➢ ***Crediti vs iscritti***

La voce crediti vs iscritti è composta da:

| Descrizione | Valore al 31-dic-01 | Valore al 31-dic-00 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Crediti vs iscritti per contributi dovuti | 44.549.011.528 | 47.650.819.276 | (3.101.807.748) | -6,5% |
| Crediti vs iscritti per rateizzazione | 160.964.607 | - | 160.964.607 | - |
| Crediti vs iscritti per interessi e sanzioni | 3.103.347.600 | 1.061.039.683 | 2.042.307.917 | 192,5% |
| **Totale Crediti vs iscritti** | **47.813.323.735** | **48.711.858.959** | **(898.535.224)** | **-1,8%** |

Di seguito riportiamo la formazione del credito per contribuzione dovuta relativa al singolo anno di riferimento:

| Descrizione<br>Anno di riferimento | Valore al 31-dic-01 (lire/milioni) |
|---|---|
| ***Crediti vs iscritti attivi:*** | |
| 1996 | 2.948 |
| 1997 | 1.285 |
| 1998 | 1.829 |
| 1999 | 2.840 |
| 2000 | 3.386 |
| 2001 per acconti non versati | 7.326 |
| 2001 stima del saldo da versare nel 2002 | 27.075 |
| compensazione legale | (2.183) |
| ***Totale crediti netti vs iscritti attivi*** | ***44.506*** |
| ***Crediti vs pensionati:*** | |
| 1996 | - |
| 1997 | 5 |
| 1998 | 3 |
| 1999 | 2 |
| 2000 | 10 |
| 2001 | 38 |
| compensazione legale | (15) |
| ***Totale crediti netti vs pensionati*** | ***43*** |
| Totale crediti vs iscritti | 44.549 |

- **Crediti vs iscritti per contributi dovuti** per un totale di lire 44.549 milioni, così rappresentati:

- per lire 12.308 milioni corrispondente al credito che l'Ente vanta nei confronti degli iscritti al 31 dicembre 2001 relativo alle scoperture risultanti tra quanto dovuto dagli stessi per

anni di contribuzione precedenti il 2001 e quanto versato entro la data di chiusura dell'esercizio;

- per lire 7.364 milioni dalle scoperture relative agli acconti dovuti per l'anno 2001 e non versati alla data di chiusura dell'esercizio;

- per lire 27.075 milioni dalla stima del credito verso gli iscritti vantato dall'Ente per la contribuzione da versare a saldo.
  Il criterio della stima è invariato rispetto a quello adottato negli esercizi precedenti.

Si evidenzia che nell'esercizio 2001, per le sole posizioni individuali per le quali le somme creditorie per scoperture dei contributi previdenziali e le somme debitorie per eccedenze di versamento sempre della contribuzione previdenziale, liquide ed esigibili, si è proceduto ad effettuare la compensazione legale così come prevista dall'art. 1243 del codice civile e dal punto c) del paragrafo C.II, del principio contabile n.15 del CNDC&R, evidenziando la effettiva posizione netta creditoria o debitoria nei confronti di tali iscritti. Il risultato della suddetta compensazione è di lire 2.198 milioni. La compensazione non è stata eseguiuta con riferimento ai crediti e debiti diversi dai contributi, quali interessi di mora e sanzioni.

- **Crediti vs iscritti per rateizzazione**

La voce di lire 161 milioni si riferisce al residuo credito vs gli iscritti per rateizzazioni concesse, giusta delibera del CDA n.157/2001 per le posizioni debitorie nei confronti dell'Ente per la sola contribuzione previdenziale di importo superiore a lire 5 milioni. Nel corso del 2001 in seguito a domanda sono stati ammessi alla rateizzazione n. 22 iscritti per un ammontare complessivo pari a lire 285 milioni. Gli interessi di rateizzazione, calcolati al tasso del Prime Rate Abi vigente al momento della domanda e ridotto dello 0,75%, sono pari a lire 20 milioni. Al 31 dicembre 2001 risultano incassate rate per lire 144 milioni. Di seguito evidenziamo la movimentazione della suddetta voce:

| **Descrizione** | **Importi Lire/milioni** |
|---|---|
| **Saldo al 31.12.2000** | - |
| incrementi | 305 |
| decrementi | (144) |
| **Saldo al 31.12.2001** | **161** |

- **Crediti vs iscritti per interessi e sanzioni**

La voce di lire 3.103 milioni si riferisce all'ammontare delle somme dovute dagli iscritti al 30 settembre 2001 a titolo di interessi e sanzioni per contribuzione dovuta e non versata o versata successivamente ai termini di scadenza.
La suddetta voce è stata prudenzialmente svalutata nell'anno per lire 1.632 milioni. Il relativo fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni al 31 dicembre 2001 è pari a lire 2.551

milioni e copre l'82% del credito. Non si è svalutata la rimanente parte pari a lire 552 milioni poiché riferita alle somme incassate nel primo trimestre 2002 a titolo di interessi e sanzioni. Di seguito si evidenzia la movimentazione della voce crediti per interessi e sanzioni:

| **Descrizione** | **Importi Lire/milioni** |
|---|---|
| **Saldo al 31.12.2000** | **1.061** |
| incrementi | 2.184 |
| decrementi | (142) |
| **Saldo al 31.12.2001** | **3.103** |

➢ ***Crediti vs altri***

La voce crediti vs altri è riferita prevalentemente a crediti vs banche per lire 62 milioni a titollo di interessi attivi maturati sulla liquidità giacente nei conti ordinari nell'ultimo trimestre 2001 ed accreditati nel mese di gennaio 2002. L'incremento della voce (269,3%) è imputabile alla maggiore giacenza media sui conti correnti bancari nell'utlimo trimestre, che si giustifica in ragione degli impegni assunti in relazione ai lavori di ristrutturazione dell'immobile di proprietà dell'Ente.

## *ATTIVITA' FINANZIARIE*

La composizione degli investimenti finanziari ad utilizzo non durevole al 31 dicembre 2001, pari a lire 256.491 milioni, è la seguente:

| Descrizione | Valore al 31-dic-01 | Valore al 31-dic-00 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Investimenti in PCT | 54.146.730.868 | 1.496.105.853 | 52.650.625.015 | > |
| Titoli di Stato | 102.870.783.072 | 103.070.505.464 | -199.722.392 | -0,2% |
| Titoli obbligazionari | 59.222.389.927 | 52.719.815.101 | 6.502.574.826 | 12,3% |
| Partecipazioni | 458.823.380 | 599.469.192 | -140.645.812 | -23,5% |
| Altri titoli | 39.792.239.561 | 50.943.875.791 | -11.151.636.230 | -21,9% |
| **Totale attività finanziarie** | **256.490.966.808** | **208.829.771.401** | **47.661.195.407** | **22,8%** |

Gli investimenti finanziari sono stati effettuati principalmente per il tramite di tre Società finanziarie professionali, alle quali l'Ente ha conferito il mandato di gestione del proprio patrimonio mobiliare.

Gli investimenti di pronti contro termine in titoli del debito pubblico, pari a lire 54.147 milioni, rappresentano il controvalore al prezzo di acquisto di tre CCT con tasso medio di rendimento netto a termine pari al 3,13%.Tale forma di investimento si è resa opportuna in seguito alla crisi dei mercati finanziari accentuata dai tragici eventi dell'11 settembre.
Di seguito viene riportato l'elenco delle operazioni di PCT effettuate o concluse nel 2001 che hanno avuto un rendimento medio netto pari al 3,37%.

**RENDIMENTO DELLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE RELATIVE ALL'ESERCIZIO 2001**

| *Investimento P/T. Tassi di rifinanziamento:* | importo a pronti | data invest | importo a termine | data disinv | tasso | Netto ricavo | Competenza 2001 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| *Monte dei Paschi* | 499.547.533 | 18/12/00 | 503.066.607 | 15/02/2001 | 4,30 | 3.519.074 | 2.743.685 |
| *Monte dei Paschi* | 498.279.160 | 18/12/00 | 503.456.824 | 15/03/2001 | 4,30 | 5.177.663 | 4.403.989 |
| *Monte dei Paschi* | 498.279.160 | 18/12/00 | 505.420.221 | 17/04/2001 | 4,30 | 7.141.060 | 6.367.445 |
| *Banca Pop di Sondrio* | 2.000.075.828 | 22/1/01 | 2.005.416.835 | 14/02/2001 | 4,18 | 5.341.007 | 5.341.007 |
| *Banca Pop di Sondrio* | 11.999.960.231 | 26/7/01 | 12.081.591.844 | 26/09/2001 | 3,95 | 81.631.614 | 81.631.613 |
| *Banca Pop di Sondrio* | 11.499.914.555 | 26/7/01 | 11.615.410.096 | 26/10/2001 | 3,93 | 115.495.541 | 115.495.541 |
| *Banca Pop di Sondrio* | 1.699.108.293 | 1/8/01 | 1.703.209.603 | 23/08/2001 | 3,95 | 4.101.311 | 4.101.310 |
| *Banca Pop di Sondrio* | 500.132.132 | 9/8/01 | 500.900.308 | 23/08/2001 | 3,95 | 768.176 | 768.176 |
| *Banca Pop di Sondrio* | 999.683.189 | 9/8/01 | 1.002.425.238 | 03/09/2001 | 3,95 | 2.742.049 | 2.742.049 |
| *Banca Pop di Sondrio* | 11.615.311.424 | 26/10/01 | 11.647.616.114 | 26/11/2001 | 3,23 | 32.304.690 | 32.304.690 |
| *Banca Pop di Sondrio* | 11.647.429.942 | 26/11/01 | 11.709.596.543 | 28/01/2002 | 3,05 | 62.166.601 | 34.537.001 |
| *Banca Pop di Sondrio* | 30.500.034.616 | 10/12/01 | 30.570.014.686 | 07/01/2002 | 2,95 | 69.980.070 | 52.485.053 |
| *Banca Pop di Sondrio* | 11.999.266.310 | 28/9/01 | 12.106.319.271 | 07/01/2002 | 3,18 | 107.052.961 | 99.633.449 |
| *Totale* | 95.957.022.373 | | 96.454.444.190 | | 3,37 | 497.421.817 | 442.555.007 |

Gli investimenti mobiliari nel corso dell'anno 2001 hanno registrato la seguente movimentazione:

| Descrizione | Valore al 31-dic-00 | Incrementi | Decrementi | Valore al 31-dic-01 |
|---|---|---|---|---|
| Titoli di Stato | 103.070.505.464 | 118.616.034.390 | 118.815.756.782 | 102.870.783.072 |
| Obbligazioni area euro | 21.459.587.740 | 21.412.505.301 | 15.397.999.895 | 27.474.093.146 |
| Obbligazioni estere | 31.260.227.361 | 33.064.844.701 | 32.576.775.281 | 31.748.296.781 |
| Partecipazioni | 599.469.192 | 0 | 140.645.812 | 458.823.380 |
| Fondi area euro | 45.723.008.447 | 26.672.997.093 | 37.215.816.177 | 35.180.189.363 |
| Fondi esteri | 5.220.867.344 | 6.115.449.206 | 6.724.266.352 | 4.612.050.198 |
| **Totale Attività Finanziarie** | **207.333.665.548** | **205.881.830.691** | **210.871.260.299** | **202.344.235.940** |

Di seguito si riporta la principale movimentazione nelle singole tipologie di investimento mobiliare:

**Titoli di Stato:**

| Descrizione | Importi |
|---|---|
| Valore al 31.12.00 | 103.070.505.464 |
| Incrementi | 118.616.034.390 |
| Decrementi | 118.815.756.782 |
| **Valore al 31.12.01** | **102.870.783.072** |

La variazione in aumento è relativa a:

- Acquisti, per un valore complessivo pari a lire 118.429 milioni;
- scarti di emissione positivi maturati per i giorni di possesso, per un importo pari a lire 169 milioni;
- ripristini di valore per lire 18 milioni, laddove sono venute meno le ragioni della svalutazione operata nell'esercizio precedente in base a quanto prescritto dall'art.2426 del Codice Civile.

La variazione in diminuzione è relativa a:

- vendite effettuate nell'anno al controvalore di scarico, pari a lire 118.565 milioni;
- scarti di emissione negativi maturati per i giorni di possesso, per un importo pari a lire 64 milioni;
- minusvalenze da valutazione al minor valore tra la media ponderata e la quotazione dei titoli rilevata alla data di chiusura dell'esercizio, per complessive lire 188 milioni.

Le operazioni di compravendita di titoli di stato, poste in essere dai Gestori, hanno realizzato plusvalenze per lire 956 milioni e minusvalenze per lire 354 milioni.
Il confronto fra i valori di bilancio e quelli di mercato evidenzia plusvalori insiti per lire 218 milioni. Nel rispetto della normativa civilistica tali plusvalori non sono stati contabilizzati nel conto economico.

**Obbligazioni area Euro:**

| Descrizione | Importi |
|---|---|
| Valore al 31.12.00 | 21.459.587.740 |
| Incrementi | 21.412.505.301 |
| Decrementi | 15.397.999.895 |
| **Valore al 31.12.01** | **27.474.093.146** |

La variazione in aumento è relativa a:
- acquisti, per un valore complessivo pari a lire 21.400 milioni;
- scarti di emissione positivi maturati per i giorni di possesso, per un importo pari a lire 10 milioni;
- ripristini di valore per lire 2 milioni laddove sono venute meno le ragioni della svalutazione operata nell'esercizio precedente, in base a quanto prescritto dall'art.2426 del Codice Civile.

La variazione in diminuzione è relativa a:
- vendite effettuate nell'anno al controvalore di scarico pari a lire 15.385 milioni;
- minusvalenze da valutazione al minor valore tra la media ponderata e la quotazione dei titoli rilevata alla data di chiusura dell'esercizio, per complessive lire 12 milioni.

**Obbligazioni estere:**

| Descrizione | Importi |
|---|---|
| Valore al 31.12.00 | 31.260.227.361 |
| Incrementi | 33.064.844.701 |
| Decrementi | 32.576.775.281 |
| **Valore al 31.12.01** | **31.748.296.781** |

La variazione in aumento è relativa a:
- acquisti per un valore complessivo, pari a lire 33.050 milioni;

- scarti di emissione positivi maturati per i giorni di possesso, per un importo pari a lire 14 milioni;

La variazione in diminuzione è relativa a:
- vendite effettuate nell'anno al controvalore di scarico, pari a lire 32.496 milioni;
- scarti di emissione negativi maturati per i giorni di possesso, per un importo pari a lire 8 milioni;
- minusvalenze da valutazione al minor valore tra la media ponderata e la quotazione dei titoli rilevata alla data di chiusura dell'esercizio, per complessive lire 73 milioni.

Le operazioni di compravendita di titoli obbligazionari, poste in essere dai Gestori, hanno realizzato plusvalenze per lire 1.951 milioni e minusvalenze per lire 146 milioni.
Il confronto fra i valori di bilancio e quelli di mercato evidenzia plusvalori insiti per lire 2.172 milioni. Nel rispetto della normativa civilistica tali plusvalori non sono stati contabilizzati nel conto economico.

**Fondi area Euro:**

| Descrizione | Importi |
|---|---|
| Valore al 31.12.00 | 45.723.008.447 |
| Incrementi | 26.672.997.093 |
| Decrementi | 37.215.816.177 |
| **Valore al 31.12.01** | **35.180.189.363** |

La variazione in aumento è relativa a:
- acquisti di quote, per un valore complessivo pari a lire 26.673 milioni.

La variazione in diminuzione è relativa a:
- vendite effettuate nell'anno al controvalore di scarico, pari a lire 33.770 milioni;
- minusvalenze da valutazione al minor valore tra la media ponderata e la quotazione dei titoli rilevata alla data di chiusura dell'esercizio, per complessive lire 3.446 milioni.

**Fondi esteri:**

| Descrizione | Importi |
|---|---|
| Valore al 31.12.00 | 5.220.867.344 |
| Incrementi | 6.115.449.206 |
| Decrementi | 6.724.266.352 |
| **Valore al 31.12.01** | **4.612.050.198** |

La variazione in aumento è relativa a:

- acquisti di quote, per un valore complessivo pari a lire 6.115 milioni.

La variazione in diminuzione è relativa a:

- vendite effettuate nell'anno al controvalore di scarico, pari a lire 5.221 milioni;
- minusvalenze da valutazione al minor valore tra la media ponderata e la quotazione dei titoli rilevata alla data di chiusura dell'esercizio, per complessive lire 1.503 milioni.

Le operazioni di compravendita di quote di fondi comuni di investimento, poste in essere dai gestori hanno realizzato plusvalenze per lire 1.039 milioni e minusvalenze per lire 2.460 milioni.
Il confronto fra i valori di bilancio e quelli di mercato evidenzia plusvalori insiti per lire 97 milioni. Nel rispetto della normativa civilistica tali plusvalori non sono stati contabilizzati nel conto economico.

**Partecipazioni:**

Sono rappresentate da n° 37.500 azioni Enel S.p.A. acquistate dall'Ente in sede di sottoscrizione. Nell'esercizio 2001 tali titoli non sono stati oggetto di attività di negoziazione. Il confronto fra il valore di bilancio e quello di mercato evidenzia minusvalori pari a lire 140.645.812.

**Strumenti derivati:**

Le operazioni di compravendita di titoli in valuta estera hanno avuto la copertura del rischio di cambio con strumenti di finanza derivata come i domestic currency swaps (DCS). Alla data di chiusura dell'esercizio 2001 l'Ente ha in essere contratti di swap. L'impegno non è iscritto tra i conti d'ordine poiché è rilevato tra i ratei attivi o passivi e ciò in quanto sono noti alla data di redazione del bilancio gli effetti economici delle suddette operazioni. Quindi, sono stati rilevati per competenza economica nel bilancio 2001 i relativi oneri e proventi finanziari.

## *DISPONIBILITA' LIQUIDE*

Le disponibilità liquide includono:

| Descrizione | Valore al 31-dic-01 | Valore al 31-dic-00 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Depositi bancari | 7.139.099.844 | 4.684.032.659 | 2.455.067.185 | 52,4% |
| Denaro assegni e valori in cassa | - | 2.344.500 | (2.344.500) | -100,0% |
| Depositi postali | 329.891.359 | 140.575.486 | 189.315.873 | 134,7% |
| **Totale Disponibilità liquide** | **7.468.991.203** | **4.826.952.645** | **2.642.038.558** | **54,7%** |

L'elevata consistenza dei depositi bancari è principalmente effetto della esigenza di liquidità necessaria per far fronte agli impegni evidenziati nel commento della voce "Crediti vs Altri".

## *RATEI E RISCONTI ATTIVI*

I ratei e i risconti attivi ammontano a lire 2.795 milioni e sono così suddivisi:

| Descrizione | Valore al 31-dic-01 | Valore al 31-dic-00 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Ratei attivi su titoli | 2.770.098.575 | 2.902.281.625 | (132.183.050) | -4,6% |
| Risconti attivi | 24.946.122 | 34.215.973 | (9.269.851) | -27,1% |
| **Totale Ratei e Risconti attivi** | **2.795.044.697** | **2.936.497.598** | **- 141.452.901** | **-4,8%** |

➢ ***Ratei attivi su titoli***

Rappresentano la quota parte di interessi cedolari dei titoli obbligazionari detenuti in portafoglio e maturati alla data di chiusura dell'esercizio.

➢ ***Risconti attivi***

I risconti attivi sono imputabili principalmente al risconto dei premi annuali pagati anticipatamente per le polizze assicurative stipulate dall'Ente con scadenza nell'esercizio successivo.

## COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

### *FONDI PER RISCHI ED ONERI*

La composizione ed i movimenti di tali fondi sono i seguenti:

| Descrizione | Valore al 31-dic-00 | Riclass. | Utilizzi | Accant.ti | Valore al 31-dic-01 |
|---|---|---|---|---|---|
| Fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni | 1.061.039.683 | 308.400 | (142.258.678) | 1.632.084.195 | 2.551.173.600 |
| Fondo rischi per restituzione montante agli over 65 enni | 4.233.749.263 | (4.233.749.263) | 0 | 1.847.350.155 | 1.847.350.155 |
| **TotaleFondi per rischi ed oneri** | **5.294.788.946** | **(4.233.440.863)** | **(142.258.678)** | **3.479.434.350** | **4.398.523.755** |

➢ ***Fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni***

Il fondo accoglie il prudenziale accantonamento a copertura del rischio di inesigibilità dei crediti vantati dall'Ente verso gli iscritti per interessi di mora e sanzioni a seguito di ritardato e omesso pagamento dei contributi al 30 settembre 2001.
La variazione in diminuzione è dovuta per lire 142 milioni all'incasso nell'esercizio dei crediti per interessi e sanzioni vantati nei confronti degli iscritti.
La variazione in aumento pari a lire 1.632 milioni si riferisce all'accantonamento per perdite prevedibili dei suddetti crediti stimate al 31.12.2001.

➢ ***Fondo rischi per restituzione montante agli over 65 enni***

Il fondo accoglie il prudenziale accantonamento dell'ammontare complessivo della contribuzione soggettiva dovuta e della relativa rivalutazione di legge, calcolata per gli iscritti ultra 65 enni che, alla data del bilancio, non hanno maturato il diritto alla pensione, ma potrebbero richiedere la restituzione del montante.
L'accantonamento è contabilizzato come diminuzione dei relativi fondi del patrimonio netto.
Alla data di chiusura del bilancio risultano essere iscritti 488 periti industriali ultra 65 enni per i quali il montante complessivo maturato risulta essere così composto:

- per lire 1.521 milioni dalla contribuzione soggettiva dovuta, anche se non incassata, per gli anni di contribuzione dal 1996 al 2001,
- per lire 326 milioni dalla rivalutazione maturata al 31 dicembre, sulla contribuzione dovuta per gli anni contributivi dal 1996 al 2000, ai sensi della Legge 335/95.

## *FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO*

Il fondo trattamento di fine rapporto è determinato in base all'indennità maturata da ciascun dipendente in conformità alla legislazione vigente al netto delle anticipazioni corrisposte a norma di legge e di contratto. L'importo dell'accantonamento è stato calcolato sul numero dei dipendenti in forza al 31 dicembre 2001 che ammontava a 12 unità.

Nel corso dell'esercizio 2001 la movimentazione del fondo è stata la seguente:

| Descrizione | Importo |
|---|---|
| **Valore al 31/12/2000** | **72.054.651** |
| **Quota stanziata a conto economico** | **56.583.596** |
| **Indennità liquidate nell'esercizio** | **12.755.250** |
| **Imposta sostitutiva** | **219.350** |
| **Valore al 31/12/2001** | **115.663.647** |

Nel corso dell'esercizio 2001 la movimentazione della forza lavoro è stata la seguente (unità):

| Descrizione | Unità al 01/01/2001 | Incrementi | Decrementi | Unità al 31/12/2001 |
|---|---|---|---|---|
| Dirigenti | 1 | 0 | 0 | 1 |
| Impiegati | 13 | 1 | 3 | 11 |
| **Totale** | **14** | **1** | **3** | **12** |

## *DEBITI*

I debiti, valutati al loro valore nominale, ammontano al 31 dicembre 2001 a lire 13.988 milioni e sono così suddivisi:

| Descrizione | Valore al 31-dic-01 | Valore al 31-dic-00 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Debiti vs banche | 980.085.155 | 993.586.778 | (13.501.623) | -1,4% |
| Acconti | 697.420.000 | 893.200.000 | (195.780.000) | -21,9% |
| Debiti vs fornitori | 147.576.210 | 159.009.782 | (11.433.572) | -7,2% |
| Debiti vs fornitori per fatture da ricevere | 155.203.091 | 83.186.185 | 72.016.906 | 86,6% |
| Debiti tributari | 326.403.194 | 156.481.243 | 169.921.951 | 108,6% |
| Debiti previdenziali | 82.821.964 | 66.530.889 | 16.291.075 | 24,5% |
| Debiti vs personale dipendente | 79.211.336 | 21.470.319 | 57.741.017 | 268,9% |
| Debiti vs iscritti | 9.664.654.382 | 11.804.652.094 | (2.139.997.712) | -18,1% |
| Fondo pensione agli iscritti | 1.483.091.941 | - | 1.483.091.941 | - |
| Altri debiti | 371.790.856 | 318.735.245 | 53.055.611 | 16,6% |
| **Totale Debiti** | **13.988.258.129** | **14.496.852.535** | **(508.594.406)** | **-3,5%** |

- ***Debiti vs banche:*** sono principalmente rappresentati dallo stanziamento, pari a lire 964 milioni, della imposta sostitutiva (D.Lgs 461/97) sul valore del patrimonio mobiliare affidato in gestione al 31 dicembre. Tale imposta viene prelevata alla fonte dai Gestori ed è stata addebitata nei primi mesi dell'anno 2002.

- ***Acconti:*** si riferiscono al residuo al 31 dicembre 2001 della somma di lire 1.000 milioni versata dalla ditta conduttrice dei negozi siti in Via Sistina. Il versamento a favore dell'EPPI effettuato a titolo di contributo si giustifica per gli oneri che l'Ente sosterrà per rendere i locali disponibili, nonché per ogni altro onere previsto dal contratto di locazione. Nell'esercizio 2001 l'Ente ha sostenuto costi di ristrutturazione dell'immobile imputabile alla società conduttrice per lire 195.780.000.

- ***Debiti vs fornitori:*** rappresentano l'ammontare delle fatture ricevute e non liquidate al 31 dicembre 2001. Nell'esercizio i fornitori non hanno modificato sostanzialmente i termini di dilazione.

- ***Debiti vs fornitori per fatture da ricevere:*** rappresentano l'ammontare degli stanziamenti relativi ai costi per beni forniti e servizi prestati nell'esercizio 2001, la cui fatturazione è avvenuta nell'esercizio successivo.

- ***Debiti tributari:*** sono rilevati per competenza economica e sono così composti:
  - IRAP per lire 15.067.000;
  - IRPEG per lire 199.159.000;
  - Ritenute IRPEF per lire 105.560.844, operate dall'Ente quale sostituto di imposta sulle retribuzioni e compensi liquidati a dicembre e versate a gennaio 2002;
  - Imposta sostitutiva 11% sulla rivalutazione del TFR per lire 116 350;

- Altri debiti tributari per lire 6.500.000 relativi al 50% dell'imposta di registro sui contratti di locazione .

➢ ***Debiti previdenziali:*** rappresentano l'ammontare dell'onere previdenziale maturato sulle retribuzioni e sui compensi liquidati a dicembre 2001 e versato a gennaio 2002.

➢ ***Debiti vs personale dipendente:*** rappresentano il debito dell'Ente verso il personale in forza al 31 dicembre 2001 sia per le retribuzioni del mese di dicembre 2001 liquidate a gennaio sia in relazione ai giorni di ferie maturate a favore dei dipendenti e non liquidate alla fine dell'esercizio. La valorizzazione delle ferie è stata effettuata in base alle condizioni contrattuali.

➢ ***Debiti verso iscritti:*** evidenziano l'ammontare complessivo dei versamenti effettuati dai periti industriali ed eccedenti rispetto a quanto dovuto a titolo di contribuzione regolamentare.

Di seguito evidenziamo la composizione sintetica della voce:

- eccedenze di versamento rispetto al dovuto determinato in seguito alla presentazione del modello reddituale: .....lire 3.867 milioni;

- eccedenze di versamento determinate in seguito alla non presentazione del modello reddituale: .....lire 5.754 milioni;

- debiti vs pensionati per versamenti eccedenti:..... lire 43 milioni.

Al fine di regolarizzare le posizioni per le quali l'Ente è in possesso di versamenti, ma a fronte dei quali non ha ricevuto i relativi modelli reddituali per uno o più anni, si è proceduto nel primi mesi del 2002 all'invio delle relative comunicazioni a mezzo raccomandata.

Inoltre, il valore in bilancio della voce "debiti verso iscritti" è contabilizzato al netto dei relativi crediti per contribuzione previdenziale per i quali si è potuto applicare, a norma di legge, la compensazione legale così come commentato nella voce "crediti vs iscritti".

Di seguito si evidenzia la composizione analitica della voce debiti vs iscritti per tipologia di eccedenza e per anno di riferimento:

| Descrizione<br>Anno di riferimento | ECCEDENZE<br>debiti | RIMBORSI di eccedenze<br>al 31.12.2001 | ECCEDENZE<br>NETTE |
|---|---|---|---|
| *Debiti vs iscritti attivi* | | | |
| *in presenza di dichiarazione reddituale* | | | |
| 1996 | 491.797.072 | 0 | **491.797.072** |
| 1997 | 1.127.369.702 | 0 | **1.127.369.702** |
| 1998 | 1.252.424.237 | 16.259.200 | **1.236.165.037** |
| 1999 | 1.556.147.610 | 32.287.194 | **1.523.860.416** |
| 2000 | 872.550.668 | 67.760.194 | **804.790.474** |
| 2001 | 1.040.978.530 | 175.253.559 | **865.724.971** |
| compensazione legale | (2.182.563.474) | | **(2.182.563.474)** |
| **Totale debiti vs iscritti attivi** | **4.158.704.345** | **291.560.147** | **3.867.144.198** |
| *Debiti vs iscritti* | | | |
| *in assenza di dichiarazione reddituale* | | | |
| 1996 | 728.299.353 | 0 | **728.299.353** |
| 1997 | 1.619.106.809 | 0 | **1.619.106.809** |
| 1998 | 1.042.564.013 | 0 | **1.042.564.013** |
| 1999 | 978.873.900 | 0 | **978.873.900** |
| 2000 | 1.385.400.185 | 0 | **1.385.400.185** |
| compensazione legale | | 0 | **0** |
| | | | **0** |
| **Totale debiti vs iscritti non dichiaranti** | **5.754.244.260** | **0** | **5.754.244.260** |
| *Debiti vs pensionati* | | | |
| 1996 | 7.348.135 | 0 | **7.348.135** |
| 1997 | 3.750.520 | 0 | **3.750.520** |
| 1998 | 1.597.436 | 0 | **1.597.436** |
| 1999 | 6.927.820 | 2.376.000 | **4.551.820** |
| 2000 | 10.619.000 | 0 | **10.619.000** |
| 2001 | 30.933.000 | 120.000 | **30.813.000** |
| compensazione legale | (15.413.987) | 0 | **(15.413.987)** |
| | | | **0** |
| **Totale debiti vs pensionati** | **45.761.924** | **2.496.000** | **43.265.924** |
| **Totale debiti vs iscritti per eccedenze** | **9.958.710.529** | **294.056.147** | **9.664.654.382** |

➢ ***Fondo pensione agli iscritti,*** pari a lire 1.483.091.941 è così costituito:

- Fondo pensione di vecchiaia lire 1.403.917.640
- Fondo pensione ai superstiti lire 79.174.301

Rappresenta l'ammontare del montante maturato dall'iscritto al momento del pensionamento, diminuito delle relative rate di pensione liquidate nel corso dell'esercizio.
Al 31 dicembre 2001 risultano pensionati 47 iscritti di cui 45 usufruiscono della pensione di vecchiaia e 2 della pensione indiretta.
L'ammontare dell'onere per le rate di pensione liquidate nel 2001 è così composto:

- pensioni di vecchiaia lire 50.205.838;
- pensioni ai superstiti lire 988.637

Il rapporto tra il valore dei singoli fondi al 31 dicembre 2001 e le relative prestazioni erogate nell'esercizio non risulta essere inferiore a 5 così come stabilito dall'art. 1 comma 4, lettera c) del D.Lgs. 509/1994.

➢ ***Altri debiti*** sono sosì costituiti:

| Descrizione | Valore al 31-dic-01 | Valore al 31-dic-00 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Debiti vs organi di amministrazione e controllo | 116.434.410 | 106.628.492 | 9.805.918 | 9,2% |
| Debiti vs collaboratori | 7.474.000 | - | 7.474.000 | - |
| Debiti vs altri per incassi non abbinati | 188.576.653 | 177.914.287 | 10.662.366 | 6,0% |
| Debiti vs Diners | 52.321.248 | 33.569.066 | 18.752.182 | 55,9% |
| Debiti diversi | 6.984.545 | 623.400 | 6.361.145 | > |
| **Totale Altri debiti** | **371.790.856** | **318.735.245** | **53.055.611** | **16,6%** |

- **Debiti vs organi di amministrazione e controllo:** rappresentano i debiti dell'Ente nei confronti dei componenti degli Organi Statutari per le competenze maturate al 31 dicembre e da liquidare a titolo di emolumenti, gettoni di presenza e rimborsi spese.

- **Debiti vs altri per incassi non abbinati:** si riferiscono ai versamenti pervenuti all'Ente per i quali non è stato possibile individure l'iscritto versante. In particolare si evidenzia la movimentazione della voce nel corso dell'esercizio:

| Descrizione | Importo |
|---|---|
| **Saldo al 31.12.2000** | **177.914.287** |
| Incrementi (non abbinati anno 2001) | 157.002.593 |
| Decrementi (incassi non attribuiti negli anni precedenti ed abbinati nel 2001) | (146.340.227) |
| **Saldo al 31.12.2001** | **188.576.653** |

L'ammontare dei versamenti non abbinati dell'anno rappresenta lo 0,24% del totale degli incassi, pari a lire 66.741 milioni.

- **Debiti verso Diners:** la voce rappresenta il debito verso la società di servizio interbancario Diners Club Europe s.p.a relativo alle spese sostenute dai componenti degli Organi Statutari, pagate con carta di credito e non addebitate sul conto corrente al 31 dicembre 2001.

### *RATEI E RISCONTI PASSIVI*

La voce ratei e risconti passivi al 31 dicembre 2001 pari a lire 71.285.026 risulta così composta:

| Descrizione | Valore al 31-dic-01 | Valore al 31-dic-00 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Ratei passivi | 65.186.578 | - | 65.186.578 | - |
| Risconti passivi | 6.098.448 | - | 6.098.448 | - |
| **Totale Ratei e Risconti passivi** | **71.285.026** | **-** | **71.285.026** | **-** |

I ratei passivi si riferiscono allo stanziamento per competenza degli oneri finanziari maturati al 31.12.2001 in relazione alle operazioni di copertura del rischio di cambio (DCS) la cui manifestazione numeraria si verificherà nell'esercizio successivo.

I risconti passivi si riferiscono alla quota parte di interessi di rateizzazione contabilizzati nell'esercizio, ma di competenza dell'esercizio successivo.

### *PATRIMONIO NETTO*

Le riserve statutarie dell'Ente, iscritte nel patrimonio netto ammontano a lire 349.094 milioni e sono così composte:

| Descrizione | Valore al 31-dic-01 | Valore al 31-dic-00 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Fondo contributo soggettivo | 261.721.031.000 | 212.756.077.000 | 48.964.954.000 | 23,0% |
| Fondo rivalutazione L.335/95 | 32.990.275.652 | 22.354.593.356 | 10.635.682.296 | 47,6% |
| Fondo contributo ind.maternità | 238.197.754 | 296.908.299 | (58.710.545) | -19,8% |
| Riserva straordinaria | 47.647.194.723 | 35.492.206.855 | 12.154.987.868 | 34,2% |
| Fondo di riserva art 12 Reg.to | 2.605.297.234 | - | 2.605.297.234 | - |
| Avanzi/disavanzi portati a nuovo | - | - | - | - |
| Avanzo/disavanzo esercizio | 3.891.796.178 | 14.760.285.102 | (10.868.488.924) | -73,6% |
| **Totale Patrimonio Netto** | **349.093.792.541** | **285.660.070.612** | **63.433.721.929** | **22,2%** |

La movimentazione intercorsa nell'esercizio 2001 delle voci del patrimonio netto è riepilogata nella tabella allegata.
Relativamente alle singole voci si sottolinea quanto segue: