La rilevazione del costo effettivamente a carico dell'esercizio viene calcolato computando i giorni decorrenti dall'inizio degli effetti economici fino alla data di chiusura dello stesso. Anche in questo caso, il criterio di valutazione adottato per le rilevazioni contabile è stato dunque quello della competenza economica.

Il valore complessivo dei risconti attivi esposti in bilancio ammonta a Lit. 572.308.059 la cui composizione deriva principalmente dall'importo dei "risconti attivi per assicurazioni su immobili" pari a Lit. 263.871.063 riscontato globalmente perché di totale competenza dell'esercizio 2002.

La voce "risconti attivi vari", racchiude i costi per canoni di manutenzione, per utenze varie e per abbonamenti a libri, giornali e riviste ed è pari a Lit. 162.016.200.

Per le altre poste si considera sufficientemente esplicativa la descrizione del conto utilizzato per le registrazioni contabili.

PASSIVO

FONDI PER RISCHI E ONERI

FONDO SVALUTAZIONE CREDITI

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Fondo svalutazione crediti	20.102.902.784	18.999.274.828

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Fondo svalutazione crediti	10.382.282,83	9.812.306,56

Nell'osservanza:

- dell'art.2426 c.8 C.C. che dispone che "i crediti devono essere iscritti in bilancio al presumibile valore di realizzazione";
- dell'art.2423-bis n° 4 c.1 C.C. che impone la valutazione "dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura";

si è proceduto all'iscrizione in bilancio della rettifica del valore nominale dei crediti attraverso l'adeguamento del fondo svalutazione crediti che per obbligo di esposizione secondo lo schema della Ragioneria Generale dello Stato (art.19 del Regolamento di contabilità) figura tra le passività.

Nel corso del 2001 il fondo in oggetto è stato utilizzato per Lit. 740.509.111 come segue:

- l'87% a copertura della liquidazione delle domande di rimborso delle Concessionarie avvenute in corso d'anno;
- il 13% a copertura dell'annullamento di crediti verso inquilini, per canoni ed accessori anni 84-98, a seguito di delibera del Consiglio di Amministrazione.

L'incremento al 31.12.2001, pari a circa Lit. 1,8 miliardi, ha portato il fondo ad un importo totale di Lit. 20.102.902.784 così ripartito:

- il 66,54% a copertura dei crediti immobilizzati (62,70% per crediti verso iscritti comprendenti anche gli importi non ancora incassati ruolo 1999 e il 3,84% per crediti verso inquilini)
- il 33,46% a copertura dei crediti dell'attivo circolante (32,03% per crediti verso iscritti, nei quali sono compresi oltre il ruolo 2000 anche il credito per autotassazione 99, e l'1,43% per crediti verso inquilini).

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2000
Fondo svalutazione crediti	20.102.902.784	1.844.137.067	740.509.111	18.999.274.828

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2000
Fondo svalutazione crediti	10.382.282,83	952.417,31	382.441,04	9.812.306,56

FONDO OSCILLAZIONE TITOLI

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Fondo oscillazione titoli	**46.035.478.385**	**53.798.531.105**

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Fondo oscillazione titoli	**23.775.340,41**	**27.784.622,55**

Per i titoli e le attività finanziarie non costituenti immobilizzazioni si è applicato l'art. 2426 c.1 n° 9 C.C. che prevede l'iscrizione in bilancio al minore tra costo di acquisto e valore di realizzo desunto dall'andamento di mercato, con l'applicazione del principio contabile n°20 del Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti e Ragionieri per l'individuazione dell'arco temporale di riferimento che suggerisce di considerare la media delle quotazioni dell'ultimo mese antecedente la chiusura di bilancio.

Dal confronto effettuato al 31.12.2001 è emersa la necessità di procedere alla svalutazione di parte del patrimonio mobiliare iscritto nell'attivo circolante per adeguare i valori dei titoli all'andamento di mercato.

Le differenze evidenziate dall'analisi eseguita (su valori reali e non su stime) ammontano complessivamente a Lit. 46.035.478.384.

Il fondo oscillazione titoli precostituito nel 2000 per le svalutazioni dell'anno è stato interamente girocontato all'inizio dell'esercizio 2001 in diminuzione dei valori mobiliari per riallineare il portafoglio in base ai valori reali della media dei prezzi di dicembre, per cui l'accantonamento del 2001 risponde in misura integrale alla svalutazione dell'esercizio in corso.

La svalutazione ha riguardato per circa Lit. 16 miliardi i patrimoni affidati alle

gestioni mobiliari esterne, per circa Lit. 30 miliardi il patrimonio gestito direttamente dalla Cassa come meglio dettagliato nel prospetto che segue:

VALORI IN LIRE

Composizione del Fondo Oscillazione titoli	31.12.2001	31.12.2000
Svalutazioni derivanti dal patrimonio affidato a GPM	**15.987.436.820**	**20.949.224.552**
Gestione Pioneer Investement Management SGRpa ex Europlus	1.612.316.945	2.983.085.080
Gestione Generali Asset Management SGRpa ex INA SGR	2.694.195.009	10.061.966.796
Gestione Compage	3.348.631.228	3.254.224.898
Gestione Morgan Stanley	611.414.545	2.075.254.764
Gestione Merrill Lynch International Bank	2.724.202.121	1.524.008.124
Gestione MEDIOLANUM	3.432.659.614	0
Gestione Fondo Arca	1.564.017.357	1.050.684.890
Svalutazioni derivanti dal patrimonio obbligazionario	**1.132.661.798**	**1.703.588.608**
BTP	126.958.726	747.981.372
CCT	1.005.703.072	955.607.236
Svalutazioni derivanti dal patrimonio azionario	**28.915.379.766**	**24.716.317.941**
Azioni Estero		
Franchi Svizzeri (Cambio: del 28.12.01)		
NOVARTIS	70.748.363	0
ROCHE GENUSSCHEIN	1.753.462.741	333.092.404
Euro		
ALLIANZ	174.464.898	0
AVENTIS	51.955.449	0
CARRIER1 INTL	268.069.146	404.159.941
CIMENTS FRANCAIS SA	284.155.813	48.506.836
DEUTSCHE TELEKOM	83.256.589	1.268.852.253
EQUANT NV	418.157.237	430.718.111
FRANCE TELECOM	0	228.206.265
HEINEKEN NV	65.331.938	0
ING GROEP NV	232.505.946	0
QS COMMUNICATIONS AG	238.076.479	252.042.949
REPSOL	120.696.384	0
SOCIETE GENERALE	87.700.135	0
SONERA GROUP	4.732.825	378.769.245
STMICROELECTRONICS	964.087.479	213.802.585
TELEFONICA S.A.	615.877.628	654.661.465
UNILEVER	0	0
VIVENDI	0	1.196.454.285
Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 28.12.01)		
BRITISH TELECOM PLC	164.670.566	1.286.177.629
GLAXO WELLCOME	11.527.893	0
MARCONI	167.453.567	0
PEARSON PLC	2.403.176.629	354.902.414
ROLLS ROYCE PLC	360.549.410	161.792.281
VODAFONE GROUP	101.647.553	288.148.905
Corone Svedesi (Cambio: del 28.12.01)		
ERICSSON AB	395.025.491	2.177.640.616

Composizione del Fondo Oscillazione titoli	31.12.2001	31.12.2000
Dollari U.S.A. (Cambio: del 28.12.01)		
AMGEN INC	0	30.308.492
AMERICA ON LINE	65.852.233	278.930.963
BIOGEN INC	0	217.570.566
CISCO SYSTEMS INC	33.514.181	203.720.737
DU PONT	0	55.590.467
GENERAL ELECTRIC	139.351.629	0
IBM INTL BUSINESS	0	115.779.129
INTEL CORPORATION	0	327.287.292
JDS UNIPHASE CORP	83.264.838	413.790.968
JP MORGAN CHASE & CO	0	118.258.445
MEDIMMUNE INC	0	62.298.655
MOTOROLA	634.014.088	1.807.193.440
NORTEL NETWORKS CORPORATION	642.417.926	190.593.969
ORACLE CORP	218.308.440	86.587.671
SONY CORP SPONS ADR	360.555.606	180.174.667
VIACOM INC	38.648.898	132.929.796
WORLDCOM INC NEW	570.232	955.906.680
YAHOO INC	23.284.944	578.279.486
TOTALE AZIONI ESTERO	**11.277.113.165**	**15.433.129.607**
SVALUTAZIONI DERIVANTI DAL PATRIMONIO AZIONARIO	**28.915.379.766**	**24.716.317.941**
AZIONI ITALIA		
Euro		
ACEA	1.281.345.067	562.527.813
AEM MILANO	341.596.192	230.809.290
B.CA FIDEURAM SpA	767.944.432	10.688.462
BIPOP-CARIRE SPA	1.573.218.291	346.376.339
BANCA NAZIONALE LAVORO	0	3.290.258.457
BANCA INTESA	1.751.236.670	0
C.A.L.P.	15.044.818	9.313.556
COMIT	0	0
E.BISCOM SPA	198.622.519	171.029.161
ENEL	0	304.939.483
FIAT	1.061.216.456	0
FINMECCANICA ORD	0	1.672.733.004
GENERALI ASSICURAZIONI	1.506.033.130	0
EDITORIALE L'ESPRESSO	377.539.946	338.205.164
MEDIASET	1.546.822.458	95.055.483
MEDIOLANUM	0	15.172.070
OLIVETTI ORD.	3.171.891.174	239.887.879
IST. BANCARIO S. PAOLO IMI	561.779.116	0
TELECOM ITALIA	1.816.744.188	519.541.128
T.I.M. ORD.	1.667.232.138	205.254.882
TISCALI SPA	0	107.652.042
UNICREDIT ORD.	0	1.163.744.121
TOTALE AZIONI ITALIA	**17.638.266.595**	**9.283.188.334**
SVALUTAZIONI DERIVANTI DAI FONDI AZIONARI ESTERI	**0**	**6.429.400.006**
PICTET TELECOM	0	6.429.400.006
FONDI AZIONARI ESTERI	**0**	**6.429.400.006**
TOTALE GENERALE	**46.035.478.384**	**53.798.531.105**

Eventuali piccole squadrature dell'ordine max. di 5 Lire sono da ricondursi agli arrotondamenti delle formule negli schemi.

VALORI IN EURO

Composizione del Fondo Oscillazione titoli	31.12.2001	31.12.2000
SVALUTAZIONI DERIVANTI DAL PATRIMONIO AFFIDATO A GPM	**8.256.822,04**	**10.819.371,55**
Gestione Pioneer Investement Management SGRpa ex Europlus	832.692,21	1.540.634,87
Gestione Generali Asset Management SGRpa ex INA SGR	1.391.435,60	5.196.572,17
Gestione Compage	1.729.423,70	1.680.666,90
Gestione Morgan Stanley	315.769,26	1.071.779,64
Gestione Merrill Lynch International Bank	1.406.932,98	787.084,51
Gestione MEDIOLANUM	1.772.820,74	0
Gestione Fondo Arca	807.747,55	542.633,46
SVALUTAZIONI DERIVANTI DAL PATRIMONIO OBBLIGAZIONARIO	**584.971,00**	**879.830,09**
BTP	65.568,71	386.300,14
CCT	519.402,29	493.529,95
SVALUTAZIONI DERIVANTI DAL PATRIMONIO AZIONARIO	**14.933.547.37**	**12.764.912,92**
AZIONI ESTERO		
Franchi Svizzeri (Cambio: del 28.12.01)		
NOVARTIS	36.538,48	0
ROCHE GENUSSCHEIN	905.587,93	172.027,87
Euro		
ALLIANZ	90.103,60	0
AVENTIS	26.832,75	0
CARRIER1 INTL	138.446,16	208.731,19
CIMENTS FRANCAIS SA	146.754,23	25.051,69
DEUTSCHE TELEKOM	42.998,44	655.307,50
EQUANT NV	215.960,19	222.447,34
FRANCE TELECOM	0	117.858,70
HEINEKEN	33.741,13	0
ING GROEP	120.079,30	0
QS COMMUNICATIONS AG	122.956,24	130.169,32
REPSOL	62.334,48	0
SOCIETE GENERALE	45.293,34	0
SONERA GROUP OYJ	2.444,30	195.617,99
STMICROELECTRONICS	497.909,63	110.419,82
TELEFONICA S.A.	318.074,25	338.104,43
UNILEVER	0	0
VIVENDI	0	617.917,07
Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 28.12.01)		
BRITISH TELECOM PLC	85.045,25	664.255,31
GLAXO WELLCOME	5.953,66	0
MARCONI	86.482,55	0
PEARSON PLC	1.241.137,15	183.291,80
ROLLS ROYCE PLC	186.208,23	83.558,74
VODAFONE GROUP	52.496,58	148.816,49
Corone Svedesi (Cambio: del 28.12.01)		
ERICSSON AB	204.013,64	1.124.657,52
Dollari USA (Cambio: del 28.12.01)		
AMGEN INC	0	15.653,03
AMERICA ON LINE	34.009,84	144.055,82
BIOGEN INC	0	112.365,82
CISCO SYSTEMS INC	17.308,63	105.212,98
DU PONT	0	28.710,08

Composizione del Fondo Oscillazione titoli	31.12.2001	31.12.2000
GENERAL ELECTRIC	71.969,11	0
IBM INTL BUSINESS	0	59.794,93
INTEL CORPORATION	0	169.029,78
JDS UNIPHASE CORP	43.002,70	213.705,20
JP MORGAN CHASE & CO	0	61.075,39
MEDIMMUNE INC	0	32.174,57
MOTOROLA	327.440,95	933.337,52
NORTEL NETWORKS CORPORATION	331.781,17	98.433,57
ORACLE CORP	112.746,90	44.718,80
SONY CORP SPONS ADR	186.211,43	93.052,45
VIACOM INC	19.960,49	68.652,51
WORLDCOM INC NEW	294,50	493.684,60
YAHOO INC	12.025,67	298.656,43
TOTALE AZIONI ESTERO	**5.824.142,90**	**7.970.546,26**
SVALUTAZIONI DERIVANTI DAL PATRIMONIO AZIONARIO	**14.933.547,37**	**12.764.912,92**
AZIONI ITALIA		
Euro		
ACEA	661.759,50	290.521,37
AEM MILANO	176.419,71	119.203,05
B.CA FIDEURAM SpA	396.610,20	5.520,13
BIPOP-CARIRE SPA	812.499,44	178.888,45
BANCA NAZIONALE LAVORO	0	1.699.276,68
BANCA INTESA	904.438,26	0
C.A.L.P.	7.770,00	4.810,05
COMIT	0	0
E.BISCOM SPA	102.579,97	88.329,19
ENEL	0	157.488,10
FIAT	548.072,56	0
FINMECCANICA ORD	0	863.894,50
GENERALI ASSICURAZIONI	777.801,20	0
EDITORIALE L'ESPRESSO	194.983,11	174.668,39
MEDIASET	798.867,13	49.092,06
MEDIOLANUM	0	7.835,72
OLIVETTI ORD.	1.638.145,08	123.891,75
IST. BANCARIO S. PAOLO IMI	290.134,70	0
TELECOM ITALIA	938.270,07	268.320,60
T.I.M. ORD.	861.053,54	106.005,30
TISCALI SPA	0	55.597,64
UNICREDIT ORD.	0	601.023,68
TOTALE AZIONI ITALIA	**9.109.404,47**	**4.794.366,66**
SVALUTAZIONI DERIVANTI DAI FONDI AZIONARI ESTERI	**0**	**3.320.507,99**
PICTET TELECOM	0	3.320.507,99
FONDI AZIONARI ESTERI	**0**	**3.320.507,99**
TOTALE GENERALE	**23.775.340,41**	**27.784.622,55**

Eventuali piccole squadrature dell'ordine max. di 2 centesimi sono da ricondursi agli arrotondamenti delle formule negli schemi

Dal momento che lo schema della Ragioneria Generale dello Stato, adottato dal Regolamento di contabilità della Cassa, prevede l'esposizione dei fondi nel passivo e non in diretta diminuzione delle poste dell'attivo si fornisce nel prospetto che segue il valore del patrimonio mobiliare rettificato dalla svalutazione:

VALORI IN LIRE

Patrimonio	Valore mobiliare	Svalutazione	Valore al 31.12.2001
PATRIMONIO MOBILIARE	**3.684.343.837.957**	**46.035.478.384**	**3.638.308.359.573**
Gestione diretta	**3.136.754.151.354**	**30.048.041.565**	**3.106.706.109.789**
Immobilizzazioni	**822.599.140.284**		**822.599.140.284**
Titoli di Stato	255.806.781.364		255.806.781.364
Azioni	552.428.366.681		552.428.366.681
Fondi azionari	14.363.992.239		14.363.992.239
Circolante	**2.314.155.011.070**	**30.048.041.565**	**2.284.106.969.505**
BTP	860.479.089.225	126.958.726	860.352.130.499
CCT	1.150.713.472.378	1.005.703.072	1.149.707.769.306
Azioni	302.962.449.467	28.915.379.766	274.047.069.701
Gestione SGR	**547.589.686.603**	**15.987.436.820**	**531.602.249.784**
Pioneer	121.945.594.978	1.612.316.945	120.333.278.033
Generali-ass-manag.	184.265.395.211	2.694.195.009	181.571.200.202
Compage-Duemme	171.253.699.537	3.348.631.228	167.905.068.309
Morgan Stanley SpA	14.372.289.950	611.414.545	13.760.875.405
Arca SpA	9.115.465.362	1.564.017.357	7.551.448.005
Mediolanim	29.978.741.726	3.432.659.614	26.546.082.112
Merrill Lynch Int. Bank	16.658.499.839	2.724.202.121	13.934.297.718

Eventuali piccole squadrature dell'ordine max. di 5 Lire sono da ricondursi agli arrotondamenti delle formule negli schemi

VALORI IN EURO

Patrimonio	Valore mobiliare	Svalutazione	Valore al 31.12.2001
PATRIMONIO MOBILIARE	**1.902.804.793,73**	**23.775.340,41**	**1.879.029.453,32**
Gestione diretta	**1.619.998.322,21**	**15.518.518,37**	**1.604.479.803,84**
Immobilizzazioni	**424.837.001,19**		**424.837.001,19**
Titoli di Stato	132.113.177,07		132.113.177,07
Azioni	285.305.441,23		285.305.441,23
Fondi azionari	7.418.382,89		7.418.382,89
Circolante	**1.195.161.321,03**	**15.518.518,37**	**1.179.642.802,66**
BTP 444.400.362,15	65.568,71	444.334.793,44	
CCT	594.293.911,68	519.402,29	593.774.509,39
Azioni	156.467.047,19	14.933.547,37	141.533.499,82
Gestione SGR	**282.806.471,52**	**8.256.822,04**	**274.549.649,47**
Pioneer	62.979.643,84	832.692,21	62.146.951,63
Generali-ass-manag.	95.165.134,62	1.391.435,60	93.773.699,02
Compage-Duemme	88.445.154,62	1.729.423,70	86.715.730,92
Morgan Stanley SpA	7.422.668,30	315.769,26	7.106.899,04
Arca SpA	4.707.744,97	807.747,55	3.899.997,42
Mediolanum	15.482.727,99	1.772.820,74	13.709.907,25
Merrill Lynch Int. Bank	8.603.397,17	1.406.932,98	7.196.464,19

Eventuali piccole squadrature dell'ordine max. di 2 centesimi sono da ricondursi agli arrotondamenti delle formule negli schemi

In ossequio ai principi prudenziali, il patrimonio mobiliare è stato svalutato ma non rivalutato sulla base delle plusvalenze implicite ad eccezione delle rivalutazioni dovute a ripristino di valore (si veda al riguardo il commento nel Conto Economico).

FONDO ONERI E RISCHI DIVERSI

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Fondo oneri e rischi diversi:	**174.897.676.604**	**229.427.917.419**
Fondo oneri e rischi diversi	128.400.000.000	177.087.582.460
Fondo per spese liti in corso	1.505.027.400	1.598.181.200
Fondo supplemento pensioni	6.443.838.857	6.028.963.608
Fondo per altre prest. prev.li	7.329.913.107	9.120.771.697
Fondo pensioni teor.maturate	30.390.000.000	29.591.000.000
Fondo oneri per spese future	828.897.240	6.001.418.454

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Fondo oneri e rischi diversi:	**90.327.111,72**	**118.489.630,79**
Fondo oneri e rischi diversi	66.313.065,84	91.458.103,70
Fondo per spese liti in corso	777.281,78	825.391,71
Fondo supplemento pensioni	3.327.965,03	3.113.699,85
Fondo per altre prest. prev.li	3.785.584,19	4.710.485,47
Fondo pensioni teor.maturate	15.695.125,16	15.282.476,10
Fondo oneri per spese future	428.089,70	3.099.473,96

Fondo oneri e rischi diversi

Alla data del 31.12.2001 risulta essere pari a Lit. 128.400.000.000. Durante il corso dell'esercizio, il fondo è stato utilizzato per circa 50 miliardi per il pagamento degli arretrati relativi al ricalcolo dei trattamenti già in essere in esecuzione della delibera del C.d.A. del 10.02.2001 di adeguamento alla sentenza, a sezioni unite, della Corte di Cassazione n° 297/1999 relativamente all'art.2 della L.576/80 (pagamento anche degli arretrati ante 1991).

Al 31.12.2001 il fondo è stato adeguato sulla base del contenzioso esistente comprendente anche l'interpretazione dell'art. 16 L. 576/80 riguardante la rivalutazione delle pensioni a partire dall'anno successivo a quello della decorrenza del trattamento pensionistico.

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2000
Fondo oneri e rischi diversi	128.400.000.000	1.429.605.708	50.117.188.168	177.087.582.460

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2000
Fondo oneri e rischi diversi	66.313.065,84	738.329,73	25.883.367,59	91.458.103,70

Fondo per spese liti in corso

Sulla base delle parcelle liquidate nel corso del 2001 si è provveduto allo scarico puntuale in corso d'anno del fondo. L'accantonamento è stato eseguito alla data del 31.12.2001, in riferimento agli stanziamenti minimi per tipologia di contraddittorio. Per ulteriori specifiche si rinvia alla relazione dell'ufficio contenzioso legale. Si espongono di seguito le movimentazioni del fondo in oggetto:

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2000
Fondo per spese liti in corso	1.505.027.400	348.348.481	441.502.281	1.598.181.200

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2000
Fondo per spese liti in corso	777.281,78	179.906,98	228.016,90	825.391,71

Fondo supplemento pensioni

Il fondo risulta utilizzato nel corso dell'esercizio 2001 per Lit. 1.908.648.751 vale a dire quanto liquidato per supplementi di pensione per anni pregressi. Il dato residuale, pari a Lit. 4.120.314.857, è stato oggetto di ulteriore accantonamento per un importo di Lit. 2.323.524.000 a seguito dell'accertamento eseguito dal Servizio Prestazioni circa il dato dei supplementi biennali e triennali che matureranno nel corso del 2002.

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2000
Fondo supplem. pensioni	6.443.838.857	2.323.524.000	1.908.648.751	6.028.963.608

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2000
Fondo supplem. pensioni	3.327.965,03	1.200.000,00	985.734,82	3.113.699,85

Fondo per altre prestazioni assistenziali

Con la I nota di variazione al bilancio di previsione 2001, formulato dal Consiglio di Amministrazione il 22.09.2000 modificato e approvato dal Comitato dei Delegati il 27-28.10.2000, si è dato vita ad un nuovo fondo alimentato dall'economia di spesa dell'assistenza ex. art.16 primo e secondo comma L.141/92, il cui importo viene definito solo dopo la scadenza fissata per la presentazione delle domande da parte dei Consigli dell'Ordine (31 marzo dell'anno successivo a quello di riferimento).
Si precisa che l'art. 19 L. 141/92 prevede che "il Comitato dei Delegati della Cassa su proposta del Consiglio di Amministrazione possa disporre l'erogazione da parte della Cassa di altre provvidenze" attualmente identificate nella succitata polizza.
E' stato definito già che l'accantonamento dell'esercizio è destinato a coprire anche il costo della "polizza collettiva di tutela sanitaria" diffusa gratuitamente a partire dall'anno 2001 a tutti gli iscritti.

VALORI IN LIRE

Valore di previsione	Valore Consuntivo	Economia di spesa
22.376.631.380	16.882.448.970	5.494.182.410

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2000
Fondo per altre prestaz. Ass.	7.329.913.107	5.494.182.410	7.285.041.000	9.120.771.697

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2000
Fondo per altre prestaz. Ass.	3.785.584,19	2.837.508,41	3.762.409,68	4.710.485,47

Fondo pensioni teoricamente maturate salvo verifica di effettività

Con la I nota di variazione al bilancio di previsione 2001, formulato dal Consiglio di Amministrazione il 22.09.2000 modificato e approvato dal Comitato dei Delegati il 27-28.10.2000, si è dato vita anche al fondo che accoglie la stima delle pensioni relative ai professionisti iscritti alla Cassa che hanno maturato "teoricamente" (30 anni di versamenti e 65 anni di età) il diritto a pensione ma per i quali, in assenza di domanda non si è ancora proceduto al riscontro dell'effettività dei requisiti.
Dal momento che il fondo al 31.12.2001 è stato reputato "congruo" in funzione del numero dei professionisti che hanno maturato il diritto a pensione sulla base dei soli requisiti teorici, si è reintegrato l'accantonamento rivalutando il fondo in base al tasso di inflazione, pari al 2,7%, rilevato dall'ISTAT per l'anno 2001.

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2000
Fondo pensioni teor. Mat. s.v.e	30.390.000.000	799.000.000	0	29.591.000.000

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2000
Fondo pensioni teor. Mat. s.v.e	15.695.125,16	412.649,06	0	15.282.476,10

Fondo oneri per spese future

Il presente fondo è stato istituito nell'esercizio 2000 per accogliere quei costi, "presunti nell'importo ma certi nella manifestazione", relativi ad oneri che, pur essendo di competenza economica dell'esercizio in chiusura, si concretizzeranno successivamente al 31.12.2001.

Si è proceduto ad accantonare Lit. 828.897.240 per l'IRPEG relativa ai dividendi della azioni estere gestite dalle SGR. Come meglio precisato nella sezione dei dividendi, alla data di redazione del bilancio non risultano ancora pervenute le certificazioni da parte di alcuni dei gestori esterni nonostante i numerosi solleciti. Gli importi dei dividendi in questione sono stati controllati sulla base degli eseguiti pervenuti alla Cassa aumentati della ritenuta paese; la mancanza delle certificazioni non ha consentito un riscontro puntuale. Eventuali variazioni impatteranno sull'esercizio 2002. In via prudenziale si è preferito accantonare nel "fondo oneri per spese future" la parte suscettibile di cambiamenti.

Il decremento del fondo è dettato dall'utilizzo dell'accantonamento effettuato nel corso del 2001 per liquidare gli arretrati al personale impiegatizio a seguito del rinnovo del C.C.N.L., dal pagamento degli agi esattoriali e dell'IVA inerenti alla formazione del ruolo 2000, al versamento dell'IRPEG relativa ai dividendi delle azioni estere gestite dalle SGR e lo storno dell'esubero dell'accantonamento conferito nella voce Insussistenze del passivo (per circa 2,5 MLD).

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2000
Fondo oneri per spese future	828.897.240	828.897.240	6.001.418.454	6.001.418.454

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2000
Fondo oneri per spese future	428.089,70	428.089,70	3.099.473,96	3.099.473,96

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO
CREDITI D'IMPOSTA PER ACCANTONAMENTO TFR

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Fondo T.F.R dipendenti	5.146.076.785	4.955.517.166
Fondo T.F.R. portieri	402.580.235	369.138.143
Crediti d'imposta per accantonamento TFR	423.091.623	458.084.599

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Fondo T.F.R dipendenti	2.657.726,86	2.559.311,03
Fondo T.F.R. portieri	207.915,34	190.643,94
Crediti d'imposta per accantonamento TFR	218.508,59	236.580,95

L'accantonamento al Fondo TFR è stato determinato applicando la normativa vigente, art. 2120 C.C.

Il TFR, con l'esclusione delle quote maturate nell'anno, è stato incrementato su base composta al 31.12.00 con l'applicazione di un tasso costituito dall'1,5% in misura fissa e dal 75% dell'aumento dell'indice dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati, accertato dall'ISTAT, rispetto al mese di dicembre dell'anno precedente pari al 3,219576% a dicembre 2001.

In applicazione dell'art. 2120 sesto comma sono stati concessi anticipi su TFR a 2 dipendenti.

L'importo evidenziato tra le attività dello Stato Patrimoniale alla voce "crediti vari verso erario dello Stato" è relativo all'importo versato a titolo di anticipo sulle imposte su TFR stornato dei recuperi effettuati sulle imposte relative a trattamenti di fine rapporto erogati nell'anno. Il saldo al 31.12.2001 è stato rivalutato sulla base di quanto previsto dalla circolare ministeriale n° 196 dell'8 luglio 1997 nella misura del 3,219576 %.

Si fa presente che nell'utilizzo del fondo sono compresi 2 dipendenti che se pur cessati dall'attività alla data del 31.12.2000 sono stati liquidati nel corso del 2001.

Dal 1° gennaio 2001, con decreto legge n° 47/2000, è entrata in vigore la nuova riforma di tassazione del TFR. Il nuovo regime fiscale del trattamento di fine rapporto introduce l'imposta sostitutiva sull'importo della rivalutazione del fondo accantonato, che il datore di lavoro è tenuto ad effettuare a fine anno o in occasione della cessazione del rapporto di lavoro, se antecedente. L'imposta sostitutiva, pari all'11 % delle rivalutazioni annuali, è imputata a fine anno a riduzione

del fondo Tfr, mentre è trattenuta direttamente dalle competenze liquidate al lavoratore in caso di cessazione del rapporto di lavoro in corso d'anno. L'imposta complessivamente calcolata è versata dal datore di lavoro sostituto d'imposta all'erario secondo un meccanismo di acconto e saldo.

Si precisa che il saldo dell'imposta sostitutiva, versato nel mese di febbraio 2002, verrà imputato, in fase di riapertura dei conti 2002, a detrazione del fondo TFR risultante alla data del 31.12.2001.

Per la composizione dell'organico si rinvia alla relazione sul personale, mentre per i dettagli sulla composizione del fondo si veda l'allegato che segue.

FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

Dipendenti e Portieri

VALORI IN LIRE

	Fondo accantonamento al 31.12.2000	Utilizzo*	Accantonamento dell'anno	Fondo accantonamento al 31.12.2001
Fondo trattamento di fine rapporto dipendenti	**4.955.517.166**	**474.120.978**	**664.680.597**	**5.146.076.785**
* Trattasi principalmente d'importi:				
Anticipi su TFR (2 dipendenti)		45.746.786		
Pensionati (6 dipendenti)		413.934.569		
Acconto imposta sostitutiva su rivalutaz.		14.439.623		
Fondo trattamento di fine rapporto portieri	**369.138.143**	**35.961.027**	**69.403.119**	**402.580.235**
* Trattasi principalmente d'importi				
Pensionati (1 dipendente)		35.037.144		
Acconto imposta sostitutiva su rivalutaz.		923.883		

VALORI IN EURO

	Fondo accantonamento al 31.12.2000	Utilizzo*	Accantonamento dell'anno	Fondo accantonamento al 31.12.2001
Fondo trattamento di fine rapporto dipendenti	**2.559.311,03**	**244.863,05**	**343.278,88**	**2.657.726,86**
* Trattasi principalmente d'importi:				
Anticipi su TFR (2 dipendenti)		23.626,24		
Pensionati (6 dipendenti)		213.779,36		
Acconto imposta sostitutiva su rivalutaz.		7.457,44		
Fondo trattamento di fine rapporto portieri	**190.643,94**	**18.572,32**	**35.843,72**	**207.915,34**
* Trattasi principalmente d'importi				
Pensionati (1 dipendente)		18.095,17		
Acconto imposta sostitutiva su rivalutaz.		477,15		

D E B I T I

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
DEBITI	**71.937.343.972**	**54.986.378.332**
Debiti verso banche	**869.858.902**	**4.404.207.834**
Debiti verso fornitori	**4.282.023.188**	**4.863.305.899**
Debiti verso lo Stato	**1.058.355.795**	**914.603.503**
Debiti tributari	**27.696.953.761**	**28.763.590.965**
Debiti verso Enti previdenziali	**925.391.152**	**827.119.188**
Debiti verso personale dipendente	**1.070.199.213**	**924.607.801**
Debiti verso iscritti:	**3.705.940.383**	**6.214.000.927**
Debiti verso iscritti	3.614.203.462	6.067.518.477
Debiti verso pensionati	91.736.921	146.482.450
Altri debiti:	**32.348.621.378**	**8.074.942.215**
Debiti vari	32.221.806.129	7.034.775.422
Debiti v/SGR per conto gestione titoli	0	827.844.823
Depositi cauzionali passivi	12.615.604	35.915.604
Debiti verso appaltanti	114.199.845	176.406.366

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
DEBITI	**37.162.866,73**	**28.398.094,45**
Debiti verso banche	**449.244,63**	**2.274.583,52**
Debiti verso fornitori	**2.211.480.42**	**2.511.687,88**
Debiti verso lo Stato	**546.595,15**	**472.353,29**
Debiti tributari	**14.304.282,85**	**14.855.155,00**
Debiti verso Enti previdenziali	**477.924,64**	**427.171,41**
Debiti verso personale dipendente	**552.711,77**	**477.520,08**
Debiti verso iscritti:	**1.913.958,48**	**3.209.263,65**
Debiti verso iscritti	1.866.580,31	3.133.611,78
Debiti verso pensionati	47.378,17	75.651,87
Altri debiti:	**16.706.668,79**	**4.170.359,62**
Debiti vari	16.641.174,08	3.633.158,30
Debiti v/SGR per conto gestione titoli	0	427.546,17
Depositi cauzionali passivi	6.515,42	18.548,86
Debiti verso appaltanti	58.979,30	91.106,28

Di seguito si commentano brevemente le poste più rilevanti.

D E B I T I V E R S O B A N C H E

La voce "debiti verso le banche" espone principalmente operazioni inerenti l'acquisto di titoli (circa 500 mln) effettuate negli ultimi giorni dell'anno 2001, il cui perfezionamento del solo aspetto finanziario è avvenuto all'inizio dell'esercizio successivo.
Problemi di carattere informatico (estrazione dei mandati 2001 a regolarizzazione di provvisori BPS 2002) non hanno consentito di nettare la liquidità al

31.12.2001 dai suddetti importi di cui si mantiene l'evidenza nel passivo dello Stato Patrimoniale.

Gli importi residuali più rilevanti sono così composti:

- Lit. 191 milioni da imposte sul capital gain
- Lit. 153 milioni circa per debiti verso la banca tesoriera, Banca Popolare di Sondrio, per spese postali di competenza dell'anno 2001.

DEBITI VERSO FORNITORI

Il "debiti verso fornitori" espongono quei debiti che per competenza economica sono stati rilevati contabilmente nell'esercizio 2001 ma il cui pagamento è avvenuto quasi totalmente nel primo trimestre 2002; nello schema che segue si fornisce il dettaglio:

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.03.2002
Debiti verso fornitori	3.386.002.523	2.718.621.714	897.483.741
Debiti vs. fornitori per fatture da ricevere	874.207.755	2.031.988.192	436.399.856
Altri debiti	21.812.910	112.695.993	9.259.824
TOTALE	**4.282.023.188**	**4.863.305.899**	**1.343.143.421**

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.03.2002
Debiti verso fornitori	1.748.724,36	1.404.050,94	463.511,67
Debiti vs. fornitori per fatture da ricevere	451.490,63	1.049.434,32	225.381,72
Altri debiti	11.265,43	58.202,62	4.782,3
TOTALE	**2.211.480,42**	**2.511.687,88**	**693.675,69**

Debiti verso fornitori

Il valore al 31.12.2001 è così scomponibile:

- Debiti verso professionisti Lit. 286.648.931
- Debiti verso fornitori Lit. 3.099.353.592

Debiti verso fornitori per fatture da ricevere

Il dato individua quei costi di competenza dell'anno che avranno manifestazione finanziaria nell'esercizio futuro; l'importo è ricostruito analiticamente sulla base delle proposte e delibere degli ultimi due mesi dell'anno 2001.