

CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO		
A	VALORE DELLA PRODUZIONE	
A1	Contributi	
A1-a)	Contributi Fondo di Previdenza.	33.059.873
A1-b)	Contributi TFR	41.063.916
A1-c)	Contributi Assicurazione Infortuni	9.283.246
A1-d)	Contributi Fondo di quiescenza dipendenti consorziali	19.286.369
A1-e)	Altri contributi	3.335.473
	Totale (A1)	106.028.877
A5	Altri ricavi e proventi	
A5-a)	Proventi della gestione Immobiliare	19.756.386
A5-b)	Ricavi diversi	1.823.763
	Totale (A5)	21.580.149
	Totale (A)	127.609.026
B	COSTI DELLA PRODUZIONE	
B6	per materiale di consumo	199.872
	Totale (B6)	199.872
B7	per servizi	
B7-a)	per prestazioni istituzionali:	
B7-a)1	Prestazioni TFR a dipendenti consorziali	14.001.906
B7-a)2	Prestazioni pensionistiche a dipendenti consorziali	5.469.061
B7-a)3	TFR dei dipendenti aziende agricole maturato nell'esercizio	66.710.111
	Totale (B7-A)	86.181.078
B7-b)	Servizi diversi	5.417.648
	Totale (B7-B)	5.417.648
B8	Per godimento di beni di terzi	1.459
	Totale (B8)	1.459
B9	Per il personale	
B9-a)	Salari e stipendi	4.661.580
B9-b)	Oneri sociali	1.239.848
B9-c)	Trattamento di fine rapporto	394.933
B9-d)	Trattamento di quiescenza e simili	208.177
B9-e)	Altri costi	127.113
	Totale (B9)	6.631.651
B10	Ammortamenti e svalutazioni	
B10-a)	Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	160.938
B10-b)	Ammortamenti immobilizzazioni materiali	167.082
B10-d)	Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.700.000
	Totale (B10)	3.028.020
B12	Accantonamenti per rischi	
B12-a)	Accantonamento al Fondo oneri e rischi vari	1.166.358
B12-b)	Accantonamento al Fondo di Previdenza Impiegati Agricoli	23.942.859
B12-c)	Accantonamento alla Riserva Gestione Assicurazione Infortuni	5.884.225
B12-d)	Accantonamento al Fondo di Quiescenza Dipendenti Consorziali	1.038.763
	Totale (B12)	32.032.205
B13	Altri Accantonamenti	
	Totale (B13)	
B14	Oneri diversi di gestione	8.428.557
	Totale B	141.920.490
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	-14.311.464

	Proventi ed oneri finanziari	
C15	proventi da partecipazione:	
C15-c)	altri proventi da partecipazione	933.046
	Totale (C15)	933.046
C16	Altri proventi finanziari	
C16-a)	Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	6.332.598
C16-b)	Da titoli iscritti nelle immob.che non costituiscono partecipazioni	12.273.962
C16-c)	Da titoli iscritti nell'attivo circolante.che non costituiscono partecipazioni	780.282
C16-d)	Proventi diversi dai precedenti	1.149.161
	Totale (C16)	20.536.003
C17	Interessi ed altri oneri finanziari	
	Totale (C17)	2.227.691
	Totale (15+16+17)	19.241.358
D	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	
D18	Rivalutazioni	
	Totale (D18)	
D19	Svalutazioni:	
D19-b)	di Immob. finanz.che non costituiscono partecipazioni	600.000
D19-c)	di Titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	3.692.389
	Totale (D19)	4.292.389
	Totale (18-19)	4.292.389
E	PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	
E20	Proventi:	
E20-a)	plusvalenze da alienazione immobili	2.076.508
E20-b)	sopravvenienze attive	8.207.506
	Totale (E20)	10.284.014
E21	Oneri:	
E21-a)	Minusvalenze	
E21-b)	Sopravvenienze passive	2.460.200
	Totale (E21)	2.460.200
	Totale Oneri e Proventi straordinari (20-21)	7.823.814
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	8.461.319
	IMPOSTE DELL'ESERCIZIO	5.827.481
	AVANZO (DISAVANZO) DELL'ESERCIZIO	2.633.838

NOTA INTEGRATIVA

FONDAZIONE E.N.P.A.I.A.
Nota integrativa al bilancio consuntivo 2002

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di redazione e valutazione adottati nella stesura del presente bilancio sono conformi alle norme del codice civile. Diversamente dal presente documento il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2001 era stato redatto secondo i principi contabili propri della contabilità finanziaria contenuti nel DPR 696/1979.

Il menzionato passaggio da una contabilità finanziaria utilizzata per la redazione del bilancio consuntivo 2001 alla contabilità economica, rende non significativi i confronti con il 2001, sia perché la classificazione delle poste di bilancio è radicalmente diversa, sia, soprattutto, perché i principi contabili alla base della redazione della stessa sono diversi. Pertanto, per questo primo esercizio di applicazione dei nuovi criteri, non vengono indicate le cifre comparative relative all'esercizio precedente. Nella nota integrativa, ove disponibili, sono riportati alcuni dati di confronto con l'esercizio precedente. Per meglio rappresentare la situazione patrimoniale, in deroga alla normativa vigente, talune poste dello stato patrimoniale sono state omesse (Voci A e C1 dell'attivo e alcune poste ideali del Patrimonio Netto) perché, oltre che di valore pari a zero, sono state ritenute incongruenti con la natura della Fondazione; inoltre la voce "Fondo rischi ed oneri" è stata modificata in "Fondi di quiescenza e per rischi ed oneri".

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori ed al netto degli ammortamenti annualmente imputati a conto economico. Le quote di ammortamento sono stanziate sulla base di un'aliquota percentuale determinata in relazione alla presunta residua possibilità di utilizzo nel tempo.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

1) Beni immobili

Gli immobili da reddito sono iscritti sulla base del costo di acquisto o di costruzione aumentato dagli oneri accessori, delle spese incrementative e della rivalutazione effettuata in sede di privatizzazione dell'Ente, per allineare i valori di carico al valore fiscalmente rilevante ai fini ICI. Per tali immobili e per le altre immobilizzazioni dell'attivo è presente il Fondo Rischi Investimenti Immobilizzati per tener conto di eventuali minusvalenze latenti derivanti dall'andamento del mercato.

Gli immobili da reddito e l'immobile funzionale adibito a sede della Fondazione non sono ammortizzati in quanto si ritiene che le notevoli spese di manutenzione e miglioria sostenute ogni

anno facciano sì che il loro valore residuo rimanga conservato nel tempo e non sia inferiore al valore a cui sono iscritti in bilancio.

Il terreno è iscritto al valore di costo comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

2) *Mobili, impianti e altri beni*

Sono iscritti al costo e ammortizzati sistematicamente sulla base delle seguenti aliquote:

• Mobil	10%
• Macchine d'ufficio	20%
• Automezzi	20%

Gli ammortamenti così calcolati sono giudicati adeguati a rappresentare la residua durata utile dei beni e a fronteggiare l'obsolescenza di quelli a più elevato contenuto tecnologico.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

1) *Titoli*

Il portafoglio della Fondazione è costituito sia da titoli immobilizzati, detenuti a scopo di investimento duraturo, sia da titoli dell'attivo circolante, detenuti per attività di negoziazione e per esigenze di tesoreria, in base alla destinazione economica decisa dal Consiglio di Amministrazione.

I titoli che costituiscono "immobilizzazioni finanziarie" sono iscritti al costo di acquisto, rettificato da eventuali perdite durevoli di valore.

Le svalutazioni effettuate negli esercizi precedenti vengono eliminate se vengono meno le ragioni che le hanno determinate.

2) *Mutui e prestiti*

Sono iscritti al presumibile valore di realizzo.

3) *Polizze*

Le polizze a capitalizzazione sono iscritte al valore del premio di sottoscrizione versato. In apposita voce dei ratei attivi vengono rilevati gli importi maturati annualmente per competenza.

ATTIVO CIRCOLANTE*1) Crediti*

I crediti sono iscritti in bilancio in base al valore presumibile di realizzo.

2) Titoli

I titoli destinati “all’attivo circolante” sono valutati al minore tra il costo ed il valore di mercato alla chiusura dell’esercizio.

I titoli in valuta estera, non appartenenti all’area Euro ed iscritti nell’attivo circolante, sono convertiti in euro al minore tra il cambio di acquisto e quello al 31 dicembre.

Le svalutazioni effettuate negli esercizi precedenti vengono eliminate se vengono meno le ragioni che le hanno determinate.

RATEI E RISCONTI

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale. Sono costituiti in larga parte dai ratei attivi pluriennali su polizze finanziarie e obbligazioni strutturate ovvero quote di interesse sui titoli di proprietà maturate nel 2002, la cui materiale riscossione si avrà soltanto nel corso del 2003. I risconti attivi derivano essenzialmente dagli oneri fiscali sostenuti al momento della sottoscrizione delle polizze finanziarie pluriennali e ripartiti pro rata temporis per la durata dell’operazione.

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il Fondo espone la passività maturata nei confronti dei dipendenti, calcolata secondo i criteri dettati dalla legislazione vigente.

FONDI PER RISCHI ED ONERI*1) Fondo di previdenza degli impiegati agricoli*

Il suo ammontare è determinato sulla base del fondo individuale (importo più alto tra ripartizione e capitalizzazione) e dal rischio morte, per il quale sono accantonate un minimo di cinque annualità sulla base delle disposizioni del DLGS 509/94.

2) Riserva dell’assicurazione infortuni degli impiegati agricoli

In mancanza di specifici riferimenti convenzionali, con delibera del Consiglio di Amministrazione, come da previsione statutaria, è stato determinato come congruo un livello, nel 2002, pari ad un’annualità delle entrate contributive maggiorata del 10% per far fronte ai crescenti oneri della gestione.

3) Riserva Fondo di quiescenza dei dipendenti consorziali

La riserva si commisura, tendenzialmente, ai valori medi della Convenzione in essere, con una aliquota contributiva per l'anno 2002 del 8,94%, coerente con l'ipotesi della relazione attuariale ricevuta nel 2000, rilevata al 31/12/1998 ed approvata dal Consiglio d'Amministrazione in data 17 novembre 1999. In tale relazione viene indicato che per la copertura della previsione massima prevista dalla Convenzione l'aliquota contributiva da applicarsi è quella del 10,37%. Con nota del 13 marzo 2001, il Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale indica che l'aliquota contributiva vada attestata nella misura del 10,75%. Al momento non si dispone di calcoli attuariali aggiornati che permettano di conoscere l'ammontare necessario per adeguare le riserve tecniche all'ipotesi di copertura delle prestazioni massime previste dalla Convenzione. Sulla base del principio della Ripartizione il Fondo viene alimentato sulla base del risultato della sua gestione tenendo conto dei proventi finanziari e delle spese generali di competenza.

4) Fondi per la previdenza dell'ex personale

I Fondi sono determinati secondo criteri previdenziali e sono adeguati a coprire gli impegni futuri in favore degli iscritti al "Fondo previdenza impiegati".

5) Fondi oneri e rischi vari

Il Fondo accoglie prudenzialmente il valore delle passività potenziali che possono scaturire dalle vertenze legali in corso e/o da potenziali debiti nei confronti di terzi, di natura determinata, di esistenza certa o probabile ma di ammontare o data di sopravvenienza indeterminata alla chiusura dell'esercizio.

6) Fondo Rischi Investimenti immobilizzati

Tale Fondo, è stanziato a fronte di eventuali rischi complessivi derivanti dall'andamento dei mercati in relazione al complesso delle immobilizzazioni materiali e finanziarie presenti nelle attività.

DEBITI

I Debiti sono iscritti al loro valore nominale.

1) Debiti tributari

Tra i debiti tributari è compreso l'accantonamento per il conguaglio delle imposte IRPEG ed IRAP di competenza dell'esercizio da regolare in sede di dichiarazione. Viene determinato in base ad una previsione dell'onere fiscale in relazione alle vigenti norme tributarie.

E', altresì, stanziata per competenza l'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR degli iscritti.

2) Debiti per il trattamento di fine rapporto degli impiegati agricoli

La voce copre totalmente il valore delle prestazioni dovute agli iscritti alla data di chiusura dell'esercizio 2002 sulla base della normativa vigente.

Le prestazioni a favore degli iscritti, sia del TFR che quelle relative all'Assicurazione infortuni e del Fondo di Previdenza, vengono imputate a carico dei rispettivi conti di debito presenti nel passivo della Fondazione. Analogamente si procede per quanto attiene alle erogazioni di trattamento pensionistico a favore degli ex dipendenti della Fondazione.

Le prestazioni relative al trattamento di quiescenza dei dipendenti consorziali vengono imputate a conto economico nell'esercizio in cui matura, a favore degli iscritti, il diritto al loro pagamento.

CONTO ECONOMICO

I contributi obbligatori vengono rilevati quali ricavi ed imputati al conto economico per competenza. Gli interessi e le sanzioni per ritardati versamenti sono iscritti prudenzialmente solo successivamente all'incasso dei contributi obbligatori di riferimento.

Gli altri costi e ricavi vengono riflessi in bilancio per competenza economica. I dividendi da partecipazione sono iscritti nell'esercizio in cui si verifica l'incasso che normalmente coincide con quello della delibera. Il credito d'imposta spettante viene rilevato in sede di dichiarazione dei redditi.

Per quanto attiene le imposte sul reddito, la Fondazione è soggetta ad IRPEG limitatamente ai redditi sui fabbricati, di capitale e derivanti dalle attività commerciali svolte e, parzialmente, ad IRAP. Le relative imposte sono contabilizzate per competenza.

STATO PATRIMONIALE**ATTIVO***B) —I Immobilizzazioni immateriali*

Tale voce, la cui composizione di dettaglio e movimentazione dell'anno figurano nella seguente tabella, riguarda essenzialmente gli oneri che la Fondazione ha sostenuto per completare il software istituzionale.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI				
DESCRIZIONE	SALDO INIZIALE 01/01/2002	INCREMENTI	DECREMENTI	SALDO FINALE 31/12/2002
SOFTWARE	474.100	216.914	0	691.014
TOTALE	474.100	216.914	0	691.014

FONDO DI AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI				
DESCRIZIONE	SALDO INIZIALE 01/01/2002	INCREMENTI	DECREMENTI	SALDO FINALE 31/12/2002
SOFTWARE	46.474	460.671	0	507.145
TOTALE	46.474	460.671	0	507.145

L'incremento del Fondo pari ad € 460.671 è costituito dall'ammortamento dell'esercizio per € 160.938 e da una rettifica per un importo di € 299.733 derivante dal ricalcolo degli ammortamenti cumulati al 31 dicembre 2001 rispetto al saldo contabile in pari data. Tale rettifica è stata registrata a conto economico dell'esercizio tra le sopravvenienze passive.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI NETTE				
DESCRIZIONE	SALDO INIZIALE 01/01/2002	INCREMENTI	DECREMENTI	SALDO FINALE 31/12/2002
SOFTWARE	427.626	216.914	460.671	183.869
TOTALE	427.626	216.914	460.671	183.869

Il decremento che si registra a fine 2002 rispetto al 2001, è generato da investimenti dell'anno per € 216.914, al netto di ammortamenti dell'esercizio per € 160.938 e rettifiche per € 299.733.

B) -II Immobilizzazioni materiali

Tali immobilizzazioni registrano un incremento netto rispetto al 2001 di € 13.405.682 che per la quasi totalità trova giustificazione nella voce fabbricati.

B) -II-1) Terreni e fabbricati

TERRENI E FABBRICATI				
DESCRIZIONE	SALDO INIZIALE 01/01/2002	INCREMENTI	DECREMENTI	SALDO FINALE 31/12/2002
TERRENI	63.264	0	0	63.264
FABBRICATI	379.535.324	26.340.851	12.638.518	393.237.657
TOTALE	379.598.588	26.340.851	12.638.518	393.300.921

Nel corso del 2002 sono stati perfezionati gli atti di acquisto dei seguenti immobili:

DESCRIZIONE	IMPORTO
VIA DEI VILLINI - ROMA	4.649.661
VIA GUIDUBALDO DAL MONTE - ROMA	21.691.190
TOTALE	26.340.851

Nel corso dell'esercizio sono state altresì cedute unità immobiliare per un valore di carico complessivo di € 12.638.518 realizzando plusvalenze pari a € 2.076.508 e minusvalenze pari a € 1.344.921. Tali minusvalenze sono state pareggiate dall'utilizzo del Fondo Rischi Investimenti Immobilizzati.

A partire dal 1 luglio 2002 la Fondazione ha avviato un'attività commerciale legata alla locazione di parte del proprio complesso immobiliare; il valore complessivo dei cespiti destinati a tale attività commerciale è pari a € 135.694.725.

B) —II-2-3-4) Altre immobilizzazioni

Nel complesso registrano una variazione positiva netta rispetto all'anno 2001 di € 3.081 come dettagliato nelle tabelle che seguono. L'incremento registrato è legato all'acquisto di macchinari ed arredi nonché all'acquisto di materiale informatico.

ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI				
DESCRIZIONE	SALDO INIZIALE 01/01/2002	INCREMENTI	DECREMENTI	SALDO FINALE 31/12/2002
AUTOMEZZI	72.628	0	0	72.628
MACCH. ELETTR. D'UFFICIO	594.193	54.632	0	648.825
MOBILI E ARREDI	179.282	134.680	0	313.962
ALTRI BENI MATERIALI	1.085.306	0	0	1.085.306
TOTALE	1.931.409	189.312	0	2.120.721

FONDI AMMORTAMENTO ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI				
DESCRIZIONE	SALDO INIZIALE 01/01/2002	INCREMENTI	DECREMENTI	SALDO FINALE 31/12/2002
AUTOMEZZI	42.102	14.980	0	57.082
MACCH. ELETTR. D'UFFICIO	281.013	122.508	0	403.521
MOBILI E ARREDI	74.421	29.595	0	104.016
ALTRI BENI MATERIALI	1.066.158	19.147	0	1.085.305
TOTALE	1.463.694	186.230	0	1.694.924

Poiché sia i beni materiali che i relativi ammortamenti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2001 erano raggruppati sotto un'unica voce, rispettivamente, "Altri beni materiali" e "Fondo ammortamento immobilizzazioni tecniche", si è provveduto in sede di riapertura a riallocare correttamente alle singole categorie di immobilizzazioni materiali e fondi di ammortamento il saldo cumulato al 31 dicembre 2001.

La riclassifica dalla voce "Altri beni materiali" per complessivi € 846.104 è stata operata alle seguenti categorie:

- Mobili e arredi	179.283
- Macchine elettroniche d'ufficio	594.193
- Automezzi	72.628
Totale	846.104

Analogamente si è proceduto alla riclassifica dal “Fondo ammortamento immobilizzazioni tecniche” ai seguenti fondi di ammortamento:

- Fondo ammortamento Mobili e arredi	74.421
- Fondo ammortamento Macchine elettroniche d'ufficio	281.013
- Fondo ammortamento Automezzi	<u>42.102</u>
Totale	397.536

Pertanto l'ammortamento dell'esercizio è stato pari ad € 167.082,48 così articolato:

- Ammortamento Mobili e arredi	29.595
- Ammortamento Macchine elettroniche d'ufficio	122.508
- Ammortamento Automezzi	<u>14.979</u>
Totale	167.082

Mentre l'incremento del “Fondo ammortamento altri beni materiali” pari ad € 19.148 è stato contabilizzato tra le sopravvenienze passive perché relativo a cespiti inutilizzati e da ritenersi completamente ammortizzati al 31 dicembre 2001.

ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI NETTE				
DESCRIZIONE	SALDO INIZIALE 01/01/2002	INCREMENTI	DECREMENTI	SALDO FINALE 31/12/2002
AUTOMEZZI	30.526	0	14.980	15 546
MACCH. ELETTR. D'UFFICIO	313.180	54.632	122.508	245.304
MOBILI E ARREDI	104.861	134.679	29.595	209.946
ALTRI BENI MATERIALI	19 148	0	19.148	0
TOTALE	467.715	189.311	186.230	470.796

B) —III Immobilizzazioni finanziarie

La voce “Crediti verso altri” per complessivi € 123.399.858 (di cui € 5.284.755 esigibili oltre cinque anni) si articola come evidenziato nello schema seguente:

DESCRIZIONE	31/12/2002
MUTUI	15 997 138
PRESTITI	6 841 243
FONDO SVALUTAZIONE CREDITI PER MUTUI E PRESTITI	-649 182
TOTALE	22 189 199
CARTENPAIA	793 309
POLIZZE FINANZIARIE	100 417 350
TOTALE	123.399.858

La composizione della voce “Altri titoli” (Titoli di Stato ed obbligazionari) è riportata nello schema seguente.

EMITTENTE	VALORE NOMINALE	PREZZO DI CARICO	VALORE CONTABILE AL LORDO DEL FONDO
O.BPS 5,75% 19/03/06	10.000.000,00	100,00000	10 000.000
ALITALIA 0207CV	1.001.109,00	86,99000	870.865
GMAC EUR 5,50% 2005	500.000,00	98,58000	492.900
FRANCE TEL. 4% 11/05	3.000.000,00	86,80000	2.604.000
DAIMLER 6,125% 03/07	2.000.000,00	104,72000	2.094.400
CIR INT 03/04/03 TV%	30.987,41	99,68000	30.888
ARGENTINA 10,5%	30.000,00	101,24723	30.374
LEHMAN 6,125% MZ07	4.500.000,00	102,95000	4.632.750
PHILIPS 05/08 5,75%	3.000.000,00	103,92000	3.117.600
FORD 06/06 5,625% EUR	7.500.000,00	99,00000	7.425.000
HEW. PACK 07/06 5,25%	5.810.000,00	99,45000	5.778.045
GMAC 5,5% 06/06/05 EUR	827.000,00	99,71000	824.602
DEUT. TEL. 5,5% 09/05	475.000,00	98,98000	470.155
PARMALAT F. 6% 01/06	6 553.000,00	100,45020	6.582.502
FIAT FIN 5,75% 01/06	7 080.000,00	95,69560	6 775.249
PHILIPS EL. 5,75% 08	1.900.000,00	103,74950	1.971.240
AT AND T CO 6% 01/06	5.000.000,00	99,78000	4.989.000
ALCATEL 7% 01/06	16 395.000,00	100,48253	16.474.110
FRANCE TEL. 4% CV 01/05	8.000.000,00	86,58650	6.926.920
GMAC 6,125% 02/07	1.940.000,00	99,96990	1.939.416
BCA POPSO 19 4,40% SS	8.183 044,00	100,00000	8.183.044
BCA POPSO 09 3,9 SS	929.432,00	100,00000	929.432
BCA POPSO 21 4,433%	9.668.291,00	100,00000	9.668.291
BCA POPSO 11 3,90% SS	715.261,00	100,00000	715.261
BCA POPSO 12 5,143%	533.428,00	100,00000	533.428
BCA POPSO 21 5,49% SS	1.246.482,00	100,00000	1.246.482
BCA POPSO 22 4,4% SS	4 359.000,00	100,00000	4.359.000
BCA POPSO 12 3,9% SS	1 523.000,00	100,00000	1.523.000
GMAC EUR MZ07 6,125%	4.000.000,00	100,02000	4.000.800
DOW CHEM. OT07 5,625%	1.000.000,00	103,03260	1.030.326
BTP 01NV99/10 5,50%	4 400 000,00	103,04000	4 533.760
FIAT F EUR OT03 5,75%	900 000,00	100,90000	908.100
BAY HV EUR 10 5,625%	3 000.000,00	101,10000	3 033.000
FORD M EUR 06 5,625%	2 500 000,00	99,15000	2 478.750
DAIMLER EUR 07 5,625%	3 800 000,00	99,66000	3.787.080
TELECOM 01FB07 5,625%	3.850.000,00	98,65000	3.798.025
B.ROMA-04 397 5%	12 911 422,48	100,00000	12.911.423
B.ROMA - 18 327 A 6,38%	251.617,80	100,00000	251.618
B ROMA - 18 344 5,60%	362.552,74	100,00000	362.553
B.ROMA - 18 349 5,41%	325.479,40	100,00000	325.479
B ROMA - 09 427 4,50%	436.496,98	100,00000	436.497
B.ROMA - 19 428 4,53%	1 297.133,15	100,00000	1 297.133
B.ROMA - 20 448 4,431%	2.274.476,18	100,00000	2 274.476
B.ROMA - 10 447 3,973%	503.103,39	100,00000	503.103
B ROMA - 10 449 TV%	121.424,18	100,00000	121.424
B ROMA - 11 466A 4,08%	306.399,00	100,00000	306.399
B ROMA - 20 467A 4,61%	465.709,00	100,00000	465.709