

CASSA NAZIONALE  
PREVIDENZA IPASVI

03 LUG 2000

Prot. N.

6275/11/7

**RELAZIONE AL BILANCIO CONSUNTIVO**

**DELL'ESERCIZIO: 01.01.1999-31.12.1999**

Il bilancio consuntivo dell'esercizio 1999 è stato redatto secondo lo schema di "bilancio-tipo" degli Enti Previdenziali privatizzati, predisposto dal Ministero del Tesoro.

Per maggior chiarezza espositiva, sono state riportate tutte le voci dello schema, ivi comprese quelle che, nel corso dell'esercizio, non sono state movimentate.

Il bilancio recepisce il disposto degli art.: 34 e seguenti del Regolamento, nonché dell'art.:14 e seguenti dello Statuto.

**I CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI DI  
BILANCIO**

I criteri di valutazione adottati sono stati determinati nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività.

Le poste contabili assoggettate a valutazioni sono le seguenti:

a) Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono valutate secondo il criterio del costo.

b) Immobilizzazioni materiali

Sono state valutate al costo d'acquisto, comprendendovi gli oneri accessori di messa in funzionamento.

Le immobilizzazioni materiali sono state ammortizzate in base ad un piano d'ammortamento di cinque anni, determinato avendo avuto riguardo al loro effettivo utilizzo ed alla residua possibilità d'utilizzazione.

c) Crediti

I crediti sono stati iscritti secondo il loro presumibile valore di realizzo.

d) Disponibilità liquide:

Sono iscritte per il loro effettivo importo.

e) Debiti:

I debiti sono tutti iscritti per importi pari al loro valore nominale.

f) Fondo di trattamento di fine rapporto

Il Fondo di Trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito verso i dipendenti in conformità alla legge ed al contratto di lavoro vigente.

g) Ricavi e Costi

I componenti positivi e negativi di reddito sono stati tutti calcolati secondo il principio della prudenza amministrativa e della competenza in ragione d'esercizio.

I movimenti che hanno interessato le poste dello stato patrimoniale sono i seguenti:

**Immobilizzazioni materiali:**

**Apparecchiatura Hardware:**

Saldo iniziale al 01,01,1999:	19.500.000	
Acquisti avvenuti nel 1999:	Zero	
Dismissioni avvenute nel '99:	Zero	
<b><u>Saldo al 31.12.1999:</u></b>		<u>19.500.000</u>

**Attrezzatura varia e minuta:**

Saldo iniziale al 01,01,1999:	960.000	
Acquisti intervenuti nel 1999:	Zero	
Dismissioni avvenute nel '99:	Zero	
<b><u>Saldo al 31.12.1999:</u></b>		<u>960.000</u>

**Mobili e macchine d'ufficio:**

Saldo iniziale al 01,01,1999:	622.800	
Acquisti intervenuti nel 1999:	25.707.600	
Dismissioni avvenute nel '99:	Zero	
<b><u>Saldo al 31.12.1999:</u></b>		<u>26.330.400</u>
<b><u>Totale immobilizzazioni materiali al 31,12,99:</u></b>		<u><u>46.790.400</u></u>

Le immobilizzazioni sono state ammortizzate utilizzando, quale coefficiente d'ammortamento, la percentuale del 20% ed accantonando l'importo così ottenuto in apposito fondo del passivo che, pertanto, si è movimentato come illustrato di seguito:

**F.do amm.to apparecchiatura hardware:**

Saldo iniziale al 01,01,1999:	3.900.000	
Dismissioni avvenute nel 1999:	zero	
Quota amm.to dell'esercizio:	3.900.000	
<b><u>Saldo al 31.12.1999:</u></b>		<u>7.800.000</u>

**F.do amm.to attrezzatura varia e minuta:**

Saldo iniziale al 01,01,1999:	192.000	
Dismissioni avvenute nel 1999:	zero	
Quota amm.to dell'esercizio:	192.000	
<b><u>Saldo al 31.12.1999:</u></b>		<u>384.000</u>

**F.do amm.to mobili e macchine d'ufficio:**

Saldo iniziale al 01,01,1999:	124.560	
Dismissioni avvenute nel 1999:	zero	

Quota amm.to dell'esercizio:	5.266.080	
<b>Saldo al 31.12.1999:</b>		<u>5.390.640</u>
<b>Totale ammortizzato al 31.12.1999:</b>		<b>13.574.640</b>
<b><u>Immobilizzazioni materiali nette al 31,12,99:</u></b>		<b><u><u>33.215.760</u></u></b>

**Le immobilizzazioni immateriali:**

Sono state così movimentate nel corso del 1999:

**Costi d'impianto e di avviamento:**

tale voce comprende tutte quelle spese che la Cassa ha sostenuto per la propria costituzione e per l'avviamento della procedura di iscrizione.

L'iscrizione nell'attivo è motivata dall'oggettivo carattere d'utilità pluriennale che tali spese rappresentano nell'economia prospettica di continuazione di funzionamento della Cassa.

L'ammortamento è stato fatto in conto ed il criterio ritenuto congruo è per rate costanti in cinque esercizi.

Nel dettaglio:

**Costi d'impianto e  
d'avviamento:**

Saldo iniziale:		585.941.015
Incrementi del 1999:		15.300.000
Ammortamento precedenti esercizi:	- 351.564.609	
Ammortamento esercizio 1999:	- 120.248.202	
<b><u>Saldo residuo</u></b>		<b><u>129.428.203</u></b>

Software di proprietà:

L'iscrizione nell'attivo è motivata dall'oggettivo carattere d'utilità pluriennale che tale spesa rappresenta nell'economia prospettica di continuazione di funzionamento della Cassa.

L'ammortamento è stato fatto in conto ed il criterio ritenuto congruo è per rate costanti in cinque esercizi.

Nel dettaglio:

### Software di proprietà:

Saldo iniziale:		13.200.000
Incrementi dell'anno:	-	
Ammortamento precedenti esercizi:	- 2.640.000	
Ammortamento esercizio 1999:	- 2.640.000	
<b>Saldo residuo</b>		<b><u>7.920.000</u></b>

### Licenze:

L'iscrizione nell'attivo è motivata dall'oggettivo carattere d'utilità pluriennale che tale spesa rappresenta nell'economia prospettica di continuazione di funzionamento della Cassa.

L'ammortamento è stato fatto in conto ed il criterio ritenuto congruo è per rate costanti in cinque esercizi.

Nel dettaglio:



**Licenze:**

Saldo iniziale:		1.488.000
Incremento del 1999		Zero
Ammortamento precedenti esercizi:	-	297.600
Ammortamento esercizio 1999:	-	297.600
<b><u>Saldo residuo</u></b>		<b><u>892.800</u></b>
<b><u>Totale immobilizzazioni immateriali nette:</u></b>		<b><u><u>138.241.003</u></u></b>

I crediti:

I crediti esposti in bilancio sono composti da:

- il presunto credito verso gli iscritti per contributi soggettivo, integrativo e maternità, di competenza degli anni 1996, 1997, 1998 e 1999;
- l'ammontare degli acconti di IRAP versati in relazione all'esercizio in esame;
- l'ammontare di crediti verso terzi per anticipazioni corrisposte nell'esercizio.

Nel corso dell'esercizio in esame sono stati posti in riscossione, mediante autoliquidazione, i contributi dovuti dagli iscritti per gli anni 1996 e 1997.

Sono state così ricevute esaminate, elaborate ed "incrociate" con i versamenti, le "autoliquidazioni" di, circa, 2457 iscritti 1996 e, circa, 3476 iscritti 1997.

L'esito di tale lavoro è il seguente.

Contributi dovuti in base ad autoliquidazioni dei redditi 1996:

Soggettivo:	4.600.069.000	
Integrativo:	945.160.000	
Maternità:	245.700.000	<u>5.790.929.000</u>

Contributi dovuti in base ad autoliquidazioni dei redditi 1997:

Soggettivo:	7.066.731.000	
Integrativo:	1.586.581.000	
Maternità:	347.600.000	<u>9.000.912.000</u>

Totale dovuto per gli anni 1996 e 1997: Lit.: 14.791.841.000

Stima degli iscritti che non hanno presentato la dichiarazione per l'anno:

1996: n.: 810;

1997: n.: 420.

La media delle autoliquidazioni ricevute è stata utilizzata per:

1. stimare la contribuzione dovuta dagli iscritti per il 1999, il cui saldo sarà incassato con l'autoliquidazione del 2000;
2. rettificare i dati relativi all'esercizio 1998, non ancora posto in riscossione,
3. stimare la contribuzione dovuta, per gli anni 1996 e 1997, da coloro che, pur essendo iscritti, non hanno presentato l'autoliquidazione.

Le ipotesi utilizzate per effettuare tali calcoli sono descritte nel commento al conto economico.

Nella tabella che segue è illustrato l'ammontare del credito, relativo ai punti sopra esposti, iscritto in contabilità quale contribuzione ancora dovuta dagli iscritti.

Punto 1.: stima del credito per contribuzione anno 1999

Soggettivo:	9.401.852.500	
Integrativo:	1.948.184.500	
Maternità:	500.000.000	<u>11.850.037.000</u>

Punto 2.: stima del credito per contribuzione anno 1998

Soggettivo:	9.401.852.500	
Integrativo:	1.948.184.500	
Maternità:	500.000.000	<u>11.850.037.000</u>

Punto 3.: stima del credito per contribuzione anno 1996

Soggettivo:	1.523.100.105	
Integrativo:	315.605.889	
Maternità:	81.000.000	<u>1.919.705.994</u>

Punto 3.: stima del credito per contribuzione anno 1997

Soggettivo:	789.755.610	
Integrativo:	163.647.498	
Maternità:	42.000.000	<u>995.403.108</u>

Totale contribuzione "stimata": Lit.:26.615.183.102

**Totale accredito nei confronti degli iscritti: Lit.:41.407.024.102**

Circa il credito verso gli iscritti, esposto nel Bilancio 1998 e rettificato in base alle indicazioni che precedono, si ricorda come questo, non essendo disponibile alcun altro dato, fosse stato stimato, in via prudenziale, pari alla moltiplicazione tra l'importo dovuto quale contributo minimo ed il numero degli iscritti.

L'importo così ottenuto era stato ulteriormente ridotto del 50%, onde tenere conto della frazionabilità dei contributi, nel caso d'iscrizione e/o cancellazione in corso d'anno, giungendo così all'importo esposto in bilancio di Lit.: 10.685.600.000 .

Contabilmente si è proceduto a stornare tale importo e rilevare tra le partite straordinarie le nuove stime di credito, come sopra descritte.

Avendo riguardo ai pagamenti ricevuti:

I contributi complessivamente incassati nel corso del 1999 sono stati:

**Lit.: 11.003.000.116.**

Di tale importo:

- Lit.: 9.922.342.681, sono state attribuite a singole posizioni d'iscritti, quindi in diminuzione del credito vantato nei loro confronti;
- Lit.: 154.048.260, sono versamenti in eccedenza rispetto al dovuto, quindi, nell'attesa di individuare esattamente a quale tipologia di contributo attribuirli, ovvero, restituirli a coloro che li hanno versati, sono stati iscritti tra i debiti verso gli iscritti nel passivo patrimoniale;
- Lit.: 858.000, sono versamenti di aderenti non accettati dalla Cassa, quindi, iscritti tra i debiti verso gli iscritti, nel passivo patrimoniale;
- Lit.: 345.016.515, sono versamenti di contributi pervenuti in assenza di dichiarazione fiscale dell'iscritto, quindi, nell'attesa di individuare esattamente a quale tipologia di contributo attribuirli, ovvero, restituirli a coloro che li hanno versati, sono stati iscritti tra i debiti verso gli iscritti, nel passivo patrimoniale;

- Lit.: 56.799.250, sono versamenti di contributi pervenuti in presenza di una dichiarazione reddituale incompleta e/o inesatta, quindi, nell'attesa di individuare esattamente a quale tipologia di contributo attribuirli, ovvero, restituirli a coloro che li hanno versati, sono stati iscritti tra i debiti verso gli iscritti nel passivo patrimoniale;
- Lit.: 523.935.410, sono versamenti di contributi per i quali non sono stati riscontrati elementi sufficienti per attribuirli a singole posizioni individuali degli iscritti, quindi, in attesa di individuare esattamente a quale tipologia di contributo, ed a chi attribuirli, ovvero restituirli a coloro che li hanno versati, sono stati iscritti tra i debiti verso gli iscritti nel passivo patrimoniale.

L'ammontare dei versamenti attribuiti a singole posizioni d'iscritti è stato, successivamente, suddiviso nelle varie componenti contributive, secondo una priorità di copertura predefinita, utilizzando il metodo, così detto, della "priorità di copertura".

In base a tale metodo, i contributi versati ed attribuiti a singoli iscritti, sono automaticamente suddivisi, in ordine di priorità, tra le diverse tipologie di contributi dovuti dal singolo.

La priorità di copertura stabilita è la seguente:

1. contributo integrativo;
2. contributo maternità;
3. contributo soggettivo.

L'esito di tale attribuzione è sintetizzato nella tabella che segue:

Crediti vs iscritti contributi sogg.'96	4.144.392.068
Crediti vs iscritti contributi sogg.'97	3.130.134.868
Crediti vs iscritti contributi integr.'96	927.077.500
Crediti vs iscritti contributi integr.'97	1.230.011.020
Crediti vs iscritti contributi mat.'96	239.665.000
Crediti vs iscritti contributi mat.'97	251.062.225
<b>Totale:</b>	<b>9.922.342.681</b>

Si riassume nella tabella seguente l'esito contabile di tutte le operazioni sopra descritte:

*Determinazione del Credito verso gli iscritti al  
31.12.1999:*

	Dare	Avere
<b>Stima contributi dovuti per l'anno 1996:</b>		



Soggettivo:	1.617.500.000		
Integrativo:	647.000.000		
Maternità:	323.500.000		
		2.588.000.000	2.588.000.000
<b>Stima contributi dovuti per l'anno 1997:</b>			
Soggettivo:	2.293.500.000		
Integrativo:	917.400.000		
Maternità:	458.700.000		
		3.669.600.000	3.669.600.000
<b>Stima contributi dovuti per l'anno 1998:</b>			
Soggettivo:	2.767.500.000		
Integrativo:	1.107.000.000		
Maternità:	553.500.000		
		4.428.000.000	4.428.000.000
<b>Totale credito al 31.12.1998:</b>			10.685.600.000
<b>Saldo iniziale al 01,01,99</b>		10.685.600.000	
<b>Storno contab. Credito vs gli iscritti al 31,12,98</b>			10.685.600.000
<b>Accredito contributi calcolati sulla autoliquidazione 1996:</b>			
Soggettivo:	4.600.069.000		
Integrativo:	945.160.000		
Maternità:	245.700.000		
		5.790.929.000	5.790.929.000
<b>Accredito contributi calcolati sulla autoliquidazione 1997:</b>			
Soggettivo:	7.066.731.000		
Integrativo:	1.586.581.000		
Maternità:	347.600.000		
		9.000.912.000	9.000.912.000
<b>Accredito contributi calcolati su stime per 1998:</b>			
Soggettivo:	9.401.852.500		
Integrativo:	1.948.184.500		
Maternità:	500.000.000		
		11.850.037.000	11.850.037.000
<b>Accredito contributi calcolati su stime per 1999:</b>			
Soggettivo:	9.401.852.500		

Integrativo:	1.948.184.500		
Maternità:	500.000.000		
		11.850.037.000	11.850.037.000
<b>Accredito contributi calcolati su stime di evasori per 1996:</b>			
Soggettivo:	1.523.100.105		
Integrativo:	315.605.889		
Maternità:	81.000.000		
		1.919.705.994	1.919.705.994
<b>Accredito contributi calcolati su stime di evasori per 1997:</b>			
Soggettivo:	789.755.610		
Integrativo:	163.647.498		
Maternità:	42.000.000		
		995.403.108	995.403.108
<b>Totale accrediti dell'esercizio:</b>			52.092.624.102
<b>Incasso di contributi "attribuiti" nel corso del 1999:</b>			
Crediti vs iscritti contributi sogg.'96		4.144.392.068	
Crediti vs iscritti contributi sogg.'97		3.130.134.868	
Crediti vs iscritti contributi integr.'96		927.077.500	
Crediti vs iscritti contributi integr.'97		1.230.011.020	
Crediti vs iscritti contributi mat.'96		239.665.000	
Crediti vs iscritti contributi mat.'97		251.062.225	
		9.922.342.681	9.922.342.681
<b>Totale addebiti dell'esercizio:</b>			20.607.942.681
<b>SALDO CREDITO VS ISCRITTI AL 31.12.1999</b>			31.484.681.421

Tale credito, nel dettaglio, risulta così composto:

**Dettaglio del credito vs gli iscritti al 31,12,1999:**

"scoperture" autoliquidazione/versato/attribuito 1996:

Soggettivo:	455.676.932	
Intergrativo:	18.082.500	
Maternità:	6.035.000	<b>479.794.432</b>

"scoperture" autoliquidazione/versato/attribuito 1997:

Soggettivo:	3.936.596.132	
Intergrativo:	356.569.980	
Maternità:	96.537.775	<b>4.389.703.887</b>

Stima autoliquidazione esercizio 1998:

Soggettivo:	9.401.852.500	
Integrativo:	1.948.184.500	
Maternità:	500.000.000	<u>11.850.037.000</u>

Stima autoliquidazione esercizio 1999:

Soggettivo:	9.401.852.500	
Integrativo:	1.948.184.500	
Maternità:	500.000.000	<u>11.850.037.000</u>

Stima evasori 1996:

Soggettivo:	1.523.100.105	
Integrativo:	315.605.889	
Maternità:	81.000.000	<u>1.919.705.994</u>

Stima evasori 1997:

Soggettivo:	789.755.610	
Integrativo:	163.647.498	
Maternità:	42.000.000	<u>995.403.108</u>
<b><u>Totale credito al 31.12.1999:</u></b>		<b><u>31.484.681.421</u></b>

Le attività finanziarie:

rappresentano il montante della liquidità riscossa dalla Cassa, oltre interessi, che, al 31.12.1999, risulta investito in attività finanziarie dai Gestori Finanziari all'uopo incaricati.

Nel rispetto di quanto richiesto dal D.L.vo n. 509/94 circa i "criteri di individuazione e ripartizione del rischio nella scelta degli investimenti", si specifica quanto segue.

La Cassa ha deliberato di investire le proprie risorse esclusivamente in attività finanziarie.

In tal senso ha affidato la gestione delle proprie risorse finanziarie a due società, l'INA e le Generali, stipulando con esse apposita "Convenzione per la gestione delle risorse".

Volendo limitare al massimo il livello di rischio nella scelta degli investimenti, mantenendo fermo l'obiettivo di massimizzare il rendimento del patrimonio in relazione al livello di rischio assunto, sono state scelte e tassativamente prescritte ai Gestori nelle Convenzioni di Gestione sopra indicate:

**le seguenti categorie di strumenti finanziari:**

1. Titoli di debito emessi o garantiti dallo Stato Italiano;
2. Titoli di debito emessi o garantiti da Paesi dell'OCSE, ovvero da Organismi internazionali ed agenzie governative di Paesi OCSE, espressi nella divisa di un paese emittente o nella divisa di un paese OCSE, con rating non inferiore ad A3 (Moody's), ovvero ad A- (Standard & Poor's), per le scadenze superiori all'anno, ed ad P1 (Moody's), ovvero ad A1 (S&P), per le scadenze inferiori all'anno;
3. Obbligazioni od altri titoli di debito negoziabili sul mercato dei capitali che, laddove negoziati nei mercati regolamentati di cui all'art. 6 del Reg. CONSOB 11768/98, potranno essere negoziati anche fuori dai mercati regolamentati stessi, previo esame specifico da parte della Cassa. Le obbligazioni e gli altri titoli di debito negoziabili dovranno comunque avere un rating non inferiore ad A3 (Moody's) ovvero ad A- (Standard & Poor's), per le scadenze superiori all'anno, ed ad P1 (Moody's), ovvero ad A1 (S&P), per le scadenze inferiori all'anno;

4. Azioni ed altri titoli di debito rappresentativi di capitali di rischio dell'Europa, degli USA e del Giappone;
5. Contratti di domestic currency swap, forward rate agreement, etc., con finalità di copertura del rischio di cambio, a fronte degli acquisti di strumenti finanziari, in valuta, di cui ai punti che precedono;
6. Futures quotati sugli indici azionari e titoli di stato sopra elencati;
7. Opzioni su azioni, indici azionari e titoli di stato indicati sopra;
8. Titoli normalmente negoziati sul mercato monetario nei limiti di un rating non inferiore ad A3 (Moody's) ovvero ad A- (Standard & Poor's), per le scadenze superiori all'anno, ed ad P1 (Moody's), ovvero ad A1 (S&P), per le scadenze inferiori all'anno;
9. Strumenti derivati, solo se eliminano il rischio finanziario degli strumenti sottostanti il contratto derivato, assicurano maggiore liquidità dell'investimento negli strumenti finanziari sottostanti, generano un'esposizione al rischio finanziario equivalente a quella risultante da un acquisto a pronti degli strumenti finanziari sottostanti il contratto derivato.

**le seguenti tipologie di operazioni:**

1. Compravendita a pronti;
2. Pronti contro termine, per l'impiego di liquidità, aventi ad oggetto titoli di debito emessi o garantiti dallo Stato Italiano, titoli di debito emessi o garantiti da Paesi dell'OCSE, ovvero da Organismi internazionali ed agenzie governative di Paesi OCSE, espressi nella divisa di un paese emittente o nella divisa di un paese OCSE;
3. Acquisto e vendita degli strumenti finanziari sopra elencati;

4. L'incasso dei proventi da negoziazione, nonché dei proventi e dei frutti maturati e spettanti;
5. L'esercizio di eventuali diritti concessi agli Strumenti Finanziari oggetto sopra elencati;

fermo rimanendo che gli strumenti finanziari derivati e le operazioni di pronti contro termine debbano esser conclusi con intermediari autorizzati e soggetti a vigilanza di stabilità.

**Il seguente parametro oggettivo di riferimento:**

1. Per masse in gestione inferiori ai 5 miliardi di lire: 100% JP Morgan-EMU Government Bond Index Traded
2. Per masse in gestione comprese tra i 5 ed i 12.5 miliardi di lire:  
85% JP Morgan-EMU Government Bond Index Traded  
15% MIB 30;
3. Per masse in gestione superiori ai 12.5 miliardi di Lire:  
85% JP Morgan-EMU Government Bond Index Traded  
7,5% MIB 30;  
7,5% DJSTOXX 50 Index Europe

**La seguente composizione vincolata dei limiti massimi del portafoglio:**

1. Per masse in gestione inferiori ai 5 miliardi di lire:

0%- 5%	Liquidità
0%-100%	Obbligazioni EMU
0%- 15%	Azioni, di cui non più del 5% in azioni internazionali

2. Per masse in gestione comprese tra i 5 ed i 12,5 miliardi di lire:

0%- 5%	Liquidità
0%-100%	Obbligazioni EMU
0%- 30%	Azioni, di cui non più del 10% in azioni internazionali

3. Per masse in gestione superiori ai 12,5 miliardi di lire:

0%- 5%	Liquidità
0%-100%	Obbligazioni EMU
0%- 30%	Azioni, di cui non più del 15% in azioni internazionali"

All'esito di quanto sopra specificato e rinviando al commento del conto economico qualsiasi indicazione in merito alla redditività degli investimenti, forniamo, di seguito, il dettaglio, in lire, delle attività finanziarie al 31.12.1999:

#### **Gestore INA:**

Investimenti in liquidità:

Euro: 233.582.277



Dollari USA:	<u>11.844.533</u>	245.426.810
Investimenti in titoli di stato:		
CCT (varie scadenze):	1.323.401.995	
BTP (varie scadenze):	<u>2.557.996.286</u>	3.881.398.281
Ratei al 31.12.1999:		
CCT	6.188.494	
BTP	<u>53.223.885</u>	59.412.379
Altri:		
VNU VRE BEZHALT'	38.393.136	
Azioni Vivendi	34.717.321	
Azioni Alcatel	<u>37.524.913</u>	110.635.370
<b>Totale Gestore INA:</b>		<b><u>4.296.872.840</u></b>

#### **Gestore Generali:**

Investimenti in liquidità:		
Euro	262.172.560	
Dollari USA	<u>1.063.612</u>	263.236.172
Investimenti in titoli di stato:		
BTP varie scadenze	2.981.797.708	
Belgium Kingdom	<u>765.689.245</u>	3.747.486.953
Ratei al 31.12.1999:		
BTP	66.026.807	
Belgium Kingdom	<u>21.415.146</u>	87.441.953

**Totale Gestore GENERALI: 4.098.165.078**

---

Le movimentazioni, in entrata ed in uscita, che hanno interessato gli investimenti sono le seguenti:

<b>Attività Finanziarie:</b>	Investimenti	Disinvestimenti	Saldo
Investimenti di liquidità:	17.345.098.432	- 16.836.435.450	508.662.982
Altri investimenti :	16.629.090.712	- 8.742.715.776	7.886.374.936
<b>Totale :</b>	<b>33.974.189.144</b>	<b>- 25.579.151.226</b>	<b>8.395.037.918</b>

Le Disponibilità Liquide:

Sono pari alla somma del numerario di cassa, banca, e dei conti correnti al 31.12.1999.

Le movimentazioni che hanno interessato tali conti sono sintetizzate nella tabella che segue:

<b>Disponibilità Liquide:</b>	Incrementi	Decrementi	Saldo
Depositi Bancari:	12.307.267.143	- 11.770.411.657	536.855.486
Cassa contanti:	87.454.451	- 85.357.050	2.097.401
c/c postali:	10.356.739.786	- 9.912.037.100	444.702.686
<b>Totale:</b>	<b>22.751.461.380</b>	<b>- 21.767.805.807</b>	<b>983.655.573</b>

I Ratei e Risconti attivi:

Sono pari all'unico risconto rilevato nell'esercizio, relativo ad una polizza assicurativa stipulata con la soc. Assitalia, così calcolato:

Importo premio annuo:	1.216.365
giorni 1999:	84
<u>Risconto attivo:</u>	<u>936.434</u>

Il Fondo Trattamento Fine Rapporto:

E' pari all'ammontare del debito, maturato nel corso del 1999, nei confronti dei dipendenti, per Trattamento di Fine Rapporto.

Nell'esercizio il Fondo non è stato utilizzato, non essendo cessato alcun rapporto di lavoro dipendente; l'accantonamento dell'anno è stato di complessive Lit.: 13.312.063 .

Debiti verso fornitori:

pari all'ammontare del debito vs fornitori di beni e servizi al 31.12.1999.

Le movimentazioni che hanno interessato tale conto sono sintetizzate nella tabella che segue:

<b>Debiti vs Fornitori:</b>	Incrementi		Decrementi	Saldo
Per fatture ricevute	611.720.127	-	570.716.567	41.003.560
Per fatture da ricevere	270.783.272	-	141.787.474	128.995.798
<b>Totale:</b>	<b>882.503.399</b>	<b>-</b>	<b>712.504.041</b>	<b>169.999.358</b>

Debiti tributari e verso Enti prev.li:

pari all'ammontare dei debiti nei confronti dello Stato, Enti ed Istituti al 31.12.1999, il cui dettaglio, comprensivo delle movimentazioni dell'anno, è sintetizzato nella tabella che segue:

<b>Debiti Tributari e vs Enti:</b>	Incrementi	Decrementi	Saldo
Debiti Tributari:	116.585.526	- 62.490.009	54.095.517
Debiti vs Enti:	79.184.023	- 63.759.268	15.424.755
<b>Totale:</b>	<b>195.769.549</b>	<b>- 126.249.277</b>	<b>69.520.272</b>

#### Debiti verso gli Iscritti:

Sono suddivisi, come esposto in Bilancio, tra "Fondo per la previdenza", "Indennità di maternità da liquidare" ed "Altri debiti verso gli iscritti".

Il Fondo per la previdenza è pari alla somma di quanto è stato appostato tra i ricavi, ordinari e straordinari, per contributi soggettivi degli iscritti per gli anni 1996, 1997, 1998, e 1999 e, nel rispetto delle disposizioni della Legge 335/95, della rivalutazione spettante, su base composta, al 31 Dicembre di ogni anno, dettagliata nel commento al conto economico.

Le movimentazioni che hanno interessato il Fondo sono sintetizzate nella tabella che segue:

**Andamento del Fondo per la Previdenza:**

		Dare	Avere
Stima in Bilancio 1998 contributi soggettivi '96:			1.617.500.000
Stima in Bilancio 1998 contributi soggettivi '97:			2.293.500.000
Stima in Bilancio 1998 contributi soggettivi '98:			2.767.500.000
<b>Saldo Bil. 1998:</b>		<b>6.678.500.000</b>	<b>6.678.500.000</b>
<b>Accredito maggior importo contributi anni 1996, '97 e '98:</b>			
Anno 1996:	da bilancio 1998	- 1.617.500.000	
	Dovuto da autoliqu.ne:	4.600.069.000	
	Stima dich.non perven.:	1.523.100.105	4.505.669.105
Anno 1997:	da bilancio 1998	- 2.293.500.000	
	Dovuto da autoliqu.ne:	7.066.731.000	
	Stima dich.non perven.:	789.755.610	5.562.986.610
Anno 1998:	da bilancio 1998	- 2.767.500.000	
	Dovuto da autoliqu.ne:	non conosciuto	
	Stima su dich.pervenute:	9.401.852.500	6.634.352.500
<b>Accredito stima contribuzione 1999:</b>		9.401.852.500	9.401.852.500
<b>Accredito capitalizzazione:</b>		2.509.071.244	
<b>Saldo Bil. 1999:</b>			<b>35.292.431.959</b>

Per quanto attiene all'indennità di maternità da erogare, si ricorda come, nei passati esercizi, in via prudenziale, si è ipotizzato che ogni anno, per indennità da incassare ed erogare, maturassero, nei confronti degli iscritti, pari importi a credito e a debito.

In base alle domande d'indennità giunte nel corso del 1999 e nei primi mesi del 2000, è stato possibile estrapolare un dato più preciso del debito per indennità di maternità richieste dagli iscritti.

Si è proceduto pertanto a stornare quanto addebitato al 31.12.1998 ed addebitare il nuovo importo calcolato.

La genesi degli "Altri debiti verso gli iscritti" è stata descritta in commento al "Credito verso gli iscritti", per comodità di lettura la ripetiamo di seguito:

Lit.: 154.048.260, sono versamenti ricevuti in eccedenza rispetto al dovuto, quindi, nell'attesa di individuare esattamente a quale tipologia di contributo attribuirli, ovvero, restituirli a coloro che li hanno versati, sono stati appostati nel conto di debito in commento;

Lit.: 858.000, sono versamenti di aderenti non accettati dalla Cassa, quindi, sono stati appostati nel conto di debito in commento;

Lit.: 345.016.515, sono versamenti di contributi pervenuti in assenza di dichiarazione fiscale dell'iscritto, quindi, nell'attesa di individuare esattamente a quale tipologia di contributo attribuirli, ovvero, restituirli a coloro che li hanno versati, sono stati appostati nel conto di debito in commento;

Lit.: 56.799.250, sono versamenti di contributi pervenuti in presenza di una dichiarazione reddituale incompleta e/o inesatta, quindi, nell'attesa di individuare esattamente a quale tipologia di contributo attribuirli, ovvero, restituirli a coloro che li hanno versati, sono stati appostati nel conto di debito in commento;

Lit.: 523.935.410, sono versamenti di contributi per i quali non sono stati riscontrati elementi sufficienti per attribuirli a singole posizioni individuali degli iscritti, quindi, in attesa di individuare esattamente a quale tipologia di contributo, ed a chi attribuirli, ovvero restituirli a coloro che li hanno versati, sono stati appostati nel conto di debito in commento.

Il Patrimonio netto:



E' pari alla somma del fondo per la gestione di cui all'art.: 36 del Regolamento e del Fondo per indennità di maternità, di cui all'art. 37 del Regolamento.

Il Fondo per la Gestione è incrementato da un importo pari alla differenza tra il totale ricavo maturato nell'anno per contribuzione integrativa ed quello delle spese d'amministrazione dell'Ente, al netto dei costi relativi all'indennità di maternità e delle trattenute fiscali sugli interessi attivi.

Nella tabella che segue sono sintetizzate le movimentazioni che hanno interessato il Fondo nell'esercizio in esame:

**Andamento del Fondo per la Gestione:**

		Dare	Avere
Stima in Bilancio 1998 contributi integrativi '96:			647.000.000
Stima in Bilancio 1998 contributi integrativi '97:			917.400.000
Stima in Bilancio 1998 contributi integrativi '98:			1.107.000.000
Utilizzo del Fondo per i costi d'amministrazione dell'Ente:		-	-
		680.595.123	2.671.400.000
		2.671.400.000	680.595.123
<b>Saldo Bilancio 1998:</b>		<b>1.990.804.877</b>	<b>1.990.804.877</b>
<b>Accredito maggior importo contributi anni 1996, '97 e '98:</b>			
Anno 1996:	da bilancio 1998	-	647.000.000
	dovuto da autoliqu.ne:		945.160.000
	stima dich.non perven.:		315.605.889
			613.765.889
Anno 1997:	da bilancio 1998	-	917.400.000
	dovuto da autoliqu.ne:		1.586.581.000
	stima dich.non perven.:		163.647.498
			832.828.498
Anno 1998:	da bilancio 1998	-	1.107.000.000
	dovuto da autoliqu.ne:		non conosciuto
	stima su dich.pervenute:		1.948.184.500
			841.184.500
<b>Accredito stima contribuzione 1999:</b>			1.948.184.500
			1.948.184.500
		6.226.768.264	6.226.768.264
<b>Utilizzo del Fondo per i costi amm.vi 1999:</b>		-	1.155.193.612
<b>Altri ricavi a copertura costi amm.vi 1999:</b>			13.249.660
<b>Utilizzo del Fondo per la capitalizzazione:</b>		-	2.388.069.682
<b>Saldo Bilancio 1999:</b>		<b>2.696.754.630</b>	<b>2.696.754.630</b>

Il Fondo per l'Indennità di maternità è incrementato dai contributi versati dagli iscritti ed utilizzato per coprire le richieste d'indennità da questi presentate, accolte dalla Cassa.

Come illustrato poc'anzi il Fondo è stato interessato da numerose rettifiche relative ai passati esercizi.

La tabella che segue sintetizza i movimenti che hanno interessato il Fondo:

Esercizio 1998 e precedenti:

Accantonamento contributi presunti anno 1996:		323.500.000
Accantonamento contributi presunti anno 1997:		458.700.000
Accantonamento contributi presunti anno 1998:		553.500.000
Utilizzo Fondo prudenzialmente presunto 1996:	323.500.000	
Utilizzo Fondo prudenzialmente presunto 1997:	458.700.000	
Utilizzo Fondo prudenzialmente presunto 1998:	553.500.000	
Saldo del conto al 31,12,1998:	Zero	Zero

**Contributi accertati al 31.12.1999:**

Anno:	1.996	326.700.000
Anno:	1.997	389.600.000
Contributi stimati al 31.12.1999:		

Anno:	1.998	500.000.000
Anno:	1.999	500.000.000
		1.716.300.000
Utilizzo del Fondo:		
Anno :	1.999	899.889.132
<b>Saldo del Fondo al 31.12.99:</b>		<b>816.410.868</b>

Passando ad illustrare le poste più significative del Conto Economico segnaliamo quanto segue.

Prestazioni prev.li ed ass.li:

L'unica prestazione previdenziale, erogabile dalla Cassa nel 1999, ai sensi di legge, statuto e regolamento, è l'indennità di maternità, pertanto, solamente tale voce è l'unica che figura tra i costi per prestazioni previdenziali ed assistenziali dell'esercizio.

La stima è stata formulata sulla base delle domande presentate dagli iscritti e pervenute alla Cassa entro il 31.12.1999.

Organi Amministrativi e di Controllo:

Tale voce rappresenta il costo sostenuto nel 1999 per compensare l'attività, assieme al rimborso delle spese sostenute, dei componenti il Direttivo provvisorio ex art.:20 dello Statuto, nel dettaglio:

Rimborsi di spese sostenute: Lit.M: 6.6

Trasferte: Lit.M: 4.3

Gettoni di presenza Lit.M.:5.6

Compensi prof.li e Lav. Autonomo:

tale voce comprende i costi sostenuti nell'esercizio a fronte delle prestazioni professionali dettagliate nel conto economico.

Personale:

Tale voce rappresenta il costo sostenuto nell'anno per il personale dipendente della Cassa, attualmente composto da quattro dipendenti.

Materiali sussidiari e di consumo:

Le "Fornitura per uffici" sono composte da:

Acquisti di materiale di cancelleria per	Lit.: 27.419.394
Acquisti di materiale vario per ufficio per	Lit.: 647.400
Totale:	Lit.: 28.066.794

Utenze varie:

I costi che compongono tale voce si suddividono in:

Utenze Energia elettrica ENEL:	Lit.: 1.484.000
Utenze telefoniche TELECOM:	Lit.: 30.639.723
Utenza Gas ITALGAS:	Lit.: 565.000
Spese di spedizione tramite Ente Poste:	Lit.: 101.798.510
Spese di spedizione tramite altri soggetti:	Lit.: 9.540.560
Totale:	Lit.: 144.027.793

Le utenze ENEL ed ITALGAS sono state attivate nella parte finale dell'anno.

In precedenza la Cassa, utilizzando come propria sede una parte degli uffici della Federazione IPASVI, si è servita delle utenze intestate a questa.

Data l'esiguo consumo di energia non si è proceduto ad addebiti.

### Servizi vari

Le principali voci che compongono tale gruppo sono:

i “Servizi informatici”, pari al costo dell’assistenza fornita alla Cassa nel corso del 1999 da una società di assistenza software ed hardware.

I “Servizi Tipografici”, sono pari a quanto sostenuto nell’anno per l’acquisto di servizi generici di tipografia.

Le “Prestazioni di Terzi” sono pari al costo sostenuto nell’anno per prestazioni di servizi cui si è fatto ricorso per la gestione della spedizione dei moduli di iscrizione alla Cassa.

Le “Spese di rappresentanza” sono pari al costo sostenuto per realizzare uno “stand informatico” di propaganda della Cassa, in occasione del Congresso nazionale IPASVI.

Le “Altre prestazioni di servizi” sono pari alla somma dei seguenti costi:

Gestori amministrativo e finanziario:	Lit.: 167.168.654
Altre prestazioni di servizi divulgativi della	
Cassa	Lit.: 33.057.600
Altri servizi tecnici vari	Lit.: 12.225.040
Totale:	Lit.: 212.451.294

### Oneri Tributarî

sono pari al costo sostenuto dalla Cassa in relazione alle seguenti imposte:

IRAP:	Lit.: 7.851.000
Bollo:	Lit.: 359.500
Registro:	Lit.: 2.227.000
Ritenute fiscali su conti correnti:	Lit.: 2.479.672
Imposte afferenti	
la gestione finanziaria:	Lit.: 32.915.861

### Oneri finanziari

Gli interessi passivi sono stati sostenuti a fronte di un finanziamento "a breve" utilizzato dalla Cassa per necessità finanziarie dei primi mesi di gestione.



Gli "Altri oneri" sono la somma del costo sostenuto dai Gestori Finanziari nella gestione della liquidità della Cassa, nel dettaglio:

Minusvalenze su valute	130.487.890
Perdite su cambi	2.778.348
Bolli e spese	3.986.976
Interessi Passivi	3.655.678
Totale:	Lit.: 140.908.892

Per quanto attiene agli ammortamenti riteniamo sufficiente quanto esposto in commento allo Stato Patrimoniale.

Per quanto attiene all'accantonamento al Fondo per la Previdenza, dettagliamo nello schema che segue, le modalità e l'ammontare della capitalizzazione eseguita nell'esercizio in esame:

Prospetto rivalutazione della contribuz.ne:

<b>Capitalizzazione progressiva contributi 1996:</b>				
Anno	Tasso cap.	Soggettivo	Imp.to cap.ne	Progr. Fdo prev.za
		(compr."evasori")	annua	sogg.vo 1996
1996	0,055871	6.123.169.105	342.107.581	6.465.276.686
1997	0,053597	6.465.276.686	361.221.474	6.826.498.160

1998	0,056503	6.826.498.160	385.717.626	7.212.215.785
			<b>1.089.046.680</b>	

<b>Capitalizzazione progressiva contributi 1997:</b>				
Anno	Tasso cap.	Soggettivo (compr. "evasori")	Imp.to cap.ne annua	Progr. Fdo prev.za sogg.vo 1997
1997	0,053597	7.856.486.610	421.084.113	8.277.570.723
1998	0,056503	8.277.570.723	467.707.579	8.745.278.301
			<b>888.791.691</b>	

<b>Capitalizzazione progressiva contributi 1998:</b>				
Anno	Tasso cap.	Soggettivo (compr. "evasori")	Imp.to cap.ne annua	Progr. Fdo prev.za sogg.vo 1998
1998	0,056503	9.401.852.500	531.232.872	9.933.085.372
			<b>531.232.872</b>	

<b>Riepilogo per periodi di competenza:</b>		
	Imp.to cap.ne totale	F.do prev.za tot.
1996	0	6.123.169.105
1997	342.107.581	14.321.763.296
1998	782.305.587	24.505.921.383
1999	1.384.658.076	35.292.431.959
<b>Totale:</b>	<b>2.509.071.244</b>	<b>35.292.431.959</b>

**Utilizzo del fondo per la gestione:**

contributi:	periodo cap.ne:	capitalizzazione	Totale
1996	1996	342.107.581	
	1997	361.221.474	
	1998	385.717.626	1.089.046.680
1997	1997	421.084.113	
	1998	467.707.579	888.791.691
1998	1998	531.232.872	
			531.232.872
<b>A detrarre: proventi netti Gest. fin.ria 1999:</b>			- 121.001.562
<b>Totale a carico Fondo Gestione:</b>			<b>2.388.069.682</b>

Totale a carico Fondo Gestione:	2.388.069.682
<b>Sommano il totale capitalizzazione:</b>	<b>2.509.071.244</b>

Per la capitalizzazione relativa agli anni 1996, 1997 e 1998, da effettuarsi, rispettivamente, negli esercizi 1997, 1998 e 1999, è stata utilizzata la riserva "Fondo per la Gestione".

Per obbligo di legge, infatti, indipendentemente dall'avvenuto versamento di contributi, gli iscritti hanno diritto alla capitalizzazione composta del proprio montante contributivo a partire dall'esercizio 1996, nonostante la Cassa si sia costituita ed abbia iniziato a raccogliere fondi solamente dal 1998.

Per far fronte a tale onere “retroattivo” si è utilizzato il Fondo per la Gestione, il quale, a sua volta, ha recepito la contribuzione integrativa, volta al sostenimento delle spese amministrative dell’Ente, per periodi nei quali, non essendo ancora stata costituita la Cassa, non era stato sostenuto alcun costo.

Abbiamo ritenuto opportuno, ai fini espositivi, evidenziare l’utilizzo del Fondo per la Gestione, tra le partite straordinarie dei ricavi del conto economico.

Nel conto “Rettifica acc.ti Fondi prev.za e gest.ne” sono raccolte tutte le rettifiche in aumento delle stime dell’importo della contribuzione, dovuta dagli iscritti, effettuate nei passati esercizi.

Tali differenze, incrementando, da un lato i Fondi per la Previdenza, Gestione e Maternità, e, dall’altro, i crediti verso gli iscritti, sono state imputate, in quanto di competenza dei passati esercizi, tra i costi ed i ricavi straordinari del conto economico, secondo lo schema che segue:

---

Anno 1996:

Contributi soggettivi bilancio 98	- 1.617.500.000	
Contributi integrativi bilancio 98	- 647.000.000	- 2.264.500.000
Meno:	-	
Contributi soggettivi stima 99	6.123.169.105	
Contributi integrativi stima 99	1.260.765.889	
Contributi maternità stima 99	326.700.000	7.710.634.994

Anno 1997:

Contributi soggettivi bilancio 98	- 2.293.500.000	
Contributi integrativi bilancio 98	- 917.400.000	- 3.210.900.000
Meno:	-	
Contributi soggettivi stima 99	7.856.486.610	
Contributi integrativi stima 99	1.750.228.498	
Contributi maternità stima 99	389.600.000	9.996.315.108

Anno 1998:

Contributi soggettivi bilancio 98	- 2.767.500.000	
Contributi integrativi bilancio 98	- 1.107.000.000	- 3.874.500.000
Meno:		
Contributi soggettivi stima 99	9.401.852.500	
Contributi integrativi stima 99	1.948.184.500	

Contributi maternità stima 99	500.000.000	11.850.037.000
<b>Sommano</b>	<b>Totale ricavi:</b>	<b>20.207.087.102</b>
Capitalizzazione es.prec.ti:		1.124.413.168
<b>Sommano</b>	<b>Totale Costi :</b>	<b>21.331.500.270</b>

Passando ad analizzare gli altri ricavi esposti in conto economico rileviamo quanto segue.

I contributi soggettivi, integrativi e maternità di competenza 1999, sono il frutto di una stima.

Com'è noto, infatti, gli stessi verranno accertati con l'autoliquidazione che segue la denuncia dei redditi 1999, da presentarsi a Giugno 2000.

Le modalità con cui sono stati calcolati tali contributi sono le seguenti.

Quale parametro di riferimento del reddito è stata adottata la media aritmetica delle medie aritmetiche dei redditi e volumi d'affari dichiarati dagli iscritti con le autoliquidazioni 1996 e 1997, ottenendo il seguente risultato:

Reddito netto: Lit.: 18.803.705

Volume d'affari: Lit.: 19.481.845.

Tali dati sono stati moltiplicati per il numero degli iscritti alla Cassa.

La numerosità degli iscritti è stata, in via prudenziale, ridotta percentualmente in modo da tenere conto delle eventuali cancellazioni in corso d'anno e delle riduzioni eventualmente spettanti.

Dettagliamo nella tabella che segue i risultati conseguiti dalla Gestione finanziaria dell'INA e delle Generali nel corso del 1999.

---

Gestione INA e GENERALI

Interessi su titoli	108.561.677	
Interessi su c/c	3.558.229	
Plusvalenze da negoz.	173.248.914	
Plusvalenze su valute	9.064.261	
Utili su cambi	393.234	<b>294.826.315</b>
Minusvalenze su valute	130.487.890	
Perdite su cambi	2.778.348	
Bolli e spese	3.986.976	
Interessi Passivi	3.655.678	
Imposte	32.915.861	<b>173.824.753</b>
<b>Utile di gestione INA e GENERALI:</b>		<b>121.001.562</b>

In proposito riteniamo opportuno segnalare come, concretamente, l'attivazione della Gestione Finanziaria da parte INA e Generali, sia avvenuta nella seconda metà dell'esercizio in esame e con risorse disponibili relativamente ridotte.

Forniamo in proposito lo schema seguente:

Periodo	Somme investite INA	Somme investite Generali
Lug-99	1.000.000.000	1.000.000.000
Ago-99	350.000.000	350.000.000
Set-99	-	-
ott-99	1.570.000.000	1.570.000.000
nov-99	-	-
dic-99	1.200.000.000	1.200.000.000
<b>Totali:</b>	<b>4.120.000.000</b>	<b>4.120.000.000</b>

I proventi straordinari conseguono ai seguenti tre fattori:

l'utilizzo del Fondo per la Gestione per coprire la capitalizzazione dei contributi da effettuarsi dal '96 al '99;



l'utilizzo del Fondo indennità maternità, per coprire le richieste formulate dagli iscritti al 31.12.1999;

l'accertamento di maggiori contributi dovuti dagli iscritti in relazione agli anni 1996, 1997 e 1998, la cui stima è stata effettuata con i medesimi criteri di quella relativa ai contributi 1999 e dettagliata in precedenza.

In proposito rinviamo alla illustrazione fornita in commento ai rispettivi conti di contropartita ed agli oneri straordinari del conto economico.

Concludendo sottolineiamo come, che la differenza positiva tra i ricavi ed i costi dell'esercizio 1999 consente l'incremento del patrimonio netto della Cassa.

La Giunta Esecutiva 

---

**CASSA DI PREVIDENZA IPASVI**  
**BILANCIO CONSUNTIVO DEL 1999**

Attività		Passività			
Descrizione	Parziali	Totali	Descrizione	Parziali	Totali
<u>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</u>		<b>138.241.003</b>	<u>FONDI PER RISCHI ED ONERI</u>		
Costi di impianto ed ampliamento	129.428.203		Imposte e tasse		
Costi di ricerca, sviluppo e di pubblic.	7.920.000		Svalutazione crediti		
Software di proprietà ed altri diritti	892.800		Oscillazione titoli		
Concessioni, licenze, marchi e dir. Sim.			Oneri e rischi diversi	16.603.455	<b>16.603.455</b>
Immobilizzazioni in corso ed accenti			<u>FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO</u>		<b>239.519.630</b>
Altre			<u>DEBITI</u>		
<u>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</u>		<b>46.790.400</b>	Debiti verso banche		
Terreni			Accounti	169.999.358	
Fabbricati			Debiti verso fornitori		
Fabbricati in corso di costruzione			Debiti rappresentati da titoli di credito		
Impianti e macchinari			Debiti verso imprese controllate		
Attrezzatura varia e minuta	960.000		Debiti verso imprese collegate		
Automezzi			Debiti verso lo Stato		
Apparecchiature Hardware	19.500.000		Debiti tributari	54.095.517	
Mobili e macchine d'ufficio	26.330.400		Debiti verso enti previdenziali	15.424.755	
Altre			Debiti verso personale dipendente		
<u>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</u>		<b>31.491.180.421</b>	<u>DEBITI VERSO ISCRITTI</u>		<b>37.272.978.526</b>
<u>CREDITI</u>			Fondo per la previdenza	35.292.431.959	
Verso Imprese controllate			899.889.132		
Verso Imprese collegate			1.080.657.435		
Verso personale dipendente			Altri debiti		
Verso iscritti			<u>FONDI DI AMMORTAMENTO</u>		<b>13.574.640</b>
Verso inquinato	31.484.681.421		Immobilizzazioni immateriali		
Verso Stato	2.043.000		Immobilizzazioni materiali	13.574.640	
Verso altri	4.456.000		Altri		
<u>ATTIVITA' FINANZIARIE</u>		<b>8.395.037.918</b>	<u>RATEI E RISCONTI PASSIVI</u>		
Investimenti di liquidità	8.395.037.918		<u>PATRIMONIO NETTO</u>		<b>3.513.165.498</b>
Altre			Fondo per la gestione	2.696.754.630	
<u>DISPONIBILITA' LIQUIDE</u>		<b>983.655.573</b>	Fondo per l'indennità di maternità	816.410.868	
Depositi bancari	536.855.486		Riserva di rivalutazione		
Denaro, assegni e valori in cassa	2.097.401		Riserva legale		
C/c postali	444.702.686		Riserve statutarie		
<u>RATEI E RISCONTI ATTIVI</u>		<b>936.434</b>	Altre riserve		
			Avanzi (dis. Dell'esrc.) a nuovo		
			Avanzo (disavanzo) dell'esercizio		
<b>TOTALI</b>	<b>41.055.841.749</b>	<b>41.055.841.749</b>	<b>TOTALI</b>	<b>41.055.841.749</b>	<b>41.055.841.749</b>

CASSA DI PREVIDENZA IPASVI  
BILANCIO ESERCIZIO 1999

CASSA DI PREVIDENZA IPASVI  
BILANCIO ESERCIZIO 1999

Costi		Ricavi	
Descrizione	Parziali	Descrizione	Parziali
	Totali		Totali
<u>PRESTAZIONI PREVLIE ASSISTILI</u>	899.889.132	<u>CONTRIBUTI</u>	11.850.037.000
Pensioni: agli iscritti		Contributi soggetti	9.401.852.500
Liquidazioni in capitale		Contributi integrativi	1.948.184.500
Indennità di maternità	899.889.132	Contributi di solidarietà	
Altre prestazioni previd.li ed assist.li		Contributi L. 379/90	500.000.000
Contributi da rimborsare		Intiroiti sanzioni amm.ve	
<u>ORGANI AMM.VI E DI CONTR</u>	16.484.254	Contributi da enti previdenz.	
<u>COMP. PROF.LI E LAV. AUTONOMO</u>	16.484.254	Contributi riscossi per conto INPS ex art. 2,	
Consulenze legali e notari	16.944.000	commi 26-28 L. 335/95	
Consulenze amministrative	75.873.432	Altri contributi	
Altre consulenze		<u>CANONI DI LOCAZIONE</u>	-
Emolumenti ad amministratori		<u>ALTRI RICAVI</u>	-
<u>PERSONALE</u>		Proventi da abbonamenti, pubblicità	
Stipendi e salari	179.610.753	Vari	
Oneri sociali	55.473.326	<u>INTERESSI E PROV. FINAN. RI DIVERSI</u>	308.073.001
Trattamento di fine rapporto	13.312.063	Interessi su titoli	110.225.563
Contributi per il trattamento integrativo di		Interessi bancari e postali	15.141.029
quiescenza e simili		Interessi da mutui e prestiti agli iscritti	
Altri oneri	6.392.336	Interessi da mutui e prestiti ai dipendenti	
<u>MATILI SUSSIDIARI E DI CONSUMO</u>	28.066.794	Interessi su deposito Tesoreria Stato	
Forniture per uffici	28.066.794	Utili da partecipazioni societarie	
Acquisti diversi		Altri proventi	182.706.409
<u>UTENZE VARIE</u>	144.027.793	<u>RETTIFICHE DI VALORE</u>	
Energia elettrica	1.484.000	<u>RETTIFICHE DI COSTI</u>	
Spese telefoniche e postali	141.978.793	Recupero prestazioni	
Altre utenze	565.000	Rimborsi Stato	
<u>SERVIZI VARI</u>	346.947.549	Altri recuperi	
Assicurazioni	279.931	<u>PROVENTI STRAORDINARI</u>	23.495.048.890
Servizi informatici	48.048.000	Sopravvenienze attive	
Servizi tipografici	43.547.561	Rettifiche contributi prec.ni es.	20.207.087.102
Prestazioni di terzi	22.152.000	Abbuoni attivi	2.974
Spese di rappresentanza	12.000.000	Insussistenze passive	
Spese bancarie	5.502.963	Plusvalenze	
Trasporti e spedizioni	2.965.800	Utilizzo fondo per la gestione	2.388.069.682
Noleggi		Utilizzo fondo per la maternità	899.889.132
Leasing		<b>TOTALI</b>	<b>35.653.158.891</b>
Altre prestazioni di servizi	212.451.294		

<u>AFFITTI PASSIVI</u>	79.485.925	79.485.925
<u>SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO</u>	-	-
Spese tipografia		
Altre spese		
<u>ONERI TRIBUTARI</u>		46.044.033
I.R.P.E.G.		
I.R.A.P.	7.851.000	
I.C.I.		
Altre imposte e tasse	37.982.033	
Oneri straordinari	211.000	
<u>ONERI FINANZIARI</u>		173.193.701
Interessi passivi	32.284.809	
Altri	140.908.892	
<u>ALTRI COSTI</u>		11.925.000
Pulizie uffici	7.560.000	
Spese condominiali	2.048.000	
Canoni manutenzione	2.317.000	
Libri, giornali e riviste		
Altri		
<u>AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI</u>		132.543.882
Immobilizzazioni immateriali	123.185.802	
Immobilizzazioni materiali	9.358.080	
Immobilizzazioni finanziarie		
Svalutazione crediti		
Altri		
<u>ONERI STRAORDINARI</u>		21.334.193.794
Rettifica acc.ti Fondi prev.za e gest.n	21.331.500.270	
Sopravvenienze passive	2.085.000	
Abbuoni passivi	608.524	
Minusvalenze		
<u>RETTIFICHE DI VALORI</u>		-
<u>RETTIFICHE DIRICAVI</u>		12.092.751.124
Restituz. Contributi indebit. riscossi		
Versamento allo Stato		
Versamento all'INPS dei contributi riscossi		
ex art. 2, commi 26-28 L. 335/95		
Acc.fondo per la gestione	806.240.548	
Acc. fondo per la previdenza	10.786.510.576	
Acc. fondo per l'indennità	500.000.000	
Altri		
<b>TOTALI</b>	<b>35.653.158.891</b>	<b>35.653.158.891</b>



# SOCIETÀ GENERALE DI REVISIONE E CERTIFICAZIONE

s.a.s. di mario a. barranco & c.

CASSA NAZIONALE  
PREVIDENZA IPASVI

26 LUG 2000

Prot. N. 7020/45/5

Spettabile  
CASSA NAZIONALE  
DI PREVIDENZA  
ED ASSISTENZA  
IPASVI  
Via A. Depretis, 86  
00184 - Roma

## RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE

AI SENSI DELL'ART.2, COMMA 3, DEL D.LGS. N°509/1994

1. In esecuzione dell'incarico conferitoci abbiamo esaminato il Bilancio consuntivo della Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza IPASVI al 31 Dicembre 1999, che presenta un totale attivo di Lit.=41.055.841.749= e un patrimonio netto di Lit.=3.513.165.498=, ed è costituito da:

- Situazione Patrimoniale;
- Conto Economico;
- Relazione al Bilancio Consuntivo.

2. Il nostro esame è stato svolto secondo gli statuiti principi di revisione e, pertanto, ha comportato quei sondaggi delle registrazioni contabili e quelle procedure di verifica da noi ritenute necessarie nella fattispecie.

Per poter esprimere il nostro giudizio sul bilancio consuntivo abbiamo fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio di esercizio, interpretate ed integrate dai principi contabili enunciati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, al disposto del D.Lgs. 509/94 ed alle indicazioni fornite dal Ministero del Tesoro con riferimento agli Enti Previdenziali Privatizzati.

La Situazione Patrimoniale ed il Conto Economico non presentano, a fini comparativi, i valori dell'esercizio precedente. Per il giudizio sul Bilancio dell'esercizio precedente si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 27 Aprile 1999.



3. A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti fatti e presenta la situazione finanziaria, economica e patrimoniale della Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza IPASVI per l'esercizio chiuso al 31 Dicembre 1999 secondo i principi contabili sopra identificati.

4. La Cassa è stata costituita nel 1997 e con decreto interministeriale del 24 Marzo 1998 ne sono stati approvati lo Statuto ed il Regolamento. I contributi, soggettivo ed integrativo, relativi al periodo 1996 - 1998 accantonati nel Bilancio dell'esercizio precedente, sulla base del minimo stabilito dalla Cassa, sono stati rettificati in relazione alle autoliquidazioni ed alle dichiarazioni pervenute dagli iscritti determinando un incremento dei relativi fondi per complessive Lit.=18.991= milioni; quelli relativi al 1999 sono stati accantonati sulla base delle dichiarazioni per l'anno 1998.

Come meglio evidenziato nella Relazione al Bilancio Consuntivo, per la capitalizzazione del "Fondo di previdenza" relativa agli anni 1996, 1997 e 1998 di Lit.=2.509= milioni è stato utilizzato il "Fondo per la gestione" per Lit.=2.388= milioni.

5. Successivamente all'emissione della nostra relazione emessa in data 26 Aprile 2000 sul Bilancio al 31 Dicembre 1999 di IPASVI la Giunta Esecutiva modificava il Bilancio Consuntivo provvedendo ad ulteriori stanziamenti influenzando negativamente il Patrimonio Netto per Lit.=4.871.566= Tale variazione non è da ritenersi significativa per l'espressione del nostro giudizio professionale. **Pertanto, la presente relazione annulla e sostituisce quella da noi emessa in data 26 Aprile 2000 sul Bilancio al 31 Dicembre 1999 di IPASVI.**

Roma, 07 Luglio 2000

Società Generale di Revisione  
e Certificazione

M.A. BARRANCO M. LICIANI CANTALUPO  
(Partner) (Partner)

12 LUG 2000

CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA <sup>6555/4/4</sup>  
 A FAVORE DEGLI INFERMIERI PROFESSIONALI  
 ASSISTENTI SANITARI E VIGILATRICI DELL'INFANZIA

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO CONSUNTIVO  
AL 31/12/1999

Egredi Consiglieri,

il Collegio dei Sindaci, insediatosi in data 16 giugno 2000, ha ricevuto il Bilancio consuntivo 1999, dalla Giunta che lo ha approvato, in data 24 giugno 2000, quindi oltre il termine previsto dallo Statuto e dalla Legge per la tempestiva approvazione dello stesso.

Il Collegio non ha proceduto nel corso dell'esercizio ad alcun controllo poiché non era ancora stato costituito, non ha partecipato alle riunioni della Giunta esecutiva che ha predisposto il bilancio per le stesse ragioni.

Il Collegio ha comunque esaminato il Bilancio e la relazione della Giunta e dopo aver effettuato alcuni controlli e riscontri ne ha richiesto alcune modifiche. Lo ha esaminato di nuovo dopo l'approvazione delle modifiche da parte della Giunta esecutiva avvenuta in data 1 - 2 luglio 2000. Il Bilancio è stato redatto secondo lo schema approvato con D.Lgs. 30/06/1994 n. 509 per gli Enti Previdenziali Privatizzati.

Lo STATO PATRIMONIALE si riassume nei seguenti valori:

VOCE ATTIVO	TOTALE	VOCE PASSIVO	TOTALE
Immobilizz. Immat.	138.241.003	Fondo tratt. Fine rapporto	16.603.455
Immobilizz. Materiali	46.790.400	Debiti	239.519.630
Immobilizz. Finanziarie		Debiti verso iscritti	37.272.978.526
Crediti	31.491.180.421	Fondi di ammortamento	13.574.640
Attività finanziarie	8.395.037.918	Ratei e risconti passivi	
Disponibilità liquide	983.655.573	Patrimonio netto	3.513.165.498
Ratei e risconti attivi	936.434		
TOTALE	41.055.841.749	TOTALE	41.055.841.749

*[Handwritten signatures and initials]*

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

COSTI	VALORI	RICAVI	VALORI
Prestazioni prev.assist.li	899.889.132	Contributi	11.850.037.000
Organi amm. e controllo	16.484.254	Canoni di Locazione	
Comp.prof.li e lav.auton.	92.817.432	Altri ricavi	
Personale	254.788.478	Inter. e prov.finanz.div.	308.073.001
Mat. Suss. e consumo	28.066.794	Rettifiche di valore	
Utenze varie	144.027.793	Rettifiche di costi	
Servizi vari	346.947.549	Proventi straordinari	23.495.048.890
Affitti passivi	79.485.925		
Spese pubbl. periodico			
Oneri Tributari	46.044.033		
Oneri finanziari	173.193.701		
Altri costi	11.925.000		
Ammortamenti e sval.	132.543.882		
Oneri straord.	21.334.193.794		
Rettifiche di valori			
Rettifiche di ricavi	12.092.751.124		
<b>TOTALI</b>	<b>35.653.158.891</b>	<b>TOTALI</b>	<b>35.653.158.891</b>

Lo Stato Patrimoniale ed il conto economico non presentano, a fini comparativi, i valori dell'esercizio precedente.

Dall'esame del Bilancio consuntivo è emerso che:

- La Cassa di Previdenza ha sostenuto spese di impianto per gli importi di seguito dettagliati (così come forniti dall'Ente su richiesta del Collegio):

VOCI DI SPESA	VALORE	QUOTA AMM.TO	IMPORTO	SALDO NETTO
Lettera iscrizione:				
Carta e stampa	364.867.550			
Redazione	22.747.465			
Regolam.elettorale	18.360.000			
Statuto e regolamento	169.966.000			
Atto di fondazione	10.000.000			
Costo totale 31.12.98	<b>585.941.015</b>			
Incremento 99 regol.	15.300.000			
<b>TOTALE 31.12.99</b>	<b>601.241.015</b>			
		Anno 1996	117.188.203	
		Anno 1997	117.188.203	
		Anno 1998	117.188.203	
		Anno 1999	120.248.203	
		<b>NETTO 31.12.1999</b>		<b>129.428.203</b>

*RA*

*lin*

*RA*

*RA*

*RA*

*lin*



Tali spese sono state ammortizzate per gli esercizi 1996 - 1997 - 1998 e 1999 e le quote calcolate ammontano complessivamente a L. 471.812.812.

L'importo netto iscritto nell'attivo patrimoniale al 31/12/1999, tra le Immobilizzazioni Immateriali ammonta pertanto a L. 129.428.203.

I Sindaci ritengono che esistano le ragioni per l'iscrizione di tali spese nell'attivo patrimoniale.

Tra le immobilizzazioni immateriali sono iscritti i costi di acquisizione di software di proprietà avvenuto nel corso del 1998 per L. 13.200.000 ed ammortizzato per gli anni 1998 e 1999 per un totale di lire 5.280.000, l'iscrizione a fine 1999 è per un valore netto di L. 7.920.000.

Vi sono infine Licenze acquisite nel 1998 per L. 1.488.000 ed ammortizzate per gli anni 1998 e 1999 per un totale di L. 595.200, il valore netto a fine 1999 è di L. 892.800.=

Sono stati effettuati, a campione, alcuni riscontri sui dati riportati nel Bilancio consuntivo ed il Collegio può affermare che

- dal controllo a campione i saldi riportati in Bilancio corrispondono a quelli risultanti dalle scritture contabili
- i saldi risultanti dagli estratti conto degli Istituti di Credito e dell'Amministrazione Postale corrispondono, tenuto conto dei raccordi debitamente documentati, con i saldi delle schede di contabilità riportati poi nel Bilancio consuntivo
- i debiti verso fornitori esposti nel Bilancio al valore nominale rappresentano la sommatoria dei saldi risultanti dalle schede contabili e delle fatture da pervenire alla chiusura dell'esercizio per acquisti e/o prestazioni ricevute nel corso del 1999 ed il cui addebito era certo e determinabile
- l'importo indicato alla voce ratei e risconti attivi è stato calcolato, quale quota di premio assicurativo, nel rispetto del criterio temporale di imputazione dei costi
- la valutazione del patrimonio è stata effettuata secondo una **stima dei proventi** derivanti da contributi soggettivi, integrativi e di maternità ancora da accertare definitivamente e da riscuotere a saldo per gli anni 1996 - 1997 - 1998 e 1999. Il criterio utilizzato per effettuare le stime e per rettificare le stime effettuate nel bilancio dell'esercizio precedente è analiticamente descritto nella Relazione della Giunta
- nella Relazione della Giunta sono stati esposti i principali movimenti che nell'esercizio hanno interessato gli investimenti in beni materiali ed immateriali, gli investimenti finanziari ed i fondi per la previdenza, per le indennità di maternità da erogare e per la gestione.

Il Collegio Sindacale evidenzia che:

- I crediti verso gli iscritti ed i debiti sono stati calcolati secondo **stime** i cui criteri sono stati dettagliati nella relazione della Giunta
- Le imposte dell'esercizio sono rappresentate
  - dall'IRAP calcolata con il metodo retributivo come previsto dal D.Lgs. 446/97, art. 10.
  - da imposte indirette (registro, bollo)
  - da ritenute a titolo di imposta sugli interessi attivi maturati su conti correnti bancari
  - da imposta sostitutiva su redditi da capitale
- Gli oneri straordinari, relativi a "rettifica accantonamenti a Fondi previdenza e gestione", sono stati calcolati ed imputati all'esercizio sulla base di valori stimati: sono infatti stati rideterminati i contributi soggettivi, integrativi e di maternità dovuti dagli iscritti per gli anni precedenti sulla scorta delle denunce di iscrizione e sulle dichiarazioni di reddito già presentate e di tutti i dati raccolti dopo la chiusura dell'esercizio 1998, fino al 31/12/1999. Sono stati imputati ad oneri straordinari anche L. 1.124.413.165 per capitalizzazione dei montanti previdenziali accantonati per gli iscritti negli anni 1996 e 1997, capitalizzazione da imputare per competenza agli esercizi 1997 e 1998, ma rilevata nel corso del 1999.
- Le sopravvenienze attive rilevano i contributi di cui sopra dovuti dagli iscritti in base alle stesse stime per gli esercizi 1996 - 1997 e 1998.

- L'accantonamento a F.do gestione è pari alla differenza tra il provento per contributo integrativo stimato di competenza 1999 e la quota utilizzata per la copertura di spese amministrative di competenza dell'esercizio al netto dei proventi utilizzabili per la copertura di tali spese.
- L'accantonamento a F.do previdenza è pari al provento per **contributo soggettivo stimato** di competenza 1999 sommato alla quota di capitalizzazione di competenza 1999, calcolata sugli accantonamenti a fondo previdenza effettuati per gli anni 1996 - 1997 - 1998.
- La copertura degli importi calcolati per capitalizzazione degli accantonamenti a fondo previdenza (sia di competenza che imputati ad oneri straordinari) è avvenuta con utilizzo del Fondo per la gestione.
- Il Fondo per l'indennità di maternità è stato interamente ripristinato nel corso dell'esercizio 1999 con le stime degli introiti da iscritti per gli anni 1996 - 1997 - 1998 - 1999, dopo aver speso e portato a debito le quote dovute a titolo di erogazione previdenziale calcolate sulla base delle domande presentate. Negli esercizi precedenti, per prudenza, gli importi stimati in entrata erano stati interamente previsti come costo per indennità dovute, pertanto il fondo all'inizio dell'esercizio 1999 era pari a zero.
- I proventi netti derivanti dalla gestione degli investimenti finanziari, unica modalità di investimento prevista dalla Cassa di Previdenza, ammontano per l'esercizio 1999 a Lire 121.001.562 : la gestione finanziaria da parte di INA e ASSICURAZIONI GENERALI è avvenuta solo nella seconda metà dell'esercizio.
- L'ente ha provveduto ad accantonare le quote maturate per Trattamento di Fine rapporto per i lavoratori dipendenti in forza al 31/12/1999. Non risultano dalle scritture contabili e dal Bilancio altri debiti verso dipendenti a tale data, mentre sono stati rilevati debiti verso enti previdenziali per contributi maturati e dovuti su compensi di lavoro subordinato.
- Gli ammortamenti sono stati calcolati rispettando il criterio dell'effettivo utilizzo e della residua possibilità di utilizzazione.

Il patrimonio della Cassa, **rilevato secondo le stime** che caratterizzano la redazione di tutto il conto consuntivo, ammonta a L. 3.513.165.498 ed è costituito dal  
 FONDO PER LA GESTIONE di L. 2.696.754.630  
 E dal FONDO PER L'INDENNITA' DI MATERNITA' di L. 816.410.868

L'esercizio chiude in pareggio per effetto degli accantonamenti a Fondo per la gestione ed a Fondo per l'indennità. L'accantonamento a Fondo per la previdenza ha alimentato la rilevazione del debito verso gli iscritti per i montanti accantonati.

#### CONSIDERAZIONI FINALI

Il numero degli iscritti al 31/12/1999 risulta essere stato stimato in 6.000 unità, i movimenti nelle iscrizioni e nelle richieste di cancellazione sono ancora molto elevati per la particolare situazione della categoria e per alcune incertezze relative alla identificazione dell'obbligo di iscrizione da parte di alcuni professionisti che rivestono figure particolari nell'ambito di società cooperative.

La Cassa non ha ancora commissionato la redazione del bilancio tecnico da parte dell'attuario, documento che il Collegio ritiene indispensabile e che invita l'Ente a far predisporre nel più breve tempo possibile.

Poiché l'insediamento degli Organi della Cassa si è ultimato con la nomina dell'Organo di controllo, e si è pertanto concluso il periodo transitorio di attivazione della Cassa, i Sindaci

invitano l'Ente al rispetto delle formalità e delle disposizioni di legge e di statuto che regolano il funzionamento della Cassa di Previdenza.

Considerato quanto sopra il Collegio, sotto il profilo contabile e tenuto conto dei criteri adottati dall'Ente, e più volte richiamati, non rileva cause ostative alla approvazione dello stesso.

IL COLLEGIO SINDACALE

12 LUG 2000

- *Wu W*  
- *Enrico Fiumi*  
- *Carlo Liguori*  
- *Raffaello Fiumi*  
- *Mauro Pappalardo*  
- *Luigi Pappalardo*  
-