507.453	2.593	320.368	6.189.678
<b>2002</b>	7.704.504	10.864	518.645	7.196.723
<b>2003</b>	15.773.952	48.472	8.432.359	7.390.065
<b>TOTALE</b>	<b>41.268.916</b>	<b>17.933</b>	<b>10.282.653</b>	<b>31.004.196</b>

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**

<b>ANNO</b>	<b>AL 01.01.2004</b>	<b>Riaccertamenti</b>	<b>Riscossioni</b>	<b>AL 31.12.2004</b>
<b>1986</b>	<b>23.936</b>			<b>23.936</b>
<b>1987</b>	<b>25.532</b>			<b>25.532</b>
<b>1988</b>	<b>14.529</b>			<b>14.529</b>
<b>1989</b>	<b>23.357</b>			<b>23.357</b>
<b>1990</b>	<b>32.786</b>			<b>32.786</b>
<b>1991</b>	<b>5.342</b>			<b>5.342</b>
<b>1992</b>	<b>53.781</b>			<b>53.781</b>
<b>1994</b>	<b>35.943</b>			<b>35.943</b>
<b>1995</b>	<b>57.242</b>		<b>4.905</b>	<b>52.337</b>
<b>1996</b>	<b>175.225</b>		<b>7.145</b>	<b>168.080</b>
<b>1997</b>	<b>77.037</b>		<b>5.137</b>	<b>71.900</b>
<b>1998</b>	<b>768.244</b>	<b>- 1.744</b>	<b>21.189</b>	<b>745.311</b>
<b>1999</b>	<b>565.720</b>	<b>- 15.058</b>	<b>25.817</b>	<b>524.845</b>
<b>2000</b>	<b>856.940</b>	<b>- 1.572</b>	<b>54.607</b>	<b>800.761</b>
<b>2001</b>	<b>621.917</b>	<b>- 6.456</b>	<b>128.062</b>	<b>487.399</b>
<b>2002</b>	<b>1.743.895</b>		<b>510.951</b>	<b>1.232.944</b>
<b>2003</b>	<b>7.304.512</b>		<b>5.607.004</b>	<b>1.697.508</b>
<b>TOTALE</b>	<b>12.385.938</b>	<b>- 24.830</b>	<b>6.364.817</b>	<b>5.996.291</b>

**RECUPERO ONERI ACCESSORI SU LOCAZIONI****Capitolo 0604**

<b>ANNO</b>	<b>AL 01.01.2004</b>	<b>Riaccertamenti</b>	<b>Riscossioni</b>	<b>AL 31.12.2004</b>
<b>1992</b>	<b>7.275</b>			<b>7.275</b>
<b>1993</b>	<b>5.008</b>			<b>5.008</b>
<b>1994</b>	<b>13.930</b>			<b>13.930</b>
<b>1995</b>	<b>16.876</b>		<b>1.002</b>	<b>15.874</b>
<b>1996</b>	<b>50.806</b>		<b>1</b>	<b>50.805</b>
<b>1997</b>	<b>36.036</b>		<b>1.299</b>	<b>34.737</b>
<b>1998</b>	<b>33.107</b>		<b>4.387</b>	<b>28.720</b>
<b>1999</b>	<b>34.638</b>	<b>- 194</b>	<b>14.494</b>	<b>19.950</b>
<b>2000</b>	<b>5.414</b>		<b>5.414</b>	
<b>2001</b>	<b>48.521</b>	<b>- 304</b>	<b>10.191</b>	<b>38.026</b>
<b>2002</b>	<b>128.150</b>			<b>128.150</b>
<b>2003</b>	<b>46.336</b>			<b>46.336</b>
<b>TOTALE</b>	<b>426.097</b>	<b>- 498</b>	<b>36.788</b>	<b>388.811</b>



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
<b>TOTALE</b>	<b>19.573.340</b>	<b>19.163.991</b>	<b>9.998.365</b>	<b>9.165.626</b>	<b>47,83</b>

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
		<b>TOTALE</b> <b>€ - 15.783.955</b>

#### **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
	<b>TOTALE</b> <b>€ - 1.563.520</b>
	<b>TOTALE SVALUTAZIONI</b> <b>€ - 17.347.475</b>



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 apposta 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**

	<b>2003</b>	<b>2004</b>
<b>a)Fondo TFR</b>	1.681.378	1.840.016
<b>b)Fondo garanzia</b>	10.098	10.098
<b>TOTALE</b>	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:

	<b>2003</b>	<b>2004</b>
<b>FONDO PREVIDENZA:</b>	848.692.044	0
– <b>Sezione A</b>	0	852.495.460
– <b>Sezione B</b>	0	104.242.060
<b>Fondo Solidarietà e Assistenza</b>	3.803.416	7.251.968
<b>Totale</b>	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 matureate 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
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.

