

RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI SINDACI
AL BILANCIO DI PREVISIONE
PER L'ESERCIZIO 2005

PAGINA BIANCA

SIGNORI DELEGATI, il bilancio di previsione 2005 , sottoposto dal Consiglio di Amministrazione alla Vostra approvazione, è stato redatto e strutturato a norma dell'art. 8 del Regolamento di amministrazione e contabilità.

Esso presenta le seguenti risultanze

<i>(in migliaia di euro)</i>	Previsioni 2005	Previsioni 2004	Variazioni in %
COSTI	282.031	268.944	4,87%
RICAVI	325.944	309.457	5,33%
AVANZO ECONOMICO DI ESERCIZIO	43.913	40.513	8,39%

La previsione è composta dal preventivo finanziario, da quello economico e dalla situazione finanziaria presunta al 31 dicembre dell'esercizio precedente e risulta, inoltre, corredata dalla relazione del Consiglio di Amministrazione.

Si riporta nel seguente prospetto una sintesi delle diverse partite del preventivo economico:

COSTI (importi in migliaia di euro)		RICAVI (importi in migliaia di euro)	
Prestazioni previdenziali	236.547	Contributi	276.153
Costi e perdite della gestione degli impieghi patrimoniali:		Ricavi della gestione degli impieghi patrimoniali:	
- della gestione immobiliare	13.169	- della gestione immobiliare	21.867
- della gestione mobiliare	730	- della gestione mobiliare	25.745
Costi di amministrazione:		Altri ricavi	2.179
- Organi di amministrazione e di controllo	2.560		
- Personale	7.355		
- Acquisto beni di consumo, servizi ed oneri diversi	8.606		
- Ammortamento beni strumentali e accantonamenti diversi	909		
Spese e oneri diversi	5.855		
Imposte sui redditi imponibili	6.300		
Totale costi	282.031		
Avanzo d'esercizio	43.913		
Totale a pareggio	325.944	Totale ricavi	325.944

Dal dettaglio delle più significative poste di bilancio emerge quanto appresso:

A) CONTRIBUTI E PRESTAZIONI PENSIONISTICHE

Nel prospetto che segue si evidenzia il trend inerente al rapporto tra contributi e prestazioni pensionistiche.

(Importi in migliaia di euro)	2000	2001	2002	2003	previsioni 2004	previsioni 2005
Contributi (dato economico)	206.505	206.222	247.686	233.190	260.433	276.153
Pensioni (dato economico)	155.821	172.663	186.470	199.528	224.989	236.547
Saldo	50.684	33.559	61.216	33.662	35.444	39.606
Rapporto contributi - prestazioni	1,325	1,194	1,328	1,169	1,158	1,167

Con riferimento all'andamento del biennio 2004-2005, si dà atto che il rapporto tra le entrate contributive e le spese per prestazioni istituzionali, esprime un valore positivo (1,158 nel 2004; 1,167 nel 2005) ancorchè la posta previsionale di entrata è stata quantificata con criterio di ampia prudenza.

In ogni caso deve porsi in evidenza che nel 2005 diventa operativo l'effetto dell'incremento del contributo integrativo che, per effetto delle deliberazioni nn. 1/02 e 5/02 del Comitato dei Delegati, è asceso dal 2% al 4%. E' questo un correttivo senza del quale il rapporto di dipendenza di che trattasi, avrebbe indicato una tendenza discendente rispetto all'esercizio precedente cifrabile intorno all' 1,07 atteso che il flusso derivante a titolo di incremento è previsto per l'anno 2005 attestato attorno ai 24 milioni di euro. Rimane pertanto confermata una tendenza riduttiva influenzata anche dalle dinamiche reddituali che hanno modo di incidere in maniera più che proporzionale sulle pensioni rispetto ai contributi.

Peraltro la gestione previdenziale appare in positivo, quand'anche ci si esercitasse a considerare le spese di funzionamento.

Il prospetto che segue dà conto di tale assunto:

(IN MIGLIAIA DI EURO)		PREVISIONI 2005	PREVISIONI 2004
Prestazioni		236.547	224.989
Spese di funzionamento		19.430	19.577
Totale oneri (A)		255.977	244.566
Contributi (B)		276.153	260.432
Differenza (B-A)		20.176	15.866
Rapporto (B/A)		1,08	1,06

E' un indicatore, quello che si desume dal prospetto, di stabilità certamente rassicurante e tanto più significativo ove si ha riguardo ai profili di prudenza cui è necessario attenersi nella fase di predeterminazione del bilancio. Positivo infatti appare l'incremento del rapporto dal quale emerge come esso sia anche influenzato dalla riduzione delle spese di funzionamento rispetto alle previsioni del precedente esercizio.

B) INVESTIMENTI PATRIMONIALI E REDDITIVITÀ

I flussi di cassa ipotizzati espongono un saldo al netto degli impieghi patrimoniali pari a 92 milioni di euro in c.t. come evidenziato in sintesi nel prospetto che segue:

<i>(in migliaia di euro)</i>	Somme dovute	Somme riscalte o pagate	Rapporto %
Accertamenti contributivi 2005	288.530	234.300	81,2%
Accertamenti contributivi anni precedenti	217.774	113.575	52,2%
Totale partite contributive	506.304	347.875	68,7%
Altre entrate (*)	101.339	87.318	86,2%
Totale entrate	607.643	435.193	71,6%
Prestazioni	238.110	238.110	100,0%
Spese di funzionamento e varie	121.093	105.063	86,8%
Totale spese	359.203	343.173	95,5%

** Alla voce è estranea la presunta redditività degli investimenti mobiliari in gestioni che realizzati secondo la tecnica della ricapitalizzazione non rilevano ai fini della cassa.*

Il rappresentato quadro, desunto dalla previsione come condivisa dal Consiglio di Amministrazione, è illustrativo delle aspettative di realizzo e costituisce il presupposto per la definizione del piano degli investimenti patrimoniali per l'anno 2005.

Nell'ambito degli impieghi patrimoniali, con riferimento a quelli mobiliari, si assume il dispiegarsi del programma degli investimenti connotati dalla gestione affidata all'esterno, ferma restando la titolarità dei cespiti in capo all'Ente.

La tabella che segue vuole essere espositiva del fenomeno:

COMPOSIZIONE DEGLI INVESTIMENTI	Investimenti al 31/12/2003		Investimenti al 31/12/2004		Investimenti al 31/12/2005	
	migliaia di euro	%	migliaia di euro	%	migliaia di euro	%
Titoli di stato	28.979	2,6%	22.269	1,9%	15.559	1,1%
Gestioni patrimoniali mobiliari	752.886	66,1%	827.086	68,3%	941.886	71,0%
Totale investimenti mobiliari	781.865	68,7%	849.355	70,2%	957.445	72,1%
Investimenti immobiliari (esclusa Sede)	356.891	31,3%	361.380	29,8%	369.880	27,9%
Totale	1.138.756	100,0%	1.210.735	100,0%	1.327.325	100,0%

Da detta tabella emerge il trasferimento verso le GPM delle disponibilità oggetto di investimento, secondo la politica già intrapresa dal 2002, in aderenza agli indirizzi del Comitato dei Delegati.

Il prospetto incorpora anche l'effetto della presumibile redditività dei cespiti realizzata, come già precisato, secondo la tecnica della ricapitalizzazione degli utili che, stimati secondo un riferimento medio prudenziale ma comunque di ampia massima considerati gli andamenti del mercato, sono pari al 3%.

Tali redditi vengono quantificati per l'anno 2005 in un importo stimato in 24,8 milioni di euro circa.

Si riporta nello schema seguente una analisi per aggregati delle componenti reddituali lorde previste per il biennio 2004-2005:

<i>(importi in migliaia di euro)</i>	Previsioni 2005	Previsioni 2004	Variazioni
Affitti di immobili	18.367	17.000	8,04%
Rimborsi spese da locatari	3.500	3.500	=
Totale redditi immobiliari	21.867	20.500	6,67%
Costi diretti della gestione immobiliare	13.169	14.118	-6,72%
Risultato lordo gestione immobiliare	8.698	6.382	36,29%
Interessi e proventi su titoli in portafoglio	630	1.080	-41,67%
Utili da gestioni patrimoniali	24.800	23.200	6,90%
Proventi da impieghi mobiliari a breve termine	300	312	-3,85%
Interessi e proventi su mutui ipotecari ad iscritti	2	6	-66,67%
Interessi su prestiti e mutui al personale dipendente	13	14	-7,14%
Totale redditi mobiliari	25.745	24.612	4,60%
Imposte e oneri di gestione	730	720	1,39%
Risultato lordo gestione mobiliare	25.015	23.892	4,70%

L'incremento del risultato lordo degli impieghi immobiliari rispetto alla previsione del precedente esercizio, dà conto sia dei maggiori fitti previsti, (+8%) sia delle minori spese gestionali, (-6,7%) correlate ad una accorta politica di gestione del patrimonio per quanto concerne la messa a reddito delle unità sfitte e per l'aggiornamento dei canoni. Si ricorda a titolo di esempio la locazione al CNR dell'immobile sito in Bari, Via Amendola, che nel 2005 dispiega per tutto l'anno i suoi effetti.

Quanto agli investimenti mobiliari in gestione, fermo restando i preventivi dei rendimenti percentuali in ambo gli esercizi considerati, (3%), l'incremento di circa 1,6 milioni di euro, trae origine esclusivamente dai maggiori ipotizzati capitali medi allocati.

c) COSTI DI AMMINISTRAZIONE

Riguardo ai costi di amministrazione, previsti in complessivi 19,4 milioni di euro (19,6 milioni di euro nelle previsioni aggiornate 2004), si fornisce qui di seguito una sintetica illustrazione delle voci componenti:

- Le spese per gli Organi dell'Ente sono state stimate in complessivi 2,6 milioni di euro a fronte dei 2,5 milioni dell'esercizio precedente e conseguono all'aggiornamento degli emolumenti in base alla variazione dell'indice ISTAT;
- i costi del personale ammontano a complessivi 7,3 milioni di euro e presentano un incremento di circa 600.000 euro rispetto all'anno 2004 come quantificato in sede di aggiornamento delle previsioni per l'anno, incremento questo riconducibile essenzialmente allo slittamento del rinnovo del contratto collettivo di categoria;
- le spese per l'acquisto di beni e servizi vari sono state valutate in 8,6 milioni di euro contro i 9,5 dell'anno precedente (è da tener conto che l'onere del 2004 è influenzato da oneri straordinari quali in particolare quelli sostenuti per "l'estratto conto assicurativo" e per il Convegno di Riccione avutosi nel novembre 2004);
- gli ammortamenti beni strumentali, sono stati stimati in complessivi 909 mila euro (902 mila euro nel precedente esercizio).

A conclusione della disamina del previsto andamento economico della Cassa, si riportano nel prospetto che segue i dati relativi ai risultati di esercizio e alla consistenza patrimoniale netta del triennio 2003-2005:

RISULTATI ECONOMICO - PATRIMONIALI (importi in migliaia di euro)			
	2003	previsioni 2004	previsioni 2005
Risultato economico di esercizio	56.833	40.513	43.913
Situazione patrimoniale netta	1.310.179	1.350.692	1.394.605

Sotto l'aspetto finanziario, i dati previsionali per il 2005 presentano una gestione positiva per la parte corrente, in quanto si prevede un avanzo di 33,7 milioni di euro e per la parte in conto capitale (eccedenza delle spese sulle entrate per 92,6 milioni di euro) danno conto della politica degli investimenti mobiliari e immobiliari di cui si è detto in precedenza attraverso la piena utilizzazione delle eccedenze di cassa.

Nel prospetto che segue si riporta una analisi per titoli delle entrate e spese finanziarie.

<i>(Importi in migliaia di euro)</i>	2005	2004	DIFFERENZA
ENTRATE			
- Entrate contributive	284.255	260.763	23.492
- Altre Entrate	30.067	47.752	-17.685
Totale Entrate Correnti	314.322	308.515	5.807
- Entrate alienazione beni patrimoniali e riscossione crediti	343.097	283.063	60.034
- Accensione di prestiti	205	355	-150
- Partite di giro	52.775	52.205	570
Totale Entrate	710.399	644.138	66.261
SPESE			
- Spese Correnti	280.665	267.566	13.099
- Spese in conto capitale	435.783	333.073	102.710
- Estinzione mutui e anticipazioni	108	108	0
- Partite di giro	52.775	52.205	570
Totale Spese	769.331	652.952	116.379
Risultato finanziario complessivo	-58.932	-8.814	-50.118

Il Collegio, conclude la propria relazione, esprimendo parere favorevole all'approvazione del documento previsionale, nelle sue varie componenti illustrative. Per parte propria condividendo l'esigenza di porre attenzione, rappresentata dal Presidente, ai flussi economico finanziari della gestione previdenziale anche con riferimento ai relativi indicatori extra contabili di influenza (rapporto di dipendenza tra iscritti e pensionati), questo Collegio, si riserva di controllare, con adeguata periodicità, l'evolversi dei processi acquisitivi ed erogativi della Cassa nel quadro, peraltro, dei più ampi e diffusi compiti ad esso conferiti dal codice civile cui la Cassa si raccorda per effetto del rinvio recato dalle proprie norme Statutarie.

I SINDACI

Dott.ssa Maria Grazia Cataldi

Geom. Francesco Ferrotti

Dott. Vincenzo Limone

Geom. Filippo Mangiacavalli

Dott.ssa Elisabetta Rispoli

Geom. Sandro Santoro

IL PRESIDENTE

Dott. Gustavo Ferraro

BILANCIO CONSUNTIVO

PAGINA BIANCA

PRESIDENZA

PRESIDENTE
Savoldi Geom. Fausto

VICE PRESIDENTE
Amadasi Geom. Fausto

GIUNTA ESECUTIVA

PRESIDENTE
Savoldi Geom. Fausto

VICE PRESIDENTE
Amadasi Geom. Fausto

COMPONENTI
Bianchi Geom. Dilio
Santopolo Geom. Nicola
Simonato Geom. Luciano

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PRESIDENTE
Savoldi Geom. Fausto

VICE PRESIDENTE
Amadasi Geom. Fausto

COMPONENTI
Angelini Geom. Pietro Armando
Aversa Geom. Antonio
Benvegnù Geom. Alessandro
Bianchi Geom. Dilio
Buono Geom. Diego
Garofalo Geom. Carmelo
Santopolo Geom. Nicola
Simonato Geom. Luciano
Slaviero Geom. Ivano

COLLEGIO DEI SINDACI

PRESIDENTE
Ferraro Dr. Gustavo

COMPONENTI
Cataldi D.ssa Maria Grazia
Limone Dr. Vincenzo
Rispoli D.ssa Elisabetta
Ferrotti Geom. Francesco
Mangiacavalli Geom. Filippo
Santoro Geom. Sandro Vittorio

STRUTTURA AMMINISTRATIVA

DIRETTORE GENERALE

Presutti Dr. Renato

**DIRIGENTE SERVIZIO
RAGIONERIA E FINANZA**

Porcarelli Rag. Renato

ELENCO DELEGATI CASSA

ABRUZZO		LAZIO		MOLISE		TOSCANA	
1. Candeloro Donato		39. Allegri Paola		82. Ciocca Salvatore		119. Alberti Rolando	
2. Di Matteo Franco		40. Aversa Antonio		83. Tedeschi Cosmo		120. Arrighi Giacomo	
3. Ferri Berardo		41. La Marra Mirella				121. Bacci Monica	
4. Santone Rocco Antonio		42. Mascitti Sandro		PIEMONTE		122. Battini Paolo	
		43. Monti Giovanni		84. Borghini Luigi		123. Bianchi Dilio	
BASILICATA		44. Nardini Marco		85. Cerato Francesco		124. Corridori Eugenio	
5. Casiello Mariano		45. Neri Massimo		86. Drocco Franco Valerio		125. Cucciniello Luca	
6. Salvatore Pasquale		46. Papi Carlo		87. Fumagalli Fulvio		126. Giglioli Roberto	
		47. Romiti Bernardino		88. Ghisio Giuseppe		127. Mazzoni Alberto	
CALABRIA		48. Zaccaria Vincenzo		89. Lamberti Giuseppe		128. Meozzi Giorgio	
7. Blefari Antonio				90. Lombardi Pietro		129. Piccini Fernando	
8. Castagna Domenico		LIGURIA		91. Porro Roberto		130. Quercini Maurizio	
9. Di Leo Francesco		49. Alessio Enrico		92. Rigazio Franco Emilio		131. Tonelli Antonio	
10. Iuliano Giuseppe		50. Anselmo Domenico		93. Spinoglio Giovanni			
11. Santopolo Nicola		51. Camellino Vincenzo		94. Tesio Ilario		TRENTINO ALTO	
		52. Costa Fabrizio		95. Tomatis Roberto		ADIGE	
CAMPANIA		53. Juvara Arnoldo		96. Valpreda Enzo		132. Morocutti Gianfranco	
12. Buono Pasquale Francesco						133. Versini Armando	
13. Carlini Maurizio		LOMBARDIA		PUGLIA			
14. Caso Romualdo		54. Alberti Fausto Massimo		97. Bianco Giovanni		UMBRIA	
15. Del Villano Mario		55. Albertoni Italo Giovanni		98. Cavaliere Giovanni Carmelo		134. Chitarrai Pietro	
16. Gentile Filomena		56. Bellavia Giuseppe		99. Di Noia Francesco		135. Donatelli Marco	
17. Moccia Vincenzo		57. Bonfanti Pierpaolo		100. D'Imperio Donato		136. Mariucci Avio	
18. Piantodosi Ezio		58. Brusadelli Lilliana		101. Frisullo Serafino		137. Viola Ezio	
19. Robustelli Ciro		59. Della Monica Salvatore		102. Maggiore Giuseppe			
20. Rosato Claudio		60. Ferrari Renato		103. Pietrocola Leonardo		VALLE D'AOSTA	
21. Santosuosso Antonio		61. Ferrario Claudio		104. Ratano Luigi		138. Bertolin Mario	
22. Simonetta Vincenzo		62. Fontanella Pietro					
		63. Granata Gabriele		SARDEGNA		VENETO	
EMILIA ROMAGNA		64. Magliano Alberico		105. Congiu Maurizio		139. Benedetti Rino Francesco	
23. Batisti Stefano		65. Medici Giuliano		106. Cottu Paolo		140. Benvegnù Alessandro	
24. Betti Elio		66. Moretti Ruggero		107. Fois Rinaldo		141. Capuzzo Pierluigi	
25. Bonardi Roberto		67. Negrisoni Giovanni		108. Sanna Antonio Ignazio		142. Crepaldi Maurizio	
26. Fortunati Carlo		68. Palù Roberto		109. Scanu Salvatore		143. D'Antimo Pierpaolo	
27. Magli Massimo		69. Piolini Renato				144. Fellet Ermanno	
28. Magri Raffaele		70. Piotti Dario		SICILIA		145. Momi Leo	
29. Manghi Giovanni		71. Ravasi Mario		110. Bertino Andrea		146. Osti Bruno	
30. Ognibene Andrea		72. Re Giovanni		111. Cascio Guido		147. Piovan Gianni Giuseppe	
31. Patracchini Daniele		73. Rota Romeo		112. Cucuccio Rosario		148. Rizzo Giovanni	
32. Rizzi Alessandro		74. Savoldi Fausto		113. Garofalo Carmelo		149. Scali Roberto	
33. Strano Sebastiano		75. Scotti Daniele		114. Garzia Armando		150. Slaviero Ivano	
34. Ultori Gian Paolo				115. Graceffo Salvatore			
		MARCHE		116. Mammano Luigi			
FRIULI VENEZIA		76. Angelini Pietro Armando		117. Ossino Francesco			
GIULIA		77. Corsini Arrigo		118. Rapisardi Vito			
35. Fior Tiziano		78. Ferranti Gian Nicola					
36. Fioritti Renzo		79. Micarelli Claudio					
37. Papa Antonino		80. Priori Tonino					
38. Sera Pier Giuseppe		81. Squarcia Angelo					