

5

1

Preventivo finanziario  
per l'esercizio 1916

PREVENTIVO FINANZIARIO PER L'ESERCIZIO 1916

\*\*\*\*\*°\*\*\*\*\*

Cap. I° - INTROITO PREMI DI ASSICURAZIONE

In base alle risultanze degli esercizi 1913 e 1914, ed ai dati sinora accertati per l'esercizio 1915, si presume che nell'esercizio 1916 si introiteranno per premi di assicurazione le seguenti somme, che hanno valore di previsione d'entrata di cassa, non già di competenza di Bilancio.

1° - PORTAFOGLIO PRECOSTITUITO.

Ritenute per il 1915 un introito di	L. 20.650.000
si può calcolare un decremento del 10 %	" 2.065.000
	L. 18.585.000
da cui si deducono per quote riassicurate	" 1.650.000
Resta l'introito presunto in	L. 16.935.000
	*****

2° - PORTAFOGLIO DIRETTO

a) Premi di primo anno.

Calcolando su una produzione di 100.000.000 con un'annualità di premi corrispondente al 4% dei capitali assicurati, e ritenute che il 10 % dell'annualità di premio resterà in corso di riscossione a fine esercizio, e che il 20 % dell'annualità stessa andrà a scadere nell'esercizio successivo, si può presumere un introito di

L. 2.880.000

a riportare L. 2.880.000



Riporto . L. 2.880.000

Abbiamo poi: i premi di 1° anno relativi alla produzione 1915 che risulteranno in corso di riscossione al 31 Dicembre 1915; se ne prevede l'introito in

" 320.000

i premi di primo anno relativi alla produzione 1915 scadenti nel 1916; in base all'ipotesi che essi corrispondano al 20 % dell'annualità di premio, su una produzione di 100.000.000.= se ne presume l'ammontare in

" 800.000

Totale introito presunto per premi di 1° anno

L. 4.000.000

b) Premi di anni successivi.

Sono da comprendersi in questa categoria i premi relativi alle produzioni 1913 - 1914 - 1915, per i quali è da ritenersi un primo decremento del 15 % nel 2° anno, e un decremento successivo del 10 % per ciascuno degli anni successivi; in tale ipotesi l'ammontare dei premi che si introiteranno nel 1916 si può presumere in

" 12.700.000

c) Premi unici per costituzione di rendite vitalizie; si ritiene di prevederne l'ammontare come pel 1915 in

" 1.500.000

Totale introito presunto per premi del Portafoglio diretto

L. 18.200.000

=====

3 - CESSIONE DI RISCHI ASSUNTI DALLE IMPRESE PRIVATE

Ritenendo di poter applicare, alle cifre accertate pel 1914, un incremento proporzionale a quello verificatosi nel 1915 e previsto pel 1916 per il portafoglio diretto, si può preventivare un introito di

L. 2.600.000

4 - SOVRAPREMI PEL RISCHIO DI GUERRA



R I A S S U N T O

1° = Premi portafoglio preconstituito	L.16.935.000
2° = " " diretto	" 18.200.000
3° = " ceduti da Imprese private	" 2.600.000
4° = Sovrapremi pel rischio di guerra	" <u>500.000</u>
Totale introito presunto per premi di assicurazione	L.38.235.000

\*\*\*\*\*

- ° -

Cap.2° = DIRITTI per EMISSIONE di POLIZZE e di ALLEGATI

In relazione al consuntivo 1915 l'introito probabile per il titolo di cui sopra durante il 1916 si presume:

per diritti di polizze	90.000.-	
per rimborso costo allegati	30.000.-	
	*****	L. 120.000

\*\*\*\*\*

- ° -

Cap.3° = REDDITO LORDO DEL PATRIMONIO

a) Reddito lordo Beni Stabili.

Si presume in L. 630.000

b) Reddito dei Titoli.

Gli interessi su Titoli che saranno da riscuotere nel 1916 sono i seguenti:

Presso la Cassa Depositi e Prestiti

Prestito Nazionale 4.50 %	174.987.-	
Rendita Italiana 3 1/2%	1.880.397.-	
Rendita Italiana 3 %	30.052.80	
	-----	
a riportare	2.085.436.80	L. 630.000

a riportare	2.085.436.80	L. 630.000
Rendita Italiana 3% (1848=49)	59.182.52	
Buoni quinquennali 4 %	61.000.==	
Debito Redimibile 3.50 %	12.810.==	
Debito Redimibile 3 %	118.755.==	
Cert.Ferr. speciali 3.65 %	95.249.46	
Ferr.Italiane 3 % lordo	525.263.28	
Ferrovie Livornesi 3 %	28.715.86	
Strade Ferr.del Tirreno 5% lordo	48.680.==	
Ferr.Centr.Toscana 5% lordo	6.870.80	
Ferr.Com.Romane 3% lordo	9.987.84	
Comp.Reale Ferr.Sarde (1879=82) 3%	34.693.12	
Ferr.Udine=Pontebba 5% lordo	33.508.02	
Cred.Com.Prov.Roma 3.75% netto	76.575.==	
Cred.Com.Prov.Milano Genova 3.75 % netto	31.200.==	
Censorz.Mutui ai danneg.dal terremoto	81.540.==	
Istit.Ital.Cred.Fond.3.50 % netto	21.000.==	
Istit.Ita;.Cred.Fond.4 %netto	163.340.==	
Cred.Fond.ex Banca Naz.le 3.75 %	22.500.==	
Cred.Fond.Cassa di Risparmio di Verona 3 3/4%	10.068.74	
Cred.Fond.Monte dei Paschi di Siena 3.50%	15.750.==	
	-----	3.542.126.44
	-----	
a riportare	3.542.126.44	630.000

Riporto

3.542.126.44

630.000

Presso la Banca d'Italia

Prestito Nazionale 4.50%	947.313.==		
Rendita Italiana 3.50%	77.910.==		
Rendita Italiana 3 %	16.800.==		
Buoni del Tesoro ordinari	659.166.63		
Buoni del Tesoro quinquennali	40.400.==		
Debito Redimibile 3%	197.400.==		
Ferr. Italiane 3% lordo	4.527.78		
Ferr. Livornesi 3% lordo	1.794.90		
Strade Ferr. Tirreno 5% lordo	12.000.==		
Ferr. Maremmana 5% lordo	47.820.==		
Ferr. Cent. Toscana 5% lordo	9.978.10		
Ferr. Comuni Romane 3% lordo	2.658.80		
Strad. Ferr. Merid. li 3% lordo	2.399.32		
Strade della Sicilia 4% netto	21.460.==		
Strade Mediterraneo 4% "	33.700.==		
Comp. Reale FF. Sarde 3% (S.A)	114.==		
" " " " " " B	46.24		
Comp. Reale FF. Sarde 3% Serie			
1879 = 82	2.376.36		
Ferr. Secondarie della Sardegna			
4% netto	200.==		
Cred. Com. Prov. Roma 3.75%	11.137.50		
" " " Milano Genova			
3.75%	7.575.==		
Cred. Fond. del Banco di Napoli			
3.50 %	28.980.==		
Prestito Unificato Citta "5%	90.842.80		
			630.000
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	2.216.600.43	3.542.126.44	630.000

Riparto	2.216.600.43	3.542.126.44	630.000
Istituto Ital.di Credito Fond.			
3.50 ‰	4.567.50		
Credito Fond. ex Banca Nazionale			
3.75 ‰	24.356.24		
Credito Fond. Cassa di Risparmio di Milano 4 ‰	260.--		
Credito Fond. Monte dei Paschi Siena 3.50%	1.575.--		
Prestito Unificato Città di Mila- no 4 ‰	18.072.--		
Rendita Argentina 4 ‰ (1896)	4.000.--		
Rendita Austriaca 4 ‰	4.200.--		
Rendita Brasiliana 4 ‰ (1889)	4.000.--		
Rendita Brasiliana 5 ‰ (1895)	5.000.--		
Rendita Portoghese 3 ‰	3.000.--		
Rendita Spagnola Est. 4 ‰	7.680.--		
Rendita Turca 4 ‰	4.000.--		
Rendita Ungherese 4 ‰	4.200.--		
Buoni del Tesoro dello Stato Prussiano	4.166.66		
Prestito Unificato Egiziana 4%	10.000.--		
Prestito Russo 4 1/2 ‰	13.500.--		
Prestito Brasiliano 5 ‰ Funding	575.--		
Banca Agricola d'Egitto 3.50%	7.000.--		
Banca Agricola d'Egitto 3.50 ‰ (garantita )	7.000.--		
Banca Centr.Cassa Risp.Tedesche 4%	1.680.--		
Banca Agraria Ungherese 4 ‰	1.680.--		
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	2.347.112.83	3.542.126.44	630.000

Riporto	2.347.112.83	3.542.126.44	630.000
Banca Ipotecaria Austriaca 4%	1.680.--		
Stabil. Austriaco di Credito Fondario 4 %	1.680.--		
Cassa di Risparmio Patriott. di Budapest 4 %	1.680.--		
Cassa Generale di Risparmio Unghe- rese 4.50%	1.890.--		
Banca Comm. Ungherese di Pest. 4%	1.680.--		
" Ipotecaria Ungherese 4.50%	1.890.--		
Ferr. Chicago-Milwanche 4 %	2.000.--		
" " Rock Island 4 %	2.000.--		
" Lacke Sohre Michingan 4%	2.000.--		
" Norfolk e Western 4 %	2.000.--		
" New York Cent. Hudson 4 %	2.000.--		
" Northern Pacific 4%	2.000.--		
" Southern Pacific 4%	2.000.--		
" Madrid Saragozza (Ia Ip) 3%	5.798.80		
" Nord d'Espagne " " 3%	6.667.10		
" Lombardo Veneto (sud. Aus) 3%	6.682.--		
" Smyrne - Cassaba 4 %	10.000.--		
	-----	2.400.760.73	

Presso la Cassa Centrale

Rendita Italiana 3.50%	41.156.50		
" " 3 %	1.534.68		
Rendita (Modenese) 3%	640.--		
Strade Ferr. Meridionali 3% (lordo)	164.085.36		
Comp. Reale Ferr. Sarde 3% (S.A)	8.381.40		
" " " " " B	5.721.80		
	-----	221.519.74	5.942.887.17
			630.000

Riporto	221.519.74	5.942.887.17	630.000
Comp. Reale Ferr. Sarde 3% (1879-82)	33.914.24		
Ferr. Second. della Sardegna	19.200.--		
Rendita It. 3.50% (Depos. Caus. Att.)	546.--		
	=====	275.179.98	
		=====	6218.067.15

b) Interessi su annualità dovute dallo Stato e dai Comuni

Interessi s/. annualità Spada	625.94	
" " Soc. Traz.		
Valdarno	16.989.93	
Interessi su annualità Strade Ferr. Mediterr.		
1° acquisto	365.715.73	
2° "	110.000.--	
Interessi s/. ann. tà Comune di Perugia	30.393.62	
Interessi su annualità Comune di Pisa	90.152.89	613.878.11
	=====	

d) Interessi Mutui s/. Polizze

Tenuto conto dell'aumento dei prestiti sulle polizze e dell'eventuale mancata esazione di una parte di interessi ad essi relativi si può calcolare agli effetti di un preventivo di cassa una effettiva riscossione per interessi di mutui s/. polizze di

1.400.000.--

e) Interessi su Mutui Ipotecari

Si riscuoteranno complessivamente

368.084.--

f) Interessi su Prestiti Vitalizi

Si riscuoteranno

2.726.06

a riportare 9.232.755.32

Riporto 9.232.755.32

g) Interessi sopra sovvenzioni garantite  
da Cessione 5° Stipendio

Difficile è prevedere l'andamento di questo genere d'investimenti, comunque si ritiene che pel 1916 la cifra d'interessi che si potranno introitare per tale titolo ammonterà a circa

500.000.==

h) Interessi di mora

In seguito al grande rigore col quale l'Ufficio Contabilità provvede all'addebitamento interessi si può prevedere un introito non inferiore a

80.000.==

i) Interessi attivi diversi (s/. conti corrente e s/. eventuali altri crediti), e per anticipate liquidazioni

25.000.==

9.837.755.32  
=====

Cap. 4°- INTROITI PER RIMBORSO TITOLI E MUTUI SCADENTI NEL 1916

Certificati Ferroviari 3.65% quota d'ammortamento	47.946.54
Buoni Tesoro ordinari	20.000.000.==
Buoni Tesoro Stato Prussiano	125.000.==
Annualità Strada quota d'ammortamento	2.078.34
"    Soc. Trazione Valdarno	1.507.42
"    Strada Ferr.Medit. I <sup>a</sup> acquisto quota d'amm.	28.410.27
"    "    "    "    2°    "    "    "	8.122.==
"    Comune di Perugia quota d'ammortamento	12.974.86
"    "    "    Pisa    "    "	28.243.55
Mutuo Spangher e Bertoni	500.000.==
Rimborsi di sovvenzioni contro cessioni di quinto	500.000.==
"    "    prestiti su polizze	<u>3.800.000.==</u>
	<u>25.054.282.98</u> =====

RIASSUNTO DEGLI INTROITI

1° Premi di assicurazioni	L. 38.235.000.==
2° Diritti per emissione di polizze ed allegati	" 120.000.==
3° Reddito lordo patrimonio	" 9.837.755.32
4° Rimborso Titoli e Mutui	" 25.054.282.98
	<u>L. 73.247.038.30</u>
	=====

PARTE 2<sup>a</sup> = PAGAMENTI

=====

Cap. 1° = ONERI INERENTI AL CONTRATTI DI ASSICURAZIONE S/. VITA

a) Indennizzi per sinistri

Si ritiene di poter presumere le cifre seguenti, calcolate sulle risultanze 1913-1914-1915 e tenendo conto per quanto è possibile dei maggiori rischi derivanti dalla guerra;

portafoglio preconstituito al netto delle riassicurazioni

7.500.000.==

portafoglio diretto

2.300.000.==

cessioni 40 %

350.000.==

Dipendenti da rischi di guerra

3.000.000.==

=====

13.150.000.==

b) Polizze Assicurazioni Maturate

Secondo un accertamento diretto fatto mediante spoglio dello schedario si sono potute accertare le scadenze da pagarsi nel 1916 al netto delle riassicurazioni in

7.500.000.==

c) Valori per riscatti di polizze

Tenuto conto dei consuntivi degli anni precedenti e sentito anche il parere dell'Ufficio Amministrazione portafoglio si possono preventivare i riscatti e pagare nel 1916 sulla cifra di

3.000.000.==

a riportare

GENERALI

Corporate Heritage  
& Historical Archive

23.650.000.==

Riperto L. 23.650.000.==

a) Quote di rendite vitalizie

Tenuto conto dei nuovi premi unici versati e dei decessi verificatisi durante l'esercizio 1915, si può presumere che nel 1916 si pagherà un'annualità di vitalizi sui tre Portafogli per complessive

1.840.000.==

25.490.000.==  
=====

Cap. 2° = PROVVIGIONI E SPESE DI PRODUZIONE

a) Provvigioni

1°) portafoglio preconstituito:

le provvigioni di rinnovamento si possono prevedere in

15.000.==

2°) portafoglio diretto:

le provvigioni d'acquisto in base alle cifre previste per introito di premi e ritenendo che la percentuale media sia del 41% sui premi ordinari, si possono presumere per un importo di

1.670.000.==

3°) Cessioni 40 %

pure in base alla previsione dei premi, si ritiene che le provvigioni di acquisto ammonteranno a

450.000.==

2.135.000.==

b) Premi di produzione, spese di pubblicità e diverse

Ne viene presunto l'ammontare come segue:

Premi di produzione 150.000.==

Inserzioni sui giornali e riviste 60.000.==

Stampe e affissioni manifesti 25.000.==

Calendari e oggetti réclame 30.000.==

Spese trasporto calendari e oggetti réclame 5.000.==  
=====

270.000.==

a riportare

2.405.000.==



	Riperto	2.405.000.==
c) Spese per il personale Ispettivo		360.000.==
d) Onorari pel servizio medico		<u>170.000.==</u>
		2.935.000.==
		=====

Cap. 3° = PROVVIGIONI D'INCASSO

In relazione a quanto fu preventivato per incassi di premi si possono calcolare pel 1916 le seguenti cifre:

Portafoglio precostituito al netto delle quote

	da corrisondersi dai riassicuratori	324.000.==
"	diretto	250.000.==
"	40 %	<u>90.000.==</u>
		664.000.==
		=====

- ° -

Cap. 4° = SPESE GENERALI DI AMMINISTRAZIONE

1) Stipendi

a) Consiglio di amministrazione	85.200.==
b) Direzione	51.000.==
c) Impiegati di direzione e personale di serv. (1)	820.000.==

N.B. La previsione per stipendi ad impiegati di Direzione e personale di servizio venne lasciata nella misura del consuntivo dell'esercizio 1915. Il Comitato si riserva di proporre al Consiglio le variazioni di impostazione che si renderanno necessarie in dipendenza dell'applicazione del quadro delle qualifiche, gradi e stipendi.

d) Medici	30.000.==
2) Medaglie di presenza ai Consiglieri	15.000.==
3) Indennità ai Sindaci	7.500.==
4) Compensi al personale straordinario diurnista (2)	170.000.==
5) Lavori straordinari (eseguiti fuori orario) dal personale di Direzione	(3) 54.000.==

a riportare

GENERALI

1.232.700.== Heritage & Historical Archive

	Riperto	I.232.700.--
6) Gratificazioni, compensi speciali straordinari		66.000.--
7) Fitto e ammortamento spese Via Stamperia e locazioni diverse		83.000.--
8) Spese di manutenzione Sede Istituto		5.000.--
9) Manutenzione e riparazioni mobili e macchine e lavori diversi		4.000.--
10) Manutenzione e riparazioni impianti elettrici e idraulici		5.000.--
11) Illuminazione, riscaldamento, telefono e acqua		18.000.--
12) Viaggi e missioni del personale di direzione		15.000.--
13) Spese postali e telegrafiche		8.000.--
14) Stampati, registri, cancelleria e trasporto stampati		100.000.--
15) Abbonamenti giornali		3.500.--
16) Vestiari uscieri		3.500.--
17) Pulizia locali e lavanderia		4.500.--
18) Diverse		20.000.--
19) Spese legali		30.000.--
		<hr/>
		I.598.200.--
		=====

1) Delle quali L.	47.000.--	per l'Ufficio LX
2) " " "	45.000.--	" " "
3) " " "	<u>14.000.--</u>	" " "
	L. 106.000.--	
	=====	

Per le altre spese generali di amministrazione, il Consiglio dovrà stabilire una quota proporzionale da attribuire alla gestione della ex Cassa Mutua Cooperativa Pensioni di Torino.

Cap. 5° = ONERI INERENTI AL PATRIMONIO E INTERESSI PASSIVI

a) <u>Diritti di custodia</u>		115.000.==
b) <u>Spese ed imposte riflettenti beni stabili:</u>		
Imposte e spese di ordinaria manutenzione	218.000.==	
Spese di straordinaria manutenzione	29.000.==	
	=====	247.000.==
c) <u>Interessi passivi su depositi di riserve matematiche e interessi passivi diversi, circa</u>		40.000.==
d) <u>Interessi su polizze sinistrate pagabili a termine</u>		120.000.==
		-----
		522.000.==
		=====

= ° =

Cap. 6° = PAGAMENTI UTILI AD ASSICURATI 200.000.==  
=====

= ° =

Cap. 7° = MUTUI S/. POLIZZE E MUTUI CONTRO CESSIONE V° STIPENDIO

Su polizze	6.000.000.==	
Contro cessione V stipendio	<u>2.000.000.==</u>	8.000.000.==
		=====

= ° =

Cap. 8° = ACQUISTO MOBILI E MACCHINE 30.000.==  
=====

= ° =

R I E P I L O G O

Riassumendo le previsioni sinora esposta per gli introiti ed i pagamenti della gestione 1916, ne risulta la somma presumibilmente disponibile nel corso dell'esercizio per investimenti patrimoniali come dal seguente prospetto:

INTROITI

1° Premi di assicurazione	38.235.000.-	
2° Diritti per emissione di polizze e di allegati	120.000.-	
3° Reddito lordo del patrimonio	9.837.755.32	
4° Introito per rimborso di Titoli e di mutui	25.054.282.98	
	=====	73.247.038.30

PAGAMENTI

1° Oneri inerenti ai contratti di assicurazione sulla vita	25.490.000.-	
2° Provvigioni e spese di produzione	2.935.000.-	
3° Provvigioni d'incasso	664.000.-	
4° Spese generali di amministrazione	1.598.200.-	
5° Oneri inerenti al patrimonio e interessi passivi	522.000.-	
6° Pagamento per utili ad assicurati	200.000.-	
7° Mutui s/. polizze e mutui contro cessione V stipendio	8.000.000.-	
8) Acquisto mobili e macchine	30.000.-	
	=====	39.439.200.-

Avanzo finanziario presunto

33.807.838.30

alla quale somma è d'aggiungere il reddito ottenibile dal suo investimento e dal reimpiego del reddito stesso; presumendo un reddito medio del 4% per un periodo medio di 6 mesi, si ha un importo di

676.156.70

Disponibilità totale presunta 34.483.995.-  
=====

1946

5 /

ISTITUTO NAZIONALE DELLE ASSICURAZIONI

---

PREVENTIVO FINANZIARIO

per l'anno 1946

iiii:

PREVENTIVO FINANZIARIO PER L'ESERCIZIO 1916

Cap. I° - INTROITO PREMI DI ASSICURAZIONE

In base alle risultanze degli esercizi 1913 e 1914, ed ai dati sinora accertati per l'esercizio 1915, si presume che nell'esercizio 1916 si introiteranno per premi di assicurazione le seguenti somme, che hanno valore di previsione d' entrata di cassa, non già di competenza di Bilancio.

1° - PORTAFOGLIO PRECOSTITUITO.

Ritenuto per il 1915 un introito di	L. 20.000.000
si può calcolare un decremento del 10 %	" 2.000.000
	<hr/>
	L. 18.000.000
da cui si deducono per quote riassicurate	" 1.600.000
	<hr/>
Resta l'introito presunto in	L. 16.400.000
	=====

2° - PORTAFOGLIO DIRETTO.

a) Premi di primo anno.

Calcolando su una produzione di 100.000.000 con un'annualità di premi corrispondente al 4 % dei capitali assicurati, e ritenuto che il 10 % dell'annualità di premio resterà in corso di riscossione a fine esercizio, e che il 20 % dell'annualità stessa andrà a scadere nell'esercizio successivo, si può presumere un introito di

L. 2.880.000

---

a riportare L.2.880.000

	Riporto	L. 2.880.000
Abbiamo poi : i premi di I° anno relativi alla produzione 1915 che risulteranno in corso di riscossione al 31 dicembre 1915; se ne prevede l'introito in	"	320.000
i premi di primo anno relativi alla produzione 1915 scadenti nel 1916; in base all'ipotesi che essi corrispondano al 20 % dell'annualità di premio su una produzione di 100.000.000, se ne presume l'ammontare in	"	800.000
		<hr/>
Totale introito presunto per premi di 1° anno	L.	4.000.000

b) = Premi di anni successivi.

Sono da comprendersi in questa categoria i premi relativi alle produzioni 1913 - 1914 - 1915 =, per i quali è da ritenersi un primo decremento del 15 % nel 2° anno, e un decremento successivo del 10 % per ciascuno degli anni successivi; in tale ipotesi l'ammontare dei premi che si introitteranno nel 1916 si può presumere in

L. 12.700.000

c) = Premi unici per costituzione di rendite vitalizie;

si ritiene di prevederne l'ammontare come per 1915 in

" 1.500.000

---

Totale introito presunto per premi del Portafoglio diretto

L. 18.200.000

=====

3- CESIIONE DI RISCHI ASSUNTI DALLE IMPRESE PRIVATE.

Ritenendo di poter applicare, alle cifre accertate per 1914, un incremento proporzionale a quello verificatosi nel 1915 e previsto per 1916 per il portafoglio diretto, si può preventivare

un introito di

L. 2.600.000  
-----

4° = ASSICURAZIONI POPOLARI EX MUTUA PENSIONI  
DI TORINO.

Sulle base dei dati sinora accertati, si  
può presumere un introito di

L. 3.800.000  
-----

RIASSUNTO

1°- Premi Portafoglio preconstituito	L. 16.400.000
2°- " " diretto	" 18.200.000
3°- " ceduti da Imprese private	" 2.600.000
4°- " Assicurazioni Popolari ex Cassa M.P.	" 3.800.000

Totale introito presunto per premi di assi-  
curazione

L. 41.000.000  
-----

CAP. 2°- DIRITTI PER EMISSIONE DI POLIZZE E DI ALLEGATI

In relazione al consuntivo 1915 l'introito probabile per il ti-  
tolo di cui sopra durante il 1916 si presume :

per diritti di polizze	90.000	
" rimborso costo allegati	30.000	
	<u>          </u>	L. 120.000

-----

CAP. 3°- REDDITO LORDO DEL PATRIMONIO

a) Reddito lordo Beni Stabili.

In relazione all'aumento dei Beni Stabili deriva  
ti dalla cessione della C.M.P. di Torino si

può prevedere per il 1916 un reddito lordo di

L. 1.300.000

b) Reddito dei Titoli.

Gli interessi su Titoli che saranno da riscuotere nel 1916 sono i seguenti:

Presso la Cassa Depositi e Prestiti

Prestito Nazionale 4,50 ‰	174987,==
Rendita Italiana 3 1/2 ‰	1880397,==
" " 3 ‰	30052,80
" " 3 ‰ (1848-1849)	59182,52
Buoni Quinquennali 4 ‰	61000,==
Debito Redimibile 3,50 ‰	12810,==
" " 3 ‰	118755,==
Certificati Ferr. speciali 3,65 ‰	95249,46
Ferrov. Italiane 3 ‰ lordo	525263,28
" Livornesi 3 ‰	28715,86
Strade Ferr. del Tirreno 5 ‰ lordo	48680,==
Ferr. Centr. Toscana 5 ‰ lordo	6870,80
" comuni Romane 3 ‰ "	9987,84
Comp. Reale Ferrev. Sarde (1879 - 82) 3 ‰	34693,12
Ferr. Udine-Pontebba 5 ‰ lordo	33508,02
Credito Com. Prov. "Roma" 3,75 ‰ netto	76575,==
Credito Com. Prov. "Milano-Genova" 3,75 ‰ netto	31200,==
Consorz. Mutui ai danneggiati dal Terremoto	81540,==
Istit. Ital. di Credito Fond. 3,50 ‰ netto	21000,==
Istit. Ital. di Credito Fond. 4 ‰ netto	163340,==
a riportare	3493807,70

---

 L. 1.300.000

	Riperto	3493807,70	1.300.000
Credito Fond. Ex Banca Naz:le			
3,75 ‰		22500,==	
Cred. Fond. Cassa di Risparmio			
di Verona 3 3/4		10068,74	
Cred. Fond. Monte dei Paschi di			
Sienna 3,50 ‰		15750,==	
		<u>3542126,44</u>	
Presso la Banca d'Italia			
Prestito Nazionale 4,50 ‰		960813,==	
Rendita Italiana 3,50 ‰		77910,==	
" " 3 ‰		16800,==	
Buoni del Tesoro ordinari		799166,63	
" " quinquennali		40400,==	
Debito Redimibile 3 ‰		636105,==	
Ferrov. Italiane 3 ‰ lordo		4527,78	
" Livornesi 3 ‰ "		1794,90	
Strade Ferr. del Tirreno 5 ‰ lordo		12000,==	
Ferrov. Maremmana " "		47820,==	
" Centr. Toscana " "		9978,10	
" comuni Romani 3 ‰ "		2658,80	
Strade Ferr. Meridionali " "		2399,32	
" della Sicilia 4 ‰ netto		21460,==	
" del Mediterraneo 4 ‰		33700,==	
Comp. Reale Ferr. Sarde 3 ‰ (serie A)		114,==	
" " " " " " B)		46,24	
" " " " " "			
4879 = 82)		2376,36	
Ferr. Secondarie della Sardegna			
4 ‰ netto		200,==	
Credito Com. Prov. "Roma" 3,75 ‰		11137,50	
" " " "Milano"-			
Genova" 3,50 ‰		22950,==	
		<u>2704357,63</u>	<u>3542126,44</u>
a riportare		2704357,63	1.300.000

	Riporto	2704357,63	3542126,44	1.300.000
Cred. Fond. del Banco di Napoli				
3,50 ‰		28980,--		
Prest. Unificato Città " 5 ‰		90842,80		
Ist. Italiano di Cred. Fondiario				
3 1/2 ‰		18445,--		
Credito Fond. Ex Banca Nazionale				
3,75 ‰		31947,82		
Credito Fond. Cassa Risparmio di				
Milano 3 1/2 ‰		21787,50		
Credito Fond. Cassa Risparmio di				
Milano 4 ‰		260,--		
Credito Fond. Cassa Risparmio di				
Verona 3 3/4 ‰		28631,26		
Credito Fond. Monte dei Paschi 3,50 ‰		24500,--		
" " " " " 5 ‰		32029,80		
" " Sardo 4,50 ‰ netto		7986,--		
Prest. Unificato Città di Milano 4 ‰		18072,--		
Rendita Argentina 4 ‰ (1895)		4000,--		
" Austriaca 4 ‰		4200,--		
" Brasiliana 4 ‰ (1889)		4000,--		
" " 5 ‰ (1895)		5000,--		
" Portoghese 3 ‰		3000,--		
" Spagnola Est. 4 ‰		7680,--		
" Turca 4 ‰		4000,--		
" Ungherese 4 ‰		4200,--		
Buoni del Tesoro dello Stato Prussiano		4166,66		
Prest. Unificato Egiziano 4 ‰		10000,--		
" Russo 4 1/2 ‰		13500,--		
" Brasiliano 5 ‰ "Fungins"		575,--		
Banca Agricola d'Egitto 3 1/2		7000,--		
" " " " (garant)		7000,--		
a riportarsi	3086161,47	3542126,44	1.300.000	

Riporto		3086161,47	3542126,44	1.300.000
Banca Cent.Casse Risparmio Tedesche	4%	1680.==		
" Agraria Ungherese	4%	1680.==		
" Ipotecaria Austriaca	4%	1680.==		
Stabilim.Austriaco di Cred.Fond.	4%	1680.00		
Cassa di Risparmio Patriott. di Buda-				
pest	4%	1680.==		
" Generale di Risparmio Un-				
gherese	4 1/2%	1890.==		
Banca Comm.Ungherese di Pest	4%	1680.==		
" Ipotecaria Ungherese	4 1/2%	1890.==		
Ferrov. Chicago-Milwaukee	4%	2000.==		
" " Roch-Island	4%	2000.==		
" Lake-Schre Michigan	4%	2000.==		
" Norfolk e Western	4%	2000.==		
" New York Cent.Hudson	4%	2000.==		
" Northern-Pacific	4%	2000.==		
" Senhtern- "	4%	2000.==		
" Madrid-Saragozza (1 <sup>a</sup> Ip.)	3%	5798.80		
" Nord d'Espagne "	3%	6667.10		
" Lombardo-Veneto (Sud-Aus)	3%	6682.==		
" Smirne - Cassaba	4%	10000.==		
			<u>3143169.37</u>	

Presso la Cassa Centrale

Rendita Italiana	3.50%	41156.50		
" "	3%	1534.68		
" " (Modenese)	3%	640.==		
Strade Ferr.Meridion.	3% lordo	164085.36		
Comp.Reale Ferr. Sarde	3% (S <sup>e</sup> A)	8381.40		
" " " " " B		5721.80		
" " " " " (1879-82)		33914.24		
Ferr. Second. della Sardegna		19200.==		
Rendita Italiana 3.50% (Dep.Caus.Att.)		<u>546</u>	<u>275179.98</u>	<u>6.960.475.79</u>

a riportare

8.260.475.79



Corporate Heritage  
& Historical Archive

Riporto 8.260.475.79

b) Interessi s/ Annualità dovute dallo Stato e dai Comuni.

Interessi s/ Annualità Spada	625.94	
"    "    "    Soc.Traz. Valdarno	16989.93	
"    "    "    Strade Ferr.Mediterr.		
1° Acquisto	365715.73	
2°    "	110000.--	
"    "    "    Telefoniche	115369.49	
"    "    "    Comune di Perugia	30393.62	
"    "    "    "    "    Pisa	90152.89	
		<hr/> 729.247.60

d) Interessi Mutui s/ Polizze.

Tenute conto dell'aumento dei prestiti sulle polizze e dell'eventuale mancata esazione di una parte di interessi ad essi relativi si può calcolare agli effetti di un preventivo di cassa una effettiva riscossione per interessi di mutui s/ polizze di

1.400.000.--

e) Interessi su Mutui Ipotecari.

Si riscuoteranno complessivamente tenuto conto dei mutui a Coop. per Case Popolari

1.158.173.75

f) Interessi s/ Prestiti Vitalizi

Si riscuoteranno complessivamente tenuto conto dei mutui a Coop. per Case Popolari

1 2.726.06

g) Interessi sopra Sovvenzioni garantite da Cessione 5% Stipendio.

Difficile è prevedere l'andamento di questo genere d'investimenti, comunque si ritiene che per 1916 la cifra d'interessi che si potranno introitare per tale titolo ammonterà a circa

500.000.--

a riportare 12.050.623.20



Riporto

12.050.623.20

h) Interessi di mora.

In seguito al grande rigore col quale l'Ufficio Contabilità provvede all'addebitamento interessi si può prevedere un introito non inferiore a

80.000.==

i) Interessi attivi diversi (s/ Conti correnti e s/ eventuali altri crediti), e per anticipate liquidazioni

25.000.==

12.155.623.20

=====

CAP. 4° - INTROITI PER RIMBORSO TITOLI E MUTUI SCADENTI NEL 1916

Certificati Ferroviarii 3.65% quota d'ammortamento	47.946.54
Buoni Tesoro Ordinari	24.000.000.==
" " Stato Prussiano	125.000.==
Annualità Strada quota d'ammortamento	2.078.34
" Soc. Traz. Valdarno "	1.507.42
" Strade Ferr.Medit. 1° acquisto quota d'amm.	28.410.27
" " " " 2° " " "	8.122.==
" Telefoniche quota d'ammortamento	919.378.11
" Comune di Perugia " "	12.974.86
" " " Pisa " "	28.243.55
Mutuo Spangher e Bertoni	500.000.==
Mutui a Coop. Case Popolari	200.000.==
	25.873.661.09
	=====

RIASSUNTO DEGLI INTROITI

1°) Premi di assicurazione	L. 41.000.000,=
2°) Diritti per emissione di polizze ed allegati	" 120.000,=
3°) Reddito lordo patrimonio	" 12.155.623,20
4°) Rimborso Titoli e Mutui	" 25.873.661,09
	<hr/>
	L. 79.149.284,29
	=====

PARTE 2<sup>a</sup> = PAGAMENTI

CAP. I° = ONERI INERENTI AI CONTRATTI DI ASSICURAZIONE S/ VITA

a) Indennizzi per Sinistri

In attesa che l'Ufficio Attuariale possa fornire le sue previsioni basate su criteri tecnici, si ritiene di poter presumere le cifre seguenti, calcolate sulle risultanze 1913-1914-1915 e tenendo conto per quanto è possibile dei maggiori rischi derivanti dalla guerra

portafoglio preconstituito al netto delle riassicu-	
razioni	9.000.000,=
" diretto	3.000.000,=
cessioni 40 %	350.000,=
assicurazioni Popolari ex Cassa M.P.	300.000,=
Si aggiunge inoltre l'importo presunto dei sinistri relativi alle ex Cassa M.P. per gli anni 1913-1914-1915 attualmente in corso di liquidazione	800.000,=
	<hr/>
	13.450.000,=

b) Polizze Assicurazioni Maturate

Secondo un accertamento diretto fatto mediante spoglio dello schedario si sono potute accertare le scadenze da pagarsi nel 1916 al netto delle Riassicurazioni su

7.500.000,=

c) Valori per riscatti di Polizze

Tenuto conto dei consuntivi degli anni precedenti e sentito anche il parere dell'Ufficio Amministra

	Riporto	L. 20.950.000,-
zione Portafoglio si possono preventivare i ri-		
scetti e pagare nel 1916 sulle cifre di		" 3.000.000,-

d) Quote di Rendite Vitalizie

Tenuto conto dei nuovi premi unici versati e dei decessi verificatisi durante l'Esercizio 1915, si può presumere che nel 1916 si pagherà un'annualità di vitalizi sui tre portafogli per complessive

	" 1.840.000,-
--	---------------

	L. 25.790.000,-
--	-----------------

	=====
--	-------

CAP. 2° = PROVVISORI E SPESE DI PRODUZIONE

a) Provvigioni

1° = Portafoglio preconstituito :

le provvigioni di rinnovamento si possono prevedere in

	15.000,-
--	----------

2° = Portafoglio diretto :

le provvigioni di acquisto in base alle cifre previste per introito di premi e ritenendo che la percentuale media sia del 41 % sui premi ordinari, e del 2 % sui premi unici per Rendite Vitalizie, si possono presumere per un importo di

	1.670.000,-
--	-------------

3° = Cessioni 40 % :

pure in base alle previsioni dei premi, si ritiene che le provvigioni di acquisto ammonteranno a

	450.000,-
--	-----------

	2.135.000,-
--	-------------

b) Compensi, premi di produzione, spese di pubblicità e diverse

Sulle base del consuntivo 1915 si può calcolare una spesa per 1916, nell'ipotesi che i compensi

a riportare

	2.135.000,-
--	-------------



	Riporto	2.135.000,-
alle Agenzie per affitti, premi di produzione e di conservazione del portafoglio non superino la cifra di L. 160.000, di complessive		300.000,-
e) <u>Spese per il Personale Ispettivo</u>		360.000,-
d) <u>Onorari per servizio medico</u>		170.000,-
		<hr/>
		2.965.000,-
		=====

CAP. 3° = PROVVIGIONI D'INCASSO

In relazione a quanto fu preventivato per incassi di premi si possono calcolare per 1916 le seguenti cifre :

Portafoglio preconstituito, al netto delle quote da corrispondersi dai riassicuratori	288.000,-
" diretto	250.000,-
" 40 %	90.000,-
Assicurazioni Popolari ( ex Cassa Pensioni )	145.000,-
	<hr/>
	773.000,-
	=====

CAP. 4° = SPESE GENERALI DI AMMINISTRAZIONE

1° = Stipendi :

a) Consiglio di Amministrazione	85.200,-
b) Direzione	51.000,-
c) Impiegati di Direzione e personale di serv.	880.000,-
d) Medici	30.000,-
	<hr/>

Totale stipendi 1.046.200,-

	Riporto	1.046.200,-
2° = Medaglie di presenze ai Consiglieri		15.000,-
3° = Indennità ai Sindaci		7.500,-
4° = Compensi al personale straordinario diurnista		170.000,-
5° = Lavori straordinari (eseguiti fuori orario) del personale di Direzione		54.000,-
6° = Gratificazioni, compensi, speciali, straordinari		66.000,-
7° = Fitto e ammortamento spese Vis Stamperia e locazione diverse		83.000,-
8° = Spese di manutenzione sede Istituto		5.000,-
9° = Manutenzione e riparazione mobili e macchine e lavori diversi		4.000,-
10° = Manutenzione e riparazione impianti elettrici e idraulici		5.000,-
11° = Illuminazione, riscaldamento, telefono e acqua		18.000,-
12° = Viaggi e missioni del personale di Direzione		15.000,-
13° = Spese postali e telegrafiche		8.000,-
14° = Stampati, registri, cancellerie e trasporto stampati		120.000,-
15° = Abbonamenti giornali		3.500,-
16° = Vestiari uscieri		3.500,-
17° = Pulizie locali e lavanderia		4.500,-
18° = Diverse		20.000,-
19° = Spese legali		22.000,-
		<hr/>
		1.670.200,-
		*****

CAP. 5° - ONERI INERENTI AL PATRIMONIO E INTERESSI PASSIVI

a) Diritti di custodia 115.000,-

b) Spese ed imposte riflettenti i Beni Stabili :

---

a riportare 115.000,-

	Riporto	115.000,-
Imposte e Spese di Ordinaria Manutenzione	450.000,-	
Spese di Straordinaria manutenzione	60.000,-	
	<hr/>	510.000,-
c) <u>Interessi passivi s/ depositi di riserve matematiche e interessi passivi diversi, circa</u>		40.000,-
d) <u>Interessi s/ Polizze Sinistrate pagabili a termine</u>		125.000,-
		<hr/>
		790.000,-
		-----
<u>CAP. 6° - PAGAMENTI UTILI AD ASSICURATI</u>		200.000,-
		-----
<u>CAP. 7° - MUTUI S/ POLIZZE E MUTUI CONTRO CESSIONE 5° STIPENDIO</u>		
		<hr/>
Su polizze al netto dei rimborsi	2.200.000,-	
Contro cessione quinto stipendio	1.500.000,-	
	<hr/>	3.700.000,-
		-----
<u>CAP. 8° - ACQUISTO MOBILI E MACCHINE</u>		50.000,-
		-----

R I E P I L O G O

Riassumendo le previsioni sinora esposte per gli introiti ed i pagamenti della gestione 1916, ne risulta la somma presumibilmente disponibile nel corso dell'esercizio per investimenti patrimoniali, come dal seguente prospetto:

INTROITI :

1= Premi di assicurazione		L.	41.000.000,=-
2= Diritti per emissione di polizze ed allegati		"	120.000,=-
3= Reddito lordo del patrimonio		"	12.155.623,20
4= Introito per rimborso di titoli e di mutui		"	25.873.661,09
			<hr/>
		L.	79.149.284,29

PAGAMENTI :

1= Oneri inerenti ai contratti di assicurazione sulla vita	25.790.000,=-		
2= Provvigioni e spese di produzione	2.965.000,=-		
3= Provvigioni d'incasso	773.000,=-		
4= Spese generali di Amministrazione	1.670.200,=-		
5= Oneri inerenti al patrimonio e interessi passivi	790.000,=-		
6= Pagamenti per utili ad assicurati	200.000,=-		
7= Mutui su polizze e mutui contro cessazione V° stipendio	3.700.000,=-		
8= Acquisto Mobili e Macchine	50.000,=-		
			<hr/>
			35.938.200,=-

Avanzo finanziario presunto 43.211.084,29

alla quale somma è da aggiungere il reddito ottenibile dal suo investimento e dal reimpiego del reddito stesso; presumendo un reddito medio del 4 % per un periodo medio di sei mesi, si ha un importo di

864.220,=-

Disponibilità totale presunta

L. 44.075.304,29

\*\*\*\*\*

PREVENTIVO SPESE GENERALI DI AMMINISTRAZIONE PER IL 1916

Le spese Generali di Amministrazione furono preventivate per l'esercizio 1915 in L. 1.693.108,38 (seduta Consiglio Amm. del 15 Marzo 1915). Il consuntivo 1915, salvo piccoli aggiornamenti da apportarsi in sede di chiusura, senza un totale di spesa effettiva di L. 1.631.445,30 con una minor spesa quindi in confronto del preventivo di L. 61.663,08, economia dovuta soprattutto alle minori spese per il personale straordinario diurnista, notevolmente diminuito nel corso dell'esercizio, per il lavoro straordinario la cui spesa potrà nel venturo esercizio essere ancora diminuita se sarà possibile definire le questioni inerenti alla Cassa Mutua Pensioni e quelle relative al bilancio tecnico ed infine alla minor spesa per stampati e per spese legali. E' però da notarsi che non si è ancora tenuto conto della maggior spesa che graverà sull'esercizio 1915 in dipendenza dell'applicazione del quadro delle qualifiche, gradi e stipendi del personale effettivo.

Per quanto riguarda gli stipendi al personale di Direzione è opportuno tener presente che durante il corrente esercizio per i pochi impiegati richiamati sotto le armi, venne pagato solo metà stipendio. Questa contingenza peraltro si verificherà anche per l'esercizio 1916 e quindi nel calcolo della cifra preventivata si tenne conto anche di questo fatto.

Nella cifra di L. 66.000,-- erogate a titolo di gratificazioni sono comprese in aggiunta alla cifra di L. 55.000,-- approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 24 corr: anche 11.000,-- lire circa per compensi speciali pagati in massima parte al personale straordinario licenziato perchè richiamato sotto le armi. (deliberazione del Consiglio di Amministrazione maggio 1915).

C A U S A L E		Preventivo per il 1915 appro- vato dal Cons. d'Amme nella seduta 15-3-15	Consuntivo per 1915 (salvo pic- coli aggiorna- menti in chiusu- ra	Preventivo per il 1916
1	STIPENDI:			
	a) Consiglio di Amministrazione	85.043,28	85.179 12	85.200 --
	b) Direzione	51.000,--	50.999 88	51.000 --
	c) Impiegati di Direzione e personale di servizio	813.699 48	819.577 14	820.000 -- (1)
	d) Medici	36.159 96	28.789 16	30.000 --
	Totale stipendi	985.902 72	984.545 30	986.200 --
2	MEDAGLIE DI PRESENZA AI CONSIGLIERI	12.500 --	16.750 --	15.000 --
3	INDENNITA' AI SINDACI	7.500 --	7.500 --	7.500 --
4	COMPENSI AL PERSONALE STRAORDINARIO DIURNISTA	205.972 25	190.000 --	170.000 -- (2)
5	LAVORI STRAORDINARI (eseguiti fuori orario) DAL PERSONALE DI DIREZIONE	62.702 49	56.650 --	54.000 -- (3)
6	GRATIFICAZIONI,COMPENSI SPECIALI, STRAORDINARI	76.030 92	66.000 --	66.000 --
7	FITTO E AMMORTAMENTO SPESE VIA STAMPERIA E LOCALI DIVERSE	76.000 --	83.000 --	83.000 --
8	SPESE DI MANUTENZIONE SEDE ISTITUTO	5.000 --	5.000 --	5.000 --
9	MANUTENZIONE E RIPARAZIONE MOBILI E MACCHINE E LAVORI DIVERSI	7.000 --	4.000 --	4.000 --
10	MANUTENZIONE E RIPARAZIONE IMPIANTI ELETTRICI E IDRAULICI	4.000 --	4.700 --	5.000 --
11	ILLUMINAZIONE, RISCALDAMENTO, TELEFONO E ACQUA	18.000 --	17.100 --	18.000 --
12	VIAGGI E MISSIONI DEL PERSONALE DI DIREZIONE	12.400 --	15.000 --	15.000 --
13	SPESE POSTALI E TELEGRAFICHE	10.000 --	8.000 --	8.000 --
14	STAMPATI, REGISTRI, CANCELLERIA E TRASPORTO STAMPATI	130.000 --	120.000 --	100.000 --
15	ABBONAMENTI A GIORNALI	1.200 --	3.400 --	3.500 --
16	VESTIARIO USCIERI	4.500 --	3.300 --	3.500 --
17	FULIZIA LOCALI E LAVANDAIA	4.000 --	4.500 --	4.500 --
18	DIVERSE	20.400 --	20.000 --	20.000 --
19	SPESE LEGALI	50.000 --	22.000 --	30.000 --
		1.693.108 38	1.631.445 30	1.598.200 --

(1) delle quali L. 47.000,-- per Sezione Cassa Mutua Pensioni

(2) " " " 45.000,-- " "

(3) " " " 14.000,-- " "

1.100.000,--

Per le altre Spese Generali di Amministrazione il Consiglio dovrà stabilire una quota proporzionale da attribuire alla Gestione ex Cassa Mutua Pensioni di Torino.