

Riscossione di crediti

Delle riscossioni di crediti, Lit. 126 milioni si riferiscono a quote capitale di mutui e prestiti concessi a suo tempo al personale, le cui rate sono venute a scadere nel 1999 e all'estinzione anticipata di un mutuo concesso a suo tempo ad un ex – dipendente, e Lit. 31.201 milioni a riscossioni di crediti dal Ministero del Tesoro per la rata del prestito forzoso che è scaduta nel 1999, corrispondente al 25% delle entrate contributive del 1993, versata a settembre del 1994.

SPESE

Dal dettaglio (espresso in milioni di lire) che segue, è possibile esaminare le **spese correnti** mettendole a raffronto categoria per categoria con le risultanze dell'esercizio precedente. E' possibile rilevare che minori oneri si sono registrati nel 1999 rispetto al 1998 nelle spese per gli oneri finanziari, nelle spese per oneri tributari e negli oneri diversi di gestione. Incrementi rilevanti si sono avuti nelle prestazioni istituzionali.

Spese correnti

	1998	1999	Differenza	%
Spese per Organi dell'Ente	1.927	2.151	+ 224	+ 11,62
Oneri per il Personale	7.079	7.637	+ 558	+ 7,88
Spese per l'acquisto di beni di consumo e di servizi	7.300	9.017	+ 1.717	+ 23,52
Spese per Prestazioni Istituzionali	79.854	92.586	+ 12.732	+ 15,94
Oneri finanziari	10.172	2.633	- 7.539	- 74,12
Oneri tributari	14.693	13.771	- 922	- 6,28
Poste correttive e compensative di entrate correnti	727	3.636	+ 2.909	+ 400,13
Oneri diversi di gestione	2.457	1.301	- 1.156	- 47,05
TOTALI	<u>124.209</u>	<u>132.732</u>	<u>+ 8.523</u>	+ 6,86

Le spese per gli Organi dell'Ente rilevano un aumento di 224 milioni in valore assoluto e dell'11,62% rispetto al decorso esercizio. Tale incremento deriva dall'adeguamento ISTAT dei compensi fissi e dall'aumentata attività degli organi in relazione al conseguimento degli obiettivi programmati.

Le spese complessive per il personale in attività di servizio rilevano un incremento del 7,88% rispetto a quelle dell'esercizio 1998. Tale incremento è correlato fondamentalmente a nuove assunzioni a tempo determinato e all'incremento del trattamento economico accessorio al personale. Il numero dei dipendenti al 31/12/99 è di 90 unità, come evidenziato nel prospetto allegato alla presente relazione.

Gli oneri finanziari, diminuiti per Lit. 7.539 milioni, comprendono: cedole su titoli acquistati, minusvalenze e perdite su titoli e gli interessi passivi delle rate del mutuo che la Cassa si è accollata in sede di acquisto dell'immobile sito in Roma, Via della Grande Muraglia, scadute nell'esercizio.

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Le attività pari a Lit. 1.589.936 milioni sono le seguenti:

	Consistenza 1998	%	Consistenza 1999	%
Disponibilità liquide	221.842	17,24	224.418	14,12
Residui attivi	103.289	8,03	259.587	16,33
Crediti bancari e finanziari	82.058	6,38	50.475	3,17
Risconti attivi	97	--	284	0,02
Investimenti mobiliari	323.295	25,12	452.503	28,46
Investimenti immobiliari*	490.748	38,13	535.000	33,65
Immobilizzazioni tecniche**	65.615	5,1	67.646	4,25
Costi pluriennali	23	--	23	--
Totale	<u>1.286.967</u>	100,00	<u>1.589.936</u>	100,00

* Di cui 73.200 milioni per acquisti in via di acquisizione al 31.12.1999.

** In tale voce è compreso anche l'importo, pari a Lit. 59.267, relativo all'immobile Sede della Cassa.

Gli acquisti immobiliari in via di acquisizione al termine dell'esercizio, sono i seguenti:

- Roma - Via Val D'Ala n. 200, ad uso ufficio;
- Arezzo - P.zza G. Monaco n. 1/A, ad uso ufficio;
- Verona - Via Tezone n. 5, da destinare alla Sede del Collegio dei Ragionieri;
- Civitavecchia - Via delle Terme di Traiano, ad uso centro direzionale e commerciale;
- Torino - Via Sidoli n. 35, ad uso uffici;
- Trieste - due Immobili - Via del Coroneo nn. 19/21, ad uso uffici ed abitativo.

PASSIVO

Le passività pari a Lit. 1.381.709 milioni sono le seguenti:

	Consistenza 1998	%	Consistenza 1999	%
Residui passivi	85.420	6,64	167.591	12,13
Debiti bancari e finanziari	22.140	1,72	21.569	1,56
Risconti passivi	--	--	--	--
Ratei passivi	21	--	--	--
Fondo accantonamento prev.za	1.058.901	82,28	1.058.901	76,64
Fondo accantonamento ass.za	4.253	0,33	4.253	0,31
Fondo rischi	18	--	179	0,01
Fondo T.F.R.	2.721	0,21	2.970	0,21
Poste rettificative dell'attivo	113.492	8,82	126.246	9,14
Totale passività	1.286.966	100,00	1.381.709	100,00
Avanzo economico***	--	--	208.227	--
Totale	1.286.966	100,00	1.589.936	100,00

***L'avanzo economico del 1998 pari a Lit. 178.366 è stato attribuito ai fondi per la previdenza e per l'assistenza, come previsto dalla Legge 414/91.

Disponibilità liquide. La voce evidenzia il saldo del conto corrente bancario in essere presso l'Istituto Cassiere Cariplo al 31.12.1999. I saldi dei conti correnti postali al 31.12.1999 sono ricompresi tra i residui attivi.

Residui attivi. Sono stati iscritti al valore nominale, rettificato per i canoni di locazione ed oneri accessori, con l'appostazione nelle passività, di un fondo svalutazione, pari a Lit. 2.094 milioni, tenendo conto del grado di esigibilità degli stessi. Per le morosità si fa presente altresì che le pratiche dei locatari morosi sono state tutte inviate a legali dell'Associazione i quali stanno curando il recupero dei crediti mediante le prescritte azioni giudiziarie.

Per i residui relativi ai contributi si sta terminando la ricognizione analitica iniziata lo scorso anno, che consente di valutare gli effetti del provvedimento di sanatoria contributiva, emanato a seguito della delega conferita agli enti previdenziali privatizzati prevista dalla Legge 140/97, per l'emanazione di provvedimenti autonomi in materia di sanatoria per inadempienze contributive.

I crediti verso lo Stato ed altri Enti sono da riferirsi alle maggiorazioni a favore di pensionati ex-combattenti, anticipate per conto del Ministero del Tesoro, ai sensi della Legge 140/85 per Lit. 91 milioni ed ai crediti per ritenute fiscali versate a suo tempo su ratei di pensione a favore di beneficiari successivamente deceduti, per le quali la Cassa ha presentato a suo tempo istanza di rimborso ai sensi dell'art. 38 D.P.R. 602/73, per Lit. 56 milioni.

Crediti bancari e finanziari. I mutui ed i prestiti sono riferibili a quelli concessi a suo tempo al personale dipendente in ottemperanza a quanto disposto dall'art. 59 del D.P.R. 509/79.

I crediti verso lo Stato ed altri Enti si riferiscono agli acconti IRPEG e agli acconti IRAP versati nel 1999; al credito IRAP derivante dalla dichiarazione 1999; al credito derivante dalla rivalutazione dell'anticipo dell'imposta sul T.F.R., rilevato secondo la normativa vigente ed al credito derivante da accertamenti contestati, ed infine al credito riferito al prelievo forzoso, di cui si è già parlato. Gli accertamenti contestati, pari a Lit. 1.680 milioni, si riferiscono al contenzioso relativo alle imposte IRPEG-ILOR 1985 che nel corso del corrente anno si è definito positivamente per la Cassa.

Risconti attivi. Sono iscritti sulla base della competenza temporale e dettagliati nell'apposito prospetto.

Investimenti mobiliari. I titoli immobilizzati sono stati iscritti in base al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori. Il criterio di valutazione è quello risultante dal minor valore tra il prezzo di acquisto ed il prezzo di mercato al 31.12.1999. Il valore differenziale risultante è stato prudenzialmente accantonato in apposito fondo del passivo. I titoli ricompresi nell'attivo circolante, in applicazione dell'art. 2426 c.c. sono stati valutati al minore tra costo e valore di mercato al 31 dicembre 1999. Di conseguenza sono stati rettificati i relativi costi.

La consistenza dei titoli in portafoglio è dettagliatamente riportata nei prospetti che seguono.

<u>PORTAFOGLIO TITOLI AL 31/12/99</u>		
	<u>VALORE NOMINALE - CONFERIMENTI</u>	<u>VALORE PATRIMONIALE</u>
<u>IMMOBILIZZAZIONI</u>		
OBLIGAZIONI E CARTELLE FONDIARIE	71.528.485.200	71.528.485.200
PARTECIPAZIONI AZIONARIE (1)		70.562.109.970
TITOLI DI STATO E TITOLI ESTERI	44.285.000.000	44.749.928.000
POLIZZA DI CAPITALIZZAZIONE	<u>10.000.000.000</u>	<u>10.000.000.000</u>
<u>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</u>	<u>125.813.485.200</u>	<u>196.840.523.170</u>
<u>ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI</u>		
OBLIGAZIONI		6.362.243.471
PARTECIPAZIONI AZIONARIE		104.534.633.312
FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO		23.169.639.817
TITOLI DI STATO	58.854.740.615	60.029.193.862
GESTIONE PATRIMONIALE	<u>62.003.867.847</u>	<u>61.566.903.181</u>
<u>TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE</u>	<u>120.858.608.462</u>	<u>255.662.613.643</u>
<u>TOTALE GENERALE</u>	<u>246.672.093.662</u>	<u>452.503.136.813</u>
1) Comprende Previra' Immobiliare S.p.A. per L. 53.999.859 e Di@logo S.p.A per L. 484.067.500		

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31/12/99 IMMOBILIZZAZIONI

Obbligazioni	Tasso fisso annuale	Prezzo d'acquisto	Valore nominale	Costo d'acquisto
BNL NA/39	12%	100	219.700.000	219.700.000
BNL NA/27	12%	100	89.000.007	89.000.007
BNL NA/57	14,50%	100	219.000.000	219.000.000
OBBL. CARIPLO . 1198	14,50%	100	821.110.193	821.110.193
TOTALE			1.348.810.200	1.348.810.200

Obbligazioni	Tasso variabile semestrale	Prezzo d'acquisto	Valore nominale	Costo d'acquisto
OBBL. CARIPLO 1186	0,65%	100%	2.004.000.000	2.004.000.000
OBBL. CARIPLO 1303	0,65%	100%	1.426.000.000	1.426.000.000
OBBL. CARIPLO 1315	0,65%	100%	2.262.000.000	2.262.000.000
OBBL. CARIPLO 1358	0,65%	100%	2.375.000.000	2.375.000.000
OBBL. CARIPLO 1501	0,65%	100%	3.313.000.000	3.313.000.000
OBBL. CARIPLO 1541	0,65%	100%	3.435.000.000	3.435.000.000
OBBL. CARIPLO 1571	0,65%	100%	3.552.000.000	3.552.000.000
OBBL. CARIPLO 1701	0,65%	100%	3.621.000.000	3.621.000.000
OBBL. CARIPLO 1710	0,65%	100%	1.811.000.000	1.811.000.000
OBBL. CARIPLO 1727	0,65%	100%	786.000.000	786.000.000
OBBL. CARIPLO 1728	0,65%	100%	2.674.000.000	2.674.000.000
OBBL. CARIPLO 1742	0,65%	100%	2.660.000.000	2.660.000.000
OBBL. CARIPLO 1799	0,65%	100%	1.789.000.000	1.789.000.000
OBBL. CARIPLO 1761	0,65%	100%	809.000.000	809.000.000
OBBL. CARIPLO 1766	0,65%	100%	1.676.000.000	1.676.000.000
OBBL. CARIPLO 1765	0,65%	100%	1.814.000.000	1.814.000.000
OBBL. CARIPLO 1902	0,65%	100%	1.859.000.000	1.859.000.000
OBBL. CARIPLO 1903	0,65%	100%	880.000.000	880.000.000
OBBL. CARIPLO 1910	0,65%	100%	2.377.000.000	2.377.000.000
OBBL. CARIPLO 1911	0,65%	100%	917.000.000	917.000.000
OBBL. CARIPLO 1914	0,65%	100%	2.852.000.000	2.852.000.000
OBBL. CARIPLO 1915	0,65%	100%	1.834.000.000	1.834.000.000

**PORTAFOGLIO TITOLI AL 31/12/99
IMMOBILIZZAZIONI**

OBBL. CARIPLO 1931	0,65%	100%	2.852.000.000	2.852.000.000
OBBL. CARIPLO 1932	0,65%	100%	1.834.000.000	1.834.000.000
OBBL. CARIPLO 1948	0,65%	100%	2.927.000.000	2.927.000.000
OBBL. CARIPLO 1971	0,65%	100%	3.000.000.000	3.000.000.000
OBBL. CARIPLO 1980	0,65%	100%	2.000.000.000	2.000.000.000
OBBL. CARIPLO 1990	0,65%	100%	3.000.000.000	3.000.000.000
OBBL. CARIPLO 2002	0,65%	100%	1.500.000.000	1.500.000.000
OBBL. CARIPLO 2005	0,65%	100%	1.500.000.000	1.500.000.000
TOTALE			65.339.000.000	65.339.000.000

Obbligazioni	Prezzo d'acquisto	Valore nominale	Costo d'acquisto
OBBL. EFIBANCA	100	4.840.675.000	4.840.675.000

**PORTAFOGLIO AL 31/12/99
IMMOBILIZZAZIONI**

Titoli di Stato	Prezzo d'acquisto	Valore nominale	Costo d'acquisto
CCT 01 MAG 2000	101,7	5.000.000.000	5.085.000.000
CCT 01 OTT 2001	101,1	19.785.000.000	19.998.678.000
TOTALE		24.785.000.000	25.083.678.000

Titoli di Stato esteri	Prezzo d'acquisto	Valore nominale	Costo d'acquisto
P.S.K. (POSTERKASSE)	101,75	9.500.000.000	9.666.250.000
BAYER HYPO EXCHANGE	100	10.000.000.000	10.000.000.000
TOTALE		19.500.000.000	19.666.250.000

Partecipazioni Azionarie	Costo d'acquisto
ASSICURAZIONI GENERALI Lit. 57.120 cad. (n° Azioni 1.051.120)	60.039.937.611
AZIONI ENI 4 Lit. 11.430 cad. (n° Azioni 873.500)	9.984.105.000
PREVIRA IMMOBILIARE S.p.A.	53.999.859
DI@LOGO S.p.A.	484.067.500
TOTALE	70.562.109.970

POLIZZA DI CAPITALIZZAZIONE	Costo d'acquisto
POLIZZA ASSICURATIVA I.N.A.	10.000.000.000

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31/12/99
ATTIVO CIRCOLANTE

OBLIGAZIONI	VALORE NOMINALE	COSTO D'ACQUISTO
FFSS -94/02 TV%	1.065.000.000	1.070.133.300
IMI 94/01 TV	410.000.000	411.123.400
MED - 96/01 1CNP	590.000.000	671.479.000
MORGAN 98/03 ITL	500.000.000	499.645.000
CRPPLL - OF 92/07 TV	15.000.000	14.940.000
INTERB. 10% 98/03	100.000.000	99.800.000
M.LOMB. 98/13 TM 32a	80.000.000	79.680.000
CRPPLL 8,3% 98/01 GRD1 (titolo espresso in dracme)	20.000.000	116.355.300
COSTA CROC. 98/05 TV%	200.000.000	199.560.000
M.LOMB.98 CE.PR. 3 IND	200.000.000	197.120.000
ARGENTINA DEM 8,50% 05 (titolo espresso in marchi)	60.000	60.477.228
TREA USD 6,125% 2000 (titolo espresso in dollari)	210.000	367.883.399
FIAT FIN&T ITL 6,2%	100.000.000	104.600.000
ARGENTINA XEU 8,75% 2003 (titolo espresso in ecu)	30.000	60.999.073
BRAZIL 8% ITL 98/12	80.000.000	78.800.000
BTAN XEU 4,50% 97/02 (titolo espresso in ecu)	100.000	194.717.936
COLOMBIA ITL 7% 98/02	450.000.000	447.210.000
MEXICAN TP% ITL 98/13	50.000.000	49.750.000
SBC 9,70% ITL 98/00	50.000.000	49.000.000
ARGENTINA XEU 8,125% XEU (titolo espresso in ecu)	50.000	97.541.830

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31/12/99
ATTIVO CIRCOLANTE

ARGENTINA TV% XEU - STRIP 06 (titolo espresso in ecu)	100.000	96.654.075
AMBROVEN.ITL TP% 18	250.000.000	249.200.000
CRED. LINK ITL TP% 18	200.000.000	198.600.000
BTAN XEU 4,5% 97/03 (titolo espresso in ecu)	200.000	406.847.610
BAYER HYPO ITL TV% 05	100.000.000	97.300.000
R&R FIN 5,5% DEM 05 (titolo espresso in marchi)	250.000	246.820.315
ARGENTINA DEM TP 10% (titolo espresso in marchi)	200.000	196.006.005
TOTALE		6.362.243.471

**PORTAFOGLIO TITOLI AL 31/12/99
ATTIVO CIRCOLANTE**

FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO	QUANTITA'	COSTO D'ACQUISTO
ROMINVEST JAPANESE	471.440,155	494.188.016
ROLO CASH	140.089,4190	1.820.093.819
ROLO MONEY	58.990,929	981.948.292
ROLO GEST	76.990,820	2.091.487.083
CARIFONDO AZ. AMERICA	28.060,927	362.609.191
CARIFONDO AZ. ASIA	6.829,357	51.008.467
CARIFONDO AZ. EUROPA	47.833,877	683.497.311
CARIFONDO AZ. ITALIA	47.226,689	850.451.131
CARIFONDO HIGH YIELD	56.192,592	607.498.112
CARIFONDO ARIETE	35.478,572	847.987.896
CARIFONDO BOND	122.023,875	1.700.722.400
CARIFONDO DOLL OBBL	52.545,183	678.148.132
CAPITAL GEST PACIFICO	329.162,001	3.000.000.000
CENTRALE GIAPPONE	188.553,456	2.099.999.984
CENTRALE EMERGING ASIA	75.737,921	999.999.983
PRIME MERRILL PACIFIC	190.293,372	5.900.000.000
TOTALI		23.169.639.817

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31/12/99
ATTIVO CIRCOLANTE

PARTECIPAZIONI	QUANTITÀ	COSTO D'ACQUISTO
A.C.E.A.	160.000	2.772.738.640
ALLEANZA ASS. RNC	4.100	68.234.020
AUTOSTRADE S.p.A.	1.540.000	20.127.526.650
BNL	1.595.000	9.080.559.538
COMPART RNC	530.400	1.259.812.384
DEUTSCHE TELEKOM	18.500	1.526.731.914
ENEL	1.800.000	14.986.729.800
ENI	921.000	510.815.260
GIM	10.685.000	19.575.539.099
H.P.I.	16.340.000	18.202.233.892
LA DORIA	1.578.000	7.874.720.541
MILANO ASS. ORD.	600	4.242.958
MONTE PASCHI DI SIENA	70.000	521.824.765
MONTEDISON ORD.	682.000	2.297.403
MONTEDISON RNC	64.000	209.199.388
PERMASTEELISA	325.000	4.845.515.675
RISANAMENTO NAPOLI	25.750	998.786.896
SOPAF	1.720.000	1.967.124.489
TOTALE		104.534.633.312

**PORTAFOGLIO TITOLI AL 31/12/99
ATTIVO CIRCOLANTE**

TITOLI DI STATO	VALORE NOMINALE	COSTO D'ACQUISTO
BTP 15ST02 5,75% EM97	14.299.353.950	14.859.199.526
BTP 1MG03 4,75% EM98	499.999.130	503.133.000
BTP 01MG08 5% EM98	1.908.255.736	1.945.614.314
BTP 15LG03 4,5% EM98	1.648.992.049	1.702.565.953
BTP 15ST00 5,50%	2.849.995.038	2.908.840.000
CCT 01/01/04 TV	2.419.995.787	2.437.666.000
CCT 01/05/00 TV%	1.209.997.894	1.226.673.800
CCT 01/05/04 TV%	1.399.997.563	1.411.850.000
CCT- AP02 TV%	999.998.259	1.013.900.000
CCT- GN00 TV%	1.999.996.518	2.030.740.000
BTP NOV 07 6%	923.600.790	1.015.226.809
CCT FEB.02 TV	513.111.550	520.021.034
CCT GIU.02 TV	518.920.360	526.847.710
CCT LUG.03 TV	563.454.570	574.745.613
CTZ 31/07/00	559.582.030	526.357.204
BTP 15FB00 6%	750.000.000	767.850.000
BTP 01MZ02 6,25%	779.998.642	822.120.000
CCT 01MZ04 TV	199.999.652	201.660.000
BTP 01LG07 6,75%	99.999.826	112.290.000

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31/12/99
ATTIVO CIRCOLANTE

BTP 15AP01 4,50%	7.549.986.856	7.558.905.000
BTP 01ST01 4%	399.999.304	403.400.000
BTP 01OT03 4%	16.714.970.901	16.902.192.500
BTP 01NOV27 6,5%	44.534.210	57.395.399
TOTALE	58.854.740.615	60.029.193.862

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31/12/99 ATTIVO CIRCOLANTE

GESTORE	CONFERIMENTI	COSTO D'ACQUISTO
INA SGR	62.003.867.847	61.566.903.181
TOTALE	62.003.867.847	61.566.903.181

Immobili. Sono esposti in Bilancio al costo di acquisto comprensivo degli oneri di diretta imputazione e delle spese di manutenzione straordinaria impegnate, in considerazione del prolungamento della vita utile del cespite. Per l'ammortamento di tali immobilizzazioni è stata applicata l'aliquota del 3% per gli immobili ad uso strumentale per destinazione o per natura e l'aliquota del 1% per quelli ad uso abitativo. Il valore incrementativo derivante dalle manutenzioni straordinarie viene ammortizzato dall'esercizio in cui è avvenuto il pagamento. Gli acquisti in corso di perfezionamento, di cui già si è parlato, si riferiscono a quegli immobili per l'acquisto dei quali sono già state esperite alcune attività propedeutiche agli acquisti stessi, ma non si sono ancora stipulati gli atti di acquisto.

Immobilizzazioni tecniche. Fra queste è iscritto il valore dell'immobile, sede degli uffici della Cassa con gli stessi criteri già detti per gli altri immobili, anche in ordine all'ammortamento. Tutte le immobilizzazioni tecniche sono iscritte al costo d'acquisto ed ammortizzate secondo le seguenti aliquote:

Attrezzature varie	15 per cento
Software e hardware	20 per cento
Macchine elettroniche	20 per cento
Mobili ed arredi	12 per cento
Impianti Speciali	25 per cento

Costi pluriennali. Fra i costi pluriennali sono iscritte le spese sostenute per la trasformazione della Cassa in Associazione di Diritto Privato che vengono ammortizzate secondo l'aliquota del 25% e i costi sostenuti a suo tempo per i bozzetti delle marche comuni e della marca "Luca Pacioli" completamente ammortizzate. Per i beni entrati in funzione nel corso dell'esercizio l'aliquota di ammortamento applicata è stata ridotta del 50%.

Residui passivi. Sono iscritti al loro valore nominale.

Debiti bancari e finanziari. Sono iscritti al loro valore nominale. Il mutuo passivo è quello che la Cassa si è accollata nel corso dell'esercizio 1998 in sede di acquisto dell'immobile sito in Roma, Via della Grande Muraglia. I debiti tributari verso lo Stato sono relativi alle imposte IRPEG e IRAP a carico dell'esercizio. La Cassa, in quanto associazione di diritto privato [che non ha per oggetto]