

## **IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

Sono costituite:

- da titoli di stato e obbligazioni diverse; essi sono valutati ed iscritti in bilancio al prezzo di acquisto, rettificato, per i titoli acquistati sopra la pari, dal relativo disaggio accantonato in un apposito fondo svalutazione;
- dalle gestioni patrimoniali mobiliari, valutate ai valori di mercato risultanti al 31 dicembre 2000, dedotti gli accantonamenti ai relativi fondi svalutazione. Questi ultimi vengono calcolati in modo tale da determinare un'iscrizione in bilancio dei titoli in gestione corri-spondente al minor importo tra i prezzi di acquisto ed il presunto valore di realizzo, determinato quest'ultimo tenendo presente l'andamento delle quotazioni di mercato delle ultime settimane dell'esercizio.

## **CREDITI E DEBITI**

Sono iscritti in bilancio al netto dei crediti e dei debiti intragruppo stornati con le operazioni di consolidamento.

I crediti sono iscritti al presunto valore di realizzo mediante appostazione di una posta rettificativa in diretta deduzione del valore dei crediti commerciali, mentre i debiti sono iscritti al valore nominale.

## **ATTIVITA' FINANZIARIE NON IMMOBILIZZATE**

Comprendono le operazioni Pronti Contro Termine poste in essere alla fine dell'esercizio 2000.

## **DISPONIBILITA' LIQUIDE**

Sono iscritte in Bilancio al loro valore nominale.

***RATEI E RISCONTI ATTIVI E PASSIVI***

Sono computati in base al principio della competenza economica e temporale.

***FONDI PER RISCHI ED ONERI***

I fondi per rischi ed oneri sono destinati a coprire perdite, oneri o debiti di natura determinata, di esistenza probabile o certa, dei quali, tuttavia, alla data di chiusura dell'esercizio, sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Accoglie inoltre le rettifiche effettuate in sede di consolidamento, al fine di uniformare i criteri di valutazione del bilancio della GROMA S.r.l. a quelli della capogruppo C.I.P.A.G.L.P..

***FONDO DI TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO***

E' determinato in base al combinato disposto dell'art. 2120 del codice civile, della legge n. 297 del 29/5/1982 e dei Contratti Collettivi di Lavoro in vigore; rappresenta il debito maturato a tale titolo verso tutti i dipendenti alla fine dell'esercizio, al netto delle anticipazioni corrisposte. Il fondo è ogni anno adeguato al fabbisogno per quanto maturato a fine esercizio a favore del personale in forza a tale data.

***CONTI D'ORDINE***

Sono iscritti al valore nominale e rappresentano fideiussioni, garanzie prestate o ricevute e impegni.

***COSTI E RICAVI***

Sono esposti in bilancio secondo il criterio della prudenza e della competenza economica, con rilevazione dei relativi ratei e risconti.

## COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL BILANCIO CONSOLIDATO

In premessa si precisa che si procederà unicamente al commento delle voci economiche e patrimoniali del Bilancio Consolidato alla cui formazione hanno contribuito sia i saldi contabili della C.I.P.A.G.L.P. che quelli della GROMA S.r.l.. Diversamente, per le voci economiche e patrimoniali alla cui formazione hanno contribuito unicamente i saldi contabili o della C.I.P.A.G.L.P. o della GROMA S.r.l., si rimanderà di volta in volta ai commenti effettuati nei rispettivi bilanci.

### **ATTIVO**

#### ***IMMOBILIZZAZIONI***

##### **Immobilizzazioni immateriali**

Saldo all'1/1/2000	274
Incrementi netti	136
Ammortamenti (al netto delle variazioni dei Fondi)dell'esercizio	<u>-216</u>
Saldo al 31/12/2000	194

Possono essere così dettagliate:

	<b>Spese di impianto</b>	<b>Concessioni, Licenze e marchi</b>	<b>Altre</b>
Aliquota ammortamento	1/5	1/3	1/16
Saldo all'1/1/2000	85	166	23
Incrementi netti	=	136	==
Ammortamenti (al netto delle variazioni dei Fondi) dell'esercizio	<u>-85</u>	<u>-129</u>	<u>-2</u>
Saldo al 31/12/2000	==	173	21

Le "concessioni, licenze e marchi" sono relative quasi integralmente a software in dotazione presso la sede della capogruppo C.I.P.A.G.L.P. e della controllata GROMA S.r.l.

#### **Immobilizzazioni materiali**

Saldo all'1/1/2000	719.098
Incrementi netti	3.816
Ammortamenti (al netto delle variazioni dei Fondi) dell'esercizio	<u>-8.303</u>
Saldo al 31/12/2000	714.611

#### **Immobili**

Saldo all'1/1/2000	710.051
Incrementi netti	5.115
Ammortamenti (al netto delle variazioni dei Fondi) dell'esercizio	<u>-7.532</u>
Saldo al 31/12/2000	707.634

Gli incrementi registrati nell'esercizio si riferiscono prevalentemente all'acquisto, da parte della Controllante, di immobili in Alessandria, Lecco, Parma, Pavia e Sondrio per complessivi 5 miliardi, immobili questi destinati ad affitto per i locali Collegi.

Si precisa che il saldo al 31/12 include anche i lavori di manutenzione e riparazione straordinaria sugli immobili della capogruppo assunti in locazione dalla GROMA S.r.l. Tali costi, con i rispettivi fondi di ammortamento, dopo aver effettuato le opportune scritture di consolidamento per adeguarsi ai principi contabili della capogruppo C.I.P.A.G.L.P., sono stati, quindi, imputati ai singoli immobili.

#### Mobili, impianti, macchinari ed altri beni strumentali

	Mobili, arredi e Macchine d'ufficio	Impianti, attrezzature e macchinari	Automezzi	Altri beni
Saldo all'1/1/2000	1.323	2.035	3	150
Incrementi netti	63	182	64	==
Ammortamenti (al netto delle variazioni dei Fondi) dell'esercizio	<u>-176</u>	<u>-578</u>	<u>-18</u>	==
Saldo al 31/12/2000	1.210	1.639	49	150

**Impieghi immobiliari in corso**

Per tali partite, che si riferiscono interamente alla capogruppo C.I.P.A.G.L.P., si rimanda al commento della Nota esplicativa al Bilancio Consuntivo 2000.

**Immobilizzazioni finanziarie**

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

Per i *Titoli di Stato e diversi in portafoglio* e le *Gestioni patrimoniali mobiliari*, che si riferiscono interamente alla capogruppo C.I.P.A.G.L.P., si rimanda al commento della Nota esplicativa al Bilancio Consuntivo 2000.

**Crediti finanziari diversi**

Trattasi di diverse partite creditorie sinteticamente specificate nel prospetto che segue. Il loro ammontare complessivo a fine 2000 risulta pari a 4,3 miliardi contro i 52,1 miliardi dell'esercizio precedente; tale flessione è attribuibile in massima parte alla completa estinzione da parte della Tesoreria Centrale dello Stato del residuo ammontare risultante al 31 dicembre 1999 del deposito vincolato ex lege 243/1993 (46,1 miliardi).

Si riporta qui di seguito una specifica per tipologia dei crediti in questione alla fine degli esercizi 1999 e 2000.

(in milioni di lire)	Situazione al 31.12.2000	Situazione al 31.12.1999	Variazioni
Deposito vincolato presso la Tesoreria Centrale dello Stato ai sensi della legge n. 243/1993	0	46.109	-46.109
Mutui ipotecari verso iscritti	2.222	3.429	-1.207
Mutui e prestiti al personale	616	681	-65
Acconto di imposta sul TFR ai sensi della legge n. 140/1997	344	360	-16
Anticipazioni agli amministratori e altri crediti	1.102	1.501	-399
<b>Totale crediti finanziari diversi</b>	<b>4.284</b>	<b>52.080</b>	<b>-47.796</b>

## **ATTIVO CIRCOLANTE**

### **Crediti**

Per i *Crediti verso iscritti e terzi contribuenti* e i *crediti per prestazioni da recuperare*, che si riferiscono interamente alla capogruppo C.I.P.A.G.L.P., si rimanda al commento della Nota esplicativa al Bilancio Consuntivo 2000.

### **Altri crediti**

Iscritti per complessivi 42,3 miliardi, riguardano diverse partite tra le quali si evidenziano in particolare i crediti verso locatari per canoni e recupero oneri per un ammontare complessivo di 19,6 miliardi. Ammontare controbilanciato dall'apposito fondo svalutazione ammontante a 6,03 miliardi - pari mediamente a circa il 30,6% del nominale - determinato a seguito di una ricognizione effettuata dagli uffici in relazione allo stato di recupero delle specifiche situazioni di morosità. Altre partite di rilievo sono costituite dai crediti per cedole di interessi scadute alla data del 31 dicembre relative ai titoli in portafoglio (complessivi 8,4 miliardi), e dai crediti verso l'Erario (complessivi 11,5 miliardi), costituiti essenzialmente dal credito IVA chiesto a rimborso della controllata GROMA S.r.l. e poi ceduto nel corso dell'esercizio alla controllante C.I.P.A.G.L.P. in virtù del citato atto di cessione.

### **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Per tali partite, che si riferiscono interamente alla capogruppo C.I.P.A.G.L.P., si rimanda al commento della Nota esplicativa al Bilancio Consuntivo 2000.

### **Disponibilità liquide**

Espongono un saldo pari a lire 46,3 miliardi. Rappresentano il valore aggregato dei saldi risultanti a fine esercizio dei conti correnti della capogruppo C.I.P.A.G.L.P. e della controllata Groma S.r.l.

## **RATEI E RISCOINTI ATTIVI**

Espongono un saldo pari a lire 15.398 milioni.

I ratei attivi, pari a lire 8.980 milioni, si riferiscono ad interessi e aggi su titoli in portafoglio, ad interessi sulle operazioni pct in corso a fine esercizio.

I risconti attivi, pari a lire 6.418 milioni, si riferiscono essenzialmente a premi di assicurazione ed a disaggi su titoli in portafoglio.

## **PASSIVO E PATRIMONIO NETTO**

### **Patrimonio netto**

Le voci "riserva legale", "riserva di rivalutazione immobili ex D.Lgs. 509/1994" derivano dal patrimonio netto della Capogruppo C.I.P.A.G.L.P.

Qui di seguito viene riprodotto un prospetto di raccordo tra patrimonio netto consolidato / risultato consolidato e patrimonio netto / risultato della società Capogruppo C.I.P.A.G.L.P.

	<b>Patrimonio netto</b>	<b>Utile di esercizio</b>
Riserve da bilancio della C.I.P.A.G.L.P.	2.231.485	
Utile di esercizio della C.I.P.A.G.L.P.	<u>126.037</u>	<u>126.037</u>
Patrimonio netto della C.I.P.A.G.L.P.	2.357.522	
Storno dividendi GROMA S.r.l.	-1.450	-1450
Storno rivalutazioni su partecipazione	-172	-172
Differenza tra valore di carico e Patrimonio Netto della GROMA S.r.l.	1.622	
Utile di esercizio della GROMA S.r.l.	<u>8</u>	<u>8</u>
Bilancio consolidato della C.I.P.A.G.L.P.	2.357.530	124.423



**Fondi per rischi e oneri**

Espone un saldo pari a 1.875 milioni, che può essere così dettagliato :

	31/12/2000	31/12/99
Fondo indennità maternità professioniste	==	209
Fondo eccedenze di ammortamento immobili GROMA S.r.l.	<u>1.875</u>	<u>1.423</u>
Saldo al 31/12/2000	1875	1.632

Al 31 dicembre dell'esercizio precedente risultava iscritto il fondo indennità maternità professioniste (209 milioni), a suo tempo istituito per raccogliere le eccedenze di contribuzione rispetto alle prestazioni erogate, al fine di fronteggiare future esigenze. I maggiori oneri di prestazioni rispetto al gettito contributivo accertato, in particolare per l'esercizio 2000 (302 milioni), hanno completamente assorbito l'accantonamento in questione.

Il "fondo eccedenze di ammortamento immobili GROMA S.r.l." accoglie i maggiori ammortamenti computati da GROMA S.r.l. sui lavori su immobili della capogruppo assunti in locazione dalla stessa GROMA S.r.l. Tale fondo, rappresenta, quindi, una posta rettificativa per bilanciare il maggior attivo scaturito dalle operazioni di consolidamento, ed esprime dunque un valore del passivo. L'incremento rispetto al 1999 è imputabile alla quota dei maggiori ammortamenti di competenza dell'esercizio 2000.

**Fondo Trattamento Fine Rapporto**

Evidenzia un ammontare al 31 dicembre 2000 di 4.560 milioni, così determinato :

Saldo al 1° gennaio 2000	4.141
Incrementi	735
Utilizzi	<u>-316</u>
Saldo al 31 dicembre 2000	4.560

**Debiti**

Espongono un saldo complessivo pari a 111.957 milioni.

Per i *Debiti per prestazioni istituzionali* e i *Debiti per trasferimenti e rimborsi di contributi*, che si riferiscono interamente alla capogruppo C.I.P.A.G.L.P., si rimanda al commento della Nota esplicativa al Bilancio Consuntivo 2000.

**Altri Debiti**

Espongono un saldo pari a 31.556 milioni. Si riferiscono essenzialmente ad oneri di funzionamento e spese amministrative diverse.

**Ratei e risconti passivi**

Espongono un saldo pari a lire 99 mil. Si riferiscono essenzialmente a quote di ricavi di competenza del prossimo esercizio.

**CONTI D'ORDINE**

Per tali partite, che si riferiscono interamente alla capogruppo C.I.P.A.G.L.P., si rimanda al commento della Nota esplicativa al Bilancio Consuntivo 2000.

**CONTO ECONOMICO**

Il Conto Economico Consolidato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2000 evidenzia un utile di periodo pari al lire 124.423 milioni. Al suddetto risultato si giunge dopo aver eliminato, nell'ambito delle operazioni di consolidamento, i ricavi ed i costi intragruppo.

**GESTIONE PREVIDENIALE**

Per tali partite, che si riferiscono interamente alla capogruppo C.I.P.A.G.L.P., si rimanda al commento della Nota esplicativa al Bilancio Consuntivo 2000.

**GESTIONE DEGLI IMPIEGHI PATRIMONIALI**

La gestione degli impieghi patrimoniali evidenzia i redditi ed i proventi derivanti sia dagli investimenti a medio lungo termine, sia dall'utilizzo delle eccedenze finanziarie in operazioni a breve termine, in attesa di impieghi più redditizi. Non sono invece compresi gli interessi sui depositi in conto corrente, evidenziati tra i proventi finanziari (voce D.9).

I dati consuntivi 2000 registrano nel complesso un risultato positivo di 80,5 miliardi, determinato dal risultato della gestione immobiliare (17,4 miliardi), e da quello della gestione degli impieghi mobiliari e finanziari (63,1 miliardi)

**Gestione immobiliare**

Esponde un saldo pari a lire 17.367 milioni così determinato :

	<b>31/12/2000</b>	<b>31/12/99</b>
Affitti di immobili	31.427	29.752
Rimborsi spese da locatari	<u>6.304</u>	<u>5.253</u>
Totale redditi e proventi della gestione immobiliare	<u>37.731</u>	<u>35.005</u>
Manutenzioni oneri e servizi diversi	10.786	11.073
ICI	2.820	3.074
Accantonamento TFR portieri	46	56
Ammortamento immobili	<u>6.712</u>	<u>6.081</u>
Totale costi diretti della gestione immobiliare	<u>20.364</u>	<u>20.284</u>
Risultato della gestione immobiliare	<u>17.367</u>	<u>14.721</u>

**Gestione degli impieghi mobiliari e finanziari**

Per tali partite, che si riferiscono interamente alla capogruppo C.I.P.A.G.L.P., si rimanda al commento della Nota esplicativa al Bilancio Consuntivo 2000.

***COSTI DI AMMINISTRAZIONE***

Espongono un saldo complessivo pari a 39.345 milioni e risultano costituiti dalle partite qui di seguito indicate.

**Spese per Organi dell'Ente e della controllata Groma**

Espongono un saldo complessivo pari a 3.473 milioni, e si riferiscono ai compensi, fissi ed in relazione alle sedute effettuate, ed ai rimborsi spese dell'Organo amministrativo e di controllo della capogruppo C.I.P.A.G.L.P. e della società controllata Groma S.r.l.

**Costi del personale**

Ammontano a complessivi 11.515 milioni e possono essere così articolati :

	31/12/2000	31/12/99
Retribuzioni al personale	8.212	8.100
Oneri previdenziali	2.139	2.200
Altri Costi	490	563
Accantonamenti al TFR	<u>674</u>	<u>659</u>
Totale costi del personale	11.515	11.522

***ACQUISTO BENI DI CONSUMO, SERVIZI E ONERI DIVERSI***

Le spese in questione ammontano nel complesso a 11.563 milioni; riguardano partite diverse di cui si fornisce una specifica per aggregati :

	31/12/2000	31/12/99
Oneri per la riscossione dei contributi e l'erogazione delle prestazioni	4.107	5.095
Spese per incarichi, perizie e consulenze	338	1.099
Spese per liti, arbitraggi, risarcimenti ed accessori	1.522	1.281
Spese varie per il funzionamento degli uffici, oneri amministrativi diversi, spese per le sedi	<u>5.596</u>	<u>5.241</u>
Totale beni di consumo, servizi e oneri diversi	11.563	12.716

**Ammortamenti beni strumentali, svalutazioni e accantonamenti diversi**

Espongono un saldo pari a 12.794 milioni e possono essere così articolati

	31/12/2000	31/12/99
Ammortamento impianti, attrezzature e macchinari	583	524
Ammortamento automezzi	18	14
Ammortamento mobili, arredi e macchine d'ufficio	179	132
Ammortamento immobili sede della CIPAGLP e della GROMA	820	624
Ammortamento spese di impianto	85	116
Ammortamento prodotti programma (software)	129	404
Ammortamento altre immobilizzazioni immateriali	2	1
Svalutazione crediti	10.524	13.171
Accantonamento al Fondo eccedenze ammortamento immobili GROMA	<u>454</u>	<u>455</u>
Totale	12.794	15.441

### **PROVENTI ED ONERI FINANZIARI**

I proventi finanziari espongono un importo di 1.445 milioni e si riferiscono essenzialmente ad interessi su depositi in conto corrente.

Gli oneri finanziari ammontano nel complesso a 262 milioni e attengono ad interessi passivi diversi, spese e commissioni bancarie.

### **PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI**

Trattasi di diverse partite di natura eterogenea, relative prevalentemente alla capogruppo C.I.P.A.G.L.P., che determinano variazioni patrimoniali straordinarie, principalmente scaturenti da eventi pregressi. Le entrate e proventi ammontano a complessivi 33,3 miliardi, mentre le spese figurano iscritte per 38,5 miliardi.

Tra le entrate la principale posta è rappresentata dai prelievi dal fondo svalutazione crediti (25,9 miliardi) in relazione alla eliminazione contabile per inesigibilità dei residui attivi contributivi, di cui si è già trattato in sede di illustrazione della situazione patrimoniale; ancora tra le entrate vanno evidenziati i riaccertamenti di residui attivi verso iscritti (2,7 miliardi), connessi con le richieste di rimborso di contributi presentate nel 2000 dai concessionari.

Gli oneri riguardano in massima parte la già accennata eliminazione contabile di residui attivi contributivi inesigibili (31,2 miliardi), nonché il riaccertamento di residui passivi per effetto delle suindicate richieste di rimborso da parte dei concessionari (2,7 miliardi).

### **ALTRE INFORMAZIONI**

**Dipendenti** - si fornisce qui di seguito il numero dei dipendenti in forza alle aziende del Gruppo :

	<b>Dirigenti</b>	<b>Impiegati</b>	<b>Operai</b>	<b>Totali</b>
C.I.P.A.G.L.P.	5	125	=	130
Groma S.r.l.	1	8	1	10
Totale	6	133	1	140

**Emolumenti organi sociali** - Si precisa che l'ammontare dei compensi spettanti agli Organi sociali coincide con quelli della controllante per l'anno 2000, in quanto nessuno dei componenti il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale della C.I.P.A.G.L.P. ricopre incarichi sociali nella controllata GROMA S.r.l.

**Per il Consiglio di Amministrazione**  
**IL PRESIDENTE**  
(Geom. Fausto Savoldi)