

BILANCIO CONSUNTIVO

PAGINA BIANCA

CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA A FAVORE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI
ASSOCIAZIONE DI DIRITTO PRIVATO (D. LGS. 30/06/1994 N. 509)

STATUTO APPROVATO CON DECRETO INTERMINISTERIALE 2/8/1995 (G.U. N. 234 DEL 6/10/95)

Via della Purificazione, 31 - 00187 ROMA

CODICE FISCALE 80021670585 - PARTITA IVA 02114101005

STATO PATRIMONIALE

al 31 Dicembre 2003

(in Euro)

| CODICE | VOCE | 31 Dicembre 2003 | 31 Dicembre 2002 | Variazione |
|-----------------|---|----------------------|----------------------|--------------------|
| ATTIVO | | | | |
| A | CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI | | | |
| | | - | - | - |
| B | IMMOBILIZZAZIONI | 1.037.849.733 | 1.007.094.153 | 30.755.580 |
| B - I | IMMATERIALE | 83.853 | 70.525 | 13.328 |
| B - I - 1 | - Costi di impianto ed ampliamento | | | |
| B - I - 2 | - Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | | | |
| B - I - 3 | - Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | | | |
| B - I - 4 | - Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 83.853 | 70.525 | 13.328 |
| B - I - 5 | - Avviamento | | | |
| B - I - 6 | - Immobilizzazioni in corso ed acconti | | | |
| B - I - 7 | - Altre | | | |
| B - II | MATERIALI | 201.492.473 | 204.407.144 | (2.914.671) |
| B - II - 1 | - Terreni e fabbricati | 199.298.968 | 202.401.354 | (3.102.386) |
| B - II - 2 | - Impianti e macchinario | 1.459.534 | 1.512.748 | (53.214) |
| B - II - 3 | - Attrezzature industriali e commerciali | | | |
| B - II - 4 | - Altri beni | 676.371 | 484.242 | 212.129 |
| B - II - 5 | - Immobilizzazioni in corso ed acconti | 57.600 | 28.800 | 28.800 |
| B - III | FINANZIARIE | 836.273.407 | 802.616.484 | 33.656.923 |
| B - III - 1 | - Partecipazioni | | | |
| B - III - 1 - a | - in imprese controllate, collegate e controllanti | | | |
| B - III - 1 - b | - in altre imprese | 5.000 | 5.000 | - |
| B - III - 2 | - Crediti | | | |
| B - III - 2 - a | - verso imprese controllate, collegate e controllanti | | | |
| B - III - 2 - b | - verso altri | | | |
| | - entro 12 mesi | 2.094 | 3.018 | (924) |
| | - oltre 12 mesi | 10.681 | 19.603 | (8.922) |
| B - III - 3 | - Altri titoli | | | |
| B - III - 3 - a | - titoli di Stato ed obbligazionari | 328.984.507 | 409.293.655 | (80.309.148) |
| B - III - 3 - b | - titoli azionari | 22.074.182 | - | 22.074.182 |
| B - III - 3 - c | - gestioni patrimoniali in corso di trasferimento | 22.846.152 | - | 22.846.152 |
| B - III - 3 - d | - gestioni patrimoniali | 462.350.791 | 393.295.208 | 69.055.583 |

CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA A FAVORE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI
ASSOCIAZIONE DI DIRITTO PRIVATO (D. LGS. 30/06/1994 N. 509)

STATUTO APPROVATO CON DECRETO INTERMINISTERIALE 2/8/1995 (G.U. N. 234 DEL 6/10/95)

Via della Purificazione, 31 - 00187 ROMA

CODICE FISCALE 80021670585 - PARTITA IVA 02114101005

STATO PATRIMONIALE

al 31 Dicembre 2003

(in Euro)

| CODICE | VOCE | 31 Dicembre 2003 | 31 Dicembre 2002 | Variazione |
|-----------------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| C | ATTIVO CIRCOLANTE | 608.576.822 | 466.887.075 | 141.689.747 |
| C - I | RIMANENZE | - | - | - |
| C - I - 1 | - Materie prime, sussidiarie e di consumo | | | |
| C - I - 2 | - Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | | | |
| C - I - 3 | - Lavori in corso su ordinazione | | | |
| C - I - 4 | - Prodotti finiti e merci | | | |
| C - I - 5 | - Acconti | | | |
| C - II | CREDITI | 174.477.265 | 157.231.374 | 17.245.891 |
| C - II - 1 | - Verso iscritti, concessionari e pensionati | | | |
| | - entro 12 mesi | 169.759.080 | 154.103.516 | 15.655.564 |
| | - oltre 12 mesi | 2.432.819 | - | 2.432.819 |
| | (meno Fondo svalutazione crediti verso iscritti) | (258.228) | (258.228) | - |
| | (meno Fondo svalutazione crediti verso pensionati) | (91.910) | (69.825) | (22.085) |
| | - Verso iscritti, concessionari e pensionati (valore netto) | 171.841.761 | 153.775.463 | 18.066.298 |
| C - II - 2-3-4 | - Verso imprese controllate, collegate e controllanti | | | |
| C - II - 5 | - Verso altri | | | |
| | - entro 12 mesi | 3.294.676 | 4.022.100 | (727.424) |
| | - oltre 12 mesi | | | |
| | (meno Fondo svalutazione crediti) | (659.172) | (566.189) | (92.983) |
| | - Verso altri (valore netto) | 2.635.504 | 3.455.911 | (820.407) |
| C - III | ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI | 294.700.000 | 20.118.991 | 274.581.009 |
| C - III - 1 | - Partecipazioni | | | |
| C - III - 1 - a | - in imprese controllate, collegate e controllanti | | | |
| C - III - 1 - b | - in altre imprese | | | |
| C - III - 2 | - Altri titoli | | | |
| C - III - 2 - a | - investimenti di liquidità | - | 19.999.965 | (19.999.965) |
| C - III - 2 - b | - titoli in corso di estrazione | - | 119.026 | (119.026) |
| C - III - 2 - c | - quote di OICR | 294.700.000 | - | 294.700.000 |
| C - IV | DISPONIBILITA' LIQUIDE | 139.399.557 | 289.536.710 | (150.137.153) |
| C - IV - 1-a | - Depositi bancari | 128.993.343 | 279.090.518 | (150.097.175) |
| C - IV - 1-b | - Depositi postali | 10.403.431 | 10.445.284 | (41.853) |
| C - IV - 2 | - Denaro, assegni e valori in cassa | 2.783 | 908 | 1.875 |
| D | RATEI E RISCONTI | 14.430.476 | 15.743.205 | (1.312.729) |
| D - 1 | - Ratei attivi | 14.337.694 | 15.649.329 | (1.311.635) |
| D - 2 | - Risconti attivi | 92.782 | 93.876 | (1.094) |
| | TOTALE ATTIVO | 1.660.857.031 | 1.489.724.433 | 171.132.598 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA A FAVORE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI
 ASSOCIAZIONE DI DIRITTO PRIVATO (D. LGS. 30/06/1994 N. 509)

STATUTO APPROVATO CON DECRETO INTERMINISTERIALE 2/8/1995 (G.U. N. 234 DEL 6/10/95)

Via della Purificazione, 31 - 00187 ROMA

CODICE FISCALE 80021670585 - PARTITA IVA 02114101005

STATO PATRIMONIALE

al 31 Dicembre 2003

(in Euro)

| CODICE | VOCE | 31 Dicembre 2003 | 31 Dicembre 2002 | Variazione |
|------------------------------|--|----------------------|----------------------|---------------------|
| PASSIVO | | | | |
| A | PATRIMONIO NETTO | 1.579.886.702 | 1.403.036.399 | 176.850.303 |
| A - I | - Capitale | | | |
| A - II | - Riserva da sovrapprezzo delle azioni | | | |
| A - III | - Riserva di rivalutazione degli immobili | 60.620.604 | 60.620.604 | - |
| A - IV - 1 | - Riserva legale per le prestazioni previdenziali | 1.506.992.287 | 1.333.557.588 | 173.434.699 |
| A - IV - 2 | - Riserva legale per le prestazioni assistenziali | 12.273.811 | 8.858.207 | 3.415.604 |
| A - VI | - Riserve statutarie | | | |
| A - VII | - Altre riserve | | | |
| A - VIII | - Avanzi (disavanzi) portati a nuovo | | | |
| A - IX | - Avanzo (disavanzo) dell'esercizio | | | |
| B | FONDI PER RISCHI ED ONERI | 46.903.566 | 60.825.330 | (13.921.764) |
| B - 1 | - Per trattamento di quiescenza ed obblighi simili | | | |
| B - 2 | - Per imposte | | | |
| B - 3 | - Altri | | | |
| B - 3-a | - per adeguamento pensioni | - | 163.096 | (163.096) |
| B - 3-b | - per contributi non dovuti | 5.205.298 | 5.684.568 | (479.270) |
| B - 3-c | - per pensioni maturate | 4.922.818 | 3.904.821 | 1.017.997 |
| B - 3-d | - per rischi su immobili | 25.822.845 | 25.822.845 | - |
| B - 3-e | - per vertenze in corso | 191.710 | 250.000 | (58.290) |
| B - 3-f | - per oscillazione titoli | 10.760.895 | 25.000.000 | (14.239.105) |
| C | TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO | 1.202.015 | 1.017.438 | 184.577 |
| D | DEBITI | 22.987.978 | 22.312.374 | 675.604 |
| D - 5 | - Acconti | | | |
| D - 6 | - Debiti verso fornitori | | | |
| | - entro 12 mesi | 1.381.084 | 1.745.244 | (364.160) |
| | - oltre 12 mesi | | | |
| D - 7 | - Debiti rappresentati da titoli di credito | | | |
| D - 8-9-10 | - Debiti verso imprese controllate, collegate e controllanti | | | |
| D - 11 | - Debiti tributari | | | |
| | - entro 12 mesi | 4.642.314 | 5.320.477 | (678.163) |
| | - oltre 12 mesi | | | |
| D - 12 | - Debiti verso enti previdenziali e di sicurezza sociale | | | |
| | - entro 12 mesi | 297.610 | 405.996 | (108.386) |
| | - oltre 12 mesi | | | |
| D - 13 | - Altri debiti | | | |
| | - entro 12 mesi | 16.089.245 | 14.353.790 | 1.735.455 |
| | - oltre 12 mesi | 577.725 | 486.867 | 90.858 |
| E | RATEI E RISCONTI | 9.876.770 | 2.532.892 | 7.343.878 |
| E - 1 | - Ratei passivi | 2.318.811 | 2.465.428 | (146.617) |
| E - 2 | - Risconti passivi | 7.557.959 | 67.464 | 7.490.495 |
| TOTALE PASSIVO | | 1.660.857.031 | 1.489.724.433 | 171.132.598 |
| CONTI D'ORDINE | | | | |
| | Terzi per fidejussioni ricevute | 8.656.415 | 8.629.050 | 27.365 |
| | Impegni con terzi | 90.443 | 20.459.967 | (20.369.524) |
| TOTALE CONTI D'ORDINE | | 8.746.858 | 29.089.017 | (20.342.159) |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA A FAVORE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI
 ASSOCIAZIONE DI DIRITTO PRIVATO (D. LGS. 30/06/1994 N. 509)

 STATUTO APPROVATO CON DECRETO INTERMINISTERIALE 2/8/1995 (G.U. N. 234 DEL 6/10/95)
 Via della Purificazione, 31 - 00187 ROMA
 CODICE FISCALE 80021670585 - PARTITA IVA 02114101005

CONTO ECONOMICO
 (in Euro)

| CODICE | VOCE | Esercizio 2003 | Esercizio 2002 | VARIAZIONE |
|-------------|--|----------------------|----------------------|-------------------|
| A | VALORE DELLA PRODUZIONE | 293.676.808 | 285.283.604 | 8.393.204 |
| A - 1 | - Contributi a carico degli iscritti | | | |
| A - 1 - a | - contributi soggettivi ed integrativi | 240.550.076 | 232.510.512 | 8.039.564 |
| A - 1 - b | - contributi di maternità | 6.934.924 | 6.382.553 | 552.371 |
| A - 1 - c | - contributi di riscatto | 5.039.184 | 5.930.374 | (891.190) |
| A - 1 - d | - contributi di ricongiunzione | 6.102.980 | 5.682.256 | 420.724 |
| A - 1 - e | - contributi diversi | 607 | 680 | (73) |
| A - 2-3 | - Variazione rimanenze e lavori in corso | | | |
| A - 4 | - Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | | | |
| A - 5 | - Altri proventi | | | |
| A - 5 - a | - gestione immobiliare | 14.301.055 | 13.700.357 | 600.698 |
| A - 5 - b | - gestione mobiliare | 19.481.033 | 18.963.192 | 517.841 |
| A - 5 - c | - diversi | 1.266.949 | 2.113.680 | (846.731) |
| B | COSTI DELLA PRODUZIONE | (121.140.601) | (131.516.942) | 10.376.341 |
| B - 6 | - Per materie prime,sussidiarie, di consumo e di merci | | | |
| B - 7 | - Per servizi | | | |
| B - 7 - a-1 | - per prestazioni istituzionali | (87.830.836) | (75.489.175) | (12.341.661) |
| B - 7 - a-2 | - per indennità di maternità | (6.896.305) | (6.337.111) | (559.194) |
| B - 7 - b | - per servizi diversi | (6.743.365) | (6.013.418) | (729.947) |
| B - 8 | - Per godimento di beni di terzi | (31.617) | (15.811) | (15.806) |
| B - 9 | - Per il personale | | | |
| B - 9 - a | - salari e stipendi | (4.079.384) | (3.966.870) | (112.514) |
| B - 9 - b | - oneri sociali | (1.116.185) | (1.081.082) | (35.103) |
| B - 9 - c | - trattamento di fine rapporto | (308.801) | (293.848) | (14.953) |
| B - 9 - d | - trattamento di quiescenza e simili | (50.957) | (52.833) | 1.876 |
| B - 9 - e | - altri costi | (58.888) | (80.020) | 21.132 |
| B - 10 | - Ammortamenti e svalutazioni | | | |
| B - 10 - a | - ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | (99.117) | (215.354) | 116.237 |
| B - 10 - b | - ammortamento delle immobilizzazioni materiali | (3.755.314) | (3.652.483) | (102.831) |
| B - 10 - c | - altre svalutazioni delle immobilizzazioni | - | - | - |
| B - 10 - d | - svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante | (123.007) | (165.792) | 42.785 |
| B - 11 | - Variazione rimanenze | | | |
| B - 12 | - Accantonamenti per rischi | | | |
| B - 12-a | - per vertenze in corso | - | (250.000) | 250.000 |
| B - 12-b | - per oscillazione titoli | - | (25.000.000) | 25.000.000 |
| B - 13 | - Altri accantonamenti | | | |
| B - 13-a | - per pensioni maturate | (2.575.933) | (1.948.963) | (626.970) |
| B - 14 | - Oneri diversi di gestione | (7.470.892) | (6.954.182) | (516.710) |
| | DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE | 172.536.207 | 153.766.662 | 18.769.545 |

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA A FAVORE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI
ASSOCIAZIONE DI DIRITTO PRIVATO (D. LGS. 30/06/1994 N. 509)STATUTO APPROVATO CON DECRETO INTERMINISTERIALE 2/8/1995 (G.U. N. 234 DEL 6/10/95)
Via della Purificazione, 31 - 00187 ROMA
CODICE FISCALE 80021670585 - PARTITA IVA 02114101005CONTO ECONOMICO
(in Euro)

| CODICE | VOCE | Esercizio 2003 | Esercizio 2002 | VARIAZIONE |
|------------|---|----------------------|----------------------|---------------------|
| C | PROVENTI ED ONERI FINANZIARI | 15.915.237 | 10.015.192 | 5.900.045 |
| C - 15 | - Proventi da partecipazioni | | | |
| C - 15 - a | - in imprese controllate e collegate | | | |
| C - 16 | - Altri proventi finanziari | | | |
| C - 16 - a | - da crediti iscritti nelle immob.ni che non cost.partecip. | 814 | 1.241 | (427) |
| C - 16 - b | - da titoli iscritti nelle immob.ni che non cost.partecip. | | | |
| C - 16 - c | - da titoli iscritti nell'att.vo circ. che non cost.partecip. | | | |
| C - 16 - d | - proventi diversi dai precedenti | 16.067.829 | 10.185.936 | 5.881.893 |
| C - 17 | - Interessi ed altri oneri finanziari | | | |
| C - 17 - a | - interessi e commiss. ad imprese controllate e collegate | | | |
| C - 17 - b | - altri | (153.406) | (171.985) | 18.579 |
| D | RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | (4.616.402) | - | (4.616.402) |
| D - 18 | - Rivalutazioni | | | |
| D - 18 - a | - di partecipazioni | | | |
| D - 18 - b | - di immobilizzazioni finanz. che non costi. partecip. | | | |
| D - 18 - c | - di titoli iscritti all'attivo circ. che non costi. partecip. | | | |
| D - 19 | - Svalutazioni | | | |
| D - 19 - a | - di partecipazioni | | | |
| D - 19 - b | - di immobilizzazioni finanz. che non costi. partecip. | (4.616.402) | - | (4.616.402) |
| D - 19 - c | - di titoli iscritti all'attivo circ. che non costi. partecip. | | | |
| E | PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI | (186.088) | (317.009) | 130.921 |
| E - 20 | - Proventi | | | |
| E - 20 - a | - sanzioni, maggiorazioni e penalità | 2.273.876 | 1.998.073 | 275.803 |
| E - 20 - b | - imposte e tasse di anni precedenti | 37.392 | - | 37.392 |
| E - 20 - c | - sopravvenienze attive diverse | 178.450 | 572.572 | (394.122) |
| E - 21 | - Oneri | | | |
| E - 21 - a | - restituzione di contributi | (2.496.906) | (1.776.008) | (720.898) |
| E - 21 - b | - insussistenze da eliminazione di beni materiali | (4.874) | (10.402) | 5.528 |
| E - 21 - c | - imposte e tasse di anni precedenti | (4.187) | (943.392) | 939.205 |
| E - 21 - d | - sopravvenienze passive diverse | (169.839) | (157.852) | (11.987) |
| | RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 183.648.954 | 163.464.845 | 20.184.109 |
| E - 22 | IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO | (5.254.751) | (7.488.806) | 2.234.055 |
| | AVANZO CORRENTE | 178.394.203 | 155.976.039 | 22.418.164 |
| | DESTINAZIONE DELL'AVANZO CORRENTE ALLE RISERVE ISTITUZIONALI DI PATRIMONIO NETTO | (178.394.203) | (155.976.039) | (22.418.164) |
| E - 23 | RISULTATO DELL'ESERCIZIO | - | - | - |

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2003

NOTA INTEGRATIVA**Struttura e contenuto del bilancio**

Il bilancio dell'esercizio 2003, redatto secondo gli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, è costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico e dalla presente Nota integrativa ed, al fine di offrire una migliore informativa, è stato integrato con il Rendiconto finanziario che analizza i flussi di liquidità generati nell'esercizio. E' inoltre corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione come previsto dall'art. 2428 del Codice civile.

Il bilancio è stato predisposto sulla base dei principi generali previsti dall'art. 2423 bis del Codice civile e dei principi contabili emessi dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri applicando, salvo deroghe espressamente richiamate, i medesimi criteri di valutazione adottati nell'esercizio precedente e, quindi, sul presupposto della continuità, della prudenza e della competenza economica. Non sussistendo casi eccezionali, non ci si è avvalsi delle deroghe di valutazione di cui all'art. 2423 bis del Codice Civile né si sono rese necessarie quelle di cui all'art. 2423 del Codice civile. Nei casi previsti dalla normativa civilistica è stato, inoltre, richiesto il consenso del Collegio Sindacale per le relative valutazioni.

Il bilancio di esercizio è redatto in unità di conto, senza cifre decimali. La presente Nota integrativa espone:

- criteri di valutazione, principi contabili e principi di redazione del bilancio d'esercizio;
- analisi delle variazioni nella consistenza delle voci dello Stato patrimoniale;
- analisi delle voci del Conto economico.

Le voci del bilancio sono raffrontate con quelle corrispondenti dell'esercizio precedente per fornire una rappresentazione quanto più esaustiva dell'andamento della gestione. Nel caso di cambiamento di criterio di classificazione, nell'ambito di una o più voci, è stata fornita opportuna segnalazione nella presente Nota e si è provveduto a riclassificare i dati del bilancio 2002.

Altre informazioni

Per effetto del decreto di privatizzazione della Cassa (D.Lgs. 509/94) il bilancio di esercizio è sottoposto a revisione contabile e certificazione. In esecuzione della delibera adottata dall'Assemblea dei Delegati nella riunione del 28 novembre 2001, è stato conferito alla società Prorevi l'incarico di revisione dei bilanci al 31 Dicembre 2001-2002-2003, in continuità con l'incarico precedente.

**CRITERI DI VALUTAZIONE, PRINCIPI CONTABILI E PRINCIPI DI
REDAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO**

Nella predisposizione del bilancio d'esercizio 2003 sono stati adottati i criteri di valutazione ed i principi contabili esposti nel seguito per le voci maggiormente significative. Le riclassifiche apportate nell'esercizio verranno di volta in volta illustrate, commentando le varie voci di bilancio.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione. Gli importi sono esposti al netto delle quote di ammortamento, che sono state calcolate in funzione della loro prevista utilità futura. La voce riguarda prevalentemente software acquisito a titolo di godimento in licenza d'uso (con durata illimitata o triennale), ammortizzato con un'aliquota pari ad un terzo.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e delle manutenzioni aventi natura incrementativa. Gli ammortamenti imputati al conto economico sono stati calcolati in modo sistematico e costante sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita utile dei cespiti. Nell'esercizio ed in quelli precedenti non sono stati conteggiati ammortamenti anticipati.

Terreni e fabbricati

Sono esposti al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori e delle spese di manutenzione di carattere incrementativo. Nel 1994, in relazione alla privatizzazione della Cassa, il valore degli immobili è stato indicato ai maggiori valori I.C.I. per quelli di costo inferiore e al prezzo di acquisto in caso di costo superiore, con l'istituzione di apposita riserva di rivalutazione volontaria (€ 60.620.604).

Gli immobili ad uso residenziale e commerciale sono stati ammortizzati con un'aliquota dell'1% e quelli ad uso industriale con un'aliquota del 3%.

Impianti e macchinario

Tale voce accoglie gli investimenti effettuati al valore di costo comprensivo degli oneri accessori e dei costi incrementativi. Gli ammortamenti vengono effettuati sistematicamente con l'aliquota del 12,50%, ridotta alla metà per il primo esercizio.

Altri beni

Sono costituiti da mobili, arredi, macchine d'ufficio, apparecchiature elettroniche, iscritti al valore di costo, comprensivo degli oneri accessori e delle spese incrementative. I mobili, arredi e le macchine d'ufficio sono ammortizzate al 12%, mentre le apparecchiature elettroniche, dal corrente esercizio, vengono ammortizzate in 3 anni (4 fino al precedente bilancio), per tenere conto della loro maggiore obsolescenza tecnica.

Tali aliquote vengono ridotte alla metà per gli acquisti dell'esercizio. I beni strumentali inferiori a € 516,46 sono invece ammortizzati al 100%.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le immobilizzazioni finanziarie rappresentano investimenti duraturi e sono iscritte al valore di sottoscrizione o di conferimento, salvo rettifiche per tenere conto di eventuali perdite durevoli di valore.

Partecipazioni

Sono iscritte al costo di acquisizione.

Altri titoli

Sono costituiti da valori mobiliari rappresentati da titoli di Stato, obbligazioni ed azioni e sono iscritti al costo di acquisto, in quanto normalmente destinati a rimanere investiti fino alla loro naturale scadenza. Nel caso di trasferimenti di portafoglio, i titoli sono iscritti al corrispondente valore di mercato. Gli investimenti in gestioni patrimoniali, fondi e Sicav sono iscritti al valore di conferimento, che viene rettificato dai differenziali economici realizzati nell'esercizio.

L'aggio ed il disaggio rispetto al valore di costo, sui titoli acquistati rispettivamente sopra o sotto la pari, sono imputati alla voce "Ratei e risconti passivi" (aggio) e "Ratei e risconti attivi" (disaggio).

Crediti

Le immobilizzazioni finanziarie costituite da crediti (verso Erario, dipendenti e per depositi cauzionali) sono iscritte al valore nominale.

CREDITI

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore nominale, eventualmente rettificati per tenere conto dei presumibili valori di realizzo. I crediti della gestione immobiliare, in particolare, sono rettificati per coprire le morosità emerse nei confronti di conduttori. I crediti verso l'Erario per imposte anticipate vengono contabilizzati in considerazione della ragionevole certezza della loro recuperabilità.

ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Sono costituiti da investimenti di breve termine in O.I.C.R. (Organismi di investimento collettivo del risparmio) e sono rappresentati da quote di fondi e Sicav. Tali investimenti sono stati iscritti al valore di costo.

DISPONIBILITÀ' LIQUIDE

In sintonia con i principi contabili sono valutate al loro valore numerario e rappresentano il saldo dei conti correnti bancari e postali, comprensivo delle competenze maturate, nonché la consistenza di denaro, assegni e valori in cassa.

PATRIMONIO NETTO

E' costituito dalle riserve legali per prestazioni previdenziali e per prestazioni assistenziali, alle quali affluiscono, rispettivamente, al minimo il 98% ed al massimo il 2% dell'avanzo di gestione (art. 24 L. 21/86, art. 1 D.Lgs. 509/94 ed art. 30 Statuto) per effetto delle decisioni adottate dall'Assemblea dei Delegati in data 27 giugno 2001, così come approvate dal Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali in data 4 ottobre 2001.

La riserva legale per l'erogazione di prestazioni assistenziali viene annualmente utilizzata anche per far fronte alla copertura della polizza sanitaria a favore degli iscritti e pensionati. Come già rilevato alla voce "Immobilizzazioni materiali", il patrimonio netto comprende inoltre la riserva di rivalutazione degli immobili.

FONDI RISCHI ED ONERI

Sono costituiti da accantonamenti effettuati per coprire oneri e rischi di natura determinata e di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione e tengono conto dei rischi e delle perdite di cui si è venuti a conoscenza anche dopo la chiusura dell'esercizio.

Tali fondi, di cui si daranno più avanti ampie informazioni, sono relativi ad oneri per pensioni maturate da deliberare, per contributi non dovuti, per vertenze in corso, per rischi su immobili ed oscillazione titoli.

TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Riflette il debito per indennità di anzianità maturato nei confronti dei dipendenti in forza alla data di bilancio, in conformità alle leggi ed ai contratti di lavoro vigenti. E' esposto al netto delle anticipazioni erogate ai sensi di legge, dell'imposta sostitutiva sulle rivalutazioni maturate dal 1° gennaio 2001 e delle quote trasferite, per i dipendenti aderenti, al fondo di previdenza complementare previsto dal CCNL di categoria.

DEBITI

I debiti sono esposti al loro valore nominale. Con riferimento, in particolare, ai debiti per imposte correnti maturate sul reddito la Cassa, in quanto Ente non commerciale (ex art. 87, lettera c del comma 1 del DPR 917/86), determina il reddito complessivo ai fini IRPEG sulla base del disposto dell'art. 108 (co. 1) del citato decreto, ossia sui redditi fondiari, di capitale e diversi. E' inoltre soggetta all'IRAP sul costo del lavoro.

Alla voce "Altri debiti" sono iscritti, tra l'altro, i contributi incassati a seguito della sanatoria contributiva emanata in forza dei poteri conferiti dalla L. 140/97, che risultano in lavorazione alla data di bilancio.

RATEI E RISCONTI

Sono calcolati secondo il principio della competenza economico-temporale, correlando costi e ricavi in ragione d'esercizio.

CONTI D'ORDINE

Sono costituiti dalle fidejussioni rilasciate da terzi a garanzia del corretto adempimento di obblighi contrattuali, valutate sulla base del loro valore facciale. Sono altresì rappresentati da impegni con fornitori alla data di bilancio, che sono stati iscritti sulla base dei contratti in essere.

COSTI E RICAVI

Sono esposti secondo i principi della prudenza e della competenza economica, con rilevazione dei ratei e risconti maturati. I costi sono iscritti al lordo dell'IVA non essendo tale imposta detraibile per la Cassa.

ANALISI DELLE VARIAZIONI NELLA CONSISTENZA DELLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Prima di passare alla descrizione delle singole voci si precisa che gli importi nel seguito indicati sono espressi, per facilità di lettura, in unità di Euro.

B. - IMMOBILIZZAZIONI

B-I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

B-I-4 CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILI

La voce, pari ad € 83.853, evidenzia un incremento di € 13.328 rispetto al precedente esercizio e risulta così analizzabile:

| DESCRIZIONE | 31/12/02 | INVESTIMENTI | AMMORTAMENTI | SVALUTAZIONI | 31/12/03 |
|--|---------------|----------------|-----------------|--------------|---------------|
| Licenze e moduli integrativi (area immobiliare) | 14.484 | 4.824 | (12.762) | - | 6.546 |
| Licenze per emulatore terminale | 2.014 | - | (992) | - | 1.022 |
| Licenze per office automation | - | 5.346 | (1.764) | - | 3.582 |
| Licenze per la gestione dati del C.N.C. | - | 3.000 | (990) | - | 2.010 |
| Licenze per sistemi software di base | - | 83.400 | (27.522) | - | 55.878 |
| Licenze per database e sistemi di sviluppo | - | 15.875 | (5.239) | - | 10.636 |
| Licenze per gestione paghe e stipendi | 8.235 | - | (4.056) | - | 4.179 |
| Licenze per sistemi di rete (LAN), analisi delle connessioni e protezione dei dati | 45.792 | - | (45.792) | - | - |
| TOTALE | 70.525 | 112.445 | (99.117) | - | 83.853 |

L'importo residuo degli investimenti rappresenta il valore di costo (€ 295.565) rettificato dagli ammortamenti accumulati (€ 211.712) calcolati in funzione della vita utile degli stessi, valutata in tre anni. Nell'esercizio sono stati effettuati investimenti in licenze d'uso per € 112.445, prevalentemente riferibili al potenziamento ed aggiornamento dei sistemi di base dell'area informatica (voce B-II-4). Tra questi, in particolare, segnaliamo gli investimenti in licenze *software* per :

- i *server* (processori tipo Intel e tipo Risc, per complessivi € 83.400), per il DBMS (*data base management system*) e per lo sviluppo dei *server* processori tipo Risc (per complessivi € 15.875);
- la registrazione dei contratti di locazione (€ 3.996) e per la contabilità dei lavori (€ 828), relativamente all'area immobiliare.

Non è stato, infine, necessario apportare svalutazioni per rettifiche di valore, in quanto il valore contabile a fine 2003 delle attività immateriali è da ritenere recuperabile attraverso l'utilizzo delle licenze e dei diritti, nel residuo periodo di ammortamento (2004-2005).

B-II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

B-II-1. TERRENI E FABBRICATI

Ammontano ad € 199.298.968 ed evidenziano una variazione diminutiva di € 3.102.386 rispetto al precedente esercizio, sostanzialmente attribuibile agli ammortamenti di periodo. La movimentazione dell'esercizio è così analizzabile:

| DESCRIZIONE | Tasso di ammortamento (%) | 31/12/02 | INVEST./DISINV. | MIGLIORIE | AMMORTAMENTI | 31/12/03 |
|-----------------|---------------------------|-------------|-----------------|-----------|--------------|-------------|
| Uso abitativo | 1,0 | 28.481.211 | - | - | (324.419) | 28.156.792 |
| Uso commerciale | 1,0 | 136.162.725 | - | 40.812 | (1.532.622) | 134.670.915 |
| Uso industriale | 3,0 | 37.757.418 | - | 163.446 | (1.449.603) | 36.471.261 |
| TOTALE | | 202.401.354 | - | 204.258 | (3.306.644) | 199.298.968 |

Rinviano alla tabella analitica, esposta nella successiva pagina, per quanto concerne la composizione dei residui ammortizzabili di fine esercizio, rileviamo che il valore netto degli immobili di proprietà al 31 dicembre 2003 è pari al differenziale tra valore lordo (€ 234.024.188) e relativo fondo di ammortamento (€ 34.725.220).

La composizione del valore lordo, in particolare, è di seguito analizzata per tipologia di immobile.

| DESCRIZIONE | COSTO STORICO | RIVALUTAZIONE | MIGLIORIE | VALORE LORDO |
|-----------------|---------------|---------------|-----------|--------------|
| Uso abitativo | 8.483.024 | 23.345.803 | 613.084 | 32.441.911 |
| Uso commerciale | 134.946.134 | 15.090.975 | 3.225.081 | 153.262.190 |
| Uso industriale | 24.275.008 | 22.183.826 | 1.861.253 | 48.320.087 |
| TOTALE | 167.704.166 | 60.620.604 | 5.699.418 | 234.024.188 |

Nell'esercizio 2003 e nei precedenti i valori lordi delle immobilizzazioni non sono mai stati oggetto di svalutazione diretta. Confermiamo che nel corso del 2003, in linea con le indicazioni fornite dall'Assemblea dei Delegati in sede di approvazione del budget 2003, non sono stati effettuati investimenti in immobili, non essendosi presentata l'opportunità di favorevoli investimenti.

I fabbricati vengono sistematicamente ammortizzati sulla base delle aliquote sopra evidenziate. Al 31 dicembre 2003, il grado di ammortamento dei fabbricati è complessivamente pari al 14,8% (13,4 a fine 2002), in considerazione della prevalenza di fabbricati con vita utile pari a 100 anni (uso abitativo e soprattutto commerciale).

Ai sensi della L. 72/83 (art. 10) e dell'art. 2427 del Codice civile, si rileva che sul patrimonio immobiliare sono state apportate nel 1994 rivalutazioni volontarie per complessivi € 60.620.604 (esposte nella relativa riserva di patrimonio netto) e che lo stesso non è gravato da ipoteche o da altre garanzie reali.

Inoltre, si conferma che il valore di mercato dei fabbricati, desunto da elementi raccolti dall'Ufficio tecnico della Cassa, non è complessivamente inferiore ai valori di bilancio degli stessi a fine 2003 (€ 199,3 ml).

I costi capitalizzati nel 2003 per migliorie apportate (€ 204.258) derivano da interventi di natura incrementativa sul patrimonio ed hanno riguardato le seguenti opere o attività:

- oneri di urbanizzazione (Lainate), per € 163.446;
- migliorie (Firenze), per € 40.812, relative a lavori di abbattimento di barriere architettoniche (€ 28.800, trasferiti dai lavori in corso di fine 2002) e ad interventi strutturali sull'impianto di condizionamento (€ 12.012) risalente ad anni precedenti.

Gli ulteriori costi di manutenzione di € 966.828 (di cui € 68.808 relativi alla Sede di Roma) sono stati spesi nell'esercizio in quanto aventi natura conservativa del patrimonio e, quindi, senza incremento del valore degli immobili.

Nel corso del 2003 sono stati stipulati 91 contratti, a condizioni economicamente più vantaggiose: 70 ad uso abitativo, 2 ad uso commerciale, 5 ad uso ufficio, 10 box-posti auto e depositi, e 4 ad uso industriale), tra i quali quelli maggiormente significativi sono rappresentati dalle nuove locazioni degli immobili in Firenze (con la Regione Toscana), Genova (con la Prefettura) e Cremona (con la Provincia).

Sono stati inoltre stipulati, nell'ultimo bimestre dell'esercizio, 70 contratti (prevalentemente ad uso abitativo) i cui effetti economici decorrono dal 2004. Tra questi, merita di essere menzionato il contratto con la Fondazione dei Dottori commercialisti di Milano con decorrenza 1° gennaio 2004.

Nel 2003 il "tasso di sfittanza" è risultato pari all'1,60% (2,50% nel 2002) risentendo favorevolmente di alcune rilocalizzazioni stipulate (in particolare, Roma, Firenze e Genova).

Il "tasso di morosità" viene calcolato in un'ottica annuale, come rapporto tra canoni dell'esercizio scaduti e crediti maturati nell'esercizio stesso (vengono considerati nel calcolo gli incassi del primo trimestre 2004 ed i relativi passaggi di pratiche al legale). Esso è pari al 2,79% (3,0% nel 2002), considerando tutte le posizioni in essere (clienti pubblici/privati e pratiche affidate all'Ufficio legale). In un'ottica maggiormente operativa, il "tasso di morosità" è pari allo 0,44% (0,55% nel 2002), considerando solo i crediti verso la clientela "privata".

Il miglioramento di tale indicatore nel 2003 è sostanzialmente riferibile alla più efficiente gestione delle procedure interne di recupero dei crediti vantati.

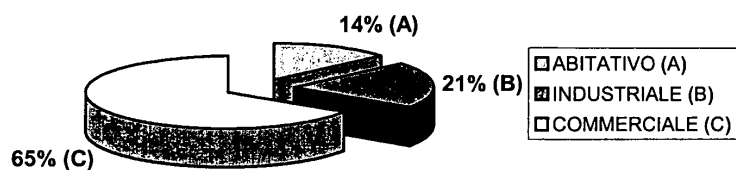
Nella tabella che segue (articolata per data contratto) vengono inoltre riportati, per ciascun immobile e con riferimento agli esercizi 2002 e 2003, le informazioni ed i valori rappresentativi degli stessi costituiti da:

- data della stipula contrattuale, ubicazione del fabbricato e relativa destinazione d'uso;
- valore lordo, fondo di ammortamento e residuo da ammortizzare;
- investimenti e disinvestimenti di fabbricati intervenuti nell'esercizio;
- migliorie apportate ed ammortamenti di periodo.

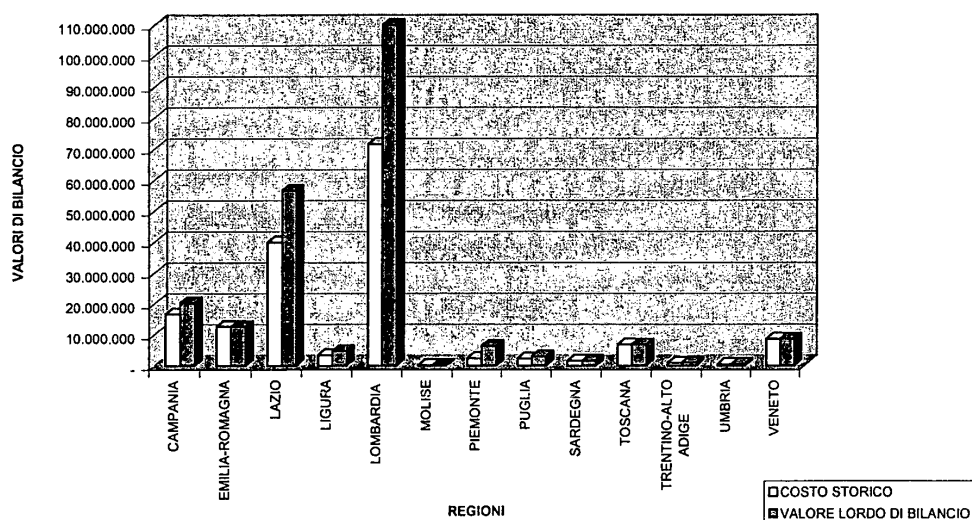
| CONSISTENZA DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE | | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------|-----------------------------------|-----|------------------|--------------|-------------------------|---------------------|--------------------------------|--------------|------------------|--------------|-------------------------|
| | | | | 31 dicembre 2002 | | | Movimentazione 2003 | | | 31 dicembre 2003 | | |
| DATA STIPULA | UBICAZIONE | EDIFICI | USO | VALORE LORDO | FONDO AMM.TO | RESIDUO DA AMMORTIZZARE | Migliorie | Investimenti e disinvestimenti | Ammortamenti | VALORE LORDO | FONDO AMM.TO | RESIDUO DA AMMORTIZZARE |
| 04/09/67 | ROMA (Sede) | Via della Purificazione, 31 | U | 5.258.251 | 557.242 | 4.701.009 | 0 | 0 | 52.583 | 5.258.251 | 609.825 | 4.648.426 |
| 27/12/69 | TORINO | Via Bligny, 11 | A | 2.828.189 | 303.083 | 2.525.105 | 0 | 0 | 28.282 | 2.828.189 | 331.365 | 2.496.823 |
| 29/12/69 | ROMA | Via Ramperti, 22 - Via Angeli, 95 | A | 8.550.880 | 921.021 | 7.629.859 | 0 | 0 | 85.509 | 8.550.880 | 1.006.530 | 7.544.350 |
| 30/12/69 | MILANO | C.so Europa, 11 | U | 7.000.303 | 788.065 | 6.212.239 | 0 | 0 | 70.003 | 7.000.303 | 858.068 | 6.142.236 |
| 30/12/70 | MILANO | Via del Passero, 6 | A | 4.131.237 | 442.081 | 3.689.156 | 0 | 0 | 41.312 | 4.131.237 | 483.393 | 3.647.844 |
| 21/07/71 | NAPOLI | Via S. Giacomo dei Capri, 129 | A | 3.957.219 | 429.506 | 3.527.714 | 0 | 0 | 39.572 | 3.957.219 | 469.078 | 3.488.142 |
| 21/12/71 | ROMA | Via R. Venuti, 20 | A | 3.735.848 | 403.218 | 3.332.630 | 0 | 0 | 37.359 | 3.735.848 | 440.577 | 3.295.271 |
| 21/05/74 | LAINATE I (MI) | Via Cremona | I | 17.516.824 | 4.138.728 | 13.378.096 | 163.446 | 0 | 530.408 | 17.680.270 | 4.669.136 | 13.011.134 |
| 30/09/75 | LAINATE II (MI) | Via Cremona | I | 2.549.644 | 733.474 | 1.816.171 | 0 | 0 | 76.489 | 2.549.644 | 809.963 | 1.739.682 |
| 18/12/75 | RONCADELLE (BS) | Via Violino di Sotto | I | 2.023.313 | 523.682 | 1.499.631 | 0 | 0 | 60.700 | 2.023.313 | 584.382 | 1.438.931 |
| 29/09/76 | S. GIUL. MILANESE | Via Po | I | 5.107.336 | 1.273.407 | 3.833.929 | 0 | 0 | 153.220 | 5.107.336 | 1.426.627 | 3.680.709 |
| 22/12/77 | TORINO | C.so U. Sovietica, 121 | U | 2.140.738 | 299.828 | 1.840.911 | 0 | 0 | 21.407 | 2.140.738 | 321.235 | 1.819.504 |
| 04/12/79 | MILANO | Via Durazzo, 2/4 | U | 4.403.735 | 650.415 | 3.753.320 | 0 | 0 | 44.038 | 4.403.735 | 694.453 | 3.709.282 |
| 28/02/80 | CASTELMELLA (BS) | Via Colonne | I | 2.265.955 | 616.798 | 1.649.157 | 0 | 0 | 67.979 | 2.265.955 | 684.777 | 1.581.178 |
| 28/02/83 | LEGNANO | Via Sabotino | I | 2.044.059 | 573.812 | 1.470.247 | 0 | 0 | 61.322 | 2.044.059 | 635.134 | 1.408.925 |
| 29/06/83 | ROMA | Via Marghera, 51 | U | 2.220.765 | 376.022 | 1.844.743 | 0 | 0 | 22.208 | 2.220.765 | 398.230 | 1.822.535 |
| 31/07/83 | LECCE | Via L. Ariosto, 65 A | A | 1.515.799 | 245.105 | 1.270.694 | 0 | 0 | 15.158 | 1.515.799 | 260.263 | 1.255.536 |
| 17/10/83 | BRESCIA | Via Sorbana, C - D | A | 2.621.656 | 411.130 | 2.210.526 | 0 | 0 | 26.217 | 2.621.656 | 437.347 | 2.184.309 |
| 06/12/83 | LECCE | Via L. Ariosto, 65 - B.C.D. | U | 1.541.624 | 269.922 | 1.271.702 | 0 | 0 | 15.416 | 1.541.624 | 285.338 | 1.256.286 |
| 26/10/84 | BRESCIA | Via Sorbana, A - B | A | 3.096.340 | 461.811 | 2.634.529 | 0 | 0 | 30.963 | 3.096.340 | 492.774 | 2.603.566 |
| 21/12/84 | MONZA | Via Velleia, 5 | U | 1.760.089 | 270.444 | 1.489.645 | 0 | 0 | 17.601 | 1.760.089 | 288.045 | 1.472.044 |
| 26/01/85 | CAGLIARI | Via Binaghi, 2 | U | 1.628.492 | 297.409 | 1.331.083 | 0 | 0 | 16.285 | 1.628.492 | 313.694 | 1.314.798 |
| 28/12/85 | BRESCIA | Via Solferino, 61/63 | A | 2.004.744 | 343.747 | 1.660.997 | 0 | 0 | 20.047 | 2.004.744 | 363.794 | 1.640.950 |
| 29/11/87 | GENOVA | L.go S. Giuseppe, 18 | U | 4.728.017 | 601.018 | 4.126.999 | 0 | 0 | 47.280 | 4.728.017 | 648.298 | 4.079.719 |
| 09/12/87 | TRENTO | V.lo della Storta, 2 | U | 1.060.722 | 146.997 | 913.725 | 0 | 0 | 10.607 | 1.060.722 | 157.604 | 903.118 |
| 12/07/88 | FIRENZE | Via T. Alderotti, 26 | U | 6.871.010 | 999.750 | 5.871.260 | 40.812 | 0 | 69.118 | 6.911.822 | 1.068.868 | 5.842.954 |
| 24/11/89 | MODENA | Via Emilia Est, 27 | U | 8.664.407 | 1.141.621 | 7.522.786 | 0 | 0 | 86.644 | 8.664.407 | 1.228.265 | 7.436.142 |
| 15/06/90 | BOLOGNA | Via Altabella, 10 | U | 4.012.511 | 506.180 | 3.506.331 | 0 | 0 | 40.125 | 4.012.511 | 546.305 | 3.466.206 |
| 06/07/90 | CREMONA | Via Dante, 136 | U | 13.294.944 | 1.669.402 | 11.625.542 | 0 | 0 | 132.950 | 13.294.944 | 1.802.352 | 11.492.592 |
| 29/05/91 | MONZA | Via Ticino, 26 | U | 5.345.324 | 619.944 | 4.725.380 | 0 | 0 | 53.453 | 5.345.324 | 673.397 | 4.671.927 |
| 14/10/91 | VICENZA | Via S. Lazzaro | U | 8.691.439 | 976.375 | 7.715.065 | 0 | 0 | 86.914 | 8.691.439 | 1.063.289 | 7.628.151 |
| 30/10/91 | LATINA | Via Bruxelles | U | 1.422.216 | 159.564 | 1.262.652 | 0 | 0 | 14.222 | 1.422.216 | 173.786 | 1.248.430 |
| 31/03/92 | MONZA | Viale Lombardia | U | 709.534 | 72.243 | 637.291 | 0 | 0 | 7.095 | 709.534 | 79.338 | 630.196 |
| 03/02/93 | NAPOLI | Via F. Lauria, 4 | U | 16.389.669 | 1.628.303 | 14.761.366 | 0 | 0 | 163.897 | 16.389.669 | 1.792.200 | 14.597.469 |
| 30/03/93 | ROMA | Via Mantova | U | 35.516.310 | 3.474.163 | 32.042.147 | 0 | 0 | 355.163 | 35.516.310 | 3.829.326 | 31.686.984 |
| 01/12/95 | MILANO | Via Melchiorre Gioia, 124 | U | 18.449.249 | 1.475.822 | 16.973.427 | 0 | 0 | 184.492 | 18.449.249 | 1.660.314 | 16.788.935 |
| 23/12/97 | SETTALA | Via Enrico Fermi, 7 | I | 16.649.509 | 2.539.324 | 14.110.186 | 0 | 0 | 499.485 | 16.649.509 | 3.038.809 | 13.610.701 |
| 27/11/99 | TORINO | Via Carlo Alberto, 59 | U | 1.456.410 | 58.256 | 1.398.154 | 0 | 0 | 14.564 | 1.456.410 | 72.820 | 1.383.590 |
| 25/05/00 | PERUGIA | Via G.B. Pontani, 3b | U | 561.244 | 16.837 | 544.407 | 0 | 0 | 5.613 | 561.244 | 22.450 | 538.794 |
| 17/07/00 | ISERNIA | Via Senerchia | U | 94.373 | 2.829 | 91.544 | 0 | 0 | 944 | 94.373 | 3.773 | 90.600 |
| TOTALE | | | | 233.819.930 | 31.418.576 | 202.401.354 | 204.258 | 0 | 3.306.644 | 234.024.188 | 34.725.220 | 199.298.968 |

Di seguito si rappresenta la distribuzione del patrimonio immobiliare al 31 dicembre 2003, con riferimento alla destinazione d'uso ed alla distribuzione territoriale degli immobili. La ripartizione tiene conto del costo storico e del valore lordo di bilancio dei fabbricati e non ha subito variazioni rispetto al precedente esercizio.

DISTRIBUZIONE DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE PER DESTINAZIONE D'USO



DISTRIBUZIONE GEOGRAFICA DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE Costo storico e valore lordo di bilancio (*)



(*) include la rivalutazione monetaria ed i costi incrementativi

B-II-2 IMPIANTI E MACCHINARIO

La voce è relativa ad impiantistica di natura generica. Gli investimenti cumulati (€ 1.889.817) sono stati ammortizzati per complessivi € 430.283 (circa 23%) utilizzando l'aliquota del 12,5%, ridotta alla metà nel primo esercizio in quanto nello stesso i beni vengono mediamente utilizzati per un semestre. Il residuo a fine 2003 è pari, pertanto, ad € 1.459.534.

Viene di seguito analizzata la composizione di tali investimenti a fine esercizio:

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| DESCRIZIONE | COSTO STORICO | FONDO AMM.TO | RESIDUO al 31/12/02 | INVESTIMENTI | DISINV.TI | AMMORTAM.TI | RESIDUO al 31/12/03 |
|---|------------------|------------------|------------------------|----------------|-----------|------------------|------------------------|
| CONDIZIONAMENTO, TERMICI E CALDAIE | 1.235.877 | (155.922) | 1.079.955 | 59.508 | - | (158.204) | 981.259 |
| GRUPPO ELETTR. DI CONTINUITA' | 106.080 | (10.658) | 95.422 | 29.998 | - | (15.135) | 110.285 |
| SPURGO FOGNARIO | 61.417 | (11.516) | 49.901 | 4.920 | - | (7.985) | 46.836 |
| ANTINCENDIO E DEP. ARCHIVI | 266.594 | (23.750) | 242.844 | 4.980 | - | (33.635) | 214.189 |
| IMPIANTI ELEVATORI | - | - | - | 60.833 | - | (3.802) | 57.031 |
| ACCESSI, CITOFONICI E VIDEOCONTROLLO | 47.601 | (2.975) | 44.626 | 12.009 | - | (6.701) | 49.934 |
| TOTALE | 1.717.569 | (204.821) | 1.512.748 | 172.248 | - | (225.462) | 1.459.534 |

Gli investimenti in impianti effettuati nell'esercizio (€ 172.248) sono così analizzabili:

- condizionamento (Milano, Firenze e Roma) per € 34.424 e caldaie (Roma, Firenze e Milano), per € 25.084;
- idraulici-fognari (Venezia) per € 4.920, elettrici (Firenze) per € 21.798 e sottocontatori (Napoli e Cremona), per € 8.200;
- antincendio (Roma-Sede), per € 4.980;
- elevatori (Firenze e Roma-Sede), per € 60.833.
- citofonici (Napoli e Lecce) per € 6.908 e per il sistema del controllo accessi (Cremona), per € 5.101.

B-II-4. ALTRI BENI

La voce, pari ad € 676.371 al 31 dicembre 2003, evidenzia un incremento di € 212.129 rispetto al precedente esercizio e corrisponde al valore lordo (€ 1.957.373) rettificato dal fondo di ammortamento (€ 1.281.002). La movimentazione di periodo risulta la seguente:

| DESCRIZIONE | TASSO DI AMMORTAMENTO (%) | RESIDUO AL 31/12/02 | INVESTIMENTI | DISINVEST. (*) | ELIMINAZIONI | AMMORTAMENTI | FONDO STORNATO | RESIDUO AL 31/12/03 |
|-------------------------|---------------------------------|------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|------------------------|
| MOBILI E ARREDI | 12,0 | 235.480 | 39.818 | - | (106.639) | (54.452) | 102.168 | 216.375 |
| APPARECCHI ELETTRON. | 25-33,0 | 218.302 | 394.162 | (2.880) | (186.964) | (168.756) | 186.922 | 440.786 |
| QUADRI D'AUTORE | - | 10.460 | 8.750 | - | - | - | - | 19.210 |
| TOTALE | | 464.242 | 442.730 | (2.880) | (293.603) | (223.208) | 289.090 | 676.371 |

(*) permuta

Tali beni - che non sono mai stati oggetto di rettifiche di valore - risultano ammortizzati per il 65% circa a fine 2003. Le aliquote di ammortamento vengono inoltre ridotte del 50% per i beni entrati in funzione nel corso dell'esercizio, in quanto utilizzati mediamente per un semestre.

Dal corrente esercizio le apparecchiature elettroniche vengono ammortizzate in 3 anni per tenere conto della maggiore obsolescenza tecnica di tali beni. Si evidenzia, a tal riguardo, che non si è ritenuto opportuno modificare i piani di ammortamento degli investimenti effettuati in precedenti esercizi, che continuano quindi ad essere ammortizzati in 4 esercizi ed il cui valore residuo a fine 2003 è pari ad € 111.662.

Gli investimenti dell'esercizio riguardano acquisti di apparecchiature elettroniche per adeguamento e potenziamento delle strutture informatiche di base, anche nell'ottica della definizione di un piano per fronteggiare le emergenze (*disaster recovery plan*), nonché mobili ed arredi destinati ai vari uffici della Sede, necessari anche ad attrezzare nuove postazioni di lavoro per le assunzioni intervenute in corso d'anno. Gli investimenti in apparecchiature elettroniche (€ 394.162, di cui € 2.520 per permuta di monitor avvenute a valori di libro) sono così analizzabili:

- acquisto di 2 server IBM AIX (€ 111.480) e dei dispositivi di memorizzazione SAN (€ 105.600);

- acquisto di 10 *server* IBM X-series a processori INTEL (€ 89.400), dispositivi per *back-up* (€ 51.600) e *rack console* (€ 4.440);
- acquisto di 1 *access router* CISCO e relative apparecchiature strumentali (€ 23.962), nonché di strumentazione diversa (stampanti e memorie, per complessivi € 5.160).

Nell'ambito delle attività per la celebrazione del "40° anniversario" della Cassa (manifestazione tenutasi a Roma il 14 ottobre 2003) è stato poi acquistata un'opera artistica (€ 8.750), che viene rappresentata alla voce "Quadri d'autore" e che, quindi, non viene ammortizzata.

A seguito di una ricognizione dei cespiti sono state, infine, contabilizzate eliminazioni di beni per circa € 0,3 milioni quasi interamente ammortizzati. Tali eliminazioni hanno generato complessivamente lievi insussistenze (€ 4.874), esposte nei costi straordinari (voce E). I beni aventi costo unitario inferiore a € 516,46, pari ad € 36.864 al 31 dicembre 2003 (di cui € 2.136 relativi al corrente esercizio), riguardano la voce "Mobili ed arredi" e vengono ammortizzati interamente nell'esercizio.

B-II-5. IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO ED ACCONTI

Ammontano al 31 dicembre 2003 ad € 57.600 e rappresentano il valore degli stati di avanzamento per lavori impiantistici eseguiti a Milano (€ 33.600) su impianti elettrici e di condizionamento, nonché a Roma-Sede (€ 24.000) su impianti elettrici. Tali lavori verranno prevedibilmente ultimati nel corso del primo semestre 2004.

Sono stati, inoltre, ultimati i lavori incrementativi sul fabbricato di Firenze, in corso a fine 2002 (€ 28.800), che sono stati pertanto capitalizzati nell'esercizio. Vengono riepilogati nel seguito i valori netti di bilancio delle immobilizzazioni materiali:

| DESCRIZIONE | 31/12/03 | 31/12/02 |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Terreni e fabbricati | 199.298.968 | 202.401.354 |
| Impianti e macchinario | 1.459.534 | 1.512.748 |
| Altri beni | 676.371 | 464.242 |
| Immobilizz. in corso ed acconti | 57.600 | 28.800 |
| TOTALE | 201.492.473 | 204.407.144 |

B-III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

B-III-1. PARTECIPAZIONI

La voce è relativa alla partecipazione di € 5.000 nel CAF (Centro di assistenza fiscale Dottori Commercialisti s.p.a.) di Torino e rappresenta una quota di circa l'1,5% (come a fine 2002), esposta al costo storico.

B-III-2.b. CREDITI VERSO ALTRI

Al 31 dicembre 2003 ammontano complessivamente ad € 12.775 (di cui € 10.681 oltre 12 mesi) e sono costituiti da crediti verso l'Erario e per depositi cauzionali versati.

I crediti verso l'Erario ammontano ad € 11.742 (di cui € 9.648 oltre 12 mesi) e rappresentano il credito residuo per acconti d'imposta sul TFR versati nel 1997 e 1998 (L. 28 maggio 1997 n. 140). Nel corso dell'esercizio tale credito è stato compensato per € 8.931 con le somme da versare all'Erario per le ritenute sul TFR liquidato. Il credito è comprensivo della rivalutazione maturata nell'esercizio, pari ad € 641.

I depositi cauzionali, infine, rappresentano crediti durevoli e sono costituiti dal versamento effettuato per l'allacciamento elettrico realizzato su un immobile (Milano), pari ad € 1.033.

B-III-3-a. ALTRI TITOLI (TITOLI DI STATO ED OBBLIGAZIONARI)

La composizione del portafoglio obbligazionario di fine esercizio e la movimentazione di periodo sono di seguito rappresentati.

XIV LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| DESCRIZIONE | 31/12/02 | INVESTIMENTI (*) | ESTRAZIONI E RIMBORSI | DISINVESTIMENTI | RETTIFICHE DI VALORE | 31/12/03 |
|-----------------------|-------------|------------------|-----------------------|-----------------|----------------------|-------------|
| Titoli di Stato | 278.546.832 | 9.970.751 | (61.028.056) | (53.230.026) | - | 174.259.501 |
| Obbligazioni italiane | 70.044.883 | 29.709.866 | (26.770.732) | - | (4.616.402) | 68.367.615 |
| Obbligazioni estere | 60.820.966 | 39.956.425 | - | (14.420.000) | - | 86.357.391 |
| TOTALE | 409.412.681 | 79.637.042 | (87.798.788) | (67.650.026) | (4.616.402) | 328.984.507 |

Estrazioni in corso

| | | | | | | |
|-----------------------|-------------|------------|--------------|--------------|-------------|-------------|
| Obbligazioni italiane | (119.026) | - | 119.026 | - | - | - |
| TOTALE | 409.293.655 | 79.637.042 | (87.679.762) | (67.650.026) | (4.616.402) | 328.984.507 |

(*) la voce include il trasferimento di obbligazioni da un gestore (€ 10,5 ml) e la riclassifica (€ 0,1 ml) dei ratei per disaggi relativi al titolo Parmalat

Il portafoglio obbligazionario (in deposito amministrato presso la Banca Popolare di Sondrio) è iscritto a costi specifici ed è costituito unicamente da titoli denominati in Euro. Tale portafoglio viene gestito normalmente in un'ottica strategica di tipo "buy and hold" (compro e mantengo) movimentandosi unicamente per effetto dei rimborsi e delle eventuali estrazioni anticipate intervenute nell'esercizio, salvo specifiche e circoscritte operazioni di riposizionamento effettuate per beneficiare di favorevoli situazioni di mercato, come quelle impostate nel 2003. Gli effetti patrimoniali di fine esercizio degli acquisti di titoli, effettuati in anni precedenti a valori sotto o sopra la pari, sono riflessi alla voce "Ratei e risconti".

Per ragioni di carattere prudenziale connesse alla situazione di insolvenza (*default*) del gruppo, le obbligazioni Parmalat Finance Corp. BV in portafoglio (acquistate nel febbraio del 1999, con scadenza 18 aprile 2005 e codice Isin XS0085752748) sono state svalutate nella misura del 90% apportando, pertanto, una rettifica di valore pari ad € 4.616.402 al valore di libro (€ 5,1 ml, comprensivo dei disaggi di emissione esistenti a fine 2002, pari ad € 0,1 ml, riclassificati nel 2003 tra le immobilizzazioni finanziarie dai ratei attivi), per tenere conto dei valori di mercato di fine anno e degli andamenti riscontrati nel primo trimestre del 2004.

Il valore di bilancio di tale portafoglio ammonta, pertanto, ad € 328.984.507 e non evidenzia, diversamente dallo scorso esercizio, estrazioni in corso. La quota a breve, esigibile nel 2004, è pari ad € 13.914.187 per effetto di rimborsi di obbligazioni per scadenze naturali, con un residuo previsto al 31 dicembre 2004 pari ad € 319,6 milioni (al valore di costo).

Valorizzato ai corsi di mercato al 31 dicembre 2003, il portafoglio obbligazionario ammonta ad € 341,3 milioni evidenziando complessivamente un maggior valore, al lordo dell'effetto fiscale, pari ad € 12,3 milioni (senza considerare i ratei di fine esercizio per aggi e disaggi). Il valore nominale dei titoli in portafoglio al 31 dicembre 2003 è invece pari ad € 343,5 milioni.

La composizione del portafoglio al 31 dicembre 2003 e la movimentazione di periodo sono, infine, riportate nella seguente tabella.

| Codice ISIN | Descrizione | Tasso (%) | Costo al 31/12/2002 | Estrazioni e rimborsi | Invest.ti e disinv.ti | Rettifiche di valore | Costo al 31/12/2003 |
|--------------|------------------------|-----------|---------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|
| IT0000366515 | B.T.P. 1/08/93-03 | 10,00 | 2.336.963 | 2.336.963 | | | - |
| IT0000366606 | B.T.P. 1/10/93-03 | 9,00 | 14.502.085 | 14.502.085 | | | - |
| IT0000366937 | B.T.P. 1/08/94-04 | 8,50 | 2.473.824 | | | | 2.473.824 |
| IT0000367570 | C.C.T. IND. 1/04/03 | 1,85 | 20.819.374 | 20.819.374 | | | - |
| IT0006514100 | BIRS 1/02/1997-2007 | (**) | 2.655.105 | | | | 2.655.105 |
| IT0006514100 | BIRS 1/02/1997-2007 | (**) | 6.640.345 | | | | 6.640.345 |
| IT0006514100 | BIRS 1/02/1997-2007 | (**) | 1.329.360 | | | | 1.329.360 |
| IT0001108395 | BNL-SACF 01/01/97-12 | 7,25 | 3.416.326 | 242.452 | | | 3.173.874 |
| IT0001151452 | CENTROBANCA 9/03 | 3,02 | 10.338.416 | 10.338.416 | | | - |
| IT0001246450 | M. C. LOMBARDO 98/2013 | 6,00 | 7.669.372 | 7.669.372 | | | - |
| XS0085317146 | B.E.I. EURO 98/08 | 5,00 | 5.080.424 | | | | 5.080.424 |
| SE0000459539 | SVEZIA 28/1/98-2009 | 5,00 | 5.067.051 | | | | 5.067.051 |
| IT0001263844 | B.T.P. 1/10/03 | 4,00 | 12.988.868 | 12.988.868 | | | - |
| IT0001263844 | B.T.P. 1/10/03 | 4,00 | 10.380.766 | 10.380.766 | | | - |