

## **NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 31/12/99**

### **Informazioni generali**

#### **A. Caratteristiche strutturali del fondo**

Il Fondo Pensione Cometa è un fondo negoziale a capitalizzazione costituito in seguito alla legge 124/93. E' stato autorizzato ad operare dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione in data 11 novembre 1998.

Cometa ha sede in Via Cornalia n.19, a Milano.

Opera attraverso una propria organizzazione di 3 persone, un service amministrativo e la banca depositaria.

Con la propria struttura interna Cometa, tra l'altro:

- assiste, per informazioni, promozione, chiarimenti normativi, una platea di circa 8.023 aziende, di cui metalmeccaniche 7.972, orafe 51; e 293.410 associati, di cui 292.597 metalmeccanici e 813 orafe.
- assiste anche il Consiglio di Amministrazione – 12 membri – e gli fornisce le informazioni necessarie alle decisioni che lo stesso è tenuto ad assumere;
- provvede a far fronte agli adempimenti a cui, per legge, è tenuto;
- cura i rapporti con la banca depositaria, il collegio dei revisori, la società di auditing esterna, il service amministrativo.

Al Service Amministrativo, scelto attraverso un annuncio pubblico al termine del 1998, Cometa ha affidato la parte operativa della gestione del Fondo.

Il Service, tra l'altro, si occupa:

- della formazione del bilancio del Fondo;
- della tenuta dei dati contabili relativi a ciascun sottoscrittore;
- dell'attribuzione dei contributi stessi ai singoli associati;
- del calcolo della quota e quindi dei rendimenti;
- dell'attribuzione dei rendimenti ad ogni singolo associato;
- della valorizzazione del patrimonio finanziario del fondo;
- della contabilizzazione delle spese di gestione amministrativa e di gestione finanziaria;
- della gestione operativa del sito Internet che è diventato, nel giro di breve tempo, elemento portante della struttura informativa di Cometa verso l'esterno;
- tiene aggiornata la base dati, provvede ai trasferimenti dei lavoratori da un fondo all'altro, controlla l'esattezza dei rimborsi effettuati agli associati dimissionari, verifica la correttezza delle ritenute fiscali operate dal fondo;
- adempie alle disposizioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione.

La banca depositaria è stata scelta, sempre attraverso un annuncio pubblico, al termine del 1998

Le sue attività, fra l'altro, sono quelle di:

- custodire ogni proprietà finanziaria del fondo;
- raccogliere i bonifici derivanti da contribuzioni;
- provvedere al pagamento dei titoli acquistati dai gestori e all'incasso delle somme derivanti dai titoli venduti;
- controllare il rispetto delle norme di legge da parte di gestori e Fondo;
- rimborsare gli associati..

#### **B. Criteri di valutazione.**

Il bilancio è stato predisposto in base alle disposizioni previste dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, pubblicate sul supplemento alla Gazzetta Ufficiale del 14/07/1998. Ad integrazione, ove necessario e ove applicabili, sono stati utilizzati i principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti. In mancanza di questi ultimi si sono seguiti quelli predisposti dall'International Accounting Standard Committee (I.A.S.C.).

Per la redazione del bilancio sono stati applicati i seguenti criteri di valutazione:

- Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni materiali ed immateriali acquistate nel 1999 sono state valutate al costo, inclusivo degli oneri accessori e sono state tutte totalmente ammortizzate nell'esercizio; inoltre all'apertura del Bilancio 1999 sono stati ammortizzati i cespiti in essere al 31/12/1998. L'onere di tale operazione è stata decurtata dal Patrimonio Netto 1998.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	PERC.AM M.TO	ANNI
MOBILI E MACCHINE D'UFFICIO, ARREDI ANNO IN CORSO	100%	1
MOBILI E MACCHINE D'UFFICIO, ARREDI ANNO PRECEDENTE	100%	1
BENI STRUM.INF 1 MILIONE	100%	1
MACCHINE ELETTRONICHE	-	-
ELABORATORI E STAMPANTI ANNO PRECEDENTE	100%	1
ATTREZZATURE	100%	1
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
LICENZE SOFTWARE ANNO IN CORSO	-	-
LICENZE SOFTWARE ANNI PRECEDENTI	-	-
SPESE DI COSTITUZIONE	100%	1
ONERI PLURIENNALI ANNO IN CORSO	100%	1
ONERI PLURIENNALI ANNO PRECEDENTE	100%	1
MARCHIO	100%	1
SVILUPPO ARCHIVIO ADERENTI	-	-

- Crediti per operazioni di Pronti Contro Termine

Le operazioni di pronti contro termine sono state contabilizzate al valore di stipula.

- Cassa e depositi bancari

Sono valutati al valore nominale.

- Crediti e debiti

Sono iscritti in bilancio al valore nominale in quanto ritenuto coincidente con quello di realizzo, così come i debiti.

- Ratei e risconti non finanziari.

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale, in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi in ragione di esercizio.

- Ratei e risconti finanziari.

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale.

- Imposte

Le imposte di competenza dell'esercizio sono quelle stabilite in misura fissa per i fondi pensione complementari di categoria. Sono esposte nella voce "Altre passività della gestione amministrativa".

- Oneri e proventi

Sono stati rilevati nel rispetto del principio di competenza.

I proventi sono costituiti da interessi attivi, incassati e non.

Gli oneri sono costituiti principalmente da ritenute su interessi incassati e non e dalle relative spese bancarie.

- Contributi previdenziali

Sono stati rilevati sulla base della data più recente tra quella contabile e quella della valuta.

- Quote di Iscrizione

Costituite dalla quota versata all'atto dell'iscrizione dell'aderente al Fondo. Sono state rilevate sulla base della data più recente tra quella contabile e quella della valuta.

**C. Criteri adottati per il riparto dei costi comuni alla fase di accumulo, di erogazione e agli eventuali comparti.**

In questo momento Cometa opera solo in fase di accumulo ed è monocomparto.

**D. Criteri adottati per la determinazione del prospetto della composizione e del valore del patrimonio.**

Gli oneri e i proventi indicati nel prospetto indicato nella parte 3 delle disposizioni COVIP in materia di bilancio, sono stati valorizzati come descritto nel paragrafo B che precede.

Il contenuto di ciascuna delle voci che vanno a determinare il valore della quota – così come da schema indicato dalla Commissione di Vigilanza - è riportato nella tabella che segue.

Investimenti diretti	Depositi bancari non ancora affidati in gestione e operazioni pronto contro termine in gestione diretta
Investimenti in gestione	Non presenti nel bilancio 1999
Attività della gestione amministrativa	Banca, cassa, anticipi, risconti non finanziari. In questa voce, inoltre, convergono, valutati al costo e dedotti degli ammortamenti, tutti gli investimenti fissi.
Proventi maturati e non riscossi	Ratei attivi finanziari e interessi maturati non ancora riscossi.
Passività della gestione previdenziale	Debiti verso associati per posizioni valorizzate e non ancora liquidate.
Passività della gestione finanziaria	Non presenti nel bilancio 1999
Passività gestione amministrativa	Voce che include le passività amministrative.
Oneri maturati e non liquidati.	Ritenute su interessi non ancora versate.

Il Patrimonio Netto dell'anno 1998 pari a Lit.147.204.305, decurtato degli ammortamenti dei cespiti esistenti al 31/12/1998 pari a Lit. 40.982.819, e i Contributi di Avviamento pervenuti nel 1999 pari a Lit. 4.553.630 sono stati considerati quali rendimenti al fine del calcolo della quota.

Il prospetto calcolo quota al 31/12/99 risulta essere il seguente:

<b>VOCI DEL PROSPETTO</b>	<b>1999</b>
Investimento diretti	379.869.079.398
Investimenti in gestione	0
Attività della gestione amministrativa	2.139.425.984
Proventi maturati e non riscossi	2.566.352.870
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>384.574.858.252</b>
Passività gestione previdenziale	(37.372.240)
Passività gestione finanziaria	0
Passività gestione amministrativa	(667.910.557)
Oneri maturati e non liquidati	(85.264.674)
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>(790.547.471)</b>
<b>ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI</b>	<b>383.784.310.781</b>
<b>NUMERO DELLE QUOTE IN ESSERE</b>	<b>18.468.920,714</b>
<b>VALORE UNITARIO DELLA QUOTA</b>	<b>20.780,007</b>

Il prospetto di valutazione della quota è redatto secondo lo schema riportato nella tabella che precede. Gli scostamenti marginali tra le singole voci del prospetto e quelle di bilancio scaturiscono da una puntuale riclassificazione delle stesse.

L'attivo netto destinato alle prestazioni coincide con quello di bilancio, la quota al 31/12/1999 è pari a 20.780,007 ed il numero di quote è di 18.468.920,714.

#### **E. Associati iscritti e riscattati.**

Gli associati iscritti entro il 31/12/1999 sono pari a 293.410 contro i 263.756 del 31/12/1998. Gli aderenti attivi al 31/12/1999 sono pari a 290.142, contro i 263.097 del 31/12/1998, mentre le aziende attive al 31/12/1999 sono 7.988, contro le 7045 del 31/12/1998 (vedi dettaglio seguente).

#### **DETTAGLIO ADERENTI**

<b>Descrizione</b>	<b>Num.Aderenti nel 1999</b>	<b>Num.Aderenti</b>
Aderente attivo	290.142	263.097
Aderente non attivo	1.546	276
Rinunciatario	212	202
In aspettativa	16	181
Doppione	8	0
Cambio qualifica	16	0
Altro	50	0
Rimborsato	728	0
Defunto	264	0
Mobilità	388	0
Cambio contratto	40	0
<b>TOTALE</b>	<b>293.410</b>	<b>263.756</b>

#### **DETTAGLIO AZIENDE**

<b>Stato</b>	<b>Descrizione</b>	<b>Num. Aziende nel 1999</b>	<b>Num. Aziende nel 1998</b>
Attiva	Metalmeccaniche	7.937	7.045
Attiva	Orafe	51	
Non Attiva	Metalmeccaniche	35	
Non Attiva	Orafe	0	
<b>TOTALE</b>		<b>8.023</b>	<b>7.045</b>

**La fase di erogazione** svolta nel 1999 ha riguardato rimborsi in quota capitale per 727 associati pagati, più uno ancora da pagare al 31/12/1999, per un valore complessivo di 622.513.203.

#### **F. Compensi ad amministratori e sindaci**

	<b>1999</b>	<b>1998</b>
Compensi ad amministratori	0	0
Compensi a Sindaci	89.622.000	0

Per il 1999 non è stato previsto alcun compenso per i membri del CdA ma soltanto il rimborso delle spese di trasferta; inoltre per i membri del Collegio Sindacale i compensi di competenza del 1998, pari a 7.362.000 sono stati rilevati nel 1999, in quanto nel bilancio del 1998 non erano stati previsti ratei passivi per queste voci di costo.

#### **G. Sviluppo delle quote**

	<b>numero</b>	<b>controvalore</b>
Quote emesse	18.711.643,397	381.474.156.996
Quote annullate	242.722,683	4.940.686.367
<b>Quote in essere alla fine dell'esercizio</b>	<b>18.468.920,714</b>	<b>383.784.310.781</b>

**STATO PATRIMONIALE**

		1999	1998
	<b>ATTIVITA'</b>		
	<i>Fase di accumulo</i>		
<b>10</b>	<b>Investimenti diretti</b>	<b>382.595.071.099</b>	<b>0</b>
a)	Azioni o quote di soc. immobiliari	0	0
b)	Quote di f.comuni di inv. immob. Chiusi	0	0
c)	Quote di fondi comuni di inv. mobil. Chiusi	0	0
d)	Titoli di Stato Italia	0	
e)	PCT in gestione con BD	377.700.631.445	
f)	Depositi Bancari	2.538.443.510	
g)	Ratei e risconti attivi	2.059.509.641	
h)	Altre attività della gestione finanziaria	296.486.503	
<b>20</b>	<b>Investimenti in gestione</b>	<b>0</b>	
a)	Depositi bancari	0	
b)	Crediti per operazioni di PCT	0	
c)	Titoli emessi da stato o organismi intern.li	0	0
d)	Titoli di debito quotati	0	0
e)	Titoli di capitale quotati	0	0
f)	Titoli di debito non quotati	0	0
g)	Titoli di capitale non quotati	0	0
h)	Quote di organismi di inv. collettivo	0	0
i)	Opzioni acquistate	0	0
l)	Ratei e risconti attivi	0	0
m)	Garanzia di restituzione del capitale	0	0
n)	Altre attività della gestione finanziaria	0	0
<b>30</b>	<b>Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>40</b>	<b>Attività della gestione amministrativa</b>	<b>2.134.474.013</b>	
a)	Cassa e depositi bancari	2.130.489.010	
b)	Immobilizzazioni immateriali	0	0
c)	Immobilizzazioni materiali	0	0
d)	Altre attività della gestione amministrativa	3.985.003	
	<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>384.729.545.112</b>	
	<b>PASSIVITA'</b>		
	<i>Fase di accumulo</i>		
<b>10</b>	<b>Passività della gestione previdenziale</b>	<b>(37.372.240)</b>	
a)	Debiti della gestione previdenziale	(37.372.240)	
<b>20</b>	<b>Passività della gestione finanziaria</b>	<b>(244.903.505)</b>	<b>0</b>
a)	Debiti per operazioni di PCT	0	0
b)	Opzioni emesse	0	0
c)	Ratei e risconti passivi	(244.903.505)	0
d)	Altre passività della gestione finanziaria	0	0
<b>30</b>	<b>Garanzie di risultato sulle posizioni individuali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>40</b>	<b>Passività della gestione amministrativa</b>	<b>(662.958.586)</b>	
a)	TFR	(11.433.495)	
b)	Altre passività della gestione amministrativa	(651.525.091)	
	<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>(945.234.331)</b>	
<b>100</b>	<b>ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI</b>	<b>383.784.310.781</b>	
	Patrimonio netto esercizi precedenti	110.775.116	
	Patrimonio netto esercizio in corso	383.673.535.665	

		1999		1998	
	<b>CONTI D'ORDINE</b>		<b>399.257.803.014</b>		<b>0</b>
x	Crediti per contributi da ricevere	18.935.108.658		0	
xx	Crediti per sottoscrizioni da ricevere	462.451.094		0	
xxx	Operazioni PcT attive	379.860.243.262			

**CONTO DELL'ESERCIZIO**

		1999	1998
	<i>Fase di accumulo</i>		
<b>10</b>	<b>Saldo della gestione previdenziale</b>	<b>376.533.470.629</b>	<b>0</b>
a)	Contributi	377.155.983.832	0
b)	Anticipazioni	0	0
c)	Trasferimenti e riscatti	(622.513.203)	0
d)	Trasformazioni in rendita	0	0
e)	Erogazioni in c/capitale	0	0
f)	Premi per assicurazioni di invalidità e premorienza	0	0
<b>20</b>	<b>Risultato della gestione finanziaria diretta</b>	<b>5.782.167.123</b>	<b>0</b>
a)	Dividendi e interessi	363.243.555	0
b)	Utili e perdite da realizzo	(1.857.110)	0
c)	Plusvalenza/Minuisvalenze		0
d)	Interessi su cedole	4.583.142	
e)	Proventi operazioni PCT con BD	5.416.197.536	
<b>30</b>	<b>Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a)	Dividendi e interessi	0	0
b)	Profitti e perdite da operazioni finanziarie	0	0
c)	Commissioni e provvigioni su prestito titoli	0	0
d)	Proventi e oneri per operazioni di PCT	0	0
e)	Differenziale su garanzie di risultato rilasciato al fondo pensione	0	0
<b>40</b>	<b>Oneri di gestione</b>	<b>(117.000)</b>	<b>0</b>
a)	Società di gestione	0	0
b)	Banca depositaria	(117.000)	0
<b>50</b>	<b>Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)</b>	<b>5.782.050.123</b>	<b>0</b>
<b>60</b>	<b>Saldo della gestione amministrativa</b>	<b>1.358.014.913</b>	<b>0</b>
a)	Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	4.318.173.164	0
b)	Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	(1.772.086.860)	0
c)	Spese generali ed amministrative	(866.991.132)	0
d)	Spese per il personale	(286.910.186)	0
e)	Ammortamenti	(40.962.505)	0
f)	Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	0	0
g)	Oneri e proventi diversi	11.792.432	0
h)	Imposta sostitutiva	(5.000.000)	0
i)	Risconto per quote associative a copertura oneri amministrativi	0	0
	<b><u>VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (10)+(50)+(60)</u></b>	<b>383.673.535.665</b>	<b>0</b>



## Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale

### ATTIVITA'

#### 10. Investimenti diretti

Al 31/12/99 gli investimenti diretti sono pari a 382.595.071.099. Essi sono costituiti:

- dalle operazioni di pronto contro termine in gestione diretta;
- dai contributi versati sul c/c presso la Banca Depositaria pari a 3.986.621.117, detratta la liquidità destinata alla gestione amministrativa per 1.818.173.164;
- dai crediti verso la BD per interessi e competenze maturate al 31/12/1999 e non liquidate;
- dai ratei attivi: proventi, derivanti dalle operazioni pronto contro termine, di competenza dell'anno ma non ancora incassati;
- altre attività della gestione finanziaria: ritenute a pronti su operazioni Pct (vedi seguente tabella 1)

		1999	1998
a	Azioni o quote di soc. immobiliari	0	0
b	Quote di f.comuni di inv. immob. Chiusi	0	0
c	Quote di fondi comuni di inv. mobil. Chiusi	0	0
d	Titoli di Stato Italia	0	151.071.033
e	PcT in gestione diretta con BD	377.700.631.445	0
f	Depositi bancari	2.538.443.510	
g	Ratei e risconti attivi	2.059.509.641	
h	Altre attività della gestione finanziaria	296.486.503	

Nella tabella che segue sono riportati le operazioni pronto contro termine in essere al 31/12/99.

Tabella 1

Controparte accensione/rientro tipo titolo	Divisa	Nominali	CTV operazione acquisto a Pronti	CTV operazione vendita a termine	Ritenuta a Pronti	Interessi maturati al 31/12/99	Ritenute maturate su interessi al 31/12/99
Comit 25/10/99 04/01/00 <del>Bot 14.01.00</del>	LIT		20.981.057.701	21.112.675.190	17.863.156	126.056.156	- 14.996.176
Comit 25/10/1999 04/01/00 <del>Bot 14.01.00</del>	EUR	10.910.000					
Comit 25/10/1999 04/01/00 <del>Bot 14.01.00</del>	LIT		50.956.469.836	51.276.127.876	43.384.027	306.151.300	- 36.421.004
Comit 28/10/99 04/01/00 <del>Bot 14.01.00</del>	EUR	26.497.000					
Comit 28/10/99 04/01/00 <del>Bot 14.01.00</del>	LIT		14.987.008.623	15.077.045.313	12.282.322	86.064.485	- 10.235.225
Comit 02/11/99 04/01/00 <del>Bot 14.01.00</del>	EUR	7.790.000					
Comit 02/11/99 04/01/00 <del>Bot 14.01.00</del>	LIT		290.776.095.285	292.394.394.883	222.956.998	1.541.237.700	- 183.251.100
Comit 02/11/99 04/01/00 <del>Bot 14.01.00</del>	EUR	151.095.000					
<b>Totali</b>			<b>377.700.631.445</b>	<b>379.860.243.262</b>	<b>296.486.503</b>	<b>2.059.509.641</b>	<b>- 244.903.505</b>

Nella tabella che segue invece viene illustrata la composizione dei Depositi Bancari al 31/12/1999

**Tabella 2**

		1999
<b>e</b>	<b>Depositi bancari</b>	<b>2.538.443.510</b>
	Monte dei Paschi di Siena c/c 94590.07	3.986.621.117
	Monte Paschi Siena c/94590.07 trans.MPS 94695/48	(1.818.173.164)
	Banca MPS conto interessi attivi c/contributi e titoli	506.843.229
	Banca MPS c/interessi e competenze passive c/contributi e titoli	(136.847.672)

## 20. Investimenti in gestione

Non presente nel bilancio 1999.

## 30. Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali

Non presenti nel bilancio 1999

## 40 Attività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/99 le Attività della Gestione Amministrativa erano pari a 2.134.474.013. Le stesse si dividono in:

### a) Cassa e depositi bancari

Comprende principalmente il conto servizio tenuto presso la banca Depositaria pari a 294.897.709 e i relativi interessi e competenze maturate e non ancora rilevate; la liquidità destinata dalla gestione previdenziale alla copertura degli oneri amministrativi.

		1999	1998
<b>a</b>	<b>Cassa e depositi bancari</b>	<b>2.130.489.010</b>	<b>9.327.089</b>
	Cassa e valori bollati Cometa	3.773.550	1.006.550
	Istituto Bancario S.Paolo Torino	268.920	8.320.539
	Banca ISPT c/interessi attivi	857.746	
	Banca ISPT c/interessi e competenze passive	(235.100)	0
	Banca Monte dei Paschi di Siena c/c94695.48	294.897.709	0
	Banca MPS c/interessi attivi conto di servizio	17.469.892	
	Banca MPS c/interessi e competenze passive conto di servizio	(4.716.871)	
	MPS c/94695/48 trans MPS 94590/07	1.818.173.164	0

- b) *Immobilizzazioni Immateriali*  
Sono totalmente ammortizzate.

		1999	1998
<b>b</b>	<b>Immobilizzazioni immateriali esistenza al 31/12/99 e 31/12/98</b>	0	
	<i>Esistenza al 31/12/98</i>		24.384.834
	<b>Incrementi per acquisti e decrementi per Ammortamenti anno 1999</b>		
	Spese di Costituzione	18.720.000	
	Decremento per ammortamento	(18.720.000)	
	Oneri pluriennali anno in corso	19.346.485	
	Decremento per ammortamento	(19.346.485)	
	Oneri pluriennali anno precedente	1.851.400	1.851.400
	Decremento per ammortamento	(1.851.400)	
	Marchio	22.533.434	22.533.434
	Decremento per ammortamento	(22.533.434)	

- c) *Immobilizzazioni Materiali*  
Sono totalmente ammortizzate

		1999	1998
<b>c</b>	<b>Immobilizzazioni materiali esistenza al 31/12/99 e 31/12/98</b>	0	0
	<i>Esistenza al 31/12/98</i>	0	16.597.985
	<b>Incrementi per acquisti e decrementi per Ammortamenti a anno 1999</b>	0	0
	Mobili e macchine d'ufficio, arredi anno in corso	1.780.000	0
	decremento per ammortamento	(1.780.000)	0
	Mobili e macchine d'ufficio, arredi anni precedenti	10.658.165	10.658.165
	decremento per ammortamento	(10.658.165)	
	Beni strumentali di valore inferiore 1 milione	1.116.020	0
	decremento per ammortamento	(1.116.020)	0
	Elaboratori e stampanti anno precedente	3.745.020	3.745.020
	decremento per ammortamento	(3.745.020)	
	Attrezzature	2.194.800	2.194.800
	decremento per ammortamento	(2.194.800)	

Come da decisione del CdA i cespiti in essere al 31/12/1998 sono stati ammortizzati all'atto dell'apertura del Bilancio nel 1999, stornando il relativo onere dal patrimonio netto dell'esercizio 1998.

- d) *Altre Attività della Gestione Amministrativa*  
Comprende voci diverse di crediti v/dipendenti, anticipi a Fornitori, risconti attivi non finanziari e depositi cauzionali.

		1999	1998
<b>d</b>	<b>Altre attività della gestione amministrativa</b>	3.985.003	3.275.000
	Altri crediti v/dipendenti	13.000	
	Anticipi a fornitori	447.000	0
	Risconti attivi non finanziari	275.003	
	Depositi cauzionali	3.250.000	3.250.000
			0

Dettaglio Risconti attivi non finanziari al 31/12/99

FORNITORE	IMPORTI
Canon Milano spa	17.884
Ras	137.079
Tim	25.000
Telecom 02/66.91.341	31.680
Telecom 02/66.91.354	31.680
Telecom 02/66.91.349	31.680
<b>TOTALE</b>	<b>275.003</b>

Dettaglio anticipi a Fornitori al 31/12/99

FORNITORE	NOTE	IMPORTO
DHL	Spese spedizione	195.000
MERLINI	Spedizioni moduli di adesione	252.000
<b>TOTALE</b>		<b>447.000</b>

## **PASSIVITA'**

### **10. Passività della Gestione Previdenziale**

Al 31/12/99 le Passività della Gestione Previdenziale erano pari a 37.372.240. Le stesse comprendono:

#### *a) Debiti della gestione previdenziale*

Comprende i debiti in essere verso gli associati che hanno espresso la loro volontà di recedere dal Fondo, richiedendo il riscatto. Per gli stessi risultano già annullate le quote in loro possesso e sono in attesa che venga effettuata la liquidazione della posizione. I debiti verso associati per riscatti comprendono sia l'importo da liquidare che la ritenuta da versare all'erario al momento dell'estinzione del debito.

I debiti della gestione previdenziale include infine i debiti verso l'Erario per le ritenute da versare sui riscatti già pagati.

		1999	1998
<b>a</b>	<b>Debiti della gestione previdenziale</b>	<b>37.372.240</b>	
	Debiti v/associati per riscatti	1.032.502	
	Erario c/ritenute su riscatti	36.339.738	

#### *b) Altre passività della gestione previdenziale*

Al 31/12/99 non sono presenti altre passività relative alla gestione previdenziale.

### **20. Passività della Gestione Finanziaria**

Al 31/12/99 le passività della gestione finanziaria sono costituite esclusivamente dai ratei e risconti passivi pari a 244.903.505, ovvero ritenute maturate al 31/12/1999 sui proventi derivati dalle operazioni Pct in essere alla fine dell'esercizio (vedi tabella 1 pag. precedenti)

### **30. Garanzie di risultato sulle posizioni individuali**

Non presenti nel bilancio 1999.

### **40. Passività della Gestione Amministrativa**

Al 31/12/99 le passività della gestione amministrativa erano pari a 662.958.586. Le stesse si dividono in:

#### *a) TFR*

Fondo relativo al trattamento di fine rapporto dei dipendenti del Fondo.

		1999	1998
<b>a</b>	<b>TFR</b>	<b>11.433.495</b>	
	Esistenza al 31/12/98	0	
	Accantonamenti anno 1999	11.433.495	

#### *b) Altre passività della gestione amministrativa*

Comprende i debiti di varia natura, le fatture da ricevere, i debiti verso banche per ritenute su interessi attivi e spese relative ai conti correnti di cui alla voce A40.a.

Nei debiti verso dipendenti sono inclusi i ratei maturati al 31/12/1999 maturati e non liquidati.

		1999	1998
<b>b</b>	<b>Altre passività della gestione amministrativa</b>	<b>651.525.091</b>	<b>57.426.636</b>
	Ratei passivi maturati verso dipendenti	37.754.299	
	Debiti v/professionisti comprensivo di fatture da ricevere	28.330.700	0
	Debiti v/Fornitori comprensivo di fatture da ricevere	12.580.872	
	Debiti v/organismi sociali	0	
	Erario c/ritenute lav. dipendenti	7.095.000	
	Erario c/ritenute lav. autonomi	14.293.000	
	Inps c/contributi lav.dipendenti	9.928.000	
	INAIL	(351.100)	
	Fondi Previdenziali Integrativi Dirigente	6.833.394	
	Tesoreria Provinciale c/imposta sostitutiva	5.000.000	
	Ratei passivi non finanziari		57.118.636
	Irap		308.000
	F.do Call Center ed Estratti Conto 1999	530.060.926	

Dettaglio Debiti verso Fornitori, Organismi Sociali e Dipendenti

FORNITORE	DEBITI V/PROFESS.	FATTURE DA RICEVERE PROFF.	DEBITI V/FORN.	FATTURE DA RICEVERE FORN.	RATEI PASSIVI MATURATI VERSO DIPENDENTI
AVVOCATI		26.928.000			
NOTAI		1.402.700			
DHL				195.000	
MERLINI				252.000	
AEDES SPA				4.213.200	
MILANO SERVIZI SRL				780.000	
CANON ITALIA				126.672	
ENEL				20.000	
TIM				600.000	
TELECOM				2794.000	
SOCIETA' DI REVISIONE				3.600.000	
RATEI PASSIVI MATURATI V/DIPENDENTI					37.754.299
<b>Totale</b>		<b>28.330.700</b>		<b>12.580.872</b>	<b>37.754.299</b>

## Analisi delle voci del Conto dell'Esercizio

### 10. Saldo della gestione previdenziale

Al 31/12/99 il saldo della gestione previdenziale era pari a 376.533.470.629. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

a) *Contributi*

Comprende i contributi incassati nel corso del 1999 per i quali risultano essere state assegnate le quote, e le quote di iscrizione destinate alla copertura di oneri amministrativi.

		1999
a	<i>Contributi</i>	<b>377.155.983.832</b>
	<u>Contributi abbinati</u>	
	Quota a carico aderente	71.359.820.536
	Quota a carico azienda	66.949.994.524
	TFR	141.865.921.101
	Quote di iscrizione	4.553.030.000
	Contributi da attribuire	96.745.390.835
	Quote di iscrizione destinate alla copertura di oneri amm.vi	(4.318.173.164)

b) *Anticipazioni*

Al 31/12/99 non risultano anticipazioni in quanto non ammissibili per mancanza, da parte degli associati, dei requisiti necessari.

c) *Trasferimenti e riscatti*

Comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richiesta di riscatto. Le richieste di riscatto liquidate nel 1999 sono state in tutto 728 (pagate e non pagate)

		1999
c	<i>Trasferimenti e riscatti</i>	<b>622.513.203</b>
	<i>Riscatti ad aderenti</i>	
	Riscatti pagati	621.610.371
	Riscatti ancora da pagare	902.832

d) *Trasformazioni in rendita*

Al 31/12/99 non risultano trasformazioni in rendita in quanto nessuno degli aderenti possiede i requisiti per ottenerla.

e) *Erogazioni in c/capitale*

Al 31/12/99 non risultano erogazioni in conto capitale.

f) *Premi per assicurazioni di invalidità e premorienza*

Al 31/12/99 non risultano stipulate polizze per assicurazioni di invalidità e premorienza

### 20. Risultato della gestione finanziaria diretta

La gestione finanziaria diretta pari a 5.782.167.123 include:

- Gli interessi netti sul conto presso la Banca Depositaria dove affluiscono i contributi in attesa di investimento;
- oneri e proventi su titoli in portafoglio al 31/12/98, costituiti da CCT (Agosto92/Agosto1999) per un valore nominale di Lit. 150.000.000 venduti in corso d'anno;
- proventi su operazioni PCT in gestione diretta liquidati in corso d'anno e quelli maturati al 31/12/99 per operazioni aperte tra la fine di ottobre e l'inizio di novembre 1999 (vedi tabella 1, pagine precedenti);
- interessi e commissioni sul conto titoli n.39851.30 maturati al 31/12/1999 e non liquidati.

		1999	
			<b>5.782.167.123</b>
<b>a</b>	<i>Dividendi</i>	363.243.555	
<b>b</b>	<i>Utili e perdite da realizzo</i>	(1.857.110)	
<b>c</b>	<i>Plusvalenza/Minusvalenze</i>		
<b>d</b>	<i>Interessi su cedole</i>	4.583.142	
<b>e</b>	<i>Proventi operazioni PCT con BD</i>	5.416.197.536	

Nello schema successivo viene illustrato in dettaglio la voce *Dividendi*.

		1999	
<b>a</b>	<i>Dividendi e interessi</i>		<b>363.243.555</b>
	Interessi su c/c Banca depositaria	497.593.911	
	Ritenute su interessi c/c Banca depositaria	(134.350.356)	

Nello schema successivo viene illustrato in dettaglio la voce *Proventi operazioni Pct con BD*.

		1999	
<b>e</b>	<i>Proventi operazioni PCT con BD</i>		<b>5.416.197.536</b>
	Interessi su PCT gestione diretta	6.204.233.558	
	Oneri su PCT in gestione diretta	(4.499.995)	
	Ritenute su op.di PCT in gestione diretta	(790.287.664)	
	Differenze cambio su op.di PCT in gestione diretta	(365)	
	Interessi c/PCT	9.249.318	
	Ritenute c/PCT	(2.497.316)	

### 30. Risultato della gestione finanziaria indiretta

Non presente nel bilancio del 1999.

### 40. Oneri di Gestione

Al 31/12/99 gli Oneri di Gestione sono composti esclusivamente da bolli su c/c paria a 117.000.

		1999	
<b>a</b>	<i>Societa' di gestione</i>		<b>0</b>
<b>b</b>	<i>Banca depositaria</i>		<b>117.000</b>
	Commissioni e spese banca depositaria	117.000	



## 50. Margine della gestione finanziaria

Determinato dalle risultanze della gestione finanziaria diretta e indiretta e degli oneri di gestione

		1999	
			<b>5.782.050.123</b>
20	Risultato dellagestione finanziaria diretta	5.782.167.123	
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	0	
40	Oneri di gestione	(117.000)	

## 60 Saldo della Gestione Amministrativa

Al 31/12/99 il saldo della gestione amministrativa è risultato positivo per 1.358.014.913. Lo stesso è dato dalla somma algebrica delle seguenti voci:

### a) Contributi destinati alla copertura di oneri amministrativi

Le quote di iscrizione destinate a copertura oneri amministrativi.

		1999		1998	
<b>a</b>	<b>Contributi destinati a copertura oneri amministrativi</b>		<b>4.318.173.164</b>		<b>0</b>
	Quote di iscrizione a copertura oneri amm.vi	4.318.173.164		0	

### b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

Riguarda il costo sostenuto per il servizio prestato dal Service Amministrativo.

		1999		1998	
<b>b</b>	<b>Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi</b>		<b>1.772.086.860</b>		
	Andersen Consulting	1.772.086.860			

### c) Spese generali ed amministrative

		1999		1998	
<b>c</b>	<b>Spese generali ed amministrative</b>		<b>866.991.132</b>		<b>930.733.273</b>
	Libri, giornali, riviste	22.000			
	Cancelleria e stampati	7.035.410			
	Energia elettrica	615.000			
	Spese telefoniche	20.098.299		3.422.000	
	Canone connessione Internet	948.000			
	Tassa smaltimento rifiuti	394.020			
	Spese viaggi Direttore	7.467.800			
	Spese viaggi membri del C.D.A.	33.389.975			
	Spese viaggi Revisori dei Conti	25.631.134			
	Spese viaggi	826.400			
	Società di revisione	3.600.000			
	Consulenze diverse	4.340.100		52.280.708	
	Compenso organi sociali			34.509.415	
	Compensi ai Revisori dei Conti	89.622.000			
	Spese notarili	6.440.720			
	Spese legali	28.330.700			
	Canoni di locazione	20.722.507			
	Pulizia uffici	10.189.932			
	Manutenzione Macchine e attrezzature ufficio	1.200.000			
	Canoni di manutenzione Macchine ufficio	528.778			
	Spese postali	19.872.285		13.601.500	

	Spese postali per invio CSC	3.425.700			
	Recupero spese postali per invio CSC	(1.135.000)			
	Assicurazioni	92.596			
	Spese per CDA	7.853.200			
	Spedizioni	11.688.530		335.067.294	
	Document.per la distrib.e prom.	32.451.720		410.899.200	
	Campagne immagine				
	Organizzazioni manifestazioni			33.275.350	
	Oneri tributari			308.000	
	Spese Varie	1.278.400		47.369.806	
	Accantonamento F.do Call Center e Estratti Conto 1999	530.060.926			

d) *Spese per il personale*

Riguarda il personale alle dipendenze dirette del Fondo.

		1999	1998
<b>d</b>	<b>Spese per il personale</b>	<b>286.910.186</b>	
	Accantonamento TFR	11.975.049	
	Stipendi Impiegati	46.778.048	
	Ratei ferie e permessi Impiegati	1.011.606	
	Stipendi Dirigenti	133.661.538	
	Ratei ferie e permessi Dirigenti	6.032.603	
	Contributi INPS	55.441.586	
	Premi INAIL	1.134.172	
	Arrotondamenti su stipendi	35	
	Contributi Dirigenti F.do Mario Negri	10.646.630	
	Contributi Dirigenti F.do M.Besusso FASDAC	4.719.555	
	Contributi Dirigenti F.do A.Pastore	7.214.990	
	Contributi Dirigente F.do Formaz.M.Negri	229.174	
	Tickets	8.065.200	

COMPOSIZIONE PERSONALE DIPENDENTE

Al 31/12/1999 il personale Cometa era composto da 2 impiegati e 1 dirigente.

e) *Ammortamenti*

		1999	1998
<b>e</b>	<b>Ammortamenti</b>	<b>40.962.505</b>	<b>0</b>
	Amm.to Immobilizzazioni Materiali anno in corso	38.066.485	
	Amm.to immobilizzazioni Materiali anno precedente	24.384.834	
	Storno a Patrimonio Netto	(24.384.834)	
	Amm.to Immobilizzazioni Immateriali anno in corso	2.896.020	
	Amm.to Immobilizzazioni Immateriali anno precedente	16.597.985	
	Storno a Patrimonio Netto	(16.597.985)	

Come già precisato alla voce A40b) e c), per decisione del CdA i cespiti in essere al 31/12/1998 sono stati ammortizzati all'atto dell'apertura del bilancio nel 1999, stornando il relativo onere dal Patrimonio Netto dell'esercizio 1998.

f) *Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione*

Non presenti in quanto il Fondo è solamente in fase di accumulo

g) *Oneri e proventi diversi*

Comprende gli interessi attivi, le relative ritenute e le spese maturate sul conto presso la Banca Depositaria (destinato al pagamento degli oneri amministrativi) e presso l'ISPT (destinato alla raccolta dei contributi di avviamento).

		1999		1998	
<b>g</b>	<b><i>Oneri e proventi diversi</i></b>		<b>11.792.432</b>		<b>20.745.206</b>
	Interessi c/c MPS di servizio	17.469.892			
	Ritenute interessi su c/c MPS conto di servizio	(4.716.871)			
	Spese bancarie su MPS c/c spese amministrative	(129.870)			
	Interessi su c/c ISPT	855.992		21.035.813	
	Ritenute conto ISPT	(231.592)			
	Spese bancarie su ISPT	(710.454)		(228.977)	
	Arrotondamenti Attivi e Passivi	12.368			
	Sopravvenienze passive	(797.033)		(181.248)	
	Sopravvenienze attive	40.000		119.618	

Nelle sopravvenienze passive è compreso il maggior onere relativo a IRAP versata per l'esercizio anno 1998 che risulta essere pari a 551.000. Il versamento complessivo effettuato è stato di 859.000.

h) *Imposta sostitutiva*

E' pari a L. 5.000.000.