

POPOLAZIONE AMMINISTRATA AL 31.12.1998

ISCRITTI				PENSIONATI									
ANNO	NUMERO	INCREMENTO		DIRETTE VECCHIAIA	ANZIANITA'	INVALIDITA' E INABILITA'	GRATUITE	INDIRETTE	REVERSIBILITA'	TOTALE	INCREMENTO		RAPPORTI ISCRITTI PENSIONATI
		ASSOLUTO	%								ASSOLUTO	%	
1977	7.449	0	0,00	562	-	77	42	177	107	965	0	0,00	7,72
1978	7.705	256	3,44	546	-	75	38	186	121	966	1	0,10	7,98
1979	8.244	539	7,00	566	-	93	34	203	150	1.046	80	8,28	7,88
1980	8.715	471	5,71	567	-	104	29	228	172	1.100	54	5,16	7,92
1981	9.354	639	7,33	554	-	105	24	245	205	1.133	33	3,00	8,26
1982	10.094	740	7,91	541	-	110	17	264	223	1.155	22	1,94	8,74
1983	10.382	288	2,85	537	-	117	13	291	252	1.210	55	4,76	8,58
1984	10.760	378	3,64	548	-	126	7	316	276	1.273	63	5,21	8,45
1985	11.063	303	2,82	553	-	131	7	330	298	1.319	46	3,61	8,39
1986	12.065	1.002	9,06	557	-	132	4	364	327	1.384	65	4,93	8,72
1987	13.720	1.655	13,72	586	-	149	4	403	350	1.492	108	7,80	9,20
1988	16.141	2.421	17,65	717	-	155	2	435	389	1.698	206	13,81	9,51
1989	18.710	2.569	15,92	781	-	162	1	459	407	1.810	112	6,60	10,34
1990	20.097	1.387	7,41	810	-	171	-	484	432	1.897	87	4,81	10,59
1991	21.966	1.869	9,30	836	-	184	-	505	450	1.975	78	4,11	11,12
1992	21.543	423	-1,93	904	-	186	-	529	463	2.082	107	5,42	10,35
1993	22.297	754	3,50	984	-	198	-	578	509	2.269	187	8,98	9,83
1994	23.670	1.373	6,16	1.046	4	210	-	591	534	2.385	116	5,11	9,92
1995	26.345	2.675	11,30	1.118	19	225	-	629	568	2.559	174	7,30	10,30
1996	27.815	1.506	5,72	1.152	33	236	-	650	585	2.656	97	3,79	10,49
1997	28.892	1.041	3,74	1.223	59	248	-	675	593	2.798	142	5,35	10,33
1998	29.862	970	3,36	1.305	62	267	-	709	621	2.964	166	5,93	10,07
TOTALE										TOTALE			
INCREMENTO		22.413	300,89							INCREMENTO	1.999	207,15	

I **PROVENTI PATRIMONIALI** rappresentano il 23,94% delle entrate correnti, l'incremento lordo rispetto al precedente esercizio è di Lit. 20.940 milioni in valori assoluti e del 42,80 in percentuale.

I **proventi** derivanti dal **patrimonio immobiliare** si sono quantificati in 20.213 milioni di competenza del 1998, con un incremento rispetto alla competenza 1997 di Lit. 1.496 milioni in valori assoluti e del 7,8 in percentuale. L'incremento deriva:

- dall'adeguamento ISTAT dei canoni di locazione;
- dal rinnovo di contratti di locazione ad uso abitativo secondo il regime dei patti in deroga;
- dal reddito dell'immobile di Via della Grande Muraglia, 332 - Roma, acquistato il 5 marzo del 1998.

La consistenza del patrimonio immobiliare, come dettagliata nella seguente tabella, produce un reddito annuo lordo di 21.015 milioni che differisce da quello accertato per le ragioni indicate nelle note in calce alla stessa.

IMMOBILI DI PROPRIETA' DELL'ASSOCIAZIONE

NR.	UBICAZIONE	DATA	CONSISTENZA	VALORE	CANONI
		D'ACQUISTO		PATRIMONIALE	ANNUI IN MILIONI
1	ROMA - Via Tizzani, 18	20/06/68	47 app. 34 box	1.598.235.950	637
2	ROMA - Via G. Caselli, 34	29/12/69	101 app. 5 neg. 2 dep.	2.665.366.159	901
3	ROMA - Via Paisiello, 24 (Il Piano)	28/10/71	1 app. 1 box (C.N.R.)	355.664.287	316
4	ROMA - Via A. Pollio, 40	02/12/71	118 app. 1 mag.	2.494.369.304	692
5	OSTIA - Via G. Garau, 20/26	17/11/72	66 app. 1 gar.	1.516.429.157	475
6	OSTIA - Via A. Marzolo, 31	17/11/72	45 app. 1 gar.	1.312.369.795	256
7	LATINA - Via Cicerone, 22	10/02/72	uffici	628.371.488	65
8	LATINA - Via Cicerone, 22	20/04/72	18 app.		
9	MILANO - Via Pestalozzi, 18	12/02/74	scuole	6.509.114.376	311
10	ZINGONIA - Via Madrid, 87	15/07/75	capannone indust.le	1.741.392.600	366
11	MILANO - Via G. Barrella, 4	18/11/75	caserma PS	3.443.980.168	662
12	BRINDISI - V.le Porta Pia	29/10/76	scuola	1.318.932.852	537
13	BRINDISI - C.so Montebello, 10/12	16/03/77	scuola	757.271.304	226
14	BRINDISI - Via Montebello, 11	17/11/78	scuola	3.158.579.183	370
15	MILANO - Via Mecenate, 89	10/05/79	uffici	2.773.630.129	in corso
16	ROMA - P.zza S. Bernardo, 106	05/06/79	uffici	3.725.184.734	284
17	L'AQUILA - Colle Pretara, Pal. D/E	02/07/79	uffici	905.556.512	171
18	L'AQUILA - Colle Pretara, Pal. A	31/12/81	uffici	2.848.169.025	269
19	ROMA - Via L. R. Bricchetti, 13	20/04/82	sede della cassa 1997	3.857.909.244	=
20	ZINGONIA - C.so Italia cam. 8/9	18/04/83	capannone indust.le	595.920.538	84
21	ZINGONIA - C.so Italia cam. 11/12	18/04/83	capannone indust.le	686.567.368	74
22	ZINGONIA - C.so Italia cam. 13/14	18/04/83	capannone indust.le	436.794.538	63
23	ZINGONIA - C.so Italia cam. 23/24	18/04/83	capannone indust.le	520.394.537	56
24	BRINDISI - Via S. Angelo, 6/12	09/06/83	31 app. 18 box 7 neg.	3.700.072.291	201
25	BRINDISI - Via Galanti, 20	15/07/83	18 app. 15 box	1.914.095.652	91
26	COLOGNO MONZ. Via Goldoni, 15	27/03/84	uffici	3.579.977.585	272
27	BERGAMO - Via B. Palazzo, 129/131	11/04/84	52 app. 53 box	4.405.724.250	308
28	BERGAMO - Via Gandhi, 4/6/8	01/08/84	72 app. 73 box	5.573.514.199	389
29	L'AQUILA - V.le A. Moro, 26	21/02/85	8 app.	1.074.188.585	68
30	L'AQUILA - V.le A. Moro, 28	21/02/85	9 app. 1 mag.	999.930.388	58
31	PIACENZA - Via Modonesi, 7/9	21/02/85	22 app. 29 box	2.442.704.372	146
32	MILANO - Via Portaluppi 11/2	23/03/85	uffici	10.947.521.700	779
33	ROMA - Casalpalocco is. 53i/53ii	23/03/85	supermercato GS	2.320.475.210	289
34	MESSINA - Via Borelli, is. 237	31/07/85	19 app. 1 mag.	2.942.898.044	143
35	ROMA - Via F. Giallo, 244	31/12/85	29 app. 23 box	6.418.300.585	280

IMMOBILI DI PROPRIETA' DELL'ASSOCIAZIONE

NR.	UBICAZIONE	DATA	CONSISTENZA	VALORE	CANONI
		D'ACQUISTO		PATRIMONIALE	ANNUI IN MILIONI
36	ROMA - Via Pagoda Bianca, 61	08/01/86	32 app. 1 gar.	5.217.291.401	202
37	MILANO - Palazzo Botticelli	19/12/86	espos. Fiera di Milano	11.450.000.000	198
38	ROMA - Via Sante Vandi, 25/39	04/04/87	96 app.	12.298.112.905	721
39	RHO - Via Capuana, 56/58	22/04/88	32 app. 50 box	5.187.571.802	213
40	SALERNO - Via Pienza, 76 edif. B	27/06/88	12 app. 12 box 5 neg.	3.854.091.367	313
41	SALERNO - Via Pienza, 76 edif. C	11/11/88	9 neg. 11 box 3 neg.	3.003.076.773	
42	LECCE - V.le Adriatica, 10	15/07/88	uffici	5.599.572.977	204
43	ROMA - Via Colleverde, 26-34	22/10/88	80 app.	10.881.281.841	561
44	ROMA - Via E. Giulio, 16	09/06/89	24 app.	5.264.681.865	169
45	MODENA - Via Rep.di Montef., 35/37/39	18/10/89	80 app.	7.451.468.930	495
46	BRINDISI - Via S. Angelo, 49/51	27/03/90	uffici 1 mag.	6.308.587.050	501
47	MODENA - Via Rep.di Montef., 25/27/29	24/04/90	80 app.	7.472.324.445	491
48	Roma - Via Paisiello, 24 (1° piano)	26/07/90	1 app. (C.N.R.)	10.021.755.251	557
49	PESCARA - Via Sacco, 79	28/03/91	14 app. 2 neg.	3.100.157.720	92
50	PALERMO - Via Roma, 391	20/04/91	2 app. 9 locaz. comm.li	4.114.235.687	** 45
51	MILANO - Palazzo Tintoretto	20/04/91	centro commerciale	9.244.919.720	=
52	GENOVA - Via Merello, 8	15/11/91	4 uffici 1 mag.	19.430.330.069	983
53	ROMA - V.le Medagile D'Oro, 109	21/12/91	5 app. 1 soff. 1 neg. 1 aut.	6.631.869.620	110
54	ROMA - Via E. Glori, 48	03/12/92	22 app. 8 neg.+s.neg.43 p.a.	15.324.310.515	254
55	BRINDISI - V. Pasquale Romano pal.G	03/12/92	1 neg. 2 loc. autorim.	940.766.770	96
56	ROMA - Via Diego Fabbri, 42	21/12/92	36 app. 5 neg. 4s neg. 45 p.a.	20.865.480.259	477
57	L'AQUILA - V.le Aldo Moro snc	21/12/92	2 app. 2box 1 locale comm.	646.645.065	33
58	REG.CALABRIA - Via Aspromonte, 38	02/04/93	ufficio	419.046.880	20
59	TRENTO - Viale Trieste, 13	07/01/94	sede collegio	1.713.144.925	62
60	FIRENZE - Via A. Zobi, 7/9/11/13	14/01/94	37 app. 10 sof. 10 neg. 2 mag.	23.027.111.208	713
61	NAPOLI - C.so A. Lucci 66/82	04/02/94	uffici telecom	16.748.734.766	983
62	ROMA - Via della Grande Muraglia 310	18/02/94	48 app.+ box e cant. + 3 neg. + 44 sottoneg.	28.649.391.970	707
63	SALERNO - Via Irno, 219	02/06/94	Sede Collegio	1.693.292.870	68
64	ROMA - Via Enrico Petrella, 4 int. 3-4	25/10/94	Sede Collegio	3.089.184.783	121
65	CUSAGO -Centro Res.le MI Visconti	11/11/94	36 app. 31 box	24.777.661.920	507
66	GENOVA - Via Malta, 2 Int. 3	23/12/94	Sede Collegio	867.850.715	39
67	BOLOGNA - Via Cairoli, 9/11 Piano ammezzato o Primo	17/02/95	Sede Collegio	2.887.444.801	120
68	ROMA - Via Pinciana, 35/39	04/05/95	Sede Cassa 1998 - 7 piano fuori terra + 2 interrati (mq.coperti 5.191)	57.824.306.409	=

IMMOBILI DI PROPRIETA' DELL'ASSOCIAZIONE

NR.	UBICAZIONE	DATA	CONSISTENZA	VALORE	CANONI
		D'ACQUISTO		PATRIMONIALE	ANNUI IN MILIONI
69	FROSINONE - Via Maria s.c.	25/05/95	Fabbricato composto da piani T-1-2-3-S1 Cat. B/1 più piano 3 Cat. a/2, mq.compl. 2.257	4.310.351.600	222
70	FORLI' - Via Flavio Biondo, 29	28/07/95	App.to uso ufficio mq. 142 v.c. 6 più locale cantina mq. 5,5	433.047.857	3
71	COSENZA - Via del Tembien, 10/E	08/05/96	Sede Collegio	1.135.979.000	46
72	NAPOLI - Centro Direzionale - Lotto E/1 Isola E	11/07/96	Sede Collegio	2.804.676.957	106
73	CUSAGO (MI) - Condominio n 2 denominato "Residenza delle Querce"	01/08/96	Complesso immob.re ad uso abitativo	14.003.979.800	264
74	CATANIA - Via Grotte Bianche, 150	19/09/96	Sede Collegio	1.296.206.172	13
75	FERRARA - C.so Porta Reno nn.22/24/26/28	21/10/96	Sede Collegio	841.669.000	38
76	VICENZA - P.tta S. Stefano, 1	23/01/97	Ufficio, cantina e 2 posti auto	1.063.160.000	=
77	TORRE ANNUNZIATA P.zza Nicotera, 5 - I Piano	13/02/97	Sede Collegio	396.926.706	16
78	BUSTO ARSIZIO - Via Libia	04/06/97	Sede Collegio	972.552.002	27
79	ROMA - Via P. Vergerio, 22/b	24/07/97	Complesso imm.re di 5 app.ti 13 box e 5 cantine	2.905.560.000	73
80	MILANO - Via Buonarroti, 39	18/09/97	Sede Collegio	8.396.711.000	in corso
81	ROMA - Via della Grande Muraglia, 332	05/03/98	Complesso immob.re ad uso abitativo	22.006.220.800	358
Totale				486.742.350.282	21.015

NOTA BENE

^ La differenza riscontrabile fra il totale dei "canoni annui" elencati in tabella e l'accertamento dei canoni in bilancio è dovuta a contratti iniziati in corso d'esercizio.

** Trattasi di canoni di inquilini marginali o residuali in attesa di rilascio delle porzioni occupate, essendo stato approvato progetto di ristrutturazione dell'intero stabile.

I proventi lordi derivanti dal **patrimonio mobiliare** pari a Lit. 36.827 milioni si riferiscono a:

- | | |
|---|---------------------|
| • cedole su titoli con riferimento ai titoli in deposito amministrato | |
| c/o Cariplo | Lit. 7.508 milioni |
| • utile su pronti contro termine | Lit. 204 milioni |
| • plusvalenze da realizzo titoli | Lit. 14.599 milioni |
| • cedole e plusvalenze da gestione di patrimonio mobiliare affidato a terzi | Lit. 13.007 milioni |
| • dividendi da azioni INA | Lit. 1.400 milioni |
| • dividendi da titoli GPM | Lit. 108 milioni |

L'incremento rispetto al decorso esercizio è di 23.929 milioni deriva fondamentalmente dalle plusvalenze realizzate per effetto dei seguenti smobilizzi:

- obbligazioni Mediobanca convertibili in azioni Banca di Roma;
- 7.210.000 azioni Banca di Roma;
- 1.000.000 azioni AEM S.p.A.;
- titoli in portafoglio nelle gestioni di patrimonio mobiliare affidate a terzi.

Le gestioni di patrimonio mobiliare affidate a terzi sono state attivate già nel 1997 con conferimenti per 30.000 milioni; nel 1998 i conferimenti sono stati 99.292 milioni. L'individuazione dei gestori è stata fatta attraverso una accurata selezione per garantire l'affidabilità, la professionalità e l'economicità delle offerte sotto il profilo delle commissioni e degli oneri di gestione.

Per la valutazione della redditività delle G.P.M. occorre considerare le perdite e le minusvalenze contabilizzate fra le spese correnti nella contabilità finanziaria e a rettifica di ricavo nella contabilità economico - patrimoniale, il cui importo complessivo è di Lit. 8.140 milioni.

Gestione Patrimonio Mobiliare affidata a terzi al 31.12.1998

<u>Gestione Patrimoniale</u>	<u>Conferimenti</u>	<u>Valore Patrimoniale</u>	<u>Valore Complessivo di Mercato</u>
Rolo Banca C/C n. 5620	10.000.000.000	10.360.879.419	10.614.561.764
Rolo Banca C/C n. 5621	10.000.000.000	9.854.087.352	10.513.246.851
CA.RI.PLO. C/C n. 28873	20.000.000.000	20.659.777.459	21.233.027.933
Deposito Titoli 9379252			
INA SIM C/C n. 5097	5.000.000.000	5.046.004.641	5.213.827.560
INA SIM C/C n. 5098	5.000.000.000	5.065.562.881	5.654.019.327
BANCA DI ROMA	38.693.885.080	37.712.597.290	38.233.294.074
MEDIOLANUM	20.305.000.000	20.245.692.679	20.749.667.936
BANCA POPOLARE DI NOVARA	20.294.000.000	20.142.239.249	20.966.436.251

Polizza di Capitalizzazione INA al 31.12.1998

POLIZZA DI Capitalizzazione INA	10.000.000.000	10.000.000.000
---------------------------------	----------------	----------------

Gli **interessi attivi bancari** che sono maturati sulle giacenze liquide del c/c bancario Cariplo, istituto cassiere, ammontano a Lit. 8.986 milioni, corrispondono al saggio di remunerazione pari al tasso ufficiale di sconto pro-tempore vigente, incrementato dello 0,52%. Il rendimento delle disponibilità si attesta su un incremento di Lit. 430 milioni, da relazionarsi ai tempi di formazione delle giacenze e ai tassi ottenibili da operazioni di acquisto di titoli a breve o di pronti contro termine.

Gli **interessi sul conto corrente vincolato** acceso presso la Tesoreria Centrale dello Stato in ottemperanza a quanto previsto dalla Legge 243/93 in ordine all'obbligo di investimento forzoso, di durata quinquennale, di somme calcolate in base a percentuali prestabilite dalla norma sulle entrate contributive degli anni 1991, 1992 e 1993, sono pari a Lit. 3.812 milioni. La riduzione rispetto al decorso esercizio è 1.065 milioni e deriva dalla diminuzione della giacenza conseguente alla restituzione nell'esercizio 1998 di una tranche pari a Lit. 19.664 milioni e dalla riduzione del tasso di interesse al 4,25% a decorrere dal 1 febbraio 1998.

Le **POSTE CORRETTIVE e COMPENSATIVE DI SPESE CORRENTI** comprendono oltre ai recuperi per oneri accessori sulla locazione degli immobili (ex art. 9 Legge 392/78) per Lit. 3.035 milioni, altri recuperi secondo il dettaglio seguente:

Recuperi e rimborsi diversi di competenza dell'esercizio	
ratei pensione di vecchiaia a seguito decesso beneficiari	69.103.000
ratei pensione invalidita' a seguito decesso beneficiari	8.208.000
ratei pensione reversibilita' a seguito decesso beneficiari	17.096.000
ratei pensione indiretta a seguito decesso beneficiari	1.578.000
competenze al personale	7.146.761
spese registrazione contratti	3.979.850
spese legali	5.811.595
retribuzioni portieri	491.115
spese sostenute relative alla gestione patrimonio mobiliare	36.211.677
vari	818.750
	150.444.748

Reuperi e rimborsi diversi di competenza di esercizi precedenti	
ratei pensione di vecchiaia a seguito decesso beneficiari	23.545.287
ratei pensione invalidita' a seguito decesso beneficiari	4.397.958
ratei pensione reversibilita' a seguito decesso beneficiari	9.358.420
ratei pensione indiretta a seguito decesso beneficiari	1.348.380
istituti assicurativi	36.628.000
conguaglio spese condominiali	30.929.538
spese legali	2.367.170
consumo idrico Via Barrella in Milano	50.866.200
INPS	5.848.000
vari	31.683.000
	196.971.953

Le entrate non classificabili in altre voci sono costituite da:

- interessi su rateizzazione contributi integrativi (art. 31 Legge 414/91) Lit. 12 milioni
- sanzioni Lit. 16 milioni
- entrate eventuali Lit. 192 milioni

Le entrate non classificabili in altre voci, rilevano un aumento percentuale del 43,79 rispetto all'esercizio precedente, dovuto soprattutto alle entrate nella gestione di patrimonio mobiliare affidato a terzi per premi di fedeltà e ratei disaggio. Le sanzioni dovute per il mancato invio delle comunicazioni obbligatorie (reddito professionale e volume d'affari) e gli interessi su rateizzazione contributi riguardano l'incasso di crediti contributivi di anni pregressi, così come prescritto dall'art.31 della Legge 414/91.

Entrate in conto capitale accertate

	1997		1998		Incremento valori differenziali	
	Importo	%	Importo	%	Importo	%
Cessioni Immobilizzazioni tecniche	--	--	8	--	8	--
Realizzo di valori mobiliari	96.176	99,88	491.355	96,14	395.179	410,89
Riscossioni di crediti	116	0,12	19.746	3,86	19.630	16.922,41
Totale	96.292	100,00	511.109	100,00	414.817	430,79

Il realizzo di valori mobiliari riguarda i seguenti titoli:

- | | |
|--|----------------------|
| • titoli di Stato ed assimilati | Lit. 84.125 milioni |
| • obbligazioni e cartelle fondiarie | Lit. 17.241 milioni |
| • altri titoli di credito (comprese le G.P.M.) | Lit. 389.989 milioni |

La consistenza dei titoli in portafoglio per tipologia di investimento è dettagliatamente riportata nel prospetto che segue. Oltre alla tipologia vengono indicati il tasso di rendimento, il corso di acquisto, il valore nominale e il valore patrimoniale al prezzo di acquisto.

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31/12/1998				Portaf2
Obbligazioni e cartelle fondiarie				
	<u>Tasso Fisso</u>	<u>C.so acq.</u>	<u>Valore Nominale</u>	<u>Valore Patrimoniale</u>
	<u>Annuale</u>			
B.N.L. NA 39	12%	100	352.600.000	352.600.000
B.N.L. NA 17	10%	100	47.000.000	47.000.000
B.N.L. NA 27	12%	100	179.500.000	179.500.000
B.N.L. NA 57	14,50%	100	320.000.000	320.000.000
B.N.L. NA 23	10%	100	34.000.000	34.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1198	14,50%	100	943.346.811	943.346.811
	<u>Tasso Var.</u>			
	<u>Semestrale</u>			
OBBL. CA.RI.PLO. 1186	1,45%	100	2.139.000.000	2.139.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1303	1,45%	100	1.508.000.000	1.508.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1315	1,45%	100	2.379.000.000	2.379.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1358	1,45%	100	2.480.000.000	2.480.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1501	1,45%	100	3.440.000.000	3.440.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1541	1,45%	100	3.552.000.000	3.552.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1571	1,45%	100	3.658.000.000	3.658.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1701	1,45%	100	3.727.000.000	3.727.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1710	1,45%	100	1.864.000.000	1.864.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1727	1,45%	100	864.000.000	864.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1728	1,45%	100	2.793.000.000	2.793.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1742	1,45%	100	2.783.000.000	2.783.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1799	1,45%	100	1.778.000.000	1.878.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1761	1,45%	100	889.000.000	889.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1766	1,45%	100	1.842.000.000	1.842.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1765	1,45%	100	1.909.000.000	1.909.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1902	1,45%	100	1.954.000.000	1.954.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1903	1,45%	100	961.000.000	961.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1910	1,45%	100	2.500.000.000	2.500.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1911	1,45%	100	1.000.000.000	1.000.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1914	1,45%	100	3.000.000.000	3.000.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1915	1,45%	100	2.000.000.000	2.000.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1931	1,45%	100	3.000.000.000	3.000.000.000
OBBL. CA.RI.PLO. 1932	1,45%	100	2.000.000.000	2.000.000.000
OBBL. CA.RI.PLO	1,45%	100	3.000.000.000	3.000.000.000
	<u>Tasso Var.</u>	<u>C.so acq.</u>	<u>Valore Nominale</u>	<u>Valore Patrimoniale</u>
	<u>T.le</u>			
OBBL. CREDIOP 57278	1,35%	100,3	19.940.000.000	19.999.820.000
Partecipazioni Azionarie				
AZIONI INA S.p.a. ord.				45.400.000.000
Lit. 2270 cad.(n°Azioni 20.000.000)				
AZIONI ENI 4				9.984.105.000
Lit. 11.430 cad.(n°Azioni 873.500)				

<u>Titoli di Stato</u>				
	<u>Tasso Var.</u>	<u>C.so acq.</u>	<u>Valore Nominale</u>	<u>Valore Patrimoniale</u>
	<u>Semestrale</u>			
C.C.T. 1/02/1999 - cod. 13213	2,75%	101,55	5.000.000.000	5.077.500.000
C.C.T. 1/05/2000 - cod. 36633	2,95%	101,7	5.000.000.000	5.085.000.000
C.C.T. 1/10/2001 - cod. 36694	2,85%	101,08	19.785.000.000	19.998.678.000
<u>Titoli esteri</u>				
	<u>Tasso Fisso</u>	<u>C.so acq.</u>	<u>Valore Nominale</u>	<u>Valore Patrimoniale</u>
	<u>Annuale</u>			
P.S.K. (Posterkasse)	7,50%	101,75	9.500.000.000	9.666.250.000
Bayer Hypo Exchange	7,40%	100	10.000.000.000	10.000.000.000
<u>Gestione Patrimoniale</u>				
			<u>Conferimenti</u>	<u>Valore Patrimoniale</u>
Rolo Banca C/C n. 5620 / 5621			20.000.000.000	20.214.699.171
CA.RI.PLO. C/C n. 28873			20.000.000.000	20.659.777.459
Deposito Titoli 9379252				
INA SIM C/C n. 5098 / 5097			10.000.000.000	10.111.567.522
BANCA DI ROMA			38.693.885.080	37.712.597.290
MEDIOLANUM			20.305.000.000	20.245.692.679
BANCA POPOLARE DI NOVARA			20.294.000.000	20.142.239.249
POLIZZA DI Capitalizzazione INA			10.000.000.000	10.000.000.000
<u>RIEPILOGO VALORI</u>				
			<u>Valore Nominale</u>	<u>Valore Patrimoniale</u>
			<u>- Conferimenti</u>	
<u>Obbligazioni e Cartelle Fondiarie</u>			78.836.446.811	78.996.266.811
<u>Partecipazioni Azionarie</u>				55.384.105.000
<u>Titoli di Stato o garantiti dallo stato e Titoli esteri</u>			49.285.000.000	49.827.428.000
<u>Gestione Patrimoniale</u>			129.292.885.080	129.086.840.970
<u>Polizza di Capitalizzazione</u>			10.000.000.000	10.000.000.000

Riscossione di crediti

Delle riscossioni di crediti, 76 milioni si riferiscono a quote capitale di mutui e prestiti concessi a suo tempo al personale, le cui rate sono venute a scadere nel 1998 e 19.664 milioni a riscossioni di crediti dal Ministero del Tesoro per la rata del prestito forzoso che è scaduta nel 1998, corrispondente al 25% delle entrate contributive del 1992, versata a settembre del 1993.

SPESE

Dal dettaglio (espresso in milioni di lire) che segue, è possibile esaminare le **spese correnti** mettendole a raffronto categoria per categoria con i risultati dell'esercizio precedente. E' possibile rilevare che minori oneri si sono registrati nel 1998 rispetto al 1997 nelle spese per gli Organi dell'Ente, negli oneri per il personale, nelle spese per beni di consumo e servizi e negli oneri tributari. Incrementi si sono avuti nelle prestazioni istituzionali e negli oneri finanziari.

Spese correnti

	1997	1998	Differenza	%
Spese per Organi dell'Ente	2.359	1.927	- 432	- 18,31
Oneri per il Personale	7.883	7.079	- 804	- 10,20
Spese per l'acquisto di beni di consumo e di servizi	7.321	7.300	- 21	- 0,29
Spese per Prestazioni Istituzionali	70.059	79.854	+ 9.795	+ 13,98
Oneri finanziari	868	10.172	+ 9.304	+ 1.071,89
Oneri tributari	16.963	14.693	- 2.270	- 13,38
Poste correttive e compensative di entrate correnti	465	727	+ 262	+ 56,34
Oneri diversi di gestione	2.278	2.457	+ 179	+ 7,86
TOTALI	<u>108.196</u>	<u>124.209</u>	<u>+ 16.013</u>	+ 14,80

Gli oneri finanziari, il cui valore incrementativo pari a 9.304 milioni, comprende cedole su titoli acquistati, minusvalenze e perdite su titoli nell'ambito delle gestioni di patrimonio mobiliare affidato a terzi e gli interessi passivi delle rate di mutuo che la Cassa si è accollata in sede di acquisto dell'immobile sito in Roma, Via della Grande Muraglia, scadute nell'esercizio.

Le spese per il personale rilevano un sostanziale decremento pari a Lit. 804 milioni rispetto al precedente esercizio, dovuto a:

- minore ricorso ad assunzioni di personale a tempo determinato;
- minori prestazioni di lavoro straordinario;
- abolizione, con decorrenza 1.1.98, del contributo SSN (assorbito dall'IRAP);
- rinvio dei corsi di formazione del personale.

Tra le voci di spesa più significative, oltre a quelle già menzionate, ricordiamo che, in attuazione del piano degli investimenti, sono stati acquistati:

- titoli di stato ed assimilati per Lit. 51.021 milioni con operazioni di pronti contro termine;
- obbligazioni fondiarie per Lit. 16.500 milioni per erogazione di mutui agli iscritti;
- azioni (AEM ed ENI4) per Lit. 11.654 milioni.

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Le attività pari a Lit. 1.286.967 milioni sono le seguenti:

	Consistenza 1997	%	Consistenza 1998	%
Disponibilità liquide	117.735	11,36	221.842	17,24
Residui attivi	75.586	7,29	103.289	8,03
Crediti bancari e finanziari	102.487	9,89	82.058	6,38
Risconti attivi	105	0,01	97	--
Investimenti mobiliari	247.984	23,93	323.295	25,12
Investimenti immobiliari*	423.713	40,89	490.748	38,13
Immobilizzazioni tecniche**	68.682	6,63	65.615	5,1
Costi pluriennali	23	--	23	--
Totale	1.036.315	100,00	1.286.967	100,00

* Di cui 22.743 milioni per acquisti in corso di perfezionamento al 31.12.1997 e 61.830 milioni per acquisti in via di acquisizione al 31.12.1998.

** In tale voce è compreso anche l'importo relativo agli immobili Sede della Cassa pari per 61.340 milioni per il 1997 e 57.824 milioni per il 1998. Nel corso dell'esercizio 1998 la vecchia Sede della Cassa (Via L.R.Brichetti) viene ricompresa negli Immobili da reddito.

Gli acquisti immobiliari in via di acquisizione al termine dell'esercizio, sono i seguenti:

- Centro Residenziale e Commerciale "Corte Madonnina", prevalentemente ad uso abitativo, sito in Cusago (MI);
- Immobile di Via Val D'Ala n. 200, ad uso ufficio, in Roma;
- Immobile di Via A. Ponti, ad uso ufficio, in Milano;
- Immobile in Agnano di Pozzuoli (NA), uso ufficio;
- Immobile in Venezia da destinare a Sede del Collegio dei Ragionieri;
- Immobile in La Spezia da destinare alla Sede del Collegio dei Ragionieri.

PASSIVO

Le passività pari a Lit. 1.108.600 milioni sono le seguenti:

	Consistenza 1997	%	Consistenza 1998	%
Residui passivi	43.542	4,20	85.420	7,7
Debiti bancari e finanziari	7.388	0,71	22.140	2
Risconti passivi	349	0,03	--	--
Ratei passivi	--	--	21	--
Fondo accantonamento prev.za	881.122	85,03	881.123	79,5
Fondo accantonamento ass.za	3.666	0,35	3.666	0,33
Fondo rischi	17	--	18	--
Fondo T.F.R.	2.439	0,24	2.721	0,24
Poste rettificative dell'attivo	97.792	9,44	113.491	10,23
Totale passività	1.036.315	100,00	1.108.600	100,00
Avanzo economico***	--	--	178.366	--
Totale	1.036.315	100,00	1.286.966	100,00

***L'avanzo economico del 1997 pari a Lit. 117.587 è stato attribuito ai fondi per la previdenza e per l'assistenza, come previsto dalla Legge 414/91

Disponibilità liquide. La voce evidenzia il saldo del conto corrente bancario in essere presso l'Istituto Cassiere Cariplo al 31.12.1998. I saldi dei conti correnti postali al 31.12.1998 sono ricompresi tra i residui attivi.

Residui attivi. Sono stati iscritti al valore nominale, rettificato per i canoni di locazione ed oneri accessori, con l'appostazione nelle passività, di un fondo svalutazione, pari a Lit. 1.488 milioni, tenendo conto del grado di esigibilità degli stessi. Per le morosità si fa presente altresì che sono state tutte inviate a legali dell'Associazione i quali stanno curando il recupero dei crediti mediante le prescritte azioni giudiziarie.

Per i residui relativi ai contributi si sta procedendo ad una ricognizione analitica posizione per posizione che consenta di valutare gli effetti del provvedimento di sanatoria contributiva, emanato a seguito della delega conferita agli enti previdenziali privatizzati prevista dalla Legge 140/97, per l'emanazione di provvedimenti autonomi in materia di regime sanatorio e di sanatoria per inadempienze contributive.

I crediti verso lo Stato ed altri Enti sono da riferirsi alle maggiorazioni a favore di pensionati ex-combattenti, anticipate per conto del Ministero del Tesoro, ai sensi della Legge 140/85 ed ai crediti per ritenute fiscali versate a suo tempo su ratei di pensione a favore di beneficiari successivamente deceduti, per le quali la Cassa ha presentato a suo tempo istanza di rimborso ai sensi dell'art. 38 DPR 602/73.

Crediti bancari e finanziari. I mutui ed i prestiti sono riferibili a quelli concessi a suo tempo al personale dipendente in ottemperanza a quanto disposto dall'art. 59 del D.P.R. 509/79.

I crediti verso lo Stato ed altri Enti si riferiscono al credito di imposta IRPEG derivante dalla dichiarazione dei redditi relativi al 1997, agli acconti IRPEG versati nel 1998; agli acconti IRAP versati nel 1998; al credito per ritenute versate sui dividendi delle azioni INA; al credito derivante dall'anticipo dell'imposta sul TFR, rilevato secondo la normativa vigente ed al credito derivante da accertamenti contestati, ed infine al credito riferito al prelievo forzoso, di cui si è già parlato.

Risconti attivi. Sono iscritti sulla base della competenza temporale.

Investimenti mobiliari. Sono iscritti al valore di costo d'acquisto.