

Gli Amministratori, nella redazione della Nota Integrativa, hanno indicato i criteri di valutazione adottati per le singole voci dello Stato Patrimoniale. Tali criteri sono in linea con quanto disposto dall'art. 2426 Codice Civile, in ordine ai quali il Consiglio di Amministrazione non ha derogato ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Cassa.

Di seguito si riassumono alcune considerazioni in ordine a talune voci di Bilancio.

ATTIVO:

B II 1 – TERRENI E FABBRICATI

Il valore degli immobili di proprietà della Cassa ha subito un lieve incremento per costi patrimonializzati (97.586) e si è ridotto, rispetto all'esercizio precedente, per effetto degli ammortamenti sui fabbricati (3.309.567).

La Nota Integrativa dedica una puntuale informativa, corredata da tabelle analitiche, sulla consistenza del patrimonio immobiliare.

Nell'esercizio in esame non sono stati effettuati investimenti immobiliari.

Le spese incrementative di diretta imputazione hanno riguardato miglorie sia per la sede sia per un immobile di proprietà, il cui dettaglio è evidenziato in nota integrativa. Il Collegio ha preso visione dei documenti che hanno generato una riduzione del conto immobilizzazioni in corso e acconti, così come contabilizzati nell'esercizio precedente.

B III 1 – PARTECIPAZIONI

La voce rileva la partecipazione non qualificata nel CAF DOC SpA, indicata al valore di costo, pari a € 5.000, che rappresenta circa il 1,3% del Capitale Sociale.

B III 3 a - ALTRI TITOLI – PORTAFOGLIO OBBLIGAZIONARIO

Relativamente a tale punto il Collegio ha attentamente valutato le informative date dal Consiglio di Amministrazione nella Nota Integrativa circa la corrispondenza dei saldi contabili con le appostazioni di bilancio e concorda sulle medesime.

B III 3 c – ALTRI TITOLI – GESTIONI PATRIMONIALI

L'importo delle Gestioni Patrimoniali evidenziato nel bilancio 2005 ammonta, secondo il criterio del costo di acquisto e/o di conferimento in gestione (rettificato dai differenziali economici realizzati), a € 647.825.872, con un incremento in termini assoluti rispetto all'esercizio precedente pari a € 148.510.879=.

Il Fondo Rischi per Oscillazione Titoli (**Passivo B III 3 g**) presenta i seguenti valori:

Saldo al 31/12/2004	7.808.755
Utilizzi/decrementi dell'esercizio	- 3.978.509
Incremento dell'esercizio	zero
Saldo al 31/12/2005	3.830.246

Si dà atto che le *quote di OICR*, indicate fino al bilancio chiuso al 31/12/2004 tra le voci di attivo circolante, sono state riclassificate nelle immobilizzazioni finanziarie alla voce **B III 3 e**.

L'analisi fornita dal Consiglio di Amministrazione in Nota Integrativa è sufficientemente dettagliata e consente di avere un quadro fedele del patrimonio mobiliare e dei valori espressi dal bilancio.

C II 1 - CREDITI VERSO ISCRITTI, CONCESSIONARI E PENSIONATI

In tale voce è ricompreso l'ammontare di € 6.373.932, per crediti esigibili oltre dodici mesi, relativo al valore delle ricongiunzioni e riscatti.

Il *Fondo svalutazione crediti verso iscritti*, pari a € 506.348, è stato valutato congruo dal Consiglio di Amministrazione, sulla base di quanto rilevato negli ultimi esercizi.

Il *Fondo svalutazione crediti verso pensionati*, pari a € 218.831, ha subito un sensibile incremento a seguito all'accantonamento di somme a copertura di due posizioni, generate dal mancato riconoscimento del trattamento previdenziale a suo tempo erogato e venuto meno in applicazione delle norme in tema di incompatibilità, in un caso, e di insussistenza del requisito dello svolgimento dell'attività professionale, nell'altro.

PASSIVO:

A IV 1 e A IV 2 – RISERVA LEGALE PER EROGAZIONE PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E RISERVA LEGALE PER EROGAZIONE PRESTAZIONI ASSISTENZIALI

In relazione al combinato disposto dell'art. 24 della Legge 21/86 e dell'art. 31, comma 2, dello Statuto, le Riserve Legali sono state incrementate di € 287.224.511=, per l'attribuzione dell'avanzo economico. In particolare la Riserva Legale per Prestazioni Previdenziali si incrementa di € 286.515.069, mentre la Riserva Legale per Prestazioni Assistenziali si incrementa di € 709.442=. Le percentuali utilizzate in forza delle norme sopra citate sono state rispettivamente del 99,25% e dello 0,75%.

Sulla base di tale destinazione, la Riserva Legale per Prestazioni Previdenziali ammonta a € 1.990.150.249 e la Riserva Legale per Prestazioni Assistenziali ammonta a € 17.023.136.

D - DEBITI

Per quanto riguarda la voce in commento, rinviando a quanto esplicitato in Nota Integrativa, si evidenzia che i debiti sono passati da € 33.000.112 a € 36.323.357=.

La voce D14 accoglie debiti derivanti da "incassi da attribuire", che, pur essendosi incrementati ulteriormente in termini assoluti di € 4.399.898 (al lordo di una riclassificazione di bilancio per € 2,6 ml), sono sotto continuo monitoraggio da parte del Consiglio di Amministrazione. Nella Nota Integrativa viene fornito un prospetto di tali debiti, dettagliato per tipologia e periodo di formazione.

E - RATEI E RISCONTI

I ratei e risconti, sia attivi che passivi, sono stati calcolati in ossequio alla competenza temporale dei costi e dei proventi, così come analiticamente indicato in Nota Integrativa dal Consiglio di Amministrazione.

ALTRE INFORMAZIONI

Il Collegio non ha ricevuto denunce ai sensi dell'art. 2408 Codice Civile.

CONCLUSIONI

Tanto la Nota Integrativa quanto la Relazione sulla Gestione sono redatte con completezza, rispettando il contenuto obbligatorio indicato dalla Legge, e consentono di fornire un quadro esauriente dello stato della Cassa.

A nostro giudizio il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2005 corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili, ed i criteri di valutazione adottati sono conformi alle prescrizioni dell'art. 2426 del Codice Civile.

In relazione a quanto precede esprimiamo, pertanto, parere favorevole alla approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2005.

Roma, 7 giugno 2006

Il Collegio dei Sindaci

Adalberto GIRAUDO

Presidente

Roberto ALESSANDRINI

Sindaco effettivo

Simone DONATTI

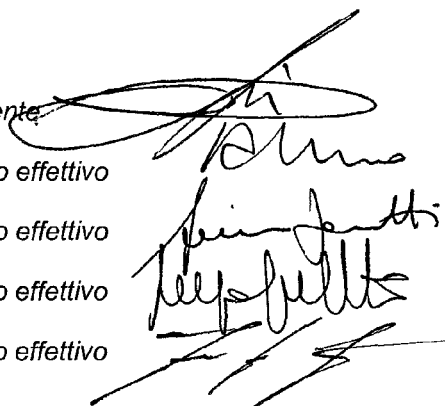
Sindaco effettivo

Renzo GUFFANTI

Sindaco effettivo

Giuseppe IURATO

Sindaco effettivo





ASSEMBLEA DEI DELEGATI DEL 28 GIUGNO 2006

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2005

**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI
REVISIONE**

*Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza
a favore dei Dottori Commercialisti*

Via della Purificazione 31
00187 – ROMA

**BAKER TILLY
CONSULAUDIT**Società di Revisione e
Organizzazione Contabile

Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 2 del Decreto Legislativo n. 509 del 30 giugno 1994

Via Cristoforo Colombo 456
00145 Roma
Tel.: +39 06 54225928
Fax: +39 06 5417768
www.bakertillyconsulaudit.com**All'Assemblea dei Delegati**

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza a favore dei Dottori Commercialisti chiuso al 31 dicembre 2005. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza a favore dei Dottori Commercialisti. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. La presente relazione è emessa ai sensi dell'art. 2 del Decreto Legislativo n. 509 del 30 giugno 1994, stante il fatto che la Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza a favore dei Dottori Commercialisti ha conferito l'incarico per il controllo contabile ex art. 2409-bis e successivi del Codice Civile ad altro soggetto, diverso dalla scrivente società di revisione.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 6 giugno 2005.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza a favore dei Dottori Commercialisti al 31 dicembre 2005 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Cassa Nazionale di Previdenza ed Assistenza a favore dei Dottori Commercialisti.

Roma, 7 giugno 2006

Baker Tilly
Consulaudit S.p.A.Marco Sacchetta
Socio Procuratore

BILANCIO CONSUNTIVO

CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA A FAVORE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI
ASSOCIAZIONE DI DIRITTO PRIVATO (D. LGS. 30/6/1994 n. 509)

STATUTO APPROVATO CON DECRETO INTERMINISTERIALE 14/7/2004 (G.U. n. 182 del 5/8/04)
 Via della Purificazione, 31 - 00187 ROMA
 CODICE FISCALE 80021670585 - PARTITA IVA 02114101005

STATO PATRIMONIALE

al 31 Dicembre 2005

(in unità di Euro)

CODICE	VOCE	31 Dicembre 2005	31 Dicembre 2004	Variazione
ATTIVO				
A	CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI			
		-	-	-
B	IMMOBILIZZAZIONI	1.660.115.468	1.089.444.041	570.671.427
B - I	IMMATERIALI	122.748	162.097	(39.349)
B - I - 1	- Costi di impianto ed ampliamento			
B - I - 2	- Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità			
B - I - 3	- Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno			
B - I - 4	- Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	122.748	162.097	(39.349)
B - I - 5	- Avviamento			
B - I - 6	- Immobilizzazioni in corso e acconti			
B - I - 7	- Altre			
B - II	MATERIALI	195.378.328	198.186.695	(2.808.367)
B - II - 1	- Terreni e fabbricati	192.799.117	196.011.098	(3.211.981)
B - II - 2	- Impianti e macchinario	1.319.597	1.517.971	(198.374)
B - II - 3	- Attrezzature industriali e commerciali			
B - II - 4	- Altri beni	467.386	566.464	(99.078)
B - II - 5	- Immobilizzazioni in corso e acconti	792.228	91.162	701.066
B - III	FINANZIARIE	1.464.614.392	891.095.249	573.519.143
B - III - 1	- Partecipazioni			
B - III - 1 - a - b - c	- in imprese controllate, collegate e controllanti			
B - III - 1 - d	- in altre imprese	5.000	5.000	-
B - III - 2	- Crediti			
B - III - 2 - a	- verso imprese controllate, collegate e controllanti			
B - III - 2 - b	- verso altri			
	- entro 12 mesi			
	- oltre 12 mesi	2.066	2.066	-
B - III - 3	- Altri titoli			
B - III - 3 - a	- titoli di Stato ed obbligazionari	425.798.317	316.005.418	109.792.899
B - III - 3 - b	- titoli e fondi azionari	31.464.434	15.768.385	15.696.049
B - III - 3 - c	- gestioni patrimoniali	647.825.872	499.314.993	148.510.879
B - III - 3 - d	- fondi speculativi	69.718.762	59.999.387	9.719.375
B - III - 3 - e	- quote di OICR	289.799.941	-	289.799.941
B - III - 4	- Azioni proprie			

CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA A FAVORE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI
ASSOCIAZIONE DI DIRITTO PRIVATO (D. LGS. 30/6/1994 n. 509)

STATUTO APPROVATO CON DECRETO INTERMINISTERIALE 14/7/2004 (G.U. n. 182 del 5/8/04)

Via della Purificazione, 31 - 00187 ROMA
 CODICE FISCALE 80021670585 - PARTITA IVA 02114101005

STATO PATRIMONIALE

al 31 Dicembre 2005

(in unità di Euro)

CODICE	VOCE	31 Dicembre 2005	31 Dicembre 2004	Variazione
C	ATTIVO CIRCOLANTE	463.224.916	778.046.265	(314.821.349)
C - I	RIMANENZE	-	-	-
C - I - 1	- Materie prime, sussidiarie e di consumo			
C - I - 2	- Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
C - I - 3	- Lavori in corso su ordinazione			
C - I - 4	- Prodotti finiti e merci			
C - I - 5	- Acconti			
C - II	CREDITI	103.531.301	88.528.147	15.003.154
C - II - 1	- Verso iscritti, concessionari, pensionati ed eredi			
	- entro 12 mesi	93.295.496	81.968.000	11.327.496
	- oltre 12 mesi	6.373.932	4.143.267	2.230.665
	(meno Fondo svalutazione crediti verso iscritti)	(506.348)	(412.471)	(93.877)
	(meno Fondo svalutazione crediti verso pensionati ed eredi)	(218.831)	(91.910)	(126.921)
	- Verso iscritti, concessionari, pensionati ed eredi	98.944.249	85.606.886	13.337.363
C - II - 2-3-4	- Verso imprese controllate, collegate e controllanti			
C - II - 4 - bis	- Crediti tributari			
	- entro 12 mesi	94.462	300.256	(205.794)
	- oltre 12 mesi			
C - II - 4 - ter	- Imposte anticipate			
C - II - 5	- Verso altri			
	- entro 12 mesi	5.208.258	3.242.788	1.965.470
	- oltre 12 mesi	15.342	52.161	(36.819)
	(meno Fondo svalutazione crediti)	(731.010)	(673.944)	(57.066)
	- Verso altri	4.492.590	2.621.005	1.871.585
C - III	ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI	5.223.899	346.051.475	(340.827.576)
C - III - 1-2-3	- Partecipazioni in imprese controllate, collegate e controllanti			
C - III - 4	- Altre partecipazioni			
C - III - 5	- Azioni proprie			
C - III - 6	- Altri titoli			
C - III - 6 - a	- titoli in corso di accreditamento	423.899	351.534	72.365
C - III - 6 - b	- fondi destinati alla vendita	4.800.000	-	4.800.000
C - III - 6 - c	- quote di OICR	-	345.699.941	(345.699.941)
C - IV	DISPONIBILITA' LIQUIDE	354.469.718	343.466.643	11.003.073
C - IV - 1-a	- Depositi bancari	352.192.109	343.128.472	9.063.637
C - IV - 1-b	- Depositi postali	2.276.769	335.907	1.940.862
C - IV - 2 - 3	- Denaro, assegni e valori in cassa	838	2.264	(1.426)
D	RATEI E RISCONTI	8.856.402	7.001.679	1.854.723
D - 1	- Ratei attivi	8.809.039	6.949.018	1.860.021
D - 2	- Risconti attivi	47.363	52.661	(5.298)
	TOTALE ATTIVO	2.132.196.786	1.874.491.985	257.704.801

CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA A FAVORE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI
ASSOCIAZIONE DI DIRITTO PRIVATO (D. LGS. 30/6/1994 n. 509)

STATUTO APPROVATO CON DECRETO INTERMINISTERIALE 14/7/2004 (G.U. n. 182 del 5/8/04)

Via della Purificazione, 31 - 00187 ROMA

CODICE FISCALE 80021670585 - PARTITA IVA 02114101005

STATO PATRIMONIALE

al 31 Dicembre 2005

(in unità di Euro)

CODICE	VOCE	31 Dicembre 2005	31 Dicembre 2004	Variazione
PASSIVO				
A	PATRIMONIO NETTO	2.067.793.989	1.780.569.478	287.224.511
A - I	- Capitale			
A - II	- Riserva da sovrapprezzo delle azioni			
A - III	- Riserva di rivalutazione degli immobili	60.620.604	60.620.604	-
A - IV - 1	- Riserva legale per le prestazioni previdenziali	1.990.150.249	1.703.635.180	286.515.069
A - IV - 2	- Riserva legale per le prestazioni assistenziali	17.023.136	16.313.694	709.442
A - V	- Riserve statutarie			
A - VI	- Riserva per azioni proprie in portafoglio			
A - VII	- Altre riserve			
A - VIII	- Avanzi (disavanzi) portati a nuovo			
A - IX	- Avanzo (disavanzo) dell'esercizio			
B	FONDI PER RISCHI ED ONERI	23.918.180	55.917.839	(31.999.659)
B - 1	- Per trattamento di quiescenza e obblighi simili			
B - 2	- Per imposte			
B - 3	- Altri			
B - 3-a	- per rinnovo del contratto di lavoro	-	195.491	(195.491)
B - 3-b	- per contributi non dovuti	-	3.951.393	(3.951.393)
B - 3-c	- per restituzione contributi	3.846.778	3.300.000	546.778
B - 3-d	- per pensioni maturate	11.638.260	14.698.434	(3.060.174)
B - 3-e	- per rischi su immobili	4.540.278	25.822.845	(21.282.567)
B - 3-f	- per vertenze in corso	62.618	140.921	(78.303)
B - 3-g	- per oscillazione titoli	3.830.246	7.808.755	(3.978.509)
C	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	1.561.464	1.346.930	214.534
D	DEBITI	36.323.357	33.000.112	3.323.245
D - 1 - 2	- Obbligazioni e obbligazioni convertibili			
D - 3	- Debiti verso soci per finanziamenti			
D - 4 - 5	- Debiti verso banche e altri finanziatori			
D - 6	- Acconti			
D - 7	- Debiti verso fornitori			
	- entro 12 mesi	2.257.743	1.688.073	569.670
	- oltre 12 mesi			
D - 8	- Debiti rappresentati da titoli di credito			
D - 9 -10-11	- Debiti verso imprese controllate, collegate e controllanti			
D - 12	- Debiti tributari			
	- entro 12 mesi	7.697.820	3.855.013	3.842.807
	- oltre 12 mesi			
D - 13	- Debiti verso enti previdenziali e di sicurezza sociale			
	- entro 12 mesi	393.650	335.555	58.095
	- oltre 12 mesi			
D - 14	- Altri debiti			
	- entro 12 mesi	25.217.823	26.407.319	(1.189.496)
	- oltre 12 mesi	756.321	714.152	42.169
E	RATEI E RISCONTI	2.599.796	3.657.626	(1.057.830)
E - 1	- Ratei passivi	2.015.122	1.732.214	282.908
E - 2	- Risconti passivi	584.674	1.925.412	(1.340.738)
	TOTALE PASSIVO	2.132.196.786	1.874.491.985	257.704.801
	CONTI D'ORDINE			
	Terzi per fidejussioni ricevute	3.713.317	8.202.472	(4.489.155)
	Impegni con terzi	585.478	864.686	(279.208)
	TOTALE CONTI D'ORDINE	4.298.795	9.067.158	(4.768.363)

CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA A FAVORE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI

ASSOCIAZIONE DI DIRITTO PRIVATO (D. LGS. 30/06/1994 n. 509)

STATUTO APPROVATO CON DECRETO INTERMINISTERIALE 14/7/2004 (G.U. n. 182 del 5/8/04)

Via della Purificazione, 31 - 00187 ROMA

CODICE FISCALE 80021670585 - PARTITA IVA 02114101005

CONTO ECONOMICO

(In unità di Euro)

CODICE	VOCE	Esercizio 2005	Esercizio 2004	VARIAZIONE
A	VALORE DELLA PRODUZIONE	451.814.961	350.225.492	101.589.469
A - 1	- Contributi a carico degli iscritti			
A - 1 - a	- contributi soggettivi ed integrativi	310.358.789	258.328.400	52.030.389
A - 1 - b	- contributi di maternità	6.957.893	6.138.399	819.494
A - 1 - c	- contributi di riscatto	5.692.513	12.034.401	(6.341.888)
A - 1 - d	- contributi di riconsunzione	16.500.013	16.913.821	(413.808)
A - 1 - e	- contributi di solidarietà	4.542.025	3.710.048	831.977
A - 2-3	- Variazione rimanenze e lavori in corso			
A - 4	- Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni			
A - 5	- Altri proventi			
A - 5 - a	- gestione immobiliare	15.180.861	14.966.420	214.441
A - 5 - b	- gestione mobiliare	67.360.309	33.510.957	33.849.352
A - 5 - c	- diversi	25.222.558	4.623.046	20.599.512
B	COSTI DELLA PRODUZIONE	(167.782.250)	(152.319.674)	(15.462.576)
B - 6	- Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci			
B - 7	- Per servizi			
B - 7 - a-1	- pensioni ed altre prestazioni istituzionali	(128.899.233)	(107.439.265)	(21.459.968)
B - 7 - a-2	- indennità di maternità	(6.957.893)	(6.118.353)	(839.540)
B - 7 - b	- servizi diversi	(7.129.116)	(7.114.688)	(14.428)
B - 8	- Per godimento di beni di terzi	(24.956)	(23.171)	(1.785)
B - 9	- Per il personale			
B - 9 - a	- salari e stipendi	(5.101.152)	(4.418.210)	(682.942)
B - 9 - b	- oneri sociali	(1.407.367)	(1.194.413)	(212.954)
B - 9 - c	- trattamento di fine rapporto	(386.598)	(331.074)	(55.524)
B - 9 - d	- trattamento di quiescenza e simili	(67.888)	(57.704)	(10.184)
B - 9 - e	- altri costi	(71.041)	(62.190)	(8.851)
B - 10	- Ammortamenti e svalutazioni			
B - 10 - a	- ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(128.737)	(106.630)	(22.107)
B - 10 - b	- ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(3.871.560)	(3.827.453)	(44.107)
B - 10 - c	- altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
B - 10 - d	- svalutazioni dei crediti dell'attivo circ. e delle dispon. liquide	(324.227)	(235.014)	(89.213)
B - 11	- Variazioni delle rimanenze			
B - 12	- Accantonamenti per rischi			
B - 12-a	- oscillazione titoli	-	(1.670.906)	1.670.906
B - 13	- Altri accantonamenti			
B - 13-a	- pensioni maturate	(4.465.511)	(11.005.946)	6.540.435
B - 13-b	- restituzione di contributi	(3.190.070)	(3.300.000)	109.930
B - 13-c	- rinnovo del contratto di lavoro	-	(195.491)	195.491
B - 14	- Oneri diversi di gestione	(5.756.901)	(5.219.166)	(537.735)
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	284.032.711	197.905.818	86.126.893

CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA A FAVORE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI
ASSOCIAZIONE DI DIRITTO PRIVATO (D. LGS. 30/06/1994 n. 509)

STATUTO APPROVATO CON DECRETO INTERMINISTERIALE 14/7/2004 (G.U. n. 182 del 5/8/04)
 Via della Purificazione, 31 - 00187 ROMA
 CODICE FISCALE 80021670585 - PARTITA IVA 02114101005

CONTO ECONOMICO
 (In unità di Euro)

CODICE	VOCE	Esercizio 2005	Esercizio 2004	VARIAZIONE
C	PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	7.235.949	7.281.223	(45.274)
C - 15	- Proventi da partecipazioni			
C - 15 - a	- in imprese controllate e collegate			
C - 16	- Altri proventi finanziari			
C - 16 - a	- da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
C - 16 - a-1	- in imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti			
C - 16 - b	- da titoli iscritti nelle immob. che non costituiscono partecip.			
C - 16 - c	- da titoli iscritti nell'attivo circ. che non costituiscono partecip.			
C - 16 - d	- proventi diversi dai precedenti	7.500.805	7.511.626	(10.821)
C - 16 - d-1	- in imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti			
C - 17	- Interessi ed altri oneri finanziari			
C - 17 - a	- in imprese controllate e collegate e verso controllanti			
C - 17 - b	- altri	(264.856)	(269.454)	4.598
C - 17 - bis	- Utili e perdite su cambi	-	39.051	(39.051)
D	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			
D - 18	- Rivalutazioni			
D - 18 - a	- di partecipazioni			
D - 18 - b	- di immob. finanziarie che non costituiscono partecipazioni			
D - 18 - c	- di titoli iscritti all'attivo circ. che non costituiscono partecip.			
D - 19	- Svalutazioni			
D - 19 - a	- di partecipazioni			
D - 19 - b	- di immob. finanziarie che non costituiscono partecipazioni			
D - 19 - c	- di titoli iscritti all'attivo circ. che non costituiscono partecip.			
E	PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	1.019.604	(261.568)	1.281.172
E - 20	- Proventi			
E - 20 - a	- sanzioni, maggiorazioni e penalità	1.800.897	1.406.296	394.601
E - 20 - b	- imposte e tasse di anni precedenti	58.265	62.857	(4.592)
E - 20 - c	- sopravvenienze attive diverse	319.216	153.710	165.506
E - 21	- Oneri			
E - 21 - a	- restituzione di contributi	(1.009.294)	(1.637.203)	627.909
E - 21 - b	- minusvalenze da eliminazione di beni materiali	(8.303)	(7.012)	(1.291)
E - 21 - c	- imposte e tasse di anni precedenti	(41.126)	(55.379)	14.253
E - 21 - d	- sopravvenienze passive diverse	(100.051)	(184.837)	84.786
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	292.288.264	204.925.473	87.362.791
E - 22	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO (*)	(5.063.753)	(4.242.697)	(821.056)
	AVANZO CORRENTE	287.224.511	200.682.776	86.541.735
	DESTINAZIONE DELL'AVANZO CORRENTE ALLE RISERVE ISTITUZIONALI DI PATRIMONIO NETTO	(287.224.511)	(200.682.776)	(86.541.735)
E - 23	RISULTATO DELL'ESERCIZIO	-	-	-
	(*) correnti, differite e anticipate			

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2005**NOTA INTEGRATIVA****Struttura e contenuto del bilancio d'esercizio**

Il bilancio dell'esercizio 2005, redatto secondo gli articoli 2423 e seguenti del codice civile, così come modificati ed integrati dalla normativa relativa alla riforma del diritto societario (D.Lgs.6/03 e sue successive modificazioni), è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla presente nota integrativa ed, al fine di offrire una migliore informativa, è stato integrato con il rendiconto finanziario che analizza i flussi di liquidità generati nell'esercizio. E' inoltre corredato della relazione degli Amministratori sulla gestione come previsto dall'art. 2428 del codice civile.

Il bilancio è stato predisposto sulla base dei principi generali previsti dall'art. 2423 bis del codice civile e dei principi contabili emessi dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri applicando, salvo deroghe espressamente richiamate, i medesimi criteri di valutazione adottati nell'esercizio precedente e, quindi, sul presupposto della continuità, della prudenza e della competenza economica. Non sussistendo casi eccezionali, non ci si è avvalsi delle deroghe di valutazione di cui all'art. 2423 bis del codice civile né si sono rese necessarie quelle di cui all'art. 2423 del codice civile (co.4). Nei casi previsti dalla normativa civilistica è stato, inoltre, richiesto il consenso del Collegio Sindacale per le relative valutazioni.

Il bilancio di esercizio è redatto in unità di conto, senza cifre decimali. La presente Nota integrativa espone:

- criteri di valutazione, principi contabili e principi di redazione del bilancio d'esercizio;
- analisi delle variazioni nella consistenza delle voci dello stato patrimoniale;
- analisi delle voci del conto economico.

Le voci del bilancio sono raffrontate con quelle corrispondenti dell'esercizio precedente per fornire una rappresentazione quanto più esaustiva dell'andamento della gestione. Nel caso di cambiamento di criterio di classificazione, nell'ambito di una o più voci, è stata fornita opportuna segnalazione nella presente Nota e si è provveduto a riclassificare i dati del bilancio 2004.

Revisione del bilancio d'esercizio

Per effetto del decreto di privatizzazione della Cassa (D.Lgs. 509/94) il bilancio di esercizio è sottoposto a revisione contabile. In esecuzione della delibera adottata dall'Assemblea dei Delegati nella riunione del 25 novembre 2004, l'incarico di revisione del bilancio di esercizio per il triennio 2004-2006 è stato conferito alla società Baker Tilly Consulaudit S.p.A.

**CRITERI DI VALUTAZIONE, PRINCIPI CONTABILI E PRINCIPI DI
REDAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO**

Nella predisposizione del bilancio d'esercizio 2005 sono stati adottati i criteri di valutazione ed i principi contabili esposti nel seguito per le voci maggiormente significative. Gli eventuali cambiamenti nei principi contabili adottati ed i relativi effetti sul conto economico e sul patrimonio netto, nonché le riclassifiche apportate nell'esercizio, verranno di volta in volta illustrate commentando le voci di bilancio.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione. Gli importi sono esposti al netto delle quote di ammortamento, che sono state calcolate in funzione della loro prevista utilità futura. La voce riguarda software acquisito a titolo di godimento in licenza d'uso (con durata illimitata o triennale), ammortizzato con un'aliquota pari ad un terzo.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e delle manutenzioni aventi natura incrementativa. Gli ammortamenti imputati al conto economico sono stati calcolati in modo sistematico e costante sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita utile dei cespiti.

Terreni e fabbricati

Sono esposti al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori e delle spese di manutenzione di carattere incrementativo. Nel 1994, in relazione alla privatizzazione della Cassa, il valore degli immobili è stato indicato ai maggiori valori ICI per quelli di costo inferiore e al prezzo di acquisto in caso di costo superiore, con l'istituzione di apposita riserva di rivalutazione volontaria (€ 60.620.604).

Gli immobili ad uso residenziale e commerciale sono stati ammortizzati con un'aliquota dell'1% e quelli ad uso industriale con un'aliquota del 3%.

Impianti e macchinario

Tale voce accoglie gli investimenti effettuati al valore di costo comprensivo degli oneri accessori e dei costi incrementativi. Gli ammortamenti vengono effettuati sistematicamente con l'aliquota del 12,50%, ridotta alla metà nel primo esercizio per tenere conto del loro effettivo grado di utilizzo.

Altri beni

Sono costituiti da mobili, arredi, macchine d'ufficio, apparecchiature elettroniche, iscritti al valore di costo, comprensivo degli oneri accessori e delle spese incrementative. I mobili, arredi e le macchine d'ufficio sono ammortizzate al 12%, mentre le apparecchiature elettroniche vengono ammortizzate in 3 anni per tenere conto della loro maggiore obsolescenza tecnica. Tali aliquote vengono ridotte alla metà per gli acquisti dell'esercizio per tenere conto del loro effettivo grado di utilizzo. I beni strumentali di modico valore - e comunque inferiori ad € 516,46 - sono invece ammortizzati al 100%.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le immobilizzazioni finanziarie rappresentano investimenti duraturi e sono iscritte al valore di sottoscrizione o di conferimento salvo rettifiche per tenere conto di eventuali perdite durevoli di valore, peraltro non presenti nel bilancio 2005.

Partecipazioni

Sono iscritte al costo di acquisizione.

Altri titoli

Sono costituiti da valori mobiliari di proprietà gestiti direttamente ovvero attraverso un mandato affidato a terzi e sono iscritti al costo di acquisto o di conferimento, in quanto normalmente destinati a rimanere investiti fino alla loro naturale scadenza. Il costo degli investimenti in gestioni patrimoniali viene rettificato dai differenziali economici realizzati nell'esercizio. Ove sussistano trasferimenti del portafoglio in gestione, i titoli sono iscritti al corrispondente valore di mercato all'atto del trasferimento.

L'aggio ed il disaggio, rispetto al valore di costo, sui titoli di Stato ed obbligazionari acquistati rispettivamente sopra o sotto la pari, è imputato alla voce "Ratei e risconti passivi" (aggio) e "Ratei e risconti attivi" (disaggio).

Crediti

Le immobilizzazioni finanziarie costituite da crediti sono iscritte al valore nominale.

CREDITI

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore nominale, eventualmente rettificati per tenere conto dei presumibili valori di realizzo. I crediti della gestione immobiliare, in particolare, sono rettificati per coprire le morosità emerse nei confronti di conduttori. I crediti per imposte anticipate vengono contabilizzati in considerazione della ragionevole certezza della loro recuperabilità.

ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Sono costituiti da investimenti in titoli destinati alla vendita ovvero in corso di accreditamento alla data di bilancio. Tali investimenti sono stati iscritti al valore di costo, in quanto inferiore rispetto al valore di mercato.

DISPONIBILITÀ' LIQUIDE

Sono esposte al loro valore numerario e rappresentano il saldo dei conti correnti bancari e postali, comprensivo delle competenze maturate, nonché la consistenza di denaro, assegni e valori in cassa.

PATRIMONIO NETTO

E' costituito dalle riserve legali per prestazioni previdenziali e per prestazioni assistenziali, alle quali affluiscono, rispettivamente, al minimo il 98% ed al massimo il 2% dell'avanzo di gestione (art. 24 L. 21/86, art. 1 D.Lgs. 509/94 ed art.31 Statuto) per effetto delle decisioni adottate dall'Assemblea dei Delegati in data 27 giugno 2001, così come approvate dal Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali in data 4 ottobre 2001.

Come già rilevato alla voce "Immobilizzazioni materiali", il patrimonio netto comprende inoltre la riserva di rivalutazione degli immobili.

FONDI RISCHI ED ONERI

Sono costituiti da accantonamenti effettuati per coprire oneri e rischi di natura determinata e di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione e tengono conto dei rischi e delle perdite di cui si è venuti a conoscenza anche dopo la chiusura dell'esercizio.

Tali fondi, di cui si daranno più avanti ampie informazioni, sono relativi ad oneri per pensioni maturate, per vertenze in corso, per restituzione di contributi, per rischi su immobili e per oscillazione titoli.

TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Riflette il debito per indennità di anzianità maturato nei confronti dei dipendenti in forza alla data di bilancio, in conformità alle leggi ed ai contratti di lavoro vigenti. E' esposto al netto delle anticipazioni erogate ai sensi di legge, dell'imposta sostitutiva sulle rivalutazioni maturate dal 1° gennaio 2001 e delle quote trasferite, per i dipendenti aderenti, al fondo di previdenza complementare previsto dal CCNL di categoria.

DEBITI

I debiti sono esposti al loro valore nominale. Con riferimento, in particolare, ai debiti per imposte correnti maturate sul reddito la Cassa, in quanto Ente non commerciale (ex art.73, co.1, lett. c DPR 917/86), determina il reddito complessivo ai fini IRES sulla base del disposto dell'art.143 (co.1) di tale decreto, ossia sui redditi fondiari, di capitale e diversi. E' inoltre soggetta ad IRAP sul costo del lavoro.

RATEI E RISCONTI

Sono calcolati secondo il principio della competenza economico-temporale, correlando costi e ricavi in ragione d'esercizio.

CONTI D'ORDINE

Sono costituiti dalle fidejussioni rilasciate da terzi a garanzia del corretto adempimento di obblighi contrattuali, rappresentate sulla base del loro valore facciale o, qualora maggiormente rappresentativo, del valore residuo. Sono altresì rappresentati da impegni con fornitori alla data di bilancio, che sono stati iscritti sulla base dei contratti in essere.

COSTI E RICAVI

Sono esposti secondo i principi della prudenza e della competenza economica, con rilevazione dei ratei e risconti maturati. I costi sono iscritti al lordo dell'IVA non essendo tale imposta detraibile per la Cassa.

**ANALISI DELLE VARIAZIONI NELLA CONSISTENZA
DELLO STATO PATRIMONIALE****ATTIVO**

Prima di passare alla descrizione delle singole voci si precisa che gli importi nel seguito indicati sono espressi in unità di Euro, ove non diversamente indicato.

B - IMMOBILIZZAZIONI**B-I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI****B-I-4 CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILI**

La voce, pari ad € 122.748, evidenzia un decremento di € 39.349 rispetto al precedente esercizio e risulta così analizzabile:

DESCRIZIONE	31/12/2004	INVESTIMENTI	AMMORTAMENTI	SVALUTAZIONI	31/12/2005
Licenze e moduli integrativi (area immobiliare)	4.021	957	(3.128)	-	1.850
Licenze per office automation	121.213	-	(60.624)	-	60.589
Licenze per la gestione dati	1.020	-	(1.020)	-	-
Licenze per sistemi software di base	28.356	-	(28.356)	-	-
Licenze per database e sistemi di sviluppo	5.397	-	(5.397)	-	-
Licenze per la sicurezza del traffico internet e dei dati aziendali	-	78.231	(25.816)	-	52.415
Licenze per procedure web con firma digitale	-	10.200	(3.366)	-	6.834
Licenze per sistemi di rete, analisi connessioni e protezione dati	2.090	-	(1.030)	-	1.060
TOTALE	162.097	89.388	(128.737)	-	122.748