

## NOTA ESPLICATIVA AL BILANCIO CONSUNTIVO

**L**a presente nota esplicativa viene fornita per l'illustrazione, l'analisi e l'integrazione dei dati contenuti nel bilancio consuntivo per l'esercizio 1998, redatto ai sensi dell'art. 5 del vigente Regolamento di amministrazione e contabilità. In essa vengono evidenziati tutte le notizie e gli elementi ritenuti idonei per una rappresentazione veritiera e corretta dei fatti di gestione. Trattandosi del primo anno di applicazione dei nuovi criteri per la rappresentazione in bilancio della gestione economico-patrimoniale della Cassa, si è proceduto, per omogeneità di confronto, a riclassificare secondo l'attuale impostazione i dati economici e patrimoniali del precedente consuntivo 1997.

### ANALISI DELLA CONSISTENZA DELLE VOCI DELL'ATTIVO

#### **A IMMOBILIZZAZIONI**

##### **A.I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Le immobilizzazioni immateriali riguardano licenze d'uso di prodotti programma (software) acquisite dalla Cassa. I valori sono esposti al costo di acquisto al netto dei relativi ammortamenti effettuati applicando l'aliquota del 33,33%. Nel prospetto che segue si riportano le consistenze di dette immobilizzazioni per gli anni 1997 e 1998.

	Situazione al 31.12.1998	Situazione al 31.12.1997	Variazioni
Prodotti programma (software) :			
- Importo lordo	600.049.986	538.347.746	61.702.240
- Fondo ammortamento	369.529.124	177.595.920	191.933.204
Saldo	230.520.862	360.751.826	-130.230.964

## **A.II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

### **A.II.1 Immobili**

A seguito della trasformazione della Cassa da Ente pubblico ad Ente di diritto privato a base associativa, ai sensi del Decreto legislativo n. 509/1994, gli immobili in essere al 1995 sono stati rivalutati considerando un valore medio tra quello catastale e quello di mercato; nel caso di costo di acquisto superiore a tale valore medio si è mantenuto il costo di acquisto. Le acquisizioni immobiliari successive sono esposte al prezzo di acquisto maggiorato degli oneri accessori di diretta imputazione. Il valore dei fabbricati è inoltre incrementato dei costi delle migliorie apportate e delle spese di manutenzione straordinaria che determinano il prolungamento della vita utile del bene, e ridotto degli ammortamenti effettuati. L'aliquota di ammortamento è pari all'1%.

Nel 1998 si è proceduto all'acquisto di un appartamento in Roma, via Barberini 68, per complessivi 996 milioni, dato in locazione al Consiglio Nazionale dei Geometri e ad impegnare la somma di 1 miliardo e cento milioni per l'acquisto di una unità immobiliare in Mantova da dare in affitto al locale Collegio; si è inoltre acquisito a seguito di sentenza la proprietà dell'immobile sito in Veglie (Lecce) a scomputo di un credito contributivo, la cui iscrizione in bilancio è stata effettuata in via provvisoria, in attesa di una specifica valutazione del bene, sulla base dell'ammontare del credito stesso.

Nello schema seguente si evidenzia la consistenza complessiva degli immobili, per il biennio 1997-1998, al lordo e al netto delle quote ammortizzate.

	Situazione al 31.12.1998	Situazione al 31.12.1997	Variazioni
Immobili :			
- Importo lordo	423.183.370.870	420.843.323.551	2.340.047.319
- Fondo ammortamento	32.371.390.750	28.154.395.471	4.216.995.279
Saldo	390.811.980.120	392.688.928.080	-1.876.947.960

Nel prospetto che segue si riporta un dettaglio degli stabili di proprietà della Cassa, con indicazione dei costi capitalizzati e delle acquisizioni immobiliari dell'anno 1998.

BENI IMMOBILIARI AL 31 DICEMBRE 1998		Importo lordo all'1.1	Oneri capitalizzati	Acquisizioni dell'anno	Importo lordo al 31.12	Fondo ammort. al 31.12.1998	Importo netto di bilancio
Località	Indirizzo						
Avellino	Via Tagliamento - Via F.lli Bisogno	11.642.762.706	250.859.694	0	11.893.622.400	896.560.755	10.997.061.645
Bari	Via Amendola 170	766.360.000	0	0	766.360.000	59.267.843	707.092.157
	Via Amendola 116/122	41.652.992.850	0	0	41.652.992.850	3.221.309.897	38.431.682.953
Biella - Vercelli	Strada Trossi	6.082.600.000	35.620.046	0	6.118.220.046	469.800.543	5.648.419.503
Bologna	Viale Barozzi 8	26.228.800.000	0	0	26.228.800.000	2.028.451.912	24.200.348.088
Brescia	Via Della Valle 42	2.051.431.506	0	0	2.051.431.506	153.459.679	1.897.971.827
	Via Malta - Via Creta 66	5.645.865.115	0	0	5.645.865.115	436.633.238	5.209.231.877
	Via Cesare Battisti 12	696.304.300	0	0	696.304.300	53.849.958	642.454.342
Brindisi	Via delle cinque giornate 11 - Via Legnago	8.064.309.720	6.270.000	0	8.070.579.720	622.185.265	7.448.394.455
Cesena	Via Imperia 125/155	4.316.481.859	18.871.281	0	4.335.353.140	329.670.385	4.005.682.755
Massa	Viale Roma 149	238.257.040	0	0	238.257.040	18.415.159	219.841.881
Milano	Via Ciro Menotti 11	34.609.002.912	0	0	34.609.002.912	2.673.874.697	31.935.128.215
Milano - Lacchiarella	Il Girasole (lotti 3/7) - Canova Raffaello (lotti 2/12)	47.908.000.000	0	0	47.908.000.000	3.705.052.241	44.202.947.759
Milano - Poglietta	Via Monteverdi 4/6 e 8	10.837.009.050	0	0	10.837.009.050	834.358.523	10.002.650.527
Pavia	Via C. Battisti 76	375.445.000	0	0	375.445.000	29.035.721	346.409.279
Piacenza	Corso Vittorio Emanuele 167/169	5.811.607.937	0	0	5.811.607.937	440.183.299	5.371.424.638
	Via XX Settembre 67 - Via Frasi	7.114.902.050	0	0	7.114.902.050	549.457.184	6.565.444.866
Pordenone	Viale Trento 24	2.414.035.460	23.314.001	0	2.437.349.461	184.708.053	2.252.641.408
	Viale Trento 24 (I e II p. - negozi)	1.115.928.585	0	0	1.115.928.585	86.302.365	1.029.626.220
Roma	Via Stradivari - Via Castelbolognese	12.382.362.537	57.456.000	0	12.439.818.537	951.931.313	11.487.887.224
	Via di S. Costanza - Corso Trieste	14.577.090.340	0	0	14.577.090.340	1.127.016.482	13.450.073.858
	Via Barberini 68 (int. 3,6,7,9,10,11,12)	6.283.726.178	0	996.272.480	7.279.998.658	486.731.476	6.793.267.182
	Via Usodimare 62 - Via Ciamarra 29	12.577.486.833	20.160.000	0	12.597.646.833	968.254.899	11.629.391.934
	Via Tiburtina - Via dei Crispolti	11.781.118.420	0	0	11.781.118.420	903.038.121	10.878.080.299
	Via Cavour 179a/181	12.619.915.000	0	0	12.619.915.000	975.984.060	11.643.930.940
	Via Usodimare 84 - Via Capitano Bavastro	13.700.115.308	89.107.200	0	13.789.222.508	1.054.093.875	12.735.128.633
	Via Appia Nuova 572 ed. F	21.831.241.087	0	0	21.831.241.087	1.680.536.148	20.150.704.939
	Via Appia Nuova 572 ed. A/2	14.543.757.677	0	0	14.543.757.677	1.120.935.720	13.422.821.957
	Via Del Tritone 87	8.410.663.288	0	0	8.410.663.288	646.707.851	7.763.955.437
	Piazza Colonna 361	8.720.000.000	0	0	8.720.000.000	674.377.046	8.045.622.954
Rovigo	Corso del Popolo	648.862.274	0	0	648.862.274	50.180.943	598.681.331
Savona	Corso Agostino Ricci - Torre Doria	15.879.415.470	42.031.600	0	15.921.447.070	1.224.338.374	14.697.108.696
Siena	Via delle Regioni	1.894.204.905	0	0	1.894.204.905	141.825.171	1.752.379.734
Torino	Corso Corsica - Via La Loggia	20.962.552.405	50.986.837	0	21.013.539.242	1.614.851.120	19.398.688.122
	Via Cellini - Via Leonardo da Vinci	16.159.694.362	586.848.198	0	16.746.542.560	1.245.210.872	15.501.331.688
	Corso Stati Uniti - Via Sacchi	5.990.447.600	89.164.403	0	6.079.612.003	453.393.255	5.626.218.748
Trento	Via Brennero 52	521.288.777	0	0	521.288.777	40.314.815	480.973.962
Treviso	Via Piave 15	285.600.000	0	0	285.600.000	22.087.395	263.512.605
	Via Piave 15	428.950.000	0	0	428.950.000	18.628.272	410.321.728
Udine	Via Grazzano 5	1.763.735.000	0	0	1.763.735.000	76.594.789	1.687.140.211
Varese	Vicolo S. Michele 2/6	1.309.000.000	0	0	1.309.000.000	101.233.894	1.207.766.106
Veglie (Lecce)	Via D. Chiesa 76	0	0	73.085.579	73.085.579	548.142	72.537.437
		420.843.323.551	1.270.689.260	1.069.358.059	423.183.370.870	32.371.390.750	390.811.980.120

**A.II.2 Mobili, impianti, macchinari e altri beni strumentali**

I beni di cui trattasi sono esposti in bilancio al costo di acquisto al netto dei relativi ammortamenti. Le aliquote di ammortamento sono stabilite nella misura del 12% per mobili, arredi e macchine d'ufficio; del 20% per impianti, attrezzature e macchinari e del 25% per automezzi. Nel prospetto che segue si evidenzia, per gruppi omogenei, la consistenza di tali immobilizzazioni per il biennio 1997-1998. I valori compresi sotto la voce "altri beni" non vengono ammortizzati in quanto attinenti a opere d'arte.

	Situazione al 31.12.1998	Situazione al 31.12.1997	Variazioni
Mobili, arredi e macchine d'ufficio :	35.513.557	20.433.732	15.079.825
- Importo lordo	121.957.905	96.386.705	25.571.200
- Fondo ammortamento	86.444.348	75.952.973	10.491.375
Impianti, attrezzature e macchinari	450.706.192	269.147.852	181.558.340
- Importo lordo	912.165.493	613.360.373	298.805.120
- Fondo ammortamento	461.459.301	344.212.521	117.246.780
Automezzi	17.220.000	31.570.000	-14.350.000
- Importo lordo	57.400.000	57.400.000	0
- Fondo ammortamento	40.180.000	25.830.000	14.350.000
Altri beni	149.940.000	149.940.000	0
Totale mobili, impianti, macchinari e altri beni strumentali	653.379.749	471.091.584	182.288.165

### **A.II.3 Impieghi immobiliari in corso**

Tali partite, ammontanti nel complesso a fine 1998 a 7 miliardi, riguardano per 1,1 miliardi l'acquisto in corso dell'immobile in Mantova di cui si è già fatto cenno e per la parte rimanente (5,9 miliardi), migliorie, ristrutturazioni e in generale manutenzioni capitalizzabili ad immobili di proprietà, in corso alla data del 31 dicembre. Tale importo non comprende l'impegno contabile a suo tempo assunto per impieghi ai sensi della legge n. 243/1993 (67,7 miliardi), più propriamente evidenziato tra i conti d'ordine.

### **A.III Immobilizzazioni finanziarie**

Attengono alle seguenti voci di bilancio precedute da numeri arabi: Partecipazioni società controllate, Titoli di Stato e diversi in portafoglio, Gestioni patrimoniali mobiliari, Crediti finanziari diversi, Impieghi mobiliari in corso.

Rispetto allo schema previsto nell'allegato "A" al vigente Regolamento di amministrazione e contabilità si è proceduto a sostituire la voce "cartelle mutui ipotecari agli iscritti" con quella "Gestioni patrimoniali mobiliari", al fine di evidenziare in modo specifico nel bilancio tali forme di investimento; gli impieghi in cartelle per mutui ipotecari agli iscritti sono stati ricompresi sotto la voce "Titoli di Stato e diversi in portafoglio".

#### **A.III.1 Partecipazioni società controllate**

Il valore iscritto (407,9 miliardi) si riferisce alla partecipazione Groma, di cui la Cassa possiede il 100% del capitale; esso è determinato in base al criterio del patrimonio netto, così come previsto dall'art. 19, punto 5, del vigente Regolamento di amministrazione e contabilità

#### **A.III.2 Titoli di Stato e diversi in portafoglio**

I valori mobiliari in questione sono iscritti al prezzo di acquisto; per i titoli acquistati sopra la pari il prezzo di acquisto è rettificato dal relativo disaggio accantonato in apposito fondo svalutazione, come in sintesi qui di seguito evidenziato.

	Situazione al 31.12.1998	Situazione al 31.12.1997	Variazioni
Buoni del Tesoro poliennali	332.223.470.000	375.965.970.000	-43.742.500.000
- Prezzo di acquisto	347.092.470.000	390.834.970.000	-43.742.500.000
- Fondo svalutazione titoli per disaggi	14.869.000.000	14.869.000.000	0
Certificati di credito del Tesoro	181.634.994.000	223.745.594.000	-42.110.600.000
- Prezzo di acquisto	182.855.494.000	224.966.094.000	-42.110.600.000
- Fondo svalutazione titoli per disaggi	1.220.500.000	1.220.500.000	0
Obbligazioni diverse	22.199.008.361	30.191.892.950	-7.992.884.589
- Prezzo di acquisto	22.316.508.361	30.309.392.950	-7.992.884.589
- Fondo svalutazione titoli per disaggi	117.500.000	117.500.000	0
Cartelle fondiarie per mutui ipotecari agli iscritti	162.111.139.000	174.981.876.000	-12.870.737.000
Totale titoli in portafoglio	698.168.611.361	804.885.332.950	-106.716.721.589
- Prezzo di acquisto	714.375.611.361	821.092.332.950	-106.716.721.589
- Fondo svalutazione titoli per disaggi	16.207.000.000	16.207.000.000	0

Nel prospetto che segue si riporta un dettaglio dei titoli di cui trattasi, con indicazione di ogni singola scadenza, valore nominale e prezzo di acquisto.

# VALORI MOBILIARI AL 31 DICEMBRE 1998

Titolo	Scadenza	Valore Nominale	Prezzo di acquisto
<b>Buoni del Tesoro Poliennali</b>			
b.t.p.	01/01/99	9.000.000.000	8.109.000.000
b.t.p.	01/04/99	10.000.000.000	10.459.000.000
b.t.p.	01/07/99	10.000.000.000	10.470.000.000
b.t.p.	01/07/99	20.000.000.000	20.968.000.000
b.t.p.	01/08/99	10.000.000.000	8.565.000.000
b.t.p.	01/07/01	20.000.000.000	21.262.000.000
b.t.p.	01/07/01	15.000.000.000	15.969.000.000
b.t.p.	01/09/01	10.000.000.000	9.655.000.000
b.t.p.	01/09/01	20.340.000.000	19.943.370.000
b.t.p.	15/05/02	13.000.000.000	12.742.600.000
b.t.p.	01/10/03	9.800.000.000	9.800.000.000
b.t.p.	01/10/03	5.000.000.000	4.305.000.000
b.t.p.	01/10/03	5.000.000.000	4.010.000.000
b.t.p.	01/01/04	25.000.000.000	26.625.000.000
b.t.p.	01/01/04	25.000.000.000	26.615.000.000
b.t.p.	01/01/04	10.000.000.000	10.655.000.000
b.t.p.	01/04/04	20.000.000.000	21.296.000.000
b.t.p.	01/08/04	12.500.000.000	10.085.000.000
b.t.p.	01/01/05	5.000.000.000	4.485.500.000
b.t.p.	01/01/05	6.500.000.000	5.993.000.000
b.t.p.	01/07/06	40.000.000.000	43.620.000.000
b.t.p.	01/07/06	15.000.000.000	16.447.500.000
b.t.p.	01/07/06	5.000.000.000	5.482.500.000
b.t.p.	01/02/07	15.000.000.000	14.647.500.000
b.t.p.	01/02/07	5.000.000.000	4.882.500.000
<b>Totale B.T.P.</b>		<b>341.140.000.000</b>	<b>347.092.470.000</b>

Titolo	Scadenza	Valore Nominale	Prezzo di acquisto
<b>Certificati di Credito del Tesoro</b>			
c.c.t.	01/01/99	3.000.000.000	2.684.100.000
c.c.t.	01/08/99	15.000.000.000	13.770.000.000
c.c.t.	01/10/01	6.000.000.000	5.806.200.000
c.c.t.	01/02/02	15.000.000.000	14.220.000.000
c.c.t.	01/06/02	20.000.000.000	20.240.000.000
c.c.t.	01/06/02	10.000.000.000	10.120.000.000
c.c.t.	01/06/02	10.000.000.000	10.100.000.000
c.c.t.	01/11/02	21.970.000.000	21.754.694.000
c.c.t.	01/02/03	27.000.000.000	27.059.400.000
c.c.t.	01/05/03	11.100.000.000	11.230.980.000
c.c.t.	01/05/03	15.000.000.000	15.210.000.000
c.c.t.	01/07/03	16.800.000.000	17.025.120.000
c.c.t.	01/07/03	13.500.000.000	13.635.000.000
<b>Totale C.C.T.</b>		<b>184.370.000.000</b>	<b>182.855.494.000</b>
<b>Obbligazioni</b>			
obbl. Eff banca	26/01/99	2.035.000.000	1.891.960.000
obbl. FS	01/05/00	9.000.000.000	9.049.500.000
obbl. ENEL	16/05/00	8.000.000.000	8.068.000.000
obbl. Cred. Fond.	01/10/04	541.000	535.861
obbl. paschi	01/12/04	3.319.500.000	3.302.902.500
c.c.f.		2.000.000	1.900.000
c.c.f.		2.000.000	1.710.000
<b>Totale Obbligazioni</b>		<b>22.359.041.000</b>	<b>22.316.588.361</b>
<b>Cartelle fond. mutui</b>			
c/o Cariplo		65.519.053.000	65.519.053.000
c/o Bnl		96.592.086.000	96.592.086.000
<b>Totale cartelle fond.</b>		<b>162.111.139.000</b>	<b>162.111.139.000</b>
<b>TOTALE GENERALE</b>		<b>709.980.180.000</b>	<b>714.375.611.361</b>



### A.III.3 Gestioni patrimoniali mobiliari

Le gestioni patrimoniali mobiliari affidate a banche presentano a fine 1998 un valore attivo lordo ammontante a complessivi 93,3 miliardi, determinato sulla base dei valori di mercato risultanti al 31 dicembre. Dedotti gli accantonamenti ai relativi fondi svalutazione (complessivi 1,8 miliardi), detto importo si riduce a 91,5 miliardi. Gli accantonamenti sono stati quantificati in misura tale da determinare un'iscrizione in bilancio dei titoli in gestione corrispondente al minor importo tra i prezzi di acquisto e il presunto valore di realizzo, determinato quest'ultimo tenendo presente l'andamento delle quotazioni di mercato delle ultime settimane. Nella tabella seguente si riporta una evidenza dei valori distinti per gestore. Nel prospetto immediatamente successivo si evidenziano per aggregati le varie tipologie di titoli in gestione a fine esercizio.

	Situazione al 31.12.1998	Conferimento dell'1.7.1998	Variazioni
Gestione patrimoniale mobiliare Monte Paschi	30.322.844.749	30.000.000.000	322.844.749
- Attivo di gestione	30.916.998.885	30.000.000.000	916.998.885
- Fondo svalutazione titoli in gestione	594.154.136	0	594.154.136
Gestione patrimoniale mobiliare Credit Rolo	30.395.493.952	30.000.000.000	395.493.952
- Attivo di gestione	30.919.993.247	30.000.000.000	919.993.247
- Fondo svalutazione titoli in gestione	524.499.295	0	524.499.295
Gestione patrimoniale mobiliare San Paolo	30.756.579.195	30.000.000.000	756.579.195
- Attivo di gestione	31.438.503.606	30.000.000.000	1.438.503.606
- Fondo svalutazione titoli in gestione	681.924.411	0	681.924.411
Totale Gestioni patrimoniali mobiliari	91.474.917.896	90.000.000.000	1.474.917.896
- Attivo di gestione	93.275.495.738	90.000.000.000	3.275.495.738
- Fondo svalutazione titoli in gestione	1.800.577.842	0	1.800.577.842

Situazione titoli in gestione al 31 dicembre 1998	G.P.M. Monte Paschi	G.P.M. Credit Rolo	G.P.M. San Paolo	Totale	Percentuale di investimento
<b>Titoli di Stato :</b>					
- Buoni del Tesoro poliennali	5.500.970.830	15.095.455.063	19.035.583.301	39.632.009.194	42,29%
- Certificati di Credito del Tesoro	3.210.280.647	4.487.967.500	5.766.635.805	13.464.883.952	14,37%
- Certificati del Tesoro Zero coupon	9.998.060.000	0	0	9.998.060.000	10,67%
- Buoni Ordinari del Tesoro	4.670.780.000	0	0	4.670.780.000	4,98%
<b>Totale</b>	<b>23.380.091.477</b>	<b>19.583.422.563</b>	<b>24.802.219.106</b>	<b>67.765.733.146</b>	<b>72,30%</b>
Obbligazioni e fondi obbligazionari	5.147.372.520	9.014.510.700	3.385.298.256	17.547.181.476	18,72%
Azioni e fondi azionari	2.436.617.277	2.412.364.707	3.446.058.475	8.295.040.459	8,85%
Divise estere e valori diversi	0	0	114.998.970	114.998.970	0,12%
<b>Totale valori mobiliari</b>	<b>30.964.081.274</b>	<b>31.010.297.970</b>	<b>31.748.574.807</b>	<b>93.722.954.051</b>	<b>100,00%</b>
Liquidità e ratei attivi interessi	119.175.066	54.414.019	9.498.836	183.087.921	=
Debiti per imposte e altri oneri in corso	166.257.455	144.718.742	319.570.037	630.546.234	=
<b>Attivo di gestione</b>	<b>30.916.998.885</b>	<b>30.919.993.247</b>	<b>31.438.503.606</b>	<b>93.275.495.738</b>	<b>=</b>
Fondo svalutazione titoli in gestione	594.154.136	524.499.295	681.924.411	1.800.577.842	=
<b>Totale netto di gestione</b>	<b>30.322.844.749</b>	<b>30.395.493.952</b>	<b>30.756.579.195</b>	<b>91.474.917.896</b>	<b>=</b>

**A.III.4 Crediti finanziari diversi**

Trattasi di diverse partite creditorie ammontanti a complessivi 99 miliardi, tra le quali la principale posta è costituita dal deposito vincolato presso la Tesoreria Centrale dello Stato ai sensi della legge n. 243/1993, il cui importo (91,9 miliardi) sarà riversato alla Cassa con due versamenti nel 1999, a giugno e a dicembre di 18,3 e 27,5 miliardi, e con due versamenti nell'anno 2000, a maggio e a novembre per 18,4 e 27,7 miliardi.

Si riporta qui di seguito una specifica per tipologia dei crediti in questione alla fine degli esercizi 1997 e 1998.

	Situazione al 31.12.1998	Situazione al 31.12.1997	Variazioni
Deposito vincolato presso la Tesoreria Centrale dello Stato ai sensi della legge n. 243/1993	91.937.591.996	133.162.648.996	-41.225.057.000
Mutui ipotecari verso iscritti	5.066.002.506	7.269.671.676	-2.203.669.170
Mutui e prestiti al personale	661.204.625	783.145.539	-121.940.914
Acconto di imposta sul TFR ai sensi della legge n. 140/1997	349.650.022	199.662.000	149.988.022
Anticipazioni e altri crediti	991.906.030	604.620.500	387.285.530
<b>Totale crediti finanziari diversi</b>	<b>99.006.355.179</b>	<b>142.019.748.711</b>	<b>-43.013.393.532</b>

## B ATTIVO CIRCOLANTE

### B.II CREDITI

#### B.II.1 Crediti verso iscritti e terzi contribuenti

Riguardano diverse partite di cui si fornisce nel prospetto che segue una specifica per tipologia.

	Situazione al 31.12.1998	Situazione al 31.12.1997	Variazioni
- Crediti verso Concessionari per contributi e accessori posti a ruolo	146.261.579.314	121.374.242.022	24.887.337.292
- Crediti verso Concessionari per contributi e accessori relativi a ruoli Pregressi	11.346.409.461	7.478.101.756	3.868.307.705
- Crediti verso iscritti per richieste di rimborso presentate dai Concessionari e per partite varie	62.267.121.345	53.567.744.524	8.699.376.821
- Crediti per contributi e accessori da porre a ruolo nell'esercizio Successivo e altre partite in corso di perfezionamento	22.130.000.000	22.674.518.909	-544.518.909
Totale nominale	242.005.110.120	205.094.607.211	36.910.502.909
Fondo svalutazione crediti contributivi	55.245.000.000	40.970.000.000	14.275.000.000
Totale netto	186.760.110.120	164.124.607.211	22.635.502.909

I crediti verso Concessionari per contributi e accessori posti a ruolo (146,3 miliardi), si riferiscono a partite le cui rate scadono nel corso del 1999 e, pertanto, costituiscono residui fisiologici in quanto connessi con le modalità di riscossione normativamente previste per i Concessionari stessi.

I crediti verso i Concessionari per contributi e accessori relativi a ruoli pregressi (11,3 miliardi), riguardano invece partite per le quali i Concessionari procedono al versamento delle sole somme effettivamente riscosse - procedura questa che peraltro troverà nel 1999 una applicazione generalizzata - ovvero risultano inadempienti nei confronti della Cassa. Per questi ultimi crediti, il relativo fondo svalutazione per possibili irrealizzabilità, ammonta al 31 dicembre a 2,2 miliardi e rappresenta circa il 20% circa del valore nominale.

I crediti verso iscritti (62,3 miliardi), scaturenti per la quasi totalità da richieste di rimborso presentate dai Concessionari, costituiscono poste di difficile realizzo per le quali si è resa necessaria una adeguata consistente svalutazione. Il relativo fondo svalutazione ammonta a fine esercizio a circa 53 miliardi, pari all'85% del nominale, ed è stato determinato tenendo conto del diverso rischio di inesigibilità delle partite, valutato attraverso una analisi delle varie tipologie dei crediti in questione. A tal fine si sono considerate distinte specifiche percentuali di svalutazione per gruppi omogenei, in relazione alla qualità del debitore (iscritto obbligatorio, di solidarietà, pensionato, cancellato, ecc.) e al periodo di insorgenza dell'obbligo.

L'ultima partita creditoria considerata nel prospetto che precede, si riferisce a contributi e accessori (nel complesso 22,1 miliardi) di pertinenza dell'esercizio che saranno posti a ruolo - e quindi riscossi - nell'anno successivo; essa attiene essenzialmente ad iscrizioni 1998 non potutesi ricomprendere nel ruolo di detto anno, a recuperi di autoliquidazioni e ad oneri accessori e sanzioni.

Il totale nominale di tali crediti al 31 dicembre 1998, pari a 242 miliardi, si riduce a 186,8 miliardi, considerando il già menzionato fondo svalutazione ammontante complessivamente a 55,2 miliardi.

### **B.II.2 Crediti per prestazioni da recuperare**

Tali crediti, iscritti in bilancio per complessivi 2.335 milioni, riguardano per 1.106 milioni il recupero a carico del ministero del Tesoro delle maggiorazioni dei trattamenti pensionistici ai sensi dell'art. 6 della legge n. 140/1985 e, per 1.329 milioni, recuperi di prestazioni e dei correlati versamenti all'Erario delle trattenute Irpef sulle pensioni indebitamente corrisposte. Al suindicato importo attivo lordo va dedotto il relativo fondo svalutazioni crediti, che prudenzialmente si conferma nella misura di 100 milioni del precedente consuntivo.

### **B.II.3 Crediti verso società controllate**

Ammontano a complessivi 368 milioni e riguardano esclusivamente crediti che la Cassa vanta nei confronti della controllata Groma S.r.l. per canoni relativi ad alcuni stabili dati in locazione alla predetta Società.

### **B.II.4 Altri crediti**

Iscritti per complessivi 54,7 miliardi, riguardano diverse partite tra le quali si evidenziano in particolare i crediti verso locatari per canoni e recupero oneri per un ammontare nominale di 8,8 miliardi; tale ammontare è controbilanciato dall'apposito fondo svalutazione ammontante a 1,7 miliardi, pari a circa il 20%, quale posta rettificativa per fronteggiare possibili insolvenze.

Altre partite di rilievo sono costituite dai crediti per cedole di interessi scadute alla data del 31 dicembre relative ai titoli in portafoglio per complessivi 12,9 miliardi; dai crediti per interessi maturati sempre al 31 dicembre sui conti correnti (3,2 miliardi); dai crediti per rate scadute di mutui ipotecari (nel complesso 5,4 miliardi) e da crediti per partite di giro pari a complessivi 23 miliardi.

### **B.III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Riguardano operazioni pronti contro termine poste in essere alla fine dell'esercizio 1998 e conclusesi nel successivo mese di gennaio per un totale di 249,8 miliardi; esse conseguono al mancato impiego delle disponibilità nelle gestioni patrimoniali mobiliari, come invece previsto nel piano di investimento 1998, e ciò a causa di alcune perplessità e dubbi manifestati al riguardo, perplessità e dubbi successivamente dissipati dai Ministeri vigilanti.

#### B.IV Disponibilità liquide

Ammontano a 31,7 miliardi e si riferiscono alle somme risultanti a fine esercizio nei conti correnti presso l'Istituto cassiere (Monte dei Paschi di Siena), e non anche alle somme presso i conti correnti postali, relative principalmente a riscossioni di contributi e fitti attivi, in attesa del loro trasferimento presso la Banca tesoriere. Queste ultime somme, concernenti operazioni non ancora definite alla fine dell'anno, confluiranno pertanto come effettive disponibilità alla Cassa nel successivo esercizio 1999.

### C RATEI E RISCONTI ATTIVI

Iscritti per complessivi 26,1 miliardi, si riferiscono alle sottoindicate partite :

• Ratei attivi :	
per interessi su titoli in portafoglio	5.835.722.440
per aggi su titoli in portafoglio	5.919.610.699
per interessi sul deposito vincolato Legge 243/1993	<u>3.896.145.940</u>
Totale	15.651.479.079
• Risconti attivi :	
per disaggi su titoli in portafoglio	10.449.613.276
per premi di assicurazione	<u>37.200.000</u>
Totale	10.486.813.276

## ANALISI DELLA CONSISTENZA DELLE VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO

### **A PATRIMONIO NETTO**

Il patrimonio netto della Cassa ammonta al 31 dicembre 1998 a complessivi 2.121,1 miliardi ed è costituito dalla Riserva legale ex art. 1 del D.Lvo 509/1994 (1.841 miliardi), dalla Riserva per rivalutazione immobili (206,4 miliardi), dalle Altre riserve (1,3 miliardi) e dal Risultato economico di esercizio (72,4 miliardi).

La riserva legale D.Lvo 509/1994 viene annualmente incrementata dagli avanzi di gestione dell'esercizio precedente al netto della plusvalenza derivante dalla rivalutazione - in base al criterio del patrimonio netto - del valore di bilancio della partecipazione Groma, plusvalenza questa che viene accantonata nelle "Altre riserve".

Nella Riserva per rivalutazione immobili è confluito l'ammontare della rivalutazione effettuata in occasione della privatizzazione dell'Ente ai sensi del già citato D.Lvo 509.

### **B FONDI PER RISCHI E ONERI**

Comprendono il Fondo imposte in contenzioso, concernente l'accantonamento cautelativo per la copertura di oneri derivanti da possibili soccombenze nei giudizi in atto in materia tributaria (lire 250.000.000), e il Fondo indennità maternità professioniste, iscritto in bilancio per accantonare le eccedenze di contribuzione rispetto agli oneri di prestazione, accertate per il 1998 in lire 225.998.854.