

**RENDICONTO FONDO POLIS**  
gestito da Polis Fondi Immobiliari di Banche Popolari S.G.R.p.A.  
**SITUAZIONE PATRIMONIALE (in Euro)**

ATTIVITA'	Situazione al 31 dicembre 2004		Situazione al 31 dicembre 2003	
	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
<b>Strumenti finanziari non quotati</b>				
A1. Partecipazioni di controllo				
A2. Partecipazioni non di controllo				
A3. Altri titoli di capitale				
A4. Titoli di debito				
A5. Parti di O.I.C.R.				
<b>Strumenti finanziari quotati</b>			<b>20.249.459</b>	<b>6,50%</b>
A6. Titoli di capitale			20.249.459	6,50%
A7. Titoli di debito				
A8. Parti di O.I.C.R.				
<b>Strumenti finanziari derivati</b>				
<b>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b>	<b>259.064.000</b>	<b>77,38%</b>	<b>261.995.766</b>	<b>84,07%</b>
B1. Immobili dati in locazione	259.064.000	77,38%	255.570.000	82,01%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria				
B3. Altri immobili			6.425.766	2,06%
B4. Diritti reali immobiliari				
<b>C. CREDITI</b>				
<b>D. DEPOSITI BANCARI</b>				
<b>E. ALTRI BENI</b> (da specificare)				
<b>F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'</b>	<b>3.511.681</b>	<b>1,05%</b>	<b>3.238.457</b>	<b>1,04%</b>
F1. Liquidità disponibile	13.011.016	3,89%	3.238.457	1,04%
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare				
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare	-9.499.335	-2,84%		
<b>G. ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>72.226.106</b>	<b>21,57%</b>	<b>26.166.744</b>	<b>8,40%</b>
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	21.997.920	6,57%	10.798.866	3,47%
G2. Ratei e risconti attivi	1.617.779	0,48%	903.770	0,29%
G3. Crediti di imposta	28.405	0,01%	28.405	0,01%
G4. Altre	44.474.981	13,28%	11.191.650	3,59%
G5. Credito Iva	4.107.021	1,23%	3.244.053	1,04%
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>334.801.787</b>	<b>100,00%</b>	<b>311.650.426</b>	<b>100,00%</b>
<b>PASSIVITA' E NETTO</b>	<b>Situazione al 31 dicembre 2004</b>		<b>Situazione al 31 dicembre 2003</b>	
<b>H. FINANZIAMENTI RICEVUTI</b>				
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
<b>L. DEBITI VERSO PARTECIPANTI</b>				
L1. Proventi da distribuire				
L2. Altri debiti verso i partecipanti				
<b>M. ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>10.856.778</b>		<b>11.155.349</b>	
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	508.318		302.417	
M2. Debiti di imposta			2.989.969	
M3. Ratei e risconti passivi	3.202.700		3.224.662	
M4. Altre	6.992.033		4.045.697	
M5. Fondo Imposte sospese			-	
M6. Debiti per cauzioni ricevute	56.391		420.109	
M7. Opere da appaltare	97.336		172.495	
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>10.856.778</b>		<b>11.155.349</b>	
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>323.945.009</b>		<b>300.495.077</b>	
<b>Numero complessivo delle quote in circolazione</b>	129.000		129.000	
<b>Valore unitario delle quote</b>	2.511,202		2.329,419	
<b>Proventi distribuiti per quota</b>	80,000		60,000	