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 2002
(in Euro)

CODICE	VOCE	31 Dicembre 2002	31 Dicembre 2001	Variazione
	ATTIVO			
A	**CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI**	-	-	-
B	**IMMOBILIZZAZIONI**	**1.007.094.153**	**1.041.472.766**	**(34.378.613)**
B - I	**IMMATERIALI**	**70.525**	**260.838**	**(190.313)**
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	70.525	260.838	(190.313)
B - I - 5	- Avviamento			
B - I - 6	- Immobilizzazioni in corso ed acconti			
B - I - 7	- Altre			
B - II	**MATERIALI**	**204.407.144**	**207.025.530**	**(2.618.386)**
B - II - 1	- Terreni e fabbricati	202.401.354	205.552.839	(3.151.485)
B - II - 2	- Impianti e macchinario	1.512.748	731.043	781.705
B - II - 3	- Attrezzature industriali e commerciali			
B - II - 4	- Altri beni	464.242	556.439	(92.197)
B - II - 5	- Immobilizzazioni in corso ed acconti	28.800	185.209	(156.409)
B - III	**FINANZIARIE**	**802.616.484**	**834.186.398**	**(31.569.914)**
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	3.018	2.829	189
	- oltre 12 mesi	19.603	29.580	(9.977)
B - III - 3	- Altri titoli			
B - III - 3 - a	- portafoglio obbligazionario	409.293.655	409.938.442	(644.787)
B - III - 3 - b	- portafoglio in gestione	393.295.208	424.210.547	(30.915.339)

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 2002
(in Euro)

CODICE	VOCE	31 Dicembre 2002	31 Dicembre 2001	Variazione
C	ATTIVO CIRCOLANTE	466.887.075	247.917.263	218.969.812
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	157.231.374	137.068.062	20.163.312
C - II - 1	- Verso iscritti, concessionari e pensionati			
	- entro 12 mesi	154.103.516	133.437.406	20.666.110
	- oltre 12 mesi			
	(meno Fondo svalutazione crediti verso iscritti)	(258.228)	(258.228)	-
	(meno Fondo svalutazione crediti verso pensionati)	(69.825)	(69.825)	-
	- Verso iscritti, concessionari e pensionati (valore netto)	153.775.463	133.109.353	20.666.110
C - II -2-3-4	- Verso imprese controllate, collegate e controllanti			
C - II - 5	- Verso altri			
	- entro 12 mesi	4.022.100	4.578.960	(556.860)
	- oltre 12 mesi			
	(meno Fondo svalutazione crediti)	(566.189)	(620.251)	54.062
	- Verso altri (valore netto)	3.455.911	3.958.709	(502.798)
C - III	ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI	20.118.991	83.673.929	(63.554.938)
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	74.999.517	(54.999.552)
C - III - 2 - b	- titoli in corso di estrazione	119.026	8.674.412	(8.555.386)
C - IV	DISPONIBILITA' LIQUIDE	289.536.710	27.175.272	262.361.438
C - IV - 1-a	- Depositi bancari	279.090.518	23.145.577	255.944.941
C - IV - 1-b	- Depositi postali	10.445.284	4.028.960	6.416.324
C - IV - 2	- Denaro, assegni e valori in cassa	908	735	173
D	RATEI E RISCONTI	15.743.205	23.710.871	(7.967.666)
D - 1	- Ratei attivi	15.649.329	23.613.507	(7.964.178)
D - 2	- Risconti attivi	93.876	97.364	(3.488)
	TOTALE ATTIVO	1.489.724.433	1.313.100.900	176.623.533

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 2002
(in Euro)

CODICE	VOCE	31 Dicembre 2002	31 Dicembre 2001	Variazione
	PASSIVO			
A	**PATRIMONIO NETTO**	**1.403.038.399**	**1.248.554.514**	**154.481.885**
A - I	- Capitale			
A - II	- Riserva da sovraprezzo delle azioni			
A - III	- Riserva di rivalutazione degli immobili	60.620.604	60.620.604	-
A - IV - 1	- Riserva legale per erogazione prestazioni previdenziali	1.333.557.588	1.181.935.387	151.622.201
A - IV - 2	- Riserva legale per erogazione prestazioni assistenziali	8.858.207	5.998.523	2.859.684
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**	**60.825.330**	**38.763.213**	**22.062.117**
B - 1	- Per trattamento di quiescenza ed obblighi simili			
B - 2	- Per imposte			
B - 3	- Altri			
B - 3-a	-per adeguamento pensioni	163.096	4.124.061	(3.960.965)
B - 3-b	-per contributi non dovuti	5.684.568	5.257.476	427.092
B - 3-c	-per pensioni maturate	3.904.821	3.483.831	420.990
B - 3-d	-per rischi su immobili	25.822.845	25.822.845	-
B - 3-e	-per vertenze in corso	250.000	-	250.000
B - 3-f	-per oscillazione titoli	25.000.000	75.000	24.925.000
C	**TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO**	**1.017.438**	**882.728**	**134.710**
D	**DEBITI**	**22.312.374**	**20.705.474**	**1.606.900**
D - 5	- Acconti			
D - 6	- Debiti verso fornitori			
	- entro 12 mesi	1.745.244	2.069.187	(323.943)
	- 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	5.320.477	3.677.114	1.643.363
	- oltre 12 mesi			
D - 12	- Debiti verso enti previdenziali e di sicurezza sociale			
	- entro 12 mesi	405.996	315.902	90.094
	- oltre 12 mesi			
D - 13	- Altri debiti			
	- entro 12 mesi	14.353.790	14.212.053	141.737
	- oltre 12 mesi	486.867	431.218	55.649
E	**RATEI E RISCONTI**	**2.532.892**	**4.194.971**	**(1.662.079)**
E - 1	- Ratei passivi	2.465.428	4.027.981	(1.562.553)
E - 2	- Risconti passivi	67.464	166.990	(99.526)
	TOTALE PASSIVO	**1.489.724.433**	**1.313.100.900**	**176.623.533**

	CONTI D'ORDINE			
	Terzi per fidejussioni ricevute	8.629.050	10.565.057	(1.936.007)
	Impegni con terzi	20.459.967	75.620.255	(55.160.288)
	TOTALE CONTI D'ORDINE	**29.089.017**	**86.185.312**	**(57.096.295)**

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 2002	Esercizio 2001	VARIAZIONE
A	**VALORE DELLA PRODUZIONE**	**284.367.579**	**197.785.928**	**86.581.651**
A - 1	- Contributi a carico degli iscritti			
A - 1 - a	- contributi soggettivi ed integrativi	232.510.512	146.826.717	85.683.795
A - 1 - b	- contributi di maternità	6.382.553	5.368.198	1.014.355
A - 1 - c	- contributi di riscatto	5.930.374	6.355.027	(424.653)
A - 1 - d	- contributi di ricongiunzione	5.682.256	8.670.251	(2.987.995)
A - 1 - e	- contributi diversi	680	1.782	(1.102)
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	13.700.357	14.003.143	(302.786)
A - 5 - b	- gestione mobiliare	18.047.167	15.141.135	2.906.032
A - 5 - c	- diversi	2.113.680	1.419.675	694.005
B	**COSTI DELLA PRODUZIONE**	**(131.516.942)**	**(93.448.797)**	**(38.068.145)**
B - 6	- Per materie prime,sussidiarie, di consumo e di merci			
B - 7	- Per servizi			
B - 7 - a-1	- per prestazioni istituzionali	(75.489.175)	(65.449.998)	(10.039.177)
B - 7 - a-2	- per indennità di maternità	(6.337.111)	(4.996.266)	(1.340.845)
B - 7 - b	- per servizi diversi	(6.013.418)	(6.052.983)	39.565
B - 8	- Per godimento di beni di terzi	(15.811)	(8.293)	(7.518)
B - 9	- Per il personale			
B - 9 - a	- salari e stipendi	(3.966.870)	(3.304.243)	(662.627)
B - 9 - b	- oneri sociali	(1.081.082)	(871.995)	(209.087)
B - 9 - c	- trattamento di fine rapporto	(293.848)	(239.931)	(53.917)
B - 9 - d	- trattamento di quiescenza e simili	(52.833)	(32.202)	(20.631)
B - 9 - e	- altri costi	(80.020)	(63.174)	(16.846)
B - 10	- Ammortamenti e svalutazioni			
B - 10 - a	- ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(215.354)	(258.990)	43.636
B - 10 - b	- ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(3.652.483)	(3.550.067)	(102.416)
B - 10 - c	- altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	(8.305)	8.305
B - 10 - d	- svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante	(165.792)	(200.430)	34.638
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)	(75.000)	(24.925.000)
B - 13	- Altri accantonamenti			
B - 13-a	- per pensioni maturate	(1.948.963)	(2.173.246)	224.283
B - 14	- Oneri diversi di gestione	(6.954.182)	(6.163.674)	(790.508)
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	**152.850.637**	**104.337.131**	**48.513.506**

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 2002	Esercizio 2001	VARIAZIONE
C	**PROVENTI ED ONERI FINANZIARI**	**10.015.192**	**4.207.635**	**5.807.557**
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.	1.241	1.683	(442)
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	10.185.936	4.597.488	5.588.448
C - 17	- Interessi ed altri oneri finanziari			
C - 17 - a	- interessi e commiss. ad imprese controllate e collegate			
C - 17 - b	- altri	(171.985)	(391.536)	219.551
D	**RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE**	**-**	**(48.374)**	**48.374**
D - 18	- Rivalutazioni			
D - 18 - a	- di partecipazioni	-	193	(193)
D - 18 - b	- di immobilizzazioni finanz. che non costi. partecip.			
D - 18 - c	- di titoli iscritti all'attivo circ. che non cost. partecip.			
D - 19	- Svalutazioni			
D - 19 - a	- di partecipazioni			
D - 19 - b	- di immobilizzazioni finanz. che non costi. partecip.	-	(48.567)	48.567
D - 19 - c	- di titoli iscritti all'attivo circ. che non cost. partecip.			
E	**PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI**	**(317.009)**	**636.816**	**(953.825)**
E - 20	- Proventi			
E - 20 - a	- sanzioni, maggiorazioni e penalità	1.998.073	1.583.153	414.920
E - 20 - b	- sopravvenienze attive diverse	572.572	857.645	(285.073)
E - 21	- Oneri			
E - 21 - a	- restituzione contributi	(1.776.008)	(1.510.754)	(265.254)
E - 21 - b	- insussistenze da eliminazione di imm. materiali	(10.402)	-	(10.402)
E - 21 - c	- imposte e tasse di anni precedenti	(943.392)	-	(943.392)
E - 21 - d	- sopravvenienze passive diverse	(157.852)	(293.228)	135.376
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	**162.548.820**	**109.133.208**	**53.415.612**
E - 22	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	**(6.572.781)**	**(4.060.530)**	**(2.512.251)**
	AVANZO CORRENTE	**155.976.039**	**105.072.678**	**50.903.361**
	DESTINAZIONE DELL'AVANZO CORRENTE ALLE RISERVE ISTITUZIONALI DI PATRIMONIO NETTO	**(155.976.039)**	**(105.072.678)**	**(50.903.361)**
E - 23	***RISULTATO DELL'ESERCIZIO***	-	-	-

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2002

NOTA INTEGRATIVA

Struttura e contenuto del bilancio

Il bilancio dell'esercizio 2002, 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 i medesimi criteri di valutazione adottati nell'esercizio precedente e, quindi sul presupposto della continuità, della prudenza e della competenza economico-temporale. 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 dell'esercizio 2002, come quello del 2001, è redatto in unità di Euro senza cifre decimali (art. 2423 Cod. civ.) ed anche la Nota integrativa, per comodità di lettura, viene presentata in unità di Euro.

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 2001.

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 2002 sono stati adottati i criteri di valutazione ed i principi contabili esposti nel seguito per le voci maggiormente significative. La struttura del bilancio ed i criteri di valutazione non sono variati rispetto a quelli adottati nel bilancio 2001. Sono state peraltro apportate riclassifiche ad alcuni conti, che verranno di volta in volta illustrate.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo 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 software acquisito a titolo di godimento in licenza d'uso, ammortizzato con un'aliquota pari ad un terzo.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo 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. Sono ammortizzati sulla base delle seguenti aliquote:

- mobili, arredi e macchine d'ufficio 12,0%
- apparecchiature elettroniche 25,0%

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

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le immobilizzazioni finanziarie rappresentano investimenti duraturi e sono iscritte al valore di sottoscrizione o di conferimento, non rettificato nell'esercizio per tenere conto di perdite durevoli di valore.

Partecipazioni

Sono iscritte al costo di acquisizione.

Altri titoli

Sono costituiti da valori mobiliari rappresentati da titoli di Stato ed obbligazioni e sono iscritti al costo di acquisto, in quanto normalmente destinati a rimanere in portafoglio fino alla loro naturale scadenza. Gli investimenti in gestioni patrimoniali o in fondi sono iscritti al valore di conferimento, incrementati o decrementati dei 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.

DISPONIBILITÀ' LIQUIDE

Sono valutate al loro valore numerario e rappresentano il saldo dei conti correnti bancari e postali, comprensivo delle competenze maturate ed in sintonia con i principi contabili, nonché le 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 ed art. 1 D.Lgs. 509/94) per effetto delle decisioni adottate dall'Assemblea dei Delegati in data 27 giugno 2001 cosi 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 adeguamento delle pensioni; per pensioni maturate da deliberare; per contributi non dovuti; per rischi su immobili; per vertenze in corso 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 non è soggetta alle norme relative al reddito d'impresa ma ad IRAP e IRPEG, quest'ultima applicata sulle singole categorie di reddito classificate ai sensi dell'art. 6 del DPR 917/86, in quanto Associazione di Diritto Privato non avente per oggetto esclusivo o principale l'esercizio di attività commerciali (art. 87 del DPR 917/86).

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 e per i quali i tempi di ultimazione delle attività in corso sono molto avanzati ed in linea con la tempistica programmata.

RATEI E RISCONTI

Sono calcolati secondo il principio della competenza economico-temporale, in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei 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 alla data di bilancio con banche (operazioni in "pronti contro termine") e fornitori, 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 € 70.525, evidenzia un decremento netto di € 190.313 rispetto al precedente esercizio e risulta così analizzabile:

DESCRIZIONE	31/12/01	INVESTIMENTI	AMMORTAMENTI	SVALUTAZIONI	31/12/02
Licenze e moduli integrativi procedura informatica di gestione del patrimonio immobiliare	18.540	9.744	(13.800)	-	14.484
Licenze e moduli integrativi procedure informatiche di gestione della contabilità generale	7.767	-	(7.767)	-	-
Licenze per emulatore del sistema operativo UNIX	8.249	3.006	(9.241)	-	2.014
Licenze per software di Office Automation	3.840	-	(3.840)	-	-
Procedura software da S.M.S.	210	-	(210)	-	-
Software per analisi dell'equilibrio finanziario del fondo previdenziale	57.947	-	(57.947)	-	-
Licenze per gestione paghe e stipendi	-	12.291	(4.056)	-	8.235
Licenze d'uso dismesse San Marco Service S.r.l.	54.788	-	(54.788)	-	-
Licenze d'uso rete Lan, analisi e protezione dati, progetto SAT, gestite dal servizio Gestione e Sviluppo	109.497	-	(63.705)	-	45.792
TOTALE	260.838	25.041	(215.354)	-	70.525

L'importo residuo degli investimenti rappresenta il valore di costo (€ 298.605) al netto degli ammortamenti accumulati (€ 228.080) calcolati in funzione della vita utile del software, valutata in tre anni.

Nell'esercizio 2002 sono state effettuate le seguenti implementazioni di procedure e pacchetti acquistati all'esterno:

- modulo applicativo per la registrazione dei contratti di locazione (€ 7.080) e per il calcolo degli interessi di mora (€ 2.664), con riferimento al patrimonio immobiliare (sistema Rems);
- licenze software (durata illimitata) per l'emulatore del sistema operativo UNIX (€ 3.006);
- licenze software (contratto triennale) per la gestione dei dati relativi all'area del personale (€ 12.292).

Non è stato necessario apportare svalutazioni per rettifiche di valore, in quanto il residuo a fine 2002 delle attività immateriali è da ritenere recuperabile attraverso l'utilizzo delle licenze nel periodo di riferimento (2003-2004).

B-II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

B-II-1 TERRENI E FABBRICATI

Ammontano a € 202.401.354 ed evidenziano una variazione diminutiva di € 3.151.485 rispetto al precedente esercizio, sostanzialmente attribuibile agli ammortamenti di periodo. La movimentazione dell'esercizio è così analizzabile:

DESCRIZIONE	31/12/01	INVEST./DISINV.	COSTI INCREM.	AMMORTAMENTI	31/12/02
Uso residenziale	28.805.630	-	-	(324.419)	28.481.211
Uso commerciale	137.567.992	-	126.947	(1.532.214)	136.162.725
Uso industriale	39.179.217	-	22.900	(1.444.699)	37.757.418
TOTALE	205.552.839	-	149.847	(3.301.332)	202.401.354

Rinviando 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 2002 è pari al differenziale tra valore lordo (€ 233.819.930) e relativo fondo di ammortamento (€ 31.418.576). La composizione del valore lordo, in particolare, è così analizzabile per tipologia di immobile:

DESCRIZIONE	COSTO STORICO	RIVALUTAZIONE	COSTI INCREM.	VALORE LORDO
Uso residenziale	8.483.024	23.345.803	613.084	32.441.911
Uso commerciale	134.946.134	15.090.975	3.184.268	153.221.377
Uso industriale	24.275.008	22.183.826	1.697.808	48.156.642
TOTALE	167.704.166	60.620.604	5.495.160	233.819.930

Nell'esercizio 2002 e nei precedenti i valori lordi delle immobilizzazioni non sono mai stati oggetto di svalutazione diretta. Confermiamo che nel corso del 2002, in esecuzione delle indicazioni fornite dall'Assemblea dei Delegati in sede di approvazione del budget 2002, non sono stati effettuati investimenti in immobili. Gli immobili ad uso residenziale e commerciale sono sistematicamente ammortizzati all'1% mentre quelli ad uso industriale, censiti nelle categorie catastali D7 e D8, al 3%. Al 31 dicembre 2002, il tasso di ammortamento dei fabbricati è pari al 13,4% (12,0 a fine 2001), in considerazione della prevalenza (circa 80%) di fabbricati con vita utile pari a 100 anni (uso residenziale e soprattutto commerciale).

Ai sensi dell'art. 10 della L. 72/83 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 e che lo stesso non è gravato da ipoteche o da altre garanzie reali.

I costi capitalizzati nel 2002 per migliorie apportate, pari a € 149.847, derivano da interventi di natura incrementativa sul patrimonio ed hanno riguardato le seguenti opere o attività:

- oneri di urbanizzazione (Firenze), per € 9.739;
- ristrutturazioni di locali funzionali al cambiamento di destinazione d'uso (uffici), per € 80.813 (Torino);
- sostituzione del portone blindato (Roma-Sede) e di portoni tubolari (capannoni industriali), per complessivi € 25.286 (Roncadelle);
- lavori di restauro (Trento), per € 34.009.

Gli ulteriori costi di manutenzione di € 1.075.416 - di cui € 158.335 relativi alla Sede di Roma - sono stati spesati nell'esercizio in quanto aventi natura conservativa del patrimonio e, quindi, senza incremento del valore degli immobili. Nel corso del 2002 sono stati stipulati 66 contratti (47 ad uso residenziale, 10 ad uso commerciale, 6 ad uso ufficio e 3 industriale), tra i quali quelli maggiormente significativi sono rappresentati dalle nuove locazioni degli immobili in Roma (con Italferr), Napoli (con Top Contacts), Roncadelle (con Servi) e Lainate (con Cappellini e Decibel Trading).

Nel 2002 il "tasso di sfittanza" (vacancy rate) è risultato pari al 2,50% (0,96% nel 2001) risentendo di alcune sfittanze (Roma e Firenze, in particolare) verificatesi nell'ultima parte dell'anno, peraltro contrattualmente definite ed a regime a fine 2002-inizio 2003.

Il "tasso di morosità" per canoni di locazione dovuti da conduttori a fine 2002 è pari al 3,0% dei contratti in essere (1,29% a fine 2001) risentendo, in particolare, di un maggior numero di clienti "pubblici" (con più ampi termini di pagamento) e di pratiche al legale. In un'ottica strettamente operativa – esclusi i conduttori "pubblici" e le pratiche al legale – il "tasso di morosità" è, infatti, pari allo 0,55% a fine 2002 (0,88% a fine 2001), evidenziando per i clienti "privati" un significativo miglioramento dei tempi d'incasso.

Nella tabella che segue vengono inoltre riportati, per ciascun immobile con riferimento agli esercizi 2001 e 2002, le informazioni ed i valori rappresentativi degli stessi costituiti da:

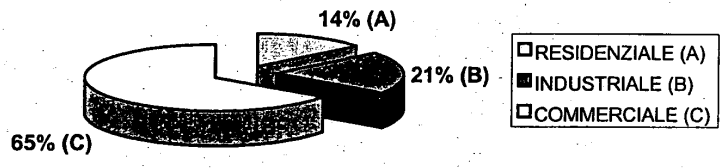
- data stipula, ubicazione e destinazione d'uso;
- valore lordo, fondo di ammortamento e residuo da ammortizzare;
- investimenti, disinvestimenti e costi incrementativi dell'esercizio;
- ammortamenti di periodo.

CONSISTENZA DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE

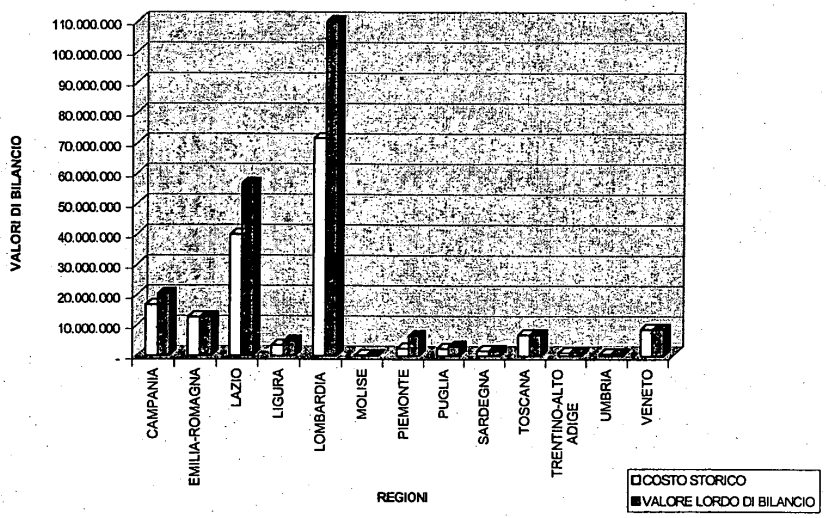
				31 dicembre 2001			Movimentazione 2002			31 dicembre 2002		
DATA STIPULA	UBICAZIONE	EDIFICI	USO	VALORE LORDO	FONDO AMM.TO	RESIDUO DA AMMORTIZZARE	Costi incrementativi	Investimenti e disinvestimenti	Ammortamenti	VALORE LORDO	FONDO AMM.TO	RESIDUO DA AMMORTIZZARE
04/09/67	ROMA	Via della Purificazione, 31	U	5.255.865	504.659	4.751.206	2.386	0	52.583	5.258.251	557.242	4.701.009
27/12/69	TORINO	Via Bligny, 11	R	2.828.189	274.801	2.553.387	0	0	28.282	2.828.189	303.083	2.525.105
29/12/69	ROMA	Via V. Ramperti,22 - Via [	R	8.550.880	835.512	7.715.368	0	0	85.509	8.550.880	921.021	7.629.859
30/12/69	MILANO	C.so Europa, 11	U	7.000.303	718.062	6.282.242	0	0	70.003	7.000.303	788.065	6.212.239
30/12/70	MILANO	Via del Passero, 6	R	4.131.237	400.769	3.730.468	0	0	41.312	4.131.237	442.081	3.689.156
21/07/71	NAPOLI	Via S. Giacomo dei Capri	R	3.957.219	389.934	3.567.286	0	0	39.572	3.957.219	429.506	3.527.714
21/12/71	ROMA	Via R. Venuti, 20	R	3.735.848	365.859	3.369.989	0	0	37.359	3.735.848	403.218	3.332.630
21/05/74	LAINATE I	MI Via Cremona	I	17.516.824	3.613.223	13.903.601	0	0	525.505	17.516.824	4.138.728	13.378.096
30/09/75	LAINATE II	MI Via Cremona	I	2.549.644	656.985	1.892.660	0	0	76.489	2.549.644	733.474	1.816.171
18/12/75	RONCADELLE (	Via Violino di Sotto	I	2.000.413	462.982	1.537.431	22.900	0	60.700	2.023.313	523.682	1.499.631
29/09/76	S. GIUL. MILAN	Via Po	I	5.107.336	1.120.187	3.987.149	0	0	153.220	5.107.336	1.273.407	3.833.929
22/12/77	TORINO	C.so U. Sovietica, 121	U	2.059.925	278.421	1.781.505	80.813	0	21.407	2.140.738	299.828	1.840.911
04/12/79	MILANO	Via Durazzo, 2/4	U	4.403.735	606.377	3.797.358	0	0	44.038	4.403.735	650.415	3.753.320
28/02/80	CASTELMELLA	Via Colorne	I	2.265.955	548.819	1.717.136	0	0	67.979	2.265.955	616.798	1.649.157
28/02/83	LEGNANO	Via Sabotino	I	2.044.059	512.490	1.531.569	0	0	61.322	2.044.059	573.812	1.470.247
29/06/83	ROMA	Via Marghera, 51	U	2.220.765	353.814	1.866.951	0	0	22.208	2.220.765	376.022	1.844.743
31/07/83	LECCE	Via L. Ariosto, 65 A abitaz	R	1.515.799	229.947	1.285.852	0	0	15.158	1.515.799	245.105	1.270.694
17/10/83	BRESCIA	Via Sorbana, C - D	R	2.621.656	384.913	2.236.743	0	0	26.217	2.621.656	411.130	2.210.526
06/12/83	LECCE	Via L. Ariosto, 65 - B.C.D.	U	1.541.624	254.508	1.287.118	0	0	15.416	1.541.624	269.922	1.271.702
26/10/84	BRESCIA	Via Sorbana, A - B	R	3.096.340	430.848	2.665.492	0	0	30.963	3.096.340	461.811	2.634.529
21/12/84	MONZA	Via Velleia, 5	U	1.760.089	252.843	1.507.246	0	0	17.601	1.760.089	270.444	1.489.645
26/01/85	CAGLIARI	Via Binaghi, 2	U	1.628.492	281.124	1.347.368	0	0	16.285	1.628.492	297.409	1.331.083
28/12/85	BRESCIA	Via Solferino, 61/63	R	2.004.744	323.700	1.681.044	0	0	20.047	2.004.744	343.747	1.660.997
29/11/87	GENOVA	L.go S. Giuseppe, 18	U	4.728.017	553.738	4.174.279	0	0	47.280	4.728.017	601.018	4.126.999
09/12/87	TRENTO	V.lo della Storta, 2	U	1.026.713	136.390	890.323	34.009	0	10.607	1.060.722	146.997	913.725
12/07/88	FIRENZE	Via T. Alderotti, 26	U	6.861.271	931.040	5.930.231	9.739	0	68.710	6.871.010	999.750	5.871.260
24/11/89	MODENA	Via Emilia Est, 27	U	8.664.407	1.054.977	7.609.430	0	0	86.644	8.664.407	1.141.621	7.522.786
15/06/90	BOLOGNA	Via Altabella, 10	U	4.012.511	466.055	3.546.456	0	0	40.125	4.012.511	506.180	3.506.331
06/07/90	CREMONA	Via Dante, 136	U	13.294.944	1.536.452	11.758.492	0	0	132.950	13.294.944	1.669.402	11.625.542
29/05/91	MONZA	Via Ticino, 26	U	5.345.324	566.491	4.778.833	0	0	53.453	5.345.324	619.944	4.725.380
14/10/91	VICENZA	Via S. Lazzaro	U	8.691.439	889.461	7.801.979	0	0	86.914	8.691.439	976.375	7.715.065
30/10/91	LATINA	Via Bruxelles	U	1.422.216	145.342	1.276.874	0	0	14.222	1.422.216	159.564	1.262.652
31/03/92	MONZA	Viale Lombardia	U	709.534	65.148	644.386	0	0	7.095	709.534	72.243	637.291
03/02/93	NAPOLI	Via F. Lauria, 4	U	16.389.669	1.464.406	14.925.263	0	0	163.897	16.389.669	1.628.303	14.761.366
30/03/93	ROMA	Via Mantova	U	35.516.310	3.119.000	32.397.310	0	0	355.163	35.516.310	3.474.163	32.042.147
01/12/95	MILANO	Via Melchiorre Gioia, 124	U	18.449.249	1.291.330	17.157.919	0	0	184.492	18.449.249	1.475.822	16.973.427
23/12/97	SETTALA	Via Enrico Fermi, 7	I	16.649.509	2.039.839	14.609.671	0	0	499.485	16.649.509	2.539.324	14.110.186
27/11/99	TORINO	Via Carlo Alberto, 59	U	1.456.410	43.692	1.412.718	0	0	14.564	1.456.410	58.256	1.398.154
25/05/00	PERUGIA	Via G.B. Pontani, 3b	U	561.244	11.225	550.019	0	0	5.612	561.244	16.837	544.407
17/07/00	ISERNIA	Via Senerchia,	U	94.373	1.885	92.488	0	0	944	94.373	2.829	91.544
							0					
		TOTALE		233.670.083	28.117.244	205.552.839	149.847	0	3.301.332	233.819.930	31.418.576	202.401.354

Di seguito si rappresenta l' "asset allocation" (distribuzione del portafoglio) del patrimonio immobiliare al 31 dicembre 2002, 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 apprezzabili variazioni rispetto al precedente esercizio, in considerazione dell'assenza di investimenti e disinvestimenti del patrimonio immobiliare nel 2002.

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

Tale voce, attivata nel 2001 per una maggiore visibilità degli investimenti effettuati, è relativa ad impiantistica generica. Gli investimenti cumulati (€ 1.717.569) sono stati ammortizzati per complessivi € 204.821, utilizzando l'aliquota del 12.5% ridotta convenzionalmente alla metà nel primo esercizio. Il residuo a fine 2002 è pari, pertanto, € 1.512.748.

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

DESCRIZIONE	COSTO STORICO	FONDO AMM.TO	RESIDUO al 31/12/01	TRASFER.TI (*)	INVESTIMENTI	AMMORTAM.TI	RESIDUO al 31/12/02
CONDIZIONAMENTO, TERMICI E CALDAIE	629.432	(39.339)	590.093	40.439	566.006	(116.583)	1.079.955
GRUPPO ELETTR. DI CONTINUITA'	32.227	(2.014)	30.213	-	73.853	(8.644)	95.422
SPURGO FOGNIARIO	61.417	(3.839)	57.578	-	-	(7.677)	49.901
ANTINCENDIO E DEP. ARCHIVI	56.703	(3.544)	53.159	144.770	65.121	(20.206)	242.844
ACCESSI, CITOFONICI E VIDEOCONTROLLO	-	-	-	-	47.601	(2.975)	44.626
TOTALE	779.779	(48.736)	731.043	185.209	752.581	(156.085)	1.512.748

(*) da "Lavori in corso" a fine 2001 per ultimazione lavori nel 2002

Gli incrementi 2002 comprendono, oltre ai trasferimenti dai lavori in corso di fine 2001, gli investimenti effettuati nell'esercizio (€ 752.581). Questi ultimi sono così analizzabili:

- impianti di condizionamento (Milano, Torino e Roma), per € 298.447;
- condizionatori e caldaie (Roma-Sede e Brescia), per € 254.080;
- centrale termica (Milano), per € 13.479;
- gruppo elettrico (Torino), per € 73.853;
- impianti antincendio (Brescia e Roncadelle), per € 65.121;
- impianti citofonici (Milano), per € 11.000;
- sistemi di videocontrollo, impianto accessi e segnalazione acustica (Roma-Sede), per € 36.601.

B-II-4 ALTRI BENI

La voce, pari ad € 464.242 al 31 dicembre 2002, evidenzia un decremento di € 92.197 rispetto al precedente esercizio ed è pari al valore lordo (€ 1.815.233) al netto del fondo di ammortamento (€ 1.350.991). La movimentazione di periodo risulta la seguente:

DESCRIZIONE	RESIDUO AL 31/12/01	INVESTIMENTI	ELIMINAZIONI	AMMORTAMENTI	FONDO STORNATO	RESIDUO AL 31/12/02
MOBILI E ARREDI	281.953	36.015	(121.038)	(72.086)	110.636	235.480
APPARECCH. ELETTRON.	264.026	77.256	(169.837)	(122.980)	169.837	218.302
QUADRI D'AUTORE	10.460	-	-	-	-	10.460
TOTALE	556.439	113.271	(290.875)	(195.066)	280.473	464.242

Tali beni - che non sono mai stati oggetto di rettifiche di valore - risultano ammortizzati per il 74% circa a fine 2002, sulla base delle seguenti aliquote (ridotte del 50% per i beni entrati in funzione nel corso dell'esercizio):

- mobili, arredi e macchine d'ufficio 12,0%;
- apparecchiature elettroniche 25,0%.

Gli investimenti dell'esercizio riguardano acquisti di apparecchiature elettroniche per adeguamento e potenziamento delle strutture nonché mobilio ed arredi destinati ai vari uffici della Sede, necessari anche ad attrezzare nuove postazioni di lavoro per le assunzioni intervenute in corso d'anno. In particolare, gli investimenti in apparecchiature elettroniche sono relativi, per € 57.949, ad acquisti di personal computer, monitor e stampanti per aggiornamento tecnologico di varie stazioni di lavoro.

A seguito di una ricognizione dei cespiti sono state contabilizzate eliminazioni di beni per € 290.875, quasi interamente ammortizzati. Tale eliminazione ha generato complessivamente lievi insussistenze (€ 10.402), esposte nei costi straordinari (voce E).

I beni aventi costo unitario inferiore a € 516,46, pari ad € 35.509 al 31 dicembre 2002 (di cui € 15.976 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 2002 ad € 28.800 (€ 185.209 al 31 dicembre 2001), con un decremento di € 156.409 rispetto al precedente esercizio.

A fine esercizio, tali immobilizzazioni rappresentano il valore degli stati avanzamento per manutenzioni incrementative sull'immobile di Firenze relative a lavori di abbattimento di barriere architettoniche, propedeutici alla locazione alla Regione Toscana (decorrenza gennaio 2003).

Nell'esercizio sono stati, inoltre, ultimati i lavori in corso su impianti a fine 2001, che sono stati pertanto girati a tale voce e conseguentemente ammortizzati.

Vengono riepilogati nel seguito i valori netti di bilancio delle immobilizzazioni materiali.

DESCRIZIONE	31/12/02	31/12/01
Terreni e fabbricati	202.401.354	205.552.839
Impianti e macchinario	1.512.748	731.043
Altri beni	464.242	556.439
Immobilizz. in corso ed acconti	28.800	185.209
TOTALE	204.407.144	207.025.530

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' 1,55% (1,62% a fine 2001), esposta al costo storico pari al valore pro-quota del capitale sociale (€ 322.000) sottoscritto e versato.

B-III-2-b CREDITI VERSO ALTRI

Al 31 dicembre 2002 ammontano complessivamente a € 22.621 (di cui € 19.603 oltre 12 mesi) e sono costituiti da crediti verso l'Erario, il personale e per depositi cauzionali versati.

I crediti verso l'Erario ammontano a € 20.032 (di cui € 17.693 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 si è provveduto, in particolare, al recupero di € 11.264 dalle somme da versare all'Erario per le ritenute sul TFR liquidato. Il credito è comprensivo della rivalutazione effettuata secondo la normativa vigente, pari a € 1.060 per il 2002.

Il credito verso dipendenti rappresenta la quota capitale residua dovuta per prestiti concessi in anni precedenti e rimborsati sulla base dei piani di ammortamento, scadenti nel 2005. Al 31 dicembre 2002 tale credito ammonta a € 1.556, di cui € 877 scadenti oltre 12 mesi.

I depositi cauzionali, infine, rappresentano crediti durevoli e, per l'esercizio 2002, sono costituiti dal versamento effettuato (€ 1.033) per l'allacciamento elettrico realizzato nell'esercizio su un immobile (Milano).

B-III-3-a ALTRI TITOLI (PORTAFOGLIO OBBLIGAZIONARIO)

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

DESCRIZIONE	31/12/01	INVESTIMENTI	ESTRAZIONI E RIMBORSI	DISINVESTIMENTI	31/12/02
Titoli di Stato	267.859.130	318.572.351	(20.589.035)	(287.295.614)	278.546.832
Obbligazioni italiane	90.457.758	-	(20.412.875)	-	70.044.883
Obbligazioni estere	60.295.966	14.420.000	-	(13.895.000)	60.820.966
TOTALE	418.612.854	332.992.351	(41.001.910)	(301.190.614)	409.412.681
Estrazioni in corso					
Obbligazioni italiane	(8.674.412)	-	8.555.386	-	(119.026)
TOTALE	409.938.442	332.992.351	(32.446.524)	(301.190.614)	409.293.655

Il portafoglio obbligazionario 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 2002. 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".

Al 31 dicembre 2002 il portafoglio immobilizzato ammonta ad € 409.293.655 ed evidenzia estrazioni in corso per € 119.026, relative ad obbligazioni BNL (scadenza 2012) rimborsate con valuta 1° gennaio 2003. La quota a breve, esigibile nel 2003 tra marzo e dicembre, è pari ad € 79.090.072 per effetto di rimborsi di obbligazioni per scadenze naturali, con un residuo previsto al 31 dicembre 2003 pari ad € 330.203.583.

Valorizzato ai corsi di mercato al 31 dicembre 2002, il portafoglio obbligazionario ammonta a € 423.002.894 (€ 431,4 milioni a fine 2001) evidenziando complessivamente un maggior valore, al lordo dell'effetto fiscale, pari a € 13.590.213 (comprensivo dei titoli estratti a gennaio 2003, ma non dei ratei di fine esercizio per aggi e disaggi). Il valore nominale dei titoli in portafoglio al 31 dicembre 2002 è invece pari a € 420.649.802 (€ 439,6 milioni a fine 2001).

La composizione del portafoglio al 31 dicembre 2002 (ad esclusione dei titoli in corso di estrazione) e la movimentazione di periodo sono, infine, riportate nella seguente tabella.

ABI	DESCRIZIONE	Tasso (%)	Costo al 31/12/01	Inves.ti	Disinv.ti	Rimborsi/ Estrazioni	Costo al 31/12/02
10202	BNL-SACF 13% XX ENA51 NOM	13,00	9.503			(9.503)	-
11497	BNL-SACF 13% XX NA 69 NOM	13,00	129.114			(129.114)	-
11891	BNL-SACF 13% XX NA 81 NOM	13,00	23.241			(23.241)	-
15405	BNL-SACF 10% XV NA 81 NOM	10,00	30.987			(30.987)	-
16457	BNL-SACF 10% XV ND 20 NOM	10,00	46.481			(46.481)	-
17477	BNL-SACF 10% XV ND 33 NOM	10,00	139.443			(139.443)	-
18016	BNL-SACF 10% XV ND 35 NOM	10,00	67.139			(67.139)	-
47628	BNL-CF 10% 93/08 F008 NOM	10,00	234.988			(234.988)	-
51836	FF.SS. TV. 94/2002 (*)	3,57	2.582.280			(2.582.280)	-
52619	BNL-CF8,9% 94/10 F034 NOM	8,90	309.874			(309.874)	-
53617	BNL-SPA 8,9% 94/2010	8,90	2.633.930			(2.633.930)	-
55076	BNL-CF8,9% 95/2011	8,90	3.986.221			(3.986.221)	-
36676	B.T.P. 8,5% 01/01/94-04	8,50	2.122.634		(2.122.634)		-
36651	B.T.P. 10% 01/08/93-03	10,00	2.336.964				2.336.964