

**CONTO ECONOMICO**

(tutte le cifre sono espresse in migliaia di Euro)

**Sezione 19 - Informazioni concernenti il conto tecnico dei rami vita ( II )**

|                                                             | 31.12.05 | 31.12.04 | Variazioni |
|-------------------------------------------------------------|----------|----------|------------|
| 1 - Premi dell'esercizio, al netto delle cessioni in riass. | 445      | 519      | (74)       |
| a) premi lordi contabilizzati                               | 445      | 519      | (74)       |

1.a) - I premi dell'esercizio si riferiscono ai versamenti dell'INPS per il fondo di previdenza ex addetti imposte di consumo.

|                                             | 31.12.05 | 31.12.04 | Variazioni |
|---------------------------------------------|----------|----------|------------|
| 2 - Proventi da investimenti                | 20.578   | 38.713   | (18.135)   |
| b) proventi derivanti da altri investimenti | 18.806   | 34.938   | (16.132)   |
| d) profitti sul realizzo di investimenti    | 1.771    | 3.775    | (2.004)    |

L'allegato 21 illustra i proventi da investimenti.

|                                                            | 31.12.05 | 31.12.04 | Variazioni |
|------------------------------------------------------------|----------|----------|------------|
| 5 - Oneri relativi a sinistri, al netto cessioni in riass. | 192.456  | 751.617  | (559.161)  |
| a) somme pagate                                            | 192.456  | 751.617  | (559.161)  |

5.a) - Gli oneri relativi ai sinistri, al netto delle cessioni in riassicurazione, si distinguono in somme pagate su rischi delle assicurazioni dirette, che si riferiscono alle liquidazioni relative al fondo previdenza ex addetti alle imposte di consumo per un importo di € 1,874 mln., il rimanente importo è relativo alle somme pagate a titolo di transazione definitiva per i rischi assunti in cessione legale.

La sottostante tabella illustra le somme pagate sui rischi delle assicurazioni dirette:

| (Importo in migliaia di €)              |              |
|-----------------------------------------|--------------|
| Sinistri                                | 69           |
| Polizze Maturate                        | 1.618        |
| Riscatti                                | 32           |
| <b>TOTALE</b>                           | <b>1.719</b> |
| Utili, maggiorazioni e premi di fedeltà | 155          |
| <b>TOTALE</b>                           | <b>1.874</b> |

|                                                                                                           | 31.12.05 | 31.12.04 | Variazioni |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|------------|
| 6 - Variazioni delle riserve matematiche e delle altre riserve tecniche al netto delle cessioni in riass. | 277.806  | 999.928  | (722.122)  |
| a) riserve matematiche                                                                                    | 277.806  | 999.928  | (722.122)  |

6.a) - La variazione delle riserve matematiche è stata illustrata nella sezione 10 (Voce CII) dello Stato Patrimoniale.

|                                                                                     | 31.12.05 | 31.12.04  | Variazioni |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------|------------|
| 8 - Spese di gestione                                                               | (24.269) | (105.720) | 81.451     |
| c) variazione delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare | (24.002) | (104.885) | 80.883     |
| e) altre spese di amministrazione                                                   | (267)    | (835)     | 568        |

8.e) - La voce "altre spese di amministrazione" si riferisce ai costi del personale addetto alle cessioni legali.

|                                                       | 31.12.05 | 31.12.04 | Variazioni |
|-------------------------------------------------------|----------|----------|------------|
| 9 - Oneri patrimoniali e finanziari                   | 12.826   | 20.925   | (8.099)    |
| a) oneri di gestione degli investimenti e int.passivi | 11.623   | 20.181   | (8.558)    |
| b) rettifiche di valore sugli investimenti            | 240      | 79       | 161        |
| c) perdite su realizzo di investimenti                | 963      | 665      | 298        |

a) La voce è costituita:

- dagli oneri inerenti gli investimenti immobiliari per 8,233 mln di € (ivi compreso il personale addetto e le spese generali di competenza);
- dalle imposte dell'esercizio gravanti sugli investimenti immobiliari ( ICI ed altre imposte comunali) e dall'IVA indetraibile per 1,738 mln di €;
- dal costo sostenuto per gli investimenti finanziari di 0,627 mln di €, dovuto per commissioni di intermediazione, provvigioni ai gestori del portafoglio mobiliare e per gli oneri derivanti dal contratto total return swap stipulato con BNP Paribas;
- dalle quote di ammortamento su mobili e macchine d'ufficio per 0,522 mln di €, da 0,503 mln di € relativi alla quota di ammortamento dell'immobile destinato all'esercizio dell'impresa.

b) Le rettifiche di valore sugli investimenti si riferiscono a minusvalenze da valutazioni di fine esercizio relative a titoli a reddito fisso per 0,240 mln di €, calcolate con il metodo fiscale.

c) L'importo di 0,963 mln di € si riferisce a perdite subite su negoziazione di titoli a reddito fisso.

Un dettaglio delle voci è contenuto nell'allegato 23.

#### Sezione 21 - Informazioni concernenti il ramo non tecnico ( III )

|                                                               | 31.12.05      | 31.12.04 | Variazioni |
|---------------------------------------------------------------|---------------|----------|------------|
| 7 - Altri proventi                                            | 11.691        | 13.602   | (1.911)    |
| Gli altri proventi sono così formati:                         |               |          |            |
| Recuperi di spese generali relativi alle gestioni separate    | 8.633         |          |            |
| Provvigioni e recupero spese Ministero della Difesa           | 294           |          |            |
| Provvigioni Fondo di Ass.za e Prev.za Ministero delle Finanze | 206           |          |            |
| Service Commissari Liquidatori                                | 63            |          |            |
| Recuperi spese non quantificabili nei confronti dei Fondi     | 2.406         |          |            |
| Altri ricavi recuperi                                         | 89            |          |            |
| <b>TOTALE</b>                                                 | <b>11.691</b> |          |            |

|                                       | 31.12.05      | 31.12.04      | Variazioni      |
|---------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| <b>8 - Altri oneri</b>                | <b>24.499</b> | <b>48.365</b> | <b>(23.866)</b> |
| La voce altri oneri è così composta:  |               |               |                 |
| Accantonamento svalutazione crediti   | 804           | 1.493         | (689)           |
| Interessi sugli altri debiti          | 25            | 255           | (230)           |
| Oneri relativi alle gestioni separate | 8.633         | 8.009         | 624             |
| Spese generali di amministrazione     | 4.812         | 5.584         | (772)           |
| Oneri diversi                         | 14            | 361           | (347)           |
| Altre Imposte indetraibili            | 27            | 106           | (79)            |
| Accantonamenti a fondi specifici      | 10.184        | 32.557        | (22.373)        |

L'importo indicato alle spese generali di amministrazione si riferisce ai costi a carico della Consap con esclusione delle spese del personale relativo alle cessioni legali e alla gestione immobiliare, che trovano collocazione nelle specifiche righe di bilancio, rispettivamente alla riga 8° e alla riga 9° e dei recuperi per il costo del personale e delle spese generali a carico dei Fondi di garanzia e solidarietà. Il totale delle spese generali a carico Consap ammonta a 4,812 mln di €.

Le spese per il personale sono illustrate nell'allegato 32.

La voce oneri diversi è composta da un residuo di costi inerenti la gestione della vendita beni della difesa per un importo di 0,014 mln. di €.

|                                   | 31.12.05      | 31.12.04      | Variazioni    |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>10 - Proventi straordinari</b> | <b>32.720</b> | <b>87.696</b> | <b>54.976</b> |

Concorrono alla formazione di tale voce:

- le “plusvalenze relative all’alienazione di beni immobili” per 18,949 mln di €,
- il prelievo dal fondo svalutazione crediti per 0,228 mln. di €,
- le sopravvenienze attive per 13,542 mln. di €,., realizzate in virtù di stime effettuate nei precedenti esercizi in base ad informazioni e dati disponibili in quel momento attendibili.

|                                                                   | 31.12.05 | 31.12.04 | Variazioni |
|-------------------------------------------------------------------|----------|----------|------------|
| 11 - Oneri straordinari                                           | 3.357    | 9.896    | (6.539)    |
| La voce Oneri straordinari è così composta:                       |          |          |            |
| Minusvalenze derivanti da alienazioni di beni immobili            | 0        | 6.112    | (6.112)    |
| Minusvalenze derivanti da alienazioni di beni mobili e altri beni | 990      | 0        | 990        |
| Spese inerenti alla vendita di beni immobili                      | 1.189    | 2.443    | (1.254)    |
| Sopravvenienze passive indeducibili                               | 483      | 613      | (130)      |
| Perdite su crediti                                                | 228      | 255      | (27)       |
| Sopravvenienze passive deducibili                                 | 467      | 473      | (6)        |

Le sopravvenienze passive deducibili ed indeducibili si riferiscono essenzialmente a crediti pregressi relativi a fitti attivi non più realizzabili, e a rettifiche di valori patrimoniali.

|                                                             | 31.12.05 | 31.12.04 | Variazioni |
|-------------------------------------------------------------|----------|----------|------------|
| 14 - Imposte sul Reddito dell'esercizio                     | 36.548   | 94.930   | (58.382)   |
| La voce Imposte sul Reddito dell'esercizio è così composta: |          |          |            |
| IRES                                                        | 31.694   | 76.326   | (44.632)   |
| IRAP                                                        | 3.970    | 10.088   | (6.119)    |
| Imposte dell'anno differite nei futuri esercizi             | 4.753    | 6.824    | (2.071)    |
| Imposte differite attive e anticipate                       | 1.287    | 6.468    | (5.181)    |
| Prelievo dal fondo imposte differite                        | (5.155)  | (4.777)  | (378)      |

**PARTE C: ALTRE INFORMAZIONI  
RENDICONTO FINANZIARIO**

|                                                                                | 2005<br>(in migliaia di euro) | 2004<br>(in migliaia di euro) |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Fonti di finanziamento</b>                                                  |                               |                               |
| <b>Aumento/diminuzione di liquidità<br/>generato dalla gestione reddituale</b> |                               |                               |
| Utile (Perdita) d'esercizio                                                    | 49.285                        | 109.004                       |
| <b>Rettifiche per partite che non hanno effetto sulla liquidità</b>            |                               |                               |
| Aumento netto riserve tecniche                                                 | (277.806)                     | (999.928)                     |
| Aumento di riserve patrimoniali art. 13 L. 124/93                              | 0                             | 0                             |
| Ammortamento provvigioni da ammortizzare                                       | 24.002                        | 104.885                       |
| Ammortamento dell'esercizio                                                    | 1.025                         | 1.123                         |
| <b>Incremento netto fondi</b>                                                  |                               |                               |
| Fondo imposte                                                                  | 1.709                         | 8.617                         |
| Fondo svalutazione crediti                                                     | 576                           | 1.241                         |
| Fondo TFR                                                                      | (110)                         | (774)                         |
| Fondo oneri trattamento prev. personale                                        | 0                             | (304)                         |
| Fondo oneri futuri                                                             | 6.184                         | 28.500                        |
| <b>Incremento dei crediti/debiti e attività/passività</b>                      |                               |                               |
| Debiti netti verso compagnie conti correnti                                    | (26.377)                      | (70.681)                      |
| Debiti verso aziende di credito                                                | 0                             | 0                             |
| Incremento debiti verso controllate                                            | 0                             | 0                             |
| Altri crediti/debiti e attività/passività diverse                              | (31.532)                      | 21.967                        |
| <b>Realizzo di investimenti</b>                                                |                               |                               |
| Mutui e prestiti                                                               | 61                            | (6)                           |
| Partecipazioni                                                                 | 0                             | 295                           |
| Immobili                                                                       | 74.363                        | 177.253                       |
| <b>Assunzioni di debiti a lungo termine</b>                                    |                               |                               |
| Mutui e prestito                                                               | 0                             | 0                             |
| <b>TOTALE FONTI</b>                                                            | <b>(178.620)</b>              | <b>(618.808)</b>              |

|                                                    | 2005<br>(in migliaia di euro) | 2004<br>(in migliaia di euro) |
|----------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Impieghi di liquidità</b>                       |                               |                               |
| <b>Investimenti</b>                                |                               |                               |
| Immobili                                           | 0                             | 0                             |
| Titoli a reddito fisso                             | (220.870)                     | 557.313                       |
| Distribuzione utili                                | 54.000                        | 45.000                        |
| Mobili, impianti e costi pluriennali               | 73                            | 151                           |
| Incremento/disponibilità liquide                   | (11.823)                      | (106.646)                     |
| <b>TOTALE IMPIEGHI</b>                             | <b>(178.620)</b>              | <b>(618.808)</b>              |
| Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio     | 5.496                         | 17.319                        |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio    | 17.319                        | 123.965                       |
| <b>Incremento/decremento disponibilità liquide</b> | <b>(11.823)</b>               | <b>(106.646)</b>              |

PAGINA BIANCA



**Allegati  
Alla nota integrativa  
Esercizio 2005**

## Nota integrativa - Allegato 4

Società **CONSAP S.p.A.**Esercizio **2005**

Attivo - Variazioni nell'esercizio degli attivi immateriali (voce B) e dei terreni e fabbricati (voce C.I)

|                                                                                      |   | Attivi immateriali<br>B | Terreni e fabbricati<br>C.I |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---|-------------------------|-----------------------------|
| <b>Esistenze iniziali lorde</b>                                                      | + | <b>46.752.314</b>       | <b>260.790.268</b>          |
| <b>Incrementi nell'esercizio</b>                                                     | + |                         |                             |
| per. acquisti o aumenti                                                              |   | 18.120                  |                             |
| riprese di valore                                                                    |   |                         |                             |
| rivalutazioni                                                                        |   |                         |                             |
| altre variazioni                                                                     |   |                         |                             |
| <b>Decrementi nell'esercizio</b>                                                     |   |                         |                             |
| per. vendite o diminuzioni                                                           |   |                         | -74.362.779                 |
| svalutazioni durature                                                                |   |                         |                             |
| altre variazioni                                                                     |   | -24.002.012             |                             |
| <b>Esistenze finali lorde (a)</b>                                                    |   | <b>22.768.422</b>       | <b>186.427.488</b>          |
| <b>Ammortamenti:</b>                                                                 |   |                         |                             |
| <b>Esistenze iniziali</b>                                                            | + |                         |                             |
| <b>Incrementi nell'esercizio</b>                                                     | + | <b>334.481</b>          | <b>502.989</b>              |
| altre variazioni                                                                     |   |                         |                             |
| <b>Decrementi nell'esercizio</b>                                                     | - |                         |                             |
| per. riduzioni per alienazioni                                                       |   |                         |                             |
| altre variazioni                                                                     |   |                         |                             |
| <b>Esistenze finali ammortamenti (b)</b>                                             |   | <b>334.481</b>          | <b>502.989</b>              |
| <b>Valore di bilancio (a - b)</b>                                                    |   | <b>22.433.941</b>       | <b>185.924.500</b>          |
| <b>Valore corrente</b>                                                               |   |                         |                             |
| <b>Rivalutazioni totali</b>                                                          |   |                         |                             |
| <b>Svalutazioni totali</b>                                                           |   |                         |                             |
| * di cui ammortamenti eseguiti esclusivamente in<br>applicazione di norme tributarie |   |                         |                             |

Società CONSAP S.p.A.

Nota integrativa - Allegato 8

Esercizio 2005

| II - Gestione vita                                                                                                                                                                                                                                                                    |  | Portafoglio a utilizzo durevole |                    | Portafoglio a utilizzo non durevole |                    | Totale                |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|---------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  | Valore<br>di bilancio           | Valore<br>corrente | Valore<br>di bilancio               | Valore<br>corrente | Valore<br>di bilancio | Valore<br>corrente |
| 1. Azioni e quote di imprese:                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                                 |                    |                                     |                    |                       |                    |
| a) azioni quotate                                                                                                                                                                                                                                                                     |  |                                 |                    |                                     |                    |                       |                    |
| b) azioni non quotate                                                                                                                                                                                                                                                                 |  |                                 |                    |                                     |                    |                       |                    |
| c) quote                                                                                                                                                                                                                                                                              |  |                                 |                    |                                     |                    |                       |                    |
| 2. Quote di fondi comuni                                                                                                                                                                                                                                                              |  |                                 |                    |                                     |                    |                       |                    |
| di investimento                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                 |                    |                                     |                    |                       |                    |
| 3. Obbligazioni e altri titoli                                                                                                                                                                                                                                                        |  |                                 |                    |                                     |                    |                       |                    |
| a reddito fisso                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                 |                    |                                     |                    |                       |                    |
| a1) titoli di Stato quotati                                                                                                                                                                                                                                                           |  |                                 |                    | 167.546.846                         | 169.588.294        | 167.546.846           | 169.588.294        |
| a2) altri titoli quotati                                                                                                                                                                                                                                                              |  |                                 |                    | 119.917.766                         | 121.006.343        | 119.917.766           | 121.006.343        |
| b1) titoli di Stato non quotati                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                 |                    |                                     |                    |                       |                    |
| b2) altri titoli non quotati                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                                 |                    | 5.138.737                           | 5.164.560          | 5.138.737             | 5.164.560          |
| c) obbligazioni convertibili                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                                 |                    |                                     |                    |                       |                    |
| 5. Quote in investimenti comuni                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                                 |                    |                                     |                    |                       |                    |
| 7. Investimenti finanziari diversi                                                                                                                                                                                                                                                    |  |                                 |                    |                                     |                    |                       |                    |
| Attivo - Ripartizione in base all'utilizzo degli altri investimenti finanziari: azioni e quote di imprese, quote di fondi comuni di investimento, obbligazioni e altri titoli a reddito fisso, quote in investimenti comuni e investimenti finanziari diversi (voci C.III. 1,2,3,5,7) |  |                                 |                    |                                     |                    |                       |                    |

## Nota integrativa - Allegato 10

Società **CONSAP S.p.A.**Esercizio **2005**

Attivo - Variazioni nell'esercizio dei finanziamenti e dei depositi presso enti creditizi

|                                  |          | Finanziamenti C.III.4 | Depositi presso<br>enti creditizi C.III.6 |
|----------------------------------|----------|-----------------------|-------------------------------------------|
| <b>Esistenze iniziali lorde</b>  | <b>+</b> | <b>788.498</b>        | <b>10.500.000</b>                         |
| <b>Incrementi nell'esercizio</b> | <b>+</b> |                       |                                           |
| per: erogazioni                  |          | 121.930               |                                           |
| riprese di valore                |          |                       |                                           |
| altre variazioni                 |          | 15.410                |                                           |
| <b>Decrementi nell'esercizio</b> | <b>-</b> |                       |                                           |
| per: rimborsi                    |          | 172.929               | 10.500.000                                |
| svalutazioni durature            |          |                       |                                           |
| altre variazioni                 |          | 25.433                |                                           |
| <b>Valore di bilancio</b>        |          | <b>727.476</b>        | <b>0</b>                                  |