

***Tutoraggio anno 2009***

***Unione Camere Penali Italiane***

***Febbraio 2010***

***dott. Nicola D'Angelo***

## **Premessa**

Il sottoscritto Nicola D'Angelo, dottore commercialista e revisore contabile, avendo ricevuto dall'Unione delle Camere Penali Italiane l'incarico di effettuare, con cadenza semestrale, un controllo consuntivo dell'andamento economico e finanziario dell'associazione, unitamente ad un controllo sull'andamento degli investimenti effettuati, ha predisposto la presente relazione al 31.12.2009.

In particolare il presente documento contiene:

- a) predisposizione del **conto economico al 31.12.2009** con analisi dei relativi costi e ricavi, raffrontati, per una migliore comprensione, con gli analoghi dati dell'anno 2008 e con il conto economico previsionale al 31.12.2009;
- b) predisposizione del **consuntivo finanziario al 31.12.2009** con individuazione ed analisi delle voci di entrata e di uscita maggiormente significative raffrontate con il già redatto Budget 2009;
- c) analisi tipologia e rendimenti degli investimenti finanziari.

## **A) CONTO ECONOMICO AL 31.12.2009**

Il sottoscritto ha provveduto a determinare il conto economico al 31.12.2009 analizzandolo e raffrontandolo con le corrispondenti voci di ricavo e di costo dell'anno 2008 e con quelle del conto economico previsionale 2009 (**vedi Tabella A**).

Le voci di costo e di ricavo previsionali al 31.12.2009 sono state ottenute dalla rielaborazione in termini economici del budget 2009.

I conti economici 2008 e 2009, per poter essere confrontabili tra loro, sono stati depurati dei costi e ricavi straordinari (ad esempio sopravvenienze ed insussistenze attive e passive) in quanto non ripetibili e comunque non relative alla attività caratteristica dell'Associazione.

**TABELLA A**

**Analisi conto economico consuntivo al 31.12.2009**

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Previsionale al 31.12.2009	Consuntivo al 31.12.2008
Ricavi quote associative	€ 370.260,00	€ 412.691,00	€ 412.691,00
Altri ricavi	€ 16.265,70	€ 12.745,00	€ 12.745,34
Ricavi corsi e convegni	€ 50.666,80	€ 68.000,00	€ 73.432,99
<b>A) Totale Ricavi</b>	<b>€ 437.192,50</b>	<b>€ 493.436,00</b>	<b>€ 498.869,33</b>
Spese di cancelleria	€ 3.839,89	€ 2.017,00	€ 9.273,98
Spese energia elettrica ed acqua	€ 1.833,77	€ 1.113,00	€ 228,48
Spese telefoniche	€ 4.248,23	€ 5.168,00	€ 4.970,63
Spese postali	€ 6.191,89	€ 4.337,00	€ 4.077,05
Spese manutenzione e riparazione	€ 647,36	€ 331,00	€ 1.255,70
Spese di trasferta	€ 10.237,93	€ 12.176,00	€ 2.049,01
Spese per pulizie	€ 1.139,84	€ 1.135,00	€ 1.158,96
Trasporti e spedizioni	€ 6.623,20	€ 531,00	€ 1.740,84
Consulenze	€ 13.968,00	€ 8.000,00	€ 20.917,55
Servizi vari da terzi	€ 116.719,98	€ 109.700,00	€ 107.912,48
Tipografia	€ 31.545,60	€ 4.443,00	€ 5.409,84
Spese alberghi e ristoranti	€ 8.033,30	€ 7.607,00	€ 9.349,00
Affitti passivi	€ 32.357,51	€ 34.770,00	€ 34.616,02
Ammortamenti	€ 8.131,78	€ 8.800,00	€ 8.794,20
Spese personale dipendente	€ 87.233,29	€ 90.419,00	€ 85.589,13
Spese per convegni	€ 50.458,08	€ 54.000,00	€ 20.894,30
Spese per corsi	€ 52.938,29	€ 60.000,00	€ 66.284,02
Internet, libri, riviste e pubblicazioni	€ 5.783,00	€ 3.029,00	€ 353,00
Imposte	€ 3.500,00	€ 3.500,00	€ 3.417,00
Contributi e liberalità	€ 10.000,00	€ 0,00	€ 10.000,00
Spese generali e varie	€ 3.116,69	€ 2.869,00	€ 2.047,65
Altri oneri	€ 1.404,02	€ 1.352,00	€ 2.020,83
<b>B) Totale costi</b>	<b>€ 459.951,65</b>	<b>€ 415.297,00</b>	<b>€ 402.359,67</b>
<b>Utile (Perdita) economico netto (A-B)</b>	<b>- € 22.759,15</b>	<b>€ 78.139,00</b>	<b>€ 96.509,66</b>

La presente tabella A, come già indicato precedentemente, è composta dai dati economici consuntivi al 31.12.2008, dai dati previsionali al 31.12.2009 e dai dati consuntivi al 31.12.2009.

Il sottoscritto, nella successiva analisi delle diverse voci relative al consuntivo al 31.12.2009, utilizzerà i dati consuntivi 2008 e/o i dati previsionali 2009 a seconda della maggiore significatività delle informazioni che ne derivano.

Il conto economico al 31.12.2009 dell'Associazione è stato redatto, come consuetudine, utilizzando il cosiddetto "*criterio di cassa*" ovvero considerando i costi ed i ricavi come tali soltanto nel momento in cui sono stati rispettivamente pagati e incassati (ad eccezione delle sole quote di ammortamento e del TFR dei dipendenti).

La scelta dell'utilizzo del criterio di cassa deriva dalla necessità di evidenziare in maniera veritiera e corretta i dati contabili associativi.

Infatti l'associazione sostiene "costi" esclusivamente nel caso in cui abbia a disposizione la relativa liquidità derivante per lo più dall'incasso delle quote associative (mentre l'utilizzo del "*criterio di competenza*" prevede, ad esempio, che il ricavo sia da considerarsi tale nel momento in cui matura a prescindere dall'incasso).

### **Analisi ricavi**

All'interno della voce indistinta "*ricavi*" sono presenti sia i proventi cosiddetti "*non commerciali*" (o istituzionali), quali le quote associative versate dalle singole Camere Penali locali e sia gli ulteriori ricavi, per la maggior parte relativi a proventi commerciali, relativi alle sponsorizzazioni e ai corsi di formazione per avvocati penalisti (vedi voce "*ricavi corsi e convegni*").

Infine, sempre tra i ricavi istituzionali e precisamente nella voce "*altri ricavi*", troviamo anche proventi diversi dalle quote associative quali ad esempio i ricavi per il recupero del 50% dell'IVA sulle fatture emesse (il 10% dell'IVA su fatture di sponsorizzazione) e gli interessi attivi su conti correnti bancari.

I ricavi effettivi al 31.12.2009, come già avvenuto in misura maggiore nel primo semestre 2009, risultano decrementati (- € 56.243,50 rispetto al conto previsionale al 31.12.2009 e - € 61.676,83 rispetto al conto economico al 31.12.2008) e la variazione è da imputarsi, per la gran parte, alle minori entrate per quote associative.

Il volume di ricavi raggiunto al 31.12.2009, comunque nettamente migliore di quello al 30.06.2009, risulta incapiente rispetto ai costi (saldo negativo di - € 22.795,15).

Il problema principale risulta essere sempre quello dei mancati incassi, nei termini previsti, delle quote associative annuali.

## Ricavi per quote associative

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Previsionale al 31.12.2009	Consuntivo al 31.12.2008
Ricavi quote associative	€ 370.260,00	€ 412.691,00	€ 412.691,00

Rispetto ai ricavi per quote associative al 30.06.2009, pari a soli € 19.060,00, il secondo semestre ha registrato un ottimo incremento (ricavi II semestre + € 351.200,00).

Storicamente, infatti, i ricavi per quote associative aumentano sempre nel II semestre dell'anno in concomitanza con il consueto congresso annuale.

In particolare nell'anno 2009 sono state incassate quote per complessivi € 370.260,00 così suddivise:

- quote associative anno 2009	€ 345.000,00;
- quote associative anni precedenti	€ <u>25.260,00;</u>
Totale	€ <u>370.260,00.</u>

I ricavi 2009 comunque sono al di sotto di quelli preventivati di ben € 42.431,00 e questo spiega la perdita maturata a fine anno.

E' necessario sottolineare come, storicamente, i ricavi delle annualità dove non sono previste elezioni siano sempre inferiori alle attese e, a tale proposito, il 2010 dovrebbe viceversa far registrare un significativo e positivo incremento delle quote associative stante l'elezione per il rinnovo dei vertici associativi.

Si ribadisce nuovamente la necessità per l'associazione di adottare modalità che permettano incassi tempestivi delle quote associative maturate senza creazione di crediti di non facile esigibilità.

Nella tabella che segue si riporta il dettaglio analitico dei crediti scaduti verso le camere penali locali, divisi per annualità:

<b>Camere penali che devono pagare solo un'annualità</b>		
<b>Camera Penale</b>	<b>Iscritti ultimo anno disponibile</b>	<b>Annualità arretrate</b>
AVEZZANO	105	2009
FROSINONE	36	<b>2008</b>
IRPINA	41	2009
LATINA	129	2009
LECCE	86	2009
MATERA	24	2009
NEBRODI	39	2009
NOLA		<b>2008: Deve integrare 34 quote</b>
ORVIETO	25	2009
SARDEGNA	165	2009
SONDRIO	28	2009
TORRE ANNUNZIATA	25	2009
VERBANIA	21	2009
<b>Camere penali morose per più annualità</b>		
<b>Camera Penale</b>		<b>Annualità arretrate</b>
AGRIGENTO		2008-2009
ASCOLI PICENO		2007-2008
BENEVENTO		2008 - 2009
CALTANISSETTA		2007-2008-2009
CAMERINO		2007-2008-2009
CIVITAVECCHIA		2008-2009
MARSALA		2007-2008-2009
MESSINA		2008-2009
NOCERA		2006-2007-2008-2009
PALMI		2008-2009
PAOLA		2007-2008-2009
SAVONA		2007-2008-2009
TIVOLI		2006-2007-2008-2009
VASTO		2008-2009
VIBO VALENTIA		2006-2007-2008-2009

#### Altri ricavi

<b>Descrizione</b>	<b>Consuntivo al 31.12.2009</b>	<b>Previsionale al 31.12.2009</b>	<b>Consuntivo al 31.12.2008</b>
Altri ricavi	€ 16.265,70	€ 12.745,00	€ 12.745,34

Il totale della voce "altri ricavi" per l'anno 2008 era pari a € 12.745,34 mentre la corrispondente

voce al 31.12.2009 risulta essere migliore e pari a € 16.265,70 e precisamente:

- interessi attivi c/c bancari € 797,96;
- recupero forfetario Iva 50% (o 10%) € 5.266,60;
- rimborso INAIL € 156,61;
- rimborso errato addebito su c/c € 36,60;
- ricavi sponsorizzazioni € 10.000,00;
- arrotondamenti attivi € 7,93.

La differenza positiva rispetto all'anno 2008 è data, per la gran parte, dai ricavi per sponsorizzazioni per € 10.000,00 (ft 107 del 25.03.2009 di € 10.000,00 oltre Iva 20% emessa alla "SSP Communication Srl").

La voce "interessi attivi c/c bancari", pari per il 2009 a € 797,96, è relativa agli interessi attivi maturati sulle somme in giacenza sui conti correnti bancari dell'associazione (importo in linea con quello del 2008).

La voce "recupero forfetario Iva" si riferisce sia al recupero forfetario pari al 50% dell'IVA sulle fatture emesse per ricavi commerciali e sia al recupero forfetario pari al 10% dell'Iva sulle fatture emesse per sponsorizzazioni così come previsto dalla normativa fiscale agevolata applicata all'associazione (Legge n. 398/1991 con applicazione ai soli fini dell'IVA delle disposizioni previste dall'art. 74 comma 6 DPR 633/1972).

### Ricavi corsi e convegni

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Previsionale al 31.12.2009	Consuntivo al 31.12.2008
Ricavi corsi e convegni	€ 50.666,80	€ 68.000,00	€ 73.432,99

Nel 2008 i ricavi per corsi (XI corso) ammontavano a € 66.500,00 mentre quelli al 31.12.2009 relativi al XII corso ammontano a € 50.000,00 (la differenza di € 666,80 è relativa ad un ulteriore singolo evento).

Costante e continua la flessione riscontrata nei ricavi per i corsi mentre il motivo principale, evidenziato anche nelle precedenti relazioni, risulta essere la ripetitività dei contenuti.

Peraltro l'Associazione nel corso del 2009 ha modificato la propria strategia commerciale costituendo una società commerciale "ad hoc" per la gestione di tutti gli eventi formativi a pagamento.

Pertanto la presente voce di ricavo è destinata inevitabilmente a ridursi fino ad azzerarsi.

## Analisi costi

Si ricorda nuovamente che, come evidenziato anche in precedenza, i costi presenti nella "Tabella A" risultano nettati dei costi e oneri straordinari.

Inoltre si segnala che i costi sono sempre comprensivi di Iva in quanto quest'ultima per l'Unione non risulta mai detraibile (IVA = costo).

I costi sostenuti al 31.12.2009 presentano ancora un *trend* di crescita nel caso specifico pari a + € 44.654,65 rispetto al conto economico previsionale al 31.12.2009 ed a + € 57.591,98 rispetto al conto economico al 31.12.2008.

L'aumento dei costi al 31.12.2009 è la conseguenza del sostenimento di ulteriori (e non preventivate) spese sostenute dall'associazione.

L'incremento dei costi effettivi 2009 (rispetto a quelli preventivati 2009) è dovuto, per la gran parte, alle seguenti voci di spesa: "Consulenze", "Trasporti e spedizioni", "Servizi vari da terzi", "Tipografia" e "Internet, libri, riviste e pubblicazioni".

Verranno ora analizzate nel dettaglio le voci consuntive di costo al 31.12.2009 e le stesse saranno confrontate con quelle sostenute al 31.12.2008 e/o con quelle presenti nel conto economico previsionale al 31.12.2009.

### Spese di cancelleria

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Previsionale al 31.12.2009	Consuntivo al 31.12.2008
Spese di cancelleria	€ 3.839,89	€ 2.017,00	€ 9.273,98

Tali spese risultano incrementate rispetto al conto previsionale 2009 ma in forte diminuzione rispetto a quelle sostenute nel 2008.

Si ritiene che i costi 2009 non subiranno significativi incrementi nel 2010 poiché quelli sostenuti nel 2008 sono da considerarsi straordinari in quanto relativi non al riassortimento ma al primo ordine di cancelleria (carta intestata, biglietti, ecc.).

La spesa 2009 maggiormente significativa, pari a € 2.370,00, è relativa ad una fattura del fornitore "ai Granai Srl" per ristampa buste Pinaider (leggi: riassortimento).

### Spese energia elettrica ed acqua

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Previsionale al 31.12.2009	Consuntivo al 31.12.2008
Spese energia elettrica ed acqua	€ 1.833,77	€ 1.113,00	€ 228,48

Le spese per energia elettrica 2009 risultano in linea con il conto previsionale 2009 mentre non si ritiene utile confrontarle con quelle 2008 perché, come già indicato nella precedente relazione, per tale anno le uniche fatture Acea ricevute e pagate dall'associazione si riferivano esclusivamente ai soli primi due bimestri del 2008.

### Spese telefoniche

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Previsionale al 31.12.2009	Consuntivo al 31.12.2008
Spese telefoniche	€ 4.248,23	€ 5.168,00	€ 4.970,63

Le spese telefoniche al 31.12.2009 fanno registrare una positiva flessione rispetto al conto previsionale 2009 mentre risultano sostanzialmente in linea con quelle consuntive 2008.

### Spese postali

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Previsionale al 31.12.2009	Consuntivo al 31.12.2008
Spese postali	€ 6.191,89	€ 4.337,00	€ 4.077,05

Le spese postali 2009 risultano incrementate sensibilmente rispetto sia a quelle consuntive 2008 e sia a quelle previsionali 2009.

Dall'analisi effettuata emerge un generalizzato aumento delle spese postali (posta prioritaria, raccomandate ecc.) non dovuto quindi a spese aventi carattere di straordinarietà.

Si ritiene pertanto che, anche nel prossimo futuro, tale voce di costo resterà in linea con quelle registrate nel 2009.

### Spese di manutenzione e riparazione

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Previsionale al 31.12.2009	Consuntivo al 31.12.2008
Spese manutenzione e riparazione	€ 647,36	€ 331,00	€ 1.255,70

Tale voce di spesa si riferisce principalmente al canone periodico di manutenzione della fotocopiatrice presente nella sede sociale e alle spese di riparazione dei beni strumentali associativi.

La spesa 2009, peraltro di modesta entità, risulta raddoppiata rispetto a quella previsionale 2009 ma in diminuzione nei confronti del 2008.

### Spese di trasferta

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Previsionale al 31.12.2009	Consuntivo al 31.12.2008
Spese di trasferta	€ 10.237,93	€ 12.176,00	€ 2.049,01

Le spese di trasferta (alberghi, ristoranti, taxi, biglietti aerei e treni) al 31.12.2009 risultano decrementate rispetto a quelle preventive 2009 mentre risultano fortemente incrementate rispetto al 2008.

La spesa maggiormente significativa è relativa alla trasferta dell'Avv. Finzi (€ 5.900,00).

Si ritiene che anche nel 2010 si registreranno costi in linea con quelli sostenuti nel 2009.

### Spese per pulizie

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Previsionale al 31.12.2009	Consuntivo al 31.12.2008
Spese per pulizie	€ 1.139,84	€ 1.135,00	€ 1.158,96

Le spese di pulizia sostenute nel 2009 risultano essere perfettamente in linea sia con quelle del 2008 e sia con quelle preventive 2009.

Si ritiene ragionevolmente che anche nel 2010 tale voce di costo non subirà variazioni significative.

### Trasporti e spedizioni

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Previsionale al 31.12.2009	Consuntivo al 31.12.2008
Trasporti e spedizioni	€ 6.623,20	€ 531,00	€ 1.740,84

Le spese relative alle spedizioni nel corso del 2009 (fornitore principale "A.A. Line Express Srl") risultano incrementate rispetto al 2008 ed al previsionale 2009.

La variazione è dovuta ad un generale aumento del numero delle spedizioni e, per la gran parte, ad una sola spedizione nazionale del 23.03.2009 di € 3.000,00.

## Consulenze

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Previsionale al 31.12.2009	Consuntivo al 31.12.2008
Consulenze	€ 13.968,00	€ 8.000,00	€ 20.917,55

Tale voce relativa ai costi di consulenza per l'attività semestrale di "tutoraggio" ammonta al 31.12.2009 a € 8.580,00.

L'aumento registrato rispetto al previsionale 2009 è invece da imputare alla consulenza (straordinaria e come tale non preventivabile) relativa all'art. 30 del cosiddetto "*Decreto anticrisi*" con relativi adempimenti (leggi: Modello dichiarativo EAS degli Enti no profit).

Viceversa significativa è la riduzione della presente voce di spesa 2009 rispetto a quella relativa al 2008.

Per l'anno 2010 tale voce dovrebbe attestarsi intorno a circa € 11.000,00 stante la presenza di una ulteriore consulenza professionale in materia di privacy commissionata all'Avv. Prof. Guglielmo Lomanno.

## Servizi vari da terzi

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Previsionale al 31.12.2009	Consuntivo al 31.12.2008
Servizi vari da terzi	€ 116.719,98	€ 109.700,00	€ 107.912,48

Si registra un aumento delle spese sostenute nel 2009 per servizi vari da terzi sia rispetto al conto economico previsionale 2009 e sia rispetto al consuntivo 2008.

Tale voce di spesa 2009 è relativa, per la gran parte, ai costi per l'attività svolta dalla società "Reti Spa" (€ 85.000,00 lordo Iva).

La Reti Spa è una società che con la sua attività consente all'associazione di avere maggiore visibilità soprattutto in ambito istituzionale.

Per il 2009 risultano in essere due contratti con la Reti Spa che prevedono rispettivamente:

- per il periodo novembre 2008 – ottobre 2009 un corrispettivo lordo Iva di € 78.000,00;
- per il periodo novembre 2009 – ottobre 2010 un corrispettivo lordo Iva di € 84.000,00.

Tra gli altri costi 2009 per "*servizi vari da terzi*" troviamo, tra quelli maggiormente significativi, quelli relativi alla gestione del personale ed alla contabilità dell'associazione (ADR Consulting Srl) e i costi per rassegna stampa (L'Eco della stampa).

## Tipografia

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Previsionale al 31.12.2009	Consuntivo al 31.12.2008
Tipografia	€ 31.545,60	€ 4.443,00	€ 5.409,84

Tale tipologia di costo è relativa a spese tipografiche per stampa di manifesti, volantini, libri, locandine ed inviti relativi a manifestazioni organizzate, patrocinate o promosse dall'associazione.

Dettaglio analitico:

- "Eccigrafica Srl"	€ 11.606,40;
- "Lito Più Srl"	€ 499,20;
- "Centro copie e stampa Marco Gagliano"	€ 9.600,00;
- "Eccigrafica Srl"	€ 9.840,00.

L'incremento significativo verificatosi al 31.12.2009 rispetto al consuntivo 2008 ed al previsionale 2009 è dovuto a spese non preventivate e non preventivabili che, viceversa, negli anni futuri dovranno essere preliminarmente e attentamente pianificate stante la loro rilevanza.

## Spese per alberghi e ristoranti

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Previsionale al 31.12.2009	Consuntivo al 31.12.2008
Spese alberghi e ristoranti	€ 8.033,30	€ 7.607,00	€ 9.349,00

Le spese per alberghi ristoranti sostenute nell'anno 2009 risultano in linea con quelle previsionali 2009 mentre fanno registrare una significativa flessione rispetto a quelle consuntive 2008.

## Affitti passivi

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Previsionale al 31.12.2009	Consuntivo al 31.12.2008
Affitti passivi	€ 32.357,51	€ 34.770,00	€ 34.616,02

Le spese relative ad affitti passivi per l'anno 2009 si riferiscono per la maggior parte ai canoni mensili dell'affitto della sede dell'associazione in Roma, Via Margutta n. 17 pagati alla società Albergo di Russia.

Tale voce risulta in leggera flessione sia con il conto previsionale 2009 e sia con quello consuntivo 2008 e tale flessione è dovuta ai minori costi degli affitti delle sale per le periodiche riunioni associative.

In particolare risultano sostenute anche ulteriori spese per complessivi € 5.443,76 per affitti sale per le periodiche riunioni associative (fornitori “Residence Ripetta” e “Visconti Palace Hotel”).

### **Ammortamenti**

<b>Descrizione</b>	<b>Consuntivo al 31.12.2009</b>	<b>Previsionale al 31.12.2009</b>	<b>Consuntivo al 31.12.2008</b>
Ammortamenti	€ 8.131,78	€ 8.800,00	€ 8.794,20

Le spese per ammortamenti di beni strumentali ad utilizzo pluriennale sono relative sia a beni strumentali materiali (computer, mobilio, ecc.) e sia a beni strumentali immateriali (licenze software, sito internet, logo, ecc.).

Gli ammortamenti 2009 risultano in linea rispetto sia a quelli dello stesso periodo dell'anno 2008 e sia a quelli previsionali al 31.12.2009.

### **Spese personale dipendente**

<b>Descrizione</b>	<b>Consuntivo al 31.12.2009</b>	<b>Previsionale al 31.12.2009</b>	<b>Consuntivo al 31.12.2008</b>
Spese personale dipendente	€ 87.233,29	€ 90.419,00	€ 85.589,13

In una precedente relazione era stato indicato che il costo lordo 2009 stimato dei tre dipendenti in forza all'associazione sarebbe ammontato a circa € 90.419,00 mentre il costo effettivo sostenuto al 31.12.2009 è risultato essere pari a € 87.233,29 sostanzialmente in linea, pertanto, con le stime effettuate.

Nel 2010 è previsto un ulteriore incremento delle spese del personale dipendente/collaboratori.

Dettaglio analitico:

- Stipendi dipendenti € 62.107,44;
- Oneri previdenziali (INPS) € 18.435,44;
- Oneri assicurativi (INAIL) € 253,52;
- Trattamento di Fine Rapporto (TFR) € 5.536,89;
- Corsi di formazione (LUNIA) € 900,00.

### **Spese per convegni**

<b>Descrizione</b>	<b>Consuntivo al 31.12.2009</b>	<b>Previsionale al 31.12.2009</b>	<b>Consuntivo al 31.12.2008</b>
Spese per convegni	€ 50.458,08	€ 54.000,00	€ 20.894,30

I costi effettivi 2009 risultano in leggera flessione rispetto a quelli previsionali 2009 mentre un significativo scostamento si registra rispetto ai costi consuntivi al 31.12.2008 ma, come evidenziato anche nelle precedenti relazioni, proprio nel corso del 2008 l'Associazione ha ritenuto strategico incrementare il numero dei convegni con corrispondente aumento dei relativi costi.

Le spese sostenute nel corso del 2009 maggiormente significative sono risultate essere:

- a) € 24.768,00 per il convegno della Camera Penale di Milano del 27-28 gennaio 2009;
- b) € 8.016,00 per la partecipazione al 1° Salone della Giustizia (Fiera di Rimini) 3- 6 dicembre 2009.

### Spese per corsi

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Previsionale al 31.12.2009	Consuntivo al 31.12.2008
Spese per corsi	€ 52.938,29	€ 60.000,00	€ 66.284,02

Le spese relative ai corsi per l'anno 2009 sono risultate essere pari a € 52.938,29 in diminuzione rispetto al 2008 e al conto previsionale 2009 (riduzione sulle spese per affitto aule da € 2.200 a weekend a € 1.800 per 8 fine settimana).

Viceversa il saldo ricavi/costi per corsi 2009 è risulta essere negativo e pari a - € 2.938,29 e questo nonostante l'avvenuto aumento della quota di iscrizione che per i soci è passata da € 480 a € 540 e per i non soci da € 600 a € 660 (importi lordo Iva).

Il dettaglio analitico della voce “*Spese per corsi*” risulta essere il seguente:

- Affitto sale XII corso € 20.389,00;
- Rimborso spese XII corso € 11.562,47;
- Altri costi XII corso € 20.986,82.

La voce “*Affitto sale XII corso*” è composta unicamente dalle fatture del fornitore “*Albergo Bettoja*” relative all'affitto delle sale dove aveva luogo il corso.

La voce “*Rimborso spese XII corso*” è relativa unicamente ai costi per rimborsi spese dei relatori del corso.

La voce “*Altri costi XII corso*” è composta principalmente dalle fatture dei seguenti fornitori:

- “*Società Agricola Marabina Srl a socio unico*” per € 6.451,20 (pacchi dono);
- “*Valerio Minotti*” per € 2.001,80 (anticipo sistema rilevazioni presenze);
- “*Valerio Minotti*” per € 2.798,64 (saldo sistema rilevazioni presenze);
- “*Lyreco Italia Spa*” per € 1.484,64 (cartelle e penne).

### Internet, libri, riviste e pubblicazioni

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Previsionale al 31.12.2009	Consuntivo al 31.12.2008
Internet, libri, riviste e pubblicazioni	€ 5.783,00	€ 3.029,00	€ 353,00

Tali costi per € 5.783,00, relativi ad internet, sito web, all'acquisto di giornali, riviste e pubblicazioni, nel corso di tutto il 2009 hanno subito un aumento.

Tra i costi sostenuti quello maggiormente rilevante è risultato essere:

- "Connexia Srl", ft n. 104 del 27.02.2009 per € 4.680,00 relativa al canone di *hosting*.

### Imposte e tasse

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Previsionale al 31.12.2009	Consuntivo al 31.12.2008
Imposte	€ 3.500,00	€ 3.500,00	€ 3.417,00

Le spese per imposte sono relative all'IRAP (imposta regionale sulle attività produttive) ed all'IRES (imposta sul reddito delle società).

L'associazione usufruisce di un regime fiscale agevolato che consente un rilevante risparmio in termini di imposte (Legge 398/1991 - "Regime forfetario delle Associazioni sportive dilettantistiche").

In particolare, mentre l'IRAP è correlata al costo del personale dipendente e ai ricavi commerciali, viceversa l'IRES è legata unicamente ai ricavi commerciali (corsi di formazione e sponsorizzazioni).

Le imposte 2009 sono in linea sia con quelle consuntive 2008 e sia con quelle previsionali 2009.

### Contributi e liberalità

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Previsionale al 31.12.2009	Consuntivo al 31.12.2008
Contributi e liberalità	€ 10.000,00	€ 0,00	€ 10.000,00

La voce in esame si riferisce esclusivamente ad un contributo, erogato dall'associazione ad aprile 2009, a favore dei terremotati dell'Abruzzo (anche nel corso del 2008 l'associazione aveva erogato un contributo all'EURISPES per uno studio sulla durata dei processi penali).

Tale spesa, a causa della sua natura di straordinarietà, non era stata inserita nel conto previsionale 2009.

## Spese generali e varie

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Previsionale al 31.12.2009	Consuntivo al 31.12.2008
Spese generali e varie	€ 3.116,69	€ 2.869,00	€ 2.047,65

Tale voce di costo è relativa al sostenimento di spese di vario genere (ad esempio bibite, caffè, ecc). Il totale spese 2009 risulta in linea con quelle preventivate per lo stesso periodo mentre, rispetto al 2008, si registra un significativo decremento.

Si tenga presente comunque che nella voce "*Spese generali e varie*" confluiscono tutte le piccole spese non altrove classificabili e pertanto la sua analisi risulta generalmente non significativa.

## Altri oneri

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Previsionale al 31.12.2009	Consuntivo al 31.12.2008
Altri oneri	€ 1.404,02	€ 1.352,00	€ 2.020,83

La voce in esame è relativa alle spese, oneri e interessi passivi bancari 2009 (c/c e carta di credito).

Tali spese risultano in linea con il conto previsionale 2009 ma in diminuzione rispetto al 2008.

## CONCLUSIONI

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Previsionale al 31.12.2009	Consuntivo al 31.12.2008
<b>Totale Ricavi (A)</b>	<b>€ 437.192,50</b>	<b>€ 493.436,00</b>	<b>€ 498.869,33</b>
<b>Totale Costi (B)</b>	<b>€ 459.951,65</b>	<b>€ 415.297,00</b>	<b>€ 402.359,67</b>
<b>Utile (Perdita) economico netto (A-B)</b>	<b>- € 22.759,15</b>	<b>€ 78.139,00</b>	<b>€ 96.509,66</b>

Nella relazione relativa al I semestre 2009 avevamo segnalato: *“Il conto economico al 30.06.2009 risente negativamente (saldo - € 197.925,00) sia dei minori ricavi istituzionali (minori incassi per quote associative) e sia dei maggiori costi sostenuti (+ 75.334,50 rispetto al conto previsionale 2009). Pur essendo ragionevole ritenere che al 31.12.2009 i ricavi per quote associative saranno in linea con le previsioni (anche in considerazione del fatto che il 2-4 ottobre 2009 si svolgerà a Torino un congresso straordinario nazionale dell'Associazione) è necessario istituire una modalità di incasso dalle Camere Penali locali che permetta un flusso regolare e continuo di ricavi”.*

Come previsto l'Associazione, nella seconda parte dell'anno, ha considerevolmente aumentato i ricavi passando da € 19.060,00 (ricavi I semestre 2009) a € 418.132,50 (ricavi II semestre 2009).

Peraltro i ricavi effettivi sono risultati essere sensibilmente minori rispetto a quelli previsti per il

2009 con una differenza negativa di € 56.240,50.

Ancora una volta in corso d'anno si registra uno squilibrio economico, seppur modesto, perché a fronte di spese costanti nei dodici mesi la quasi totalità degli incassi si registra immancabilmente nel solo II semestre.

Riassumendo il conto economico 2009, rispetto al previsionale, risente negativamente sia dei minori ricavi ottenuti (- € 56.240,50), sia delle maggiori spese sostenute e non preventivabili (+ € 44.654,65).

I maggiori incrementi di costi si registrano nelle voci “*Trasporti e spedizioni*”, “*Consulenze*”, “*Servizi vari da terzi*” e “*Tipografia*”.

## **B) CONSUNTIVO FINANZIARIO AL 31.12.2009**

Il sottoscritto ha predisposto il consuntivo finanziario per il 2009 e lo ha raffrontato con le stesse voci previste nel Budget al 31.12.2009 (**Tabella B**).

In via preliminare si rammenta che rispetto al budget originario quello utilizzato nel presente elaborato ha subito modifiche in aumento all'interno della voce “quote associative” dal momento che, dopo la redazione del budget stesso, la quota associativa annuale ha subito un sensibile incremento.

Il prospetto non tiene conto della liquidità presente ad inizio anno nell'associazione (c/c bancari e cassa) per poter meglio verificare il raggiungimento o meno dell'equilibrio finanziario su base annua.

Il consuntivo finanziario (entrate e uscite) è stato nettato delle voci non finanziarie (ad esempio gli ammortamenti e il TFR) e straordinarie (considerate non ripetibili) ed incrementato delle voci esclusivamente finanziarie (versamenti Iva, sottoscrizione capitale sociale Gnosis Srl e acquisto beni strumentali).

Si segnala infine che la voce TFR (trattamento di fine rapporto) è un debito che avrà comunque una manifestazione finanziaria sia pure soltanto nel futuro.

## TABELLA B

### Raffronto Budget anno 2009 con consuntivo finanziario anno 2009

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Budget al 31.12.2009
Entrate quote associative	€ 370.260,00	€ 412.691,00
Altre entrate	€ 16.265,70	€ 9.747,00
Entrate corsi e convegni	€ 50.666,80	€ 68.000,00
<b>A) Totale entrate/fonti</b>	<b>€ 437.192,50</b>	<b>€ 490.438,00</b>
Uscite per cancelleria	€ 3.839,89	€ 2.017,00
Uscite per energia elettrica ed acqua	€ 1.833,77	€ 1.113,00
Uscite per spese telefoniche	€ 4.248,23	€ 5.168,00
Uscite per spese postali	€ 6.191,89	€ 4.337,00
Uscite per manutenzioni e riparazioni	€ 647,36	€ 331,00
Uscite spese di trasferta	€ 10.237,93	€ 12.176,00
Uscite spese per pulizie	€ 1.139,84	€ 1.135,00
Uscite per trasporti e spedizioni	€ 6.623,20	€ 531,00
Uscite per consulenze	€ 13.968,00	€ 8.000,00
Uscite per servizi vari da terzi	€ 116.719,98	€ 109.700,00
Uscite tipografia	€ 31.545,60	€ 4.443,00
Uscite alberghi e ristoranti	€ 8.033,30	€ 7.607,00
Uscite affitti passivi	€ 32.357,51	€ 34.770,00
Uscite personale dipendente	€ 81.696,40	€ 90.419,00
Uscite per convegni	€ 50.458,08	€ 54.000,00
Uscite per corsi	€ 52.938,29	€ 60.000,00
Uscite per internet, libri e pubblicazioni	€ 5.783,00	€ 3.029,00
Uscite per imposte	€ 3.500,00	€ 3.500,00
Uscite per acquisto beni strumentali	€ 667,85	€ 0,00
Uscite per spese generali e varie	€ 3.116,69	€ 2.869,00
Uscite per contributi e liberalità	€ 10.000,00	€ 0,00
Uscite per altri oneri e Iva	€ 8.204,02	€ 1.352,00
Uscite versamento capitale Gnosis Srl	€ 5.000,00	€ 0,00
<b>B) Totale uscite/impieghi</b>	<b>€ 458.750,83</b>	<b>€ 406.497,00</b>
<b>differenza (A-B)</b>	<b>- € 21.558,33</b>	<b>€ 83.941,00</b>

#### Analisi entrate/fonti al 31.12.2009

Dall'analisi delle entrate/fonti al 31.12.2009, rispetto al dato da budget, emerge con un significativo decremento delle stesse pari a - € 53.245,50.

Tale decremento rispetto alle previsioni è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

- quote associative: - € 42.431,00;
- altre entrate: + € 6.518,70;
- corsi e convegni: - € 17.333,20.

Ad un modesto incremento nella voce “*altre entrate*” (non in grado di azzerare il complessivo saldo finanziario negativo) corrispondono decrementi significativi nelle altre voci “*quote associative*” e “*corsi e convegni*”.

### **Analisi uscite/impieghi al 31.12.2009**

A determinare lo squilibrio finanziario complessivo del 2009 pari a - € 21.558,33 ha contribuito, oltre alla sopra indicata riduzione delle entrate, anche l'aumento delle uscite (non preventivate e non preventivabili).

Infatti il totale delle uscite previste dal budget 2009 ammontava a € 406.497,00 mentre quello individuato a consuntivo è pari a € 458.750,83 con una differenza pari a + € 52.253,83.

Le singole voci di spesa al 31.12.2009, nel loro complesso, hanno rispettato le previsioni contenute nel budget 2009 ad eccezione di “*Trasporti e spedizioni*”, “*Consulenze*”, “*Tipografia*”, “*Altri oneri e IVA*”, “*Contributi e liberalità*” e “*Versamento capitale Gnosis*”.

Veniamo ora ad esaminare nel dettaglio le voci di uscita al 31.12.2009 maggiormente significative e quelle nelle quali si sono manifestati i maggiori scostamenti dal budget analizzando le possibili cause (per le altre voci si rimanda ai precedenti commenti relativi al conto economico).

### **Uscite per trasporti e spedizioni**

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Budget al 31.12.2009
Uscite per trasporti e spedizioni	€ 6.623,20	€ 531,00

Le uscite 2009 risultano fortemente incrementate rispetto al budget 2009 e tale aumento è dovuto all'elevato numero di spedizioni effettuate.

Il notevole divario tra le uscite sostenute e quelle stimate è dovuto ad una errata previsione in sede di redazione del budget in quanto si era ritenuto probabile, con le nuove tecnologie (ad esempio email), una progressiva riduzione dell'incidenza dei trasporti e delle spedizioni “ordinarie”.

### **Uscite per consulenze**

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Budget al 31.12.2009
Uscite per consulenze	€ 13.968,00	€ 8.000,00

Tale voce è relativa principalmente a consulenze ordinarie (tutoraggio semestrale) mentre lo scostamento riscontrato da budget deriva da consulenze straordinarie e, come tali, non ripetibili. Si ritiene che nel 2010 tali uscite non supereranno quelle 2009.

#### Uscite per servizi vari da terzi

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Budget al 31.12.2009
Uscite per servizi vari da terzi	€ 116.719,98	€ 109.700,00

Una parte considerevole degli investimenti previsti nel budget per tale voce di spesa sono quelli relativi all'ottenimento di una maggiore visibilità esterna dell'associazione in ambito politico ed istituzionale.

Infatti a consuntivo la voce maggiormente significativa in termini di uscite, pari a € 85.000,00 (lordo Iva), è relativa all'attività della società "Reti Spa" società di lobbying.

Lo scostamento rispetto alle ipotesi previste nel budget 2009 (+ 7.019,98) deriva per lo più da una serie di numerose piccole spese impreviste.

#### Uscite per tipografia

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Budget al 31.12.2009
Uscite per tipografia	€ 31.545,60	€ 4.443,00

Tale voce è relativa a spese tipografiche per stampa di manifesti, volantini, libri, locandine, inviti, ecc. relativi a manifestazioni organizzate, patrocinate o promosse dall'associazione.

Il rilevante scostamento rispetto al budget deriva da un incremento delle pubblicazioni ad opera dell'associazione al fine di dare maggiore risalto al settore penale (in sede di redazione di budget viceversa si era ipotizzato il solo incremento dei convegni).

Sono ipotizzabili quindi anche per il prossimo futuro uscite di analoga natura e consistenza che però dovranno essere attentamente pianificate.

#### Uscite per corsi

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Budget al 31.12.2009
Uscite per corsi	€ 52.938,29	€ 60.000,00

Rispetto all'importo previsto da budget si registra un positivo contenimento delle uscite pari a - € 7.061,71 in controtendenza rispetto al I semestre 2009.

Tale decremento era auspicabile in quanto l'Associazione aveva ottenuto, tra l'altro, una riduzione dei costi di affitto delle sale (viceversa il saldo tra entrate e uscite corsi risulta negativo).

#### Uscite per internet, libri e pubblicazioni

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Budget al 31.12.2009
Uscite per internet, libri e pubblicazioni	€ 5.783,00	€ 3.029,00

Nella presente voce sono presenti uscite legate al sito web dell'associazione in particolare quella più rilevante è relativa al pagamento del canone di *hosting* (leggi: fornitore Connexia Srl).

Per l'anno 2010 è ragionevole ipotizzare che tali uscite saranno in linea con quelle consuntive 2009.

#### Uscite per contributi e liberalità

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Budget al 31.12.2009
Uscite per contributi	€ 10.000,00	€ 0,00

Tale voce, in fase di redazione del Budget, era stata considerata straordinaria (ecco spiegato il saldo pari a zero) e pertanto non significativa ma vista la sua ripetitività (Contributo Eurispes anno 2008, contributo terremoto Abruzzo anno 2009) è stata prudenzialmente inserita nel rendiconto finanziario finale.

#### Uscite per altri oneri e Iva

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Budget al 31.12.2009
Uscite per altri oneri e Iva	€ 8.204,02	€ 1.352,00

La voce in esame è relativa alle uscite per spese, oneri e interessi passivi bancari e ai versamenti Iva periodici.

In particolare le uscite Iva possono oscillare in misura significativa in quanto, a seconda del tipo di prestazione fatturata dall'associazione, varia la percentuale di imposta sul valore aggiunto dovuta all'Amministrazione Finanziaria (50% o 10%).

## Uscite versamento capitale Gnosis Srl

Descrizione	Consuntivo al 31.12.2009	Budget al 31.12.2009
Uscite versamento capitale Gnosis Srl	€ 5.000,00	€ 0,00

La costituzione della società commerciale “Gnosis Srl” con altre associazioni di categoria per la gestione degli eventi per la FPC obbligatoria degli Avvocati (Formazione Professionale Continua) ha determinato una uscita finanziaria necessaria per la sottoscrizione del capitale sociale.

Saranno necessari in un prossimo futuro significativi investimenti per rendere operativa la società e soltanto in un secondo momento sono previste entrate tali da consentire, ad esempio, la distribuzione di dividendi ai soci.

### CONCLUSIONI

Il complessivo quadro finanziario dell’associazione per l’anno 2009 presenta dei notevoli miglioramenti rispetto al I semestre 2009.

Infatti il saldo annuale, pur restando comunque negativo, migliora decisamente passando da - € 86.424,00 del I semestre a - € 21.558,33 al 31.12.2009.

Resta viceversa fortemente negativo il saldo finanziario effettivo rispetto al budget 2009 che prevedeva un avanzo di gestione di ben + € 83.941,00.

Tale differenza è dovuta sia a minori entrate (- € 53.245,50) e sia maggiori uscite (+ € 52.253,83).

Rispetto al budget si riscontrano nella realtà sia maggiori difficoltà nell’incassare le quote associative nei termini previsti e sia nell’eliminare o quantomeno nel limitare le uscite non preventivate.

Descrizione	Consuntivo
<b>A) Totale entrate/fonti</b>	<b>€ 437.192,50</b>
<b>B) Totale uscite/impieghi</b>	<b>€ 458.750,83</b>
<b>saldo negativo (A-B)</b>	<b>-€ 21.558,33</b>

In conclusione per il 2009 il registrato decremento delle entrate da un lato e l’incremento delle uscite dall’altro (che ovviamente non ha determinato l’auspicato *surplus* di liquidità) non ha di contro determinato (come ipotizzato nel I semestre 2009) un grave disavanzo finanziario con contestuale erosione delle riserve di liquidità presenti, infatti, tenendo anche conto delle riserve di liquidità preesistenti sotto forma di cassa e c/c bancari otteniamo:

Descrizione	Consuntivo
Cassa al 31.12.2009	+ € 694,15
C/c n. 9418 Unicredit al 31.12.2009	+ € 55.909,33
C/c n. 8441 Unicredit al 31.12.2009	+ € 249.214,76
Disavanzo al 31.12.2009	- € 21.558,33
<b>Totale disponibilità al 31.12.2009</b>	<b>+ € 284.259,91</b>

Si ricorda inoltre che, oltre alla liquidità disponibile, evidenziata nel prospetto precedente, l'associazione ha tra le sue attività € 300.000,00 di liquidità investita in polizze assicurative che, in caso di necessità, potranno essere monetizzate.

### C) ANALISI INVESTIMENTI FINANZIARI

L'associazione ha sottoscritto con la società assicurativa Generali S.p.A. due differenti polizze assicurative.

Tali polizze vengono definite "miste" in quanto caratterizzate dalla presenza sia di un "premio caso vita" sia di un "premio *mortis causa*".

#### Polizza n. 6744914

Contraente: Unione Camere Penali Italiane

Assicurato: Dominioni Oreste

Beneficiario (sia "premio vita" che "mortis causa"): Unione Camere Penali Italiane

Versamento iniziale: € 100.000,00

La polizza in oggetto è una assicurazione mista a premio unico a capitale rivalutabile.

La polizza decorre dal 20/12/2007 ed ha durata annuale con proroga tacita della scadenza (salvo disdetta) per lo stesso periodo fino alla decima ricorrenza al raggiungimento della quale la Generali Spa può interrompere ulteriori proroghe automatiche.

In particolare il Contraente può disdire il contratto mediante richiesta scritta da inoltrare alla società assicurativa, per il tramite dell'Agenzia alla quale è assegnato il contratto, almeno 30 giorni prima della ricorrenza annuale del contratto stesso (20 dicembre).

Il profilo di rischio del prodotto assicurativo è basso.

Il fondo sottostante la polizza investe le proprie risorse nella cosiddetta "gestione separata" che è una particolare forma di gestione assicurativa di tipo prevalentemente obbligazionario.

Il contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

- a) prestazioni caso vita: in caso di vita dell'assicurato (leggi Oreste Dominioni) alla scadenza del contratto, il pagamento del capitale assicurato sarà effettuato al beneficiario (leggi UCPI);
- b) prestazione in caso di decesso: in caso di decesso dell'assicurato (leggi Oreste Dominioni) nel corso della durata contrattuale, il pagamento del capitale assicurato sarà effettuato a favore del beneficiario (leggi UCPI).

Il profilo di rischio del prodotto assicurativo acquistato è basso perché l'istituto assicurativo garantisce un tasso minimo garantito e, a scadenza, oltre ai rendimenti maturati, il capitale iniziale versato.

Il valore della polizza ammonta al 15.01.2010 a € 106.023,85 (prestazione vita) contro € 103.630,00 al 20/12/2008 e a fronte di premi corrisposti nel 2007 per € 100.00,00.

Il rendimento netto 2009, + € 2.393,85, rappresenta la quota di rivalutazione riconosciuta all'associazione pari al 2,31% (al netto della commissione applicata dalla compagnia, per il 2009 l'1,4%).

#### **Rivalutazione riconosciuta al 20.12.2009**

<b>Descrizione</b>	<b>%</b>
A) Rendimento finanziario annuo	3,71%
B) Valore trattenuto	1,40%
C) Tasso minimo garantito	2,00%
<b>Tasso netto riconosciuto 2009 (A-B)</b>	<b>2,31%</b>

Pertanto il rendimento lordo della polizza per l'annuo 2009 è risultato essere pari al 2,31%. mentre il corrispondente rendimento medio dei titoli di stato e delle obbligazioni è stato pari al 3,54% (Fonte: Lettera Circolare ISVAP del 29.01.2010).

In conclusione la polizza in esame per l'anno 2009, nel mezzo di una crisi globale dei mercati finanziari, ha ottenuto un rendimento netto comunque positivo in quanto, pur essendo inferiore al rendimento medio dei rendimenti dei titoli di stato, si colloca ben al di sopra del tasso medio di inflazione pari al 0,8% (Fonte: ISTAT).

## **Polizza n. 6599464**

Contraente: Unione Camere Penali Italiane

Assicurato: Dominioni Oreste

Beneficiario (sia “premio vita” che “mortis causa”): Unione Camere Penali Italiane

Versamento iniziale (al netto rimborsi): € 200.000,00

Questa seconda polizza della Generali S.p.A denominata “*valore unico*” è una assicurazione mista rivalutabile a premio unico.

La polizza è decennale e decorre a far data dal 19.12.2006.

Il contratto assicurativo prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

- a) prestazioni caso vita: in caso di vita dell'assicurato (leggi Oreste Dominioni) alla scadenza del contratto, il pagamento del capitale assicurato rivalutato sarà effettuato al beneficiario (leggi UCPI);
- b) prestazione in caso di decesso: in caso di decesso dell'assicurato (leggi Oreste Dominioni) nel corso della durata contrattuale, il pagamento del capitale assicurato rivalutato sarà effettuato a favore del beneficiario (leggi UCPI);

Il profilo di rischio del prodotto assicurativo acquistato è basso perché l'istituto assicurativo garantisce comunque un rendimento minimo.

Il valore di tale polizza, in caso di vita del beneficiario, ammonta al 15.01.2010 a € 222.095,96 a fronte del premio unico corrisposto nel 2006 (al netto del riscatto parziale di € 50.000,00) di complessivi € 200.000,00.

Nell'estratto conto della polizza è inoltre indicato il valore minimo garantito a scadenza (2016) che risulta essere pari a € 244.367,70.

La percentuale lorda 2009 di rivalutazione riconosciuta alla Unione Camere Penali Italiane è il 3,71% che, al netto della commissione trattenuta da parte della compagnia assicurativa pari all'1,1%, determina un rendimento netto del 2,61% (contro un rendimento medio dei titoli di stato e delle obbligazioni 2009 del 3,54% - Fonte: Lettera Circolare ISVAP del 29.01.2010).

### Rivalutazione riconosciuta al 19.12.2009

Descrizione	%
A) Rendimento finanziario annuo	3,71%
B) Valore trattenuto	1,10%
C) Tasso minimo garantito	2,00%
<b>Tasso netto applicato 2009 (A-B)</b>	<b>2,61%</b>

In conclusione anche la polizza in esame per l'anno 2009, nel mezzo di una crisi globale dei mercati finanziari, ha ottenuto un rendimento netto positivo in quanto pur essendo inferiore al rendimento medio dei rendimenti dei titoli di stato, si colloca comunque ben al di sopra del tasso medio di inflazione pari al 0,8% (Fonte: ISTAT).

Infine si segnala l'opportunità di valutare (per entrambe le polizze), stante il rinnovo nel 2010 dell'intero organo amministrativo dell'associazione, la modifica del nominativo dell'assicurato (oggi Oreste Dominiononi) con quello del nuovo Presidente eletto.

### CONCLUSIONI

Entrambe le polizze assicurative sottoscritte dall'associazione garantiscono a scadenza il capitale investito rivalutato (minimo garantito 2% annuo).

I rendimenti netti per il 2009 di entrambe le polizze, pari al 2,31% ed al 2,61% (contro il 3,63% e il 3,53% del 2008), sono al di sotto dei rendimenti medi dei titoli di stato pari al 3,54% ma comunque ben al di sopra del tasso annuale di inflazione 2009 pari al 0,8% (Fonte: ISTAT).

Si ritiene che anche per il 2009 i rendimenti delle polizze sottoscritte siano stati sufficienti.

Il sottoscritto nel ringraziare per la fiducia accordata resta a completa disposizione per eventuali ulteriori chiarimenti.

Roma, 15 febbraio 2010

dott. Nicola D'Angelo