ATTI PARLAMENTARI

XIV LEGISLATURA

CAMERA DEI DEPUTATI

Doc. **XV**
n. **126**

RELAZIONE DELLA CORTE DEI CONTI

AL PARLAMENTO

sulla gestione finanziaria degli Enti sottoposti a controllo in applicazione della legge 21 marzo 1958, n. 259

CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA FORENSE

(Esercizi 2000 e 2001)

Trasmessa alla Presidenza il 12 dicembre 2002

STABILIMENTI TIPOGRAFICI CARLO COLOMBO

INDICE

Determinazione della Corte dei conti n. 72/2002 del 29 novembre 2002 ..... *Pag.* 5

Relazione sul risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria della Cassa nazionale di previdenza ed assistenza forense per gli esercizi 2000 e 2001 ..... » 9

DOCUMENTI ALLEGATI

Esercizio 2000

Relazione del Consiglio di amministrazione ..... » 59

Relazione del Collegio dei Sindaci ..... » 67

Bilancio consuntivo ..... » 77

Esercizio 2001

Relazione del Consiglio di amministrazione ..... » 285

Bilancio consuntivo ..... » 299

Relazione del Collegio dei Sindaci ..... » 599

DETERMINAZIONE DELLA CORTE DEI CONTI

Determinazione n. 72/2002.

LA CORTE DEI CONTI

IN SEZIONE DEL CONTROLLO SUGLI ENTI

nell'adunanza del 29 novembre 2002;

visto il testo unico delle leggi sulla Corte dei conti 12 luglio 1934, n. 1214;

vista la legge 21 marzo 1958, n. 259;

visto il decreto del Presidente della Repubblica in data 20 giugno 1961, con il quale la Cassa nazionale di previdenza e di assistenza forense è stata sottoposta al controllo della Corte dei conti;

visti i conti consuntivi della Cassa suddetta, relativi agli esercizi finanziari 2000 e 2001, nonché le annesse relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio dei revisori, trasmessi alla Corte in adempimento dell'articolo 4 della citata legge n. 259 del 1958;

esaminati gli atti;

udito il relatore Consigliere dott. Raffaele Squitieri e, sulla sua proposta, discussa e deliberata la relazione con la quale la Corte, in base agli atti ed agli elementi acquisiti, riferisce alle Presidenze delle due Camere del Parlamento il risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria della Cassa per gli esercizi 2000 e 2001;

ritenuto che, assolto così ogni prescritto incombente, possa, a norma dell'articolo 7 della citata legge n. 259 del 1958, darsi corso alla comunicazione alle dette Presidenze, oltre che dei conti consuntivi – corredati delle relazioni degli organi amministrativi e di revisione

– della relazione come innanzi deliberata, che alla presente si unisce perché ne faccia parte integrante;

PER QUESTI MOTIVI

comunica, a norma dell'articolo 7 della legge 21 marzo 1958 n. 259, alle Presidenze delle due Camere del Parlamento, insieme con i conti consuntivi per gli esercizi 2000 e 2001 corredati delle relazioni degli organi amministrativi e di revisione della Cassa nazionale di previdenza e di assistenza forense, l'unita relazione con la quale la Corte riferisce il risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria dell'Ente stesso;

ordina che copia della determinazione, con annessa relazione, sia inviata al Ministero del tesoro, del bilancio e della programmazione economica, al Ministero del lavoro e della previdenza sociale ed al Ministero di grazia e giustizia.

ESTENSORE — *Raffaele Squitieri*

PRESIDENTE — *Luigi Schiavello*

Depositata in Segreteria l'11 dicembre 2002.

IL DIRIGENTE SUPERIORE

(Dr. Cataldo Potenzi)

RELAZIONE DELLA CORTE DEI CONTI

RELAZIONE SUL RISULTATO DEL CONTROLLO ESEGUITO SULLA GESTIONE FINANZIARIA DELLA CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA FORENSE PER GLI ESERCIZI 2000-2001

S O M M A R I O

I. Premessa ..... *Pag.* 13
II. Ordinamento – Organi ..... » 14
III. Personale ..... » 16
IV. Attività istituzionale ..... » 18
1. Contributi ..... » 18
2. Prestazioni previdenziali ..... » 18
3. Indennità di maternità ..... » 20
4. Prestazioni assistenziali ..... » 21
5. Iscrizioni; trattamenti pensionistici erogati; entrate e spese relative alle attività istituzionali ..... » 22
V. Bilancio tecnico - Riserva legale ..... » 26
VI. Risultanze finanziarie, economiche e patrimoniali ... » 28
1. Impostazione dei bilanci ..... » 28
2. Le risultanze del conto economico ..... » 28
3. Le risultanze patrimoniali ..... » 44
VII. Considerazioni di sintesi e conclusive ..... » 52
1. Sintesi delle principali e generali risultanze gestionali del periodo ..... » 52
2. Considerazioni conclusive ..... » 53

I. PREMESSA

Con la presente relazione, la Corte dei Conti riferisce al Parlamento sulla gestione finanziaria della Cassa nazionale di Previdenza ed Assistenza Forense - trasformatasi, dal 1995, in fondazione di diritto privato, in applicazione delle disposizioni del Decreto Legislativo n° 509 del 30 giugno 1994 - per gli esercizi 2000 e 2001, nonché sui principali fatti gestori verificatisi fino alla data corrente.

Avendo il citato Decreto Legislativo n° 509/94 assoggettato al controllo della Corte unicamente la gestione delle assicurazioni obbligatorie effettuate dalle Casse privatizzate, nella presente relazione, come per il passato, vengono effettuati solo cenni dei profili non direttamente connessi con la gestione, rinviando, per il resto, ed, in particolare, per ciò che attiene all'ordinamento, agli organi ed alla struttura della Cassa, agli elementi riportati nei precedenti referti.

II. ORDINAMENTO ED ORGANI

La Cassa nazionale di previdenza ed assistenza forense, istituita dalla Legge 9 gennaio 1952 n°6 (più volte modificata nel tempo, e, da ultimo, dalla Legge n° 141 del 1992), ha lo scopo di assicurare forme di previdenza agli avvocati, utilizzando i contributi che la stessa è stata autorizzata a richiedere ai detti professionisti.

La Cassa, oltre ad interventi assistenziali, eroga alla categoria pensioni di vecchiaia, anzianità, inabilità ed invalidità, reversibilità od indirette ai superstiti.

La Cassa ha deliberato, nel 1994, la propria trasformazione in fondazione ed ha adottato il nuovo Statuto, il Regolamento generale ed il Regolamento di contabilità (più volte, nel tempo, modificati) e, nel 1996, il Regolamento per l'assistenza.

Un nuovo Regolamento per l'assistenza è stato approvato dal Comitato dei Delegati il 28 ottobre 2000. Il regolamento, che, tra l'altro, prevede un ulteriore fondo da destinare all'assistenza pari all' 1% delle entrate contributive, è stato ulteriormente modificato nel 2002 (con delibera del 1° marzo) con riguardo ai trattamenti assistenziali a favore degli avvocati ultra ottantenni.

Nel 2002 (con delibera del Comitato dei Delegati dell' 11 gennaio), è stato modificato anche il Regolamento sui contributi degli iscritti.

Tali modifiche, che entreranno in vigore dal 1° gennaio 2003, sono rivolte a razionalizzare il sistema di riscossione dei contributi prevedendo, tra l'altro, date fisse per l'autoliquidazione.

Nel primo semestre del 2002, la Cassa ha elaborato una bozza di nuovo Statuto[1].

Organi statutari della Cassa (sulla composizione e sulle competenze dei quali si è ampiamente riferito nei precedenti referti) sono: il Comitato

[1] Su alcune previsioni di tale bozza, (sulle quali la Corte si riserva di riferire nel prossimo referto, una volta che il testo del nuovo Statuto sarà stato definito ed approvato dall'A.V.) ha formulato osservazioni critiche il Collegio sindacale (con i verbali n° 10 e 11 del 18 aprile e 3 maggio 2002).

dei delegati degli iscritti; il Presidente; il Consiglio di Amministrazione[2]; la Giunta Esecutiva; il Collegio dei Sindaci[3].

Quanto alla misura degli emolumenti riconosciuti ai componenti dei vari organi, si richiamano gli elementi forniti nel precedente referto, nel quale è stato, tra l'altro, anticipato che, con deliberazione del Comitato dei Delegati del 28 ottobre 2000, la misura del gettone di presenza è stata rideterminata (dalle precedenti £. 500.000) in £. 800.000 e che, con deliberazione dello stesso Comitato n° 129 del 13 settembre 2000, sono state rideterminate anche le indennità di carica nelle misure seguenti: Presidente 140 milioni a.l.; V.Presidente: 110 milioni a.l.; Amministratore 80 milioni a.l.; Presidente Collegio Sindacale 50 milioni a.l.; Sindaco 40 milioni a.l. Incrementi che hanno reso necessaria l'approvazione di una seconda nota di variazione al bilancio preventivo 2000 (per un aumento di spesa di 538 milioni di lire), anche perché il Consiglio di Amministrazione (con provvedimento del 22 settembre 2000) ha deliberato che le nuove misure dei compensi avessero decorrenza dal 1° gennaio del 2000, avendo ritenuto, tra l'altro, che "...il compenso degli amministratori ... non ha carattere frazionabile, ma unitario e matura in relazione ad ogni esercizio sociale...".

Pur essendo rimessa alle autonome determinazioni della Cassa ogni valutazione sulla congruità della misura dei compensi in argomento, non può non osservarsi che, anche in tale settore, le decisioni devono risultare comunque conformi al principio di economicità, da valutarsi anche con riguardo agli emolumenti corrisposti dagli omologhi istituti operanti nel comparto previdenziale.

---

[2] Con deliberazione del Comitato dei delegati n° 56 del 20 aprile 2001, sono stati eletti cinque membri del C.A., in sostituzione di altrettanti componenti scaduti per fine mandato. Il neo eletto C.A. con deliberazione n° 354 del 20 aprile 2002 ha eletto i due vice Presidenti.

[3] Il Collegio è stato ricostituito, per il quadriennio 1999-2003, con D.M. del 6 dicembre1999.

III. PERSONALE

Si evidenziano, nei prospetti che seguono, il numero dei dipendenti in servizio, il costo globale e medio del personale nel biennio considerato.

Situazione del personale in servizio

Anno	2000	2001
Grado/Livello	n.	n.
Direttore generale	1	1
Vice Direttori generali	0	0
Direttore centro studi	1	1
Dirigenti	8	8
Area A1	12	13
Area A2	8	7
Area A3	15	22
Area B1	31	35
Area B2	29	30
Area B3 *	60	59
Area C1	30	30
Area C2	15	12
Area C3	14	5
Area D1	1	1
Area D2	3	11
Area D3 *	15	11
R	6	9
Totale	249	255

* *compresi due dipendenti con contratto a tempo determinato per il 2001*

Costo globale del personale

(in lire)

	2000	2001
Retribuzioni *	13.639.056.977	14.471.567.391
Oneri sociali	3.493.884.459	3.783.936.553
Altri oneri:		
- *Benefici vari*	178.000.000	175.000.000
- *Assicurazioni per il personale*	8.792.711	5.682.408
- *Servizio sostitutivo mensa*	528.341.763	542.939.113
- *Missioni*	251.650.931	371.783.792
- *Corsi di formazione*	174.232.883	203.914.207
- *Varie*	4.000.000	10.245.600
- *Previdenza complementare*	185.173.000	193.337.960
Totale A	18.463.132.724	19.758.407.024
Trattamento di fine rapporto **	991.619.612	1.019.654.378
Totale B	19.454.752.336	20.778.061.402

* *importo comprensivo di: stipendi, straordinari, indennità varie, incentivi, premio di anzianità, ferie non godute.*

** *il TFR comprende anche la quota portieri.*

Costo unitario medio

(in lire)

	2000	2001
Costo globale del personale	18.463.132.724	19.758.407.024
Unità di personale	249	255
Costo unitario medio *	74,14	77,48

* *in milioni di lire*

Si segnala al riguardo che il CCNL di comparto, scaduto il 31 dicembre 1999, è stato rinnovato il 23 luglio del 2001; per la parte normativa il contratto scadrà il 31 dicembre 2003, per la parte economica è scaduto il 31 dicembre 2001 (ed è stato rinnovato il 28 maggio 2002, con un aumento del 5% delle retribuzioni tabellari lorde).

Come si può evincere dal prospetto, il costo globale è aumentato, nel 2001, del 6,10% (quello della sola voce stipendi dell' 8,52%), per effetto di nuove assunzioni e dei rinnovi contrattuali.

E' proseguita la lievitazione del costo unitario medio che, dal 1998, esercizio in cui era risultato inferiore a 70 milioni di lire (68,85 milioni), è risultato costantemente e progressivamente superiore a tale importo.

Si uniscono, come per il passato, i dati sugli oneri per i portieri ed i pulitori degli stabili di proprietà della Cassa, le retribuzioni dei quali, pagate dalla Cassa, vengono recuperate[4], con addebito agli inquilini.

Portieri e pulitori

(in lire)

	2000	2001
Retribuzioni	812.602.556	846.309.841
Oneri sociali	267.296.575	266.946.046
Totale A	1.079.899.131	1.113.255.887
Trattamento di fine rapporto	68.457.411	69.403.119
Totale B	1.148.356.542	1.182.659.006

[4] Nella misura del 90%, ai sensi della legge n° 329/1978, per i contratti stipulati anteriormente al 1° febbraio 1999.

IV. ATTIVITA' ISTITUZIONALE

1. CONTRIBUZIONI PRESTAZIONI

Come ampiamente ed in dettaglio riferito nelle precedenti relazioni, sono iscritti alla Cassa gli avvocati che esercitano la professione con carattere di continuità, nonché, a domanda, i praticanti procuratori ("iscritti attivi"). I titolari di pensione di vecchiaia, di invalidità cancellati dagli albi, di anzianità, di inabilità diretta e reversibile sono iscritti in appositi albi.

Restano iscritti alla Cassa i pensionati che conservano l'iscrizione in un albo professionale ("pensionati attivi").

La Cassa si finanzia mediante i redditi patrimoniali ed il gettito dei contributi cui sono tenuti gli iscritti.

I contributi sono:

- *contributo soggettivo obbligatorio*, pari al 10% del reddito netto professionale prodotto ai fini IRPEF sino ad un determinato tetto[5] ed al 3% del reddito eccedente tale limite, fermo restando un minimo fissato per legge e rivalutato annualmente sulla base dell'indice ISTAT[6]. Il contributo soggettivo obbligatorio è dovuto anche dai pensionati contribuenti[7].
- *contributo integrativo*, dovuto da tutti gli iscritti (compresi i pensionati contribuenti) nella misura del 2% del volume di affari dichiarato ai fini dell'IVA[8].
- *contributo di maternità*, dovuto dagli iscritti (compresi i pensionati attivi) in misura fissa (£ 200.000 per il 2000; £ 215.000 per il 2001).

2. LE PRESTAZIONI PREVIDENZIALI

Quanto alle prestazioni previdenziali ed ai presupposti ed alle modalità di erogazione delle stesse da parte della Cassa, si fa rinvio a ciò

---

[5] Tale tetto è stato di £ 139.000.000 nel 2000 e di £ 141.200.000 nel 2001.

[6] Il contributo soggettivo minimo è stato di £ 2.100.000 nel 2000 e di £ 2.130.000 nel 2001.

[7] Il contributo si riduce al 3% del reddito professionale a decorrere dal sesto anno consecutivo al pensionamento; l'obbligo del contributo minimo è escluso per i pensionati contribuenti di vecchiaia dell'anno successivo a quello di maturazione del diritto a pensione.

[8] Il contributo integrativo minimo è fissato nel 2% di un volume di affari pari a quindici volte il contributo minimo soggettivo dovuto per l'anno di riferimento.

che si è in dettaglio detto nei precedenti referti; si rammenta al riguardo esclusivamente che tali prestazioni sono le seguenti:

- *pensione di vecchiaia*, concessa al compimento del 65° anno di età, con almeno 30 anni di effettiva iscrizione e contribuzione alla Cassa;
- *pensione di anzianità*, concessa al raggiungimento di 40 anni di iscrizione e contribuzione, od al compimento del 58° anno di età, con almeno 35 anni di effettiva iscrizione e contribuzione[9];
- *pensione di inabilità*, concessa all'iscritto divenuto inabile, con esclusione permanente ed assoluta della capacità di esercizio della professione. L'interessato deve aver maturato almeno 10 anni (5 per inabilità conseguente ad infortunio) consecutivi di iscrizione alla Cassa ed essere stato iscritto alla Cassa anteriormente al compimento del 40° anno di età;
- *pensione di invalidità*, concessa in caso di permanente riduzione a meno di 1/3 della capacità di esercizio della professione. Anche per la pensione di invalidità, il beneficiario deve avere maturato almeno 10 anni (5 in caso di infortunio) di iscrizione e questa deve essere avvenuta anteriormente al compimento del 40° anno di età;
- *pensione indiretta*, concessa ai superstiti dell'iscritto deceduto in attività;
- *pensione di reversibilità*, concessa ai superstiti dell'iscritto già pensionato[10]

Coloro che cessino dall'iscrizione senza aver maturato i requisiti minimi per la pensione possono richiedere il rimborso dei contributi obbligatori nel limite del 10% del tetto massimo.

La pensione di vecchiaia è commisurata alla media dei più elevati dieci redditi professionali dichiarati ai fini IRPEF nei quindici anni solari anteriori alla maturazione del diritto a pensione.

---

[9] Il trattamento pensionistico di vecchiaia e di anzianità è pari all'1,75% per ogni anno di iscrizione della media dei più elevati dieci redditi professionali dichiarati dall'iscritto ai fini IRPEF (risultanti dalle dichiarazioni relative ai quindici anni solari anteriori alla maturazione del diritto a pensione rivalutati alla data di godimento della pensione sulla base del 75% della variazione dell'indice ISTAT dei prezzi al consumo delle famiglie di operai ed impiegati).

La misura della pensione non può comunque essere inferiore ad otto volte il contributo soggettivo minimo a carico dell'iscritto nell'anno solare anteriore a quello di decorrenza della pensione.

La pensione di inabilità si quantifica (salvo alcuni correttivi) con le stesse modalità cennate per la pensione di vecchiaia; quella invalidità è pari al 70% della pensione di inabilità. Anche la pensione indiretta si determina con le modalità previste per quella di vecchiaia (salvo alcuni abbattimenti); la pensione di reversibilità è pari a quella goduta dal pensionato deceduto con alcuni abbattimenti.

Le pensioni vengono rivalutate a decorrere dal secondo anno successivo a quello di decorrenza della pensione sulla base del 10% dell'incremento dell'indice dei prezzi al consumo per operai ed impiegati.

Si evidenzia di seguito l'importo medio della varie pensioni erogate nel biennio 2000-2001[11].

Importo medio delle pensioni
(al netto degli assegni familiari)

(in lire)

	ANNO 2000				ANNO 2001			
	Vecchiaia				Vecchiaia			
	Anzianità	Vecchiaia	Invalidità	Superstiti	Anzianità	Vecchiaia	Invalidità	Superstiti
Maschi	49.353.063	56.140.155	23.107.264	16.743.675	61.459.373	56.351.539	22.592.922	12.427.192
Femmine	32.861.173	54.371.083	17.359.273	22.791.920	57.697.357	45.640.548	16.116.113	22.437.989

3. INDENNITA' DI MATERNITA'

Come è noto, il beneficio è stato istituito (dalla Legge n°379 dell'11 dicembre 1990) allo scopo di incentivare l'astensione dal lavoro delle libere professioniste, non potendosi imporre a queste ultime ed alle lavoratrici autonome il divieto di svolgere attività lavorativa nel periodo protetto, sancito dalla Legge n°1204 per le lavoratrici dipendenti.

---

[10] La misura della pensione di reversibilità è pari al 60% della pensione in atto al momento del decesso (con alcune maggiorazioni).

[11] L'aumento della misura media delle pensioni di anzianità nel 2001 è conseguito al ricalcolo delle pensioni sugli arretrati in base alla sentenza delle Sezioni unite della Cassazione n°297/99 relativamente all'art.2 della legge n°576/80.

Mostra il prospetto che segue come nell'ultimo triennio, il numero delle indennità liquidate[12] e l'onere sopportato nel settore dalla Cassa sono costantemente cresciuti.

Indennità di maternità

(in lire)

Anno	N° provvedimenti	% incremento	Importo	Importo medio
1999	1.787	32,3 %	17.454.536.200	9.767.508
2000	1.813	1,5 %	19.344.449.918	10.669.856
2001	2.095	15,6 %	22.655.671.127	10.814.162

4. PRESTAZIONI ASSISTENZIALI

Si è già riferito in passato che tipo, criteri e modalità di erogazione degli interventi di natura assistenziale demandati alla Cassa sono in dettaglio disciplinati dalla legge n°141/1992[13].

Si evidenziano di seguito le prestazioni assistenziali erogate nel biennio di riferimento.

Erogazioni assistenziali deliberate

(in milioni di lire)

	2000		2001	
	Numero	Importo	Numero	Importo
Malattia ed infortunio	139	1.979,6	153	2.013,9

Erogazioni assistenziali tramite i Consigli dell'Ordine

(in milioni di lire)

	2000	2001
	Importo	Importo
Fondi stanziati per delibere degli Ordini	9.659	9.818

Contributi funerari

(in milioni di lire)

	2000		2001	
	Numero	Importo	Numero	Importo
Contributi funerari	587	5.368	549	4.986

[12] Sulla base delle indicazioni del regolamento di attuazione della legge n°379/1990, adottato dalla Cassa il 20 aprile 1991.

[13] Si rammenta al riguardo che l'assistenza ordinaria - per la quale non può essere superato annualmente l' 1% delle entrate correnti previste nel bilancio preventivo (articolo 16 legge 142/92) - è demandata ai Consigli dell'Ordine; quella straordinaria viene deliberata dal Comitato dei Delegati. Si è già cennato che la materia è stata in dettaglio disciplinata dalla Cassa con apposito Regolamento per l'erogazione dell'assistenza deliberato dal Comitato dei Delegati il 28 ottobre 2000 e successivamente modificato con delibera del 1° marzo 2002.

5. ISCRIZIONI, TRATTAMENTI PENSIONISTICI EROGATI, ENTRATE E SPESE RELATIVE ALLE ATTIVITA' ISTITUZIONALI

Si evidenziano di seguito l'andamento delle iscrizioni e del rapporto iscritti - pensionati attivi nell'ultimo decennio.

Numero iscritti e pensionati attivi

	Iscritti attivi		Pensionati attivi		Totale	
Anno	Numero	Incremento	Numero	Incremento	Numero	Incremento
1992	41.712	(+ 1.718)	5.201	(+ 119)	46.913	(+ 1.837)
1993	43.244	(+ 1.532)	5.810	(+ 609)	49.054	(+ 2.141)
1994	46.497	(+ 3.253)	6.148	(+ 338)	52.645	(+ 3.591)
1995	51.897	(+ 5.400)	6.392	(+ 244)	58.289	(+ 5.644)
1996	57.555	(+ 5.658)	6.901	(+ 509)	64.456	(+ 6.167)
1997	63.792	(+ 6.237)	7.490	(+ 589)	71.282	(+ 6.826)
1998	69.732	(+ 5.940)	7.886	(+ 396)	77.618	(+ 6.336)
1999	74.490	(+ 4.758)	8.147	(+ 261)	82.637	(+ 5.019)
2000	79.908	(+ 5.418)	8.750	(+ 603)	88.658	(+ 6.021)
2001	84.987	(+ 5.079)	9.083	(+ 333)	94.070	(+ 5.412)

Rapporto iscritti - pensionati attivi

Anno	Iscritti attivi	Pensionati attivi	Rapporto
1992	41.712	5.201	8,020
1993	43.244	5.810	7,433
1994	46.497	6.148	7,563
1995	51.897	6.392	8,119
1996	57.555	6.901	8,340
1997	63.792	7.490	8,517
1998	69.732	7.886	8,843
1999	74.490	8.147	9,143
2000	79.908	8.750	9,132
2001	84.987	9.083	9,357

Emerge da tali dati come il numero degli iscritti sia andato costantemente aumentando nel biennio, sino a più che raddoppiarsi al termine del 2001.

Anche il rapporto iscritti - pensionati attivi è risultato in miglioramento nel periodo, mostrando che, nell'ultimo triennio, per ogni pensionato attivo risultavano iscritti alla Cassa oltre 9 professionisti.

I dati, che si espongono di seguito, sulle pensioni erogate rendono evidente come, anche nell'ultimo triennio, sia proseguito l'aumento del

numero complessivo dei vari trattamenti, pur se la percentuale di incremento sia andata riducendosi nel 2000 e nel 2001 e nonostante la diminuzione, in tale biennio, delle pensioni di invalidità, di inabilità ed indirette.

Pensioni erogate

	1999			2000			2001		
Tipo pensioni	Numero	Differenza	%	Numero	Differenza	%	Numero	Differenza	%
Anzianità - vecchiaia	10.266	513	5,25	10.609	343	3,34	10.940	331	3,12
Invalidità - inabilità	542	3	0,55	533	- 9	- 1,66	509	- 24	- 4,50
Reversibilità	5.032	137	2,79	5.175	143	2,84	5.307	132	2,55
Indirette	3.274	- 10	- 0,30	3.278	4	0,12	3.254	- 24	- 0,73
Totale	19.114	643	3,48	19.595	481	2,52	20.010	415	2,12

Anche positivo è risultato, come di seguito evidenziato, l'andamento, nell'ultimo triennio, del rapporto tra numero degli iscritti - numero delle pensioni di anzianità o vecchiaia e totale dei trattamenti corrisposti annualmente.

Rapporto numero iscritti - numero delle pensioni

	1999	2000	2001
Iscritti	74.490	79.908	84.987
Pensioni anzianità e vecchiaia	10.266	10.609	10.940
Rapporto iscritti / anzianità e vecchiaia	7,25	7,53	7,77
Totale trattamenti pensionistici	19.114	19.595	20.010
Rapporto iscritti / totale trattamenti	3,89	4,08	4,25

Il rapporto, che mostra quanti sono gli iscritti per ogni pensione di anzianità / vecchiaia corrisposta, a fronte del totale dei trattamenti erogati dalla Cassa, è costantemente migliorato nel triennio considerato (come era risultato pure per quello precedente) ed evidenzia che la popolazione attiva ha continuato a crescere in misura superiore all'aumento delle pensioni ed al totale delle prestazioni.

Sono risultati positivi anche gli elementi che si espongono nella tabella che segue sull'andamento, nell'ultimo triennio, delle entrate contributive e degli oneri per l'erogazione dei vari trattamenti e dei relativi saldi ed indici di copertura. In effetti, sia il saldo contributi - prestazioni che l'indice di copertura sono andati aumentando nel biennio 2000-2001

(mostrando che, nel 2001, di 141 lire introitate per contributi, ne occorrevano 100 per coprire le prestazioni pensionistiche, con un lieve miglioramento rispetto all'indice, di 1,39 , risultato per il 2000).

Saldo entrate contributive - prestazioni

(in milioni di lire)

	1999	2000	2001
Entrate contributive	727.192	813.551	899.157
Prestazioni pensionistiche	539.547	583.644	637.292
Saldo contributi / prestazioni	187.645	229.907	261.865
Indice di copertura	1,34	1,39	1,41

Non può tuttavia ignorarsi che il favorevole andamento delle iscrizioni ed il connesso aumento delle entrate contributive non potranno proseguire nel lungo periodo e che, prevedibilmente, agli stessi comunque corrisponderà la lievitazione del numero e della consistenza dei trattamenti.

Constatazione, questa, in più di un'occasione[14] formulata anche dal Collegio Sindacale, che ha avuto modo di rappresentare l'esigenza del conseguimento di una più equilibrata correlazione tra contributi e prestazioni previdenziali, tenuto conto del mancato miglioramento del rapporto tra tali aggregati, disallineato rispetto all'andamento di quello iscritti - pensionati attivi che (come visto più sopra) rivela un trend in costante lievitazione.

Deve, pertanto, invitarsi la Cassa a costantemente monitorare la gestione previdenziale per poter, tramite pure le valutazioni che consentiranno le risultanze di bilanci tecnici frequentemente aggiornati, tempestivamente adottare tutti gli interventi, di carattere anche ordinamentale, atti a garantire nel tempo l'equilibrio gestionale.

Sotto tale ultimo profilo, va detto che, con deliberazione del Comitato dei Delegati del 1° gennaio 2001[15] è stato adottato un nuovo regolamento per la determinazione del periodo di riferimento da prendere a base per il calcolo delle pensioni (che prevede che, a far tempo dal 1° gennaio 2002, nel calcolare la pensione da erogare, si debba far riferimento ai venti più

[14] Come nel verbale 15/2001 e nella relazione al consuntivo 2001.
[15] Approvata dall'A.V. il 27 novembre 2001.

elevati redditi dichiarati negli ultimi 25 anni[16]) allo scopo proprio di migliorare l'equilibrio della gestione previdenziale.

Peraltro, valutazioni attuariali effettuate nel giugno 2001 (con proiezioni sino al 2029, anno di riferimento dell'ultimo bilancio tecnico), hanno mostrato che il disposto ampliamento del periodo per la determinazione della base di calcolo della pensione, essendo stato temperato dal criterio del "pro rata" (per coloro che al 31 dicembre 2001 hanno compiuto almeno 45 anni di età e maturato almeno 10 anni di iscrizione il detto ampliamento si applica solo per il calcolo della quota di pensione corrispondente all'anzianità maturata dal 1° gennaio 2002) non riuscirà ad assicurare una significativa riduzione degli oneri pensionistici.

[16] Anziché ai migliori dieci anni dichiarati negli ultimi quindici anni, come previsto dalla legge n° 576/1980.

V. BILANCIO TECNICO - RISERVA LEGALE

Nel far rinvio a quanto ampiamente riferito nell'ultimo referto sulla specifica disciplina introdotta dal D.Lvo n° 509/94 sull'obbligo per gli Enti previdenziali privatizzati di dotarsi, con periodicità almeno triennale, di bilanci tecnici, al fine di verificare l'equilibrio della gestione economico - finanziaria e garantire la continuità dell'azione previdenziale, si rammenta che, come già nella detta sede segnalato, l'ultimo, in ordine di tempo, dei bilanci tecnici di cui la Cassa si è dotata è stato redatto il 3 ottobre 2000 ed è stato riferito al 31 dicembre 1999, con proiezioni estese per trenta anni.

Tale elaborato attuariale è pervenuto a conclusioni positive sulla situazione economica - finanziaria della Cassa, che è risultata in equilibrio per tutto il trentennio considerato.

Ciò, pur se nell'ultimo degli anni considerati, le proiezioni abbiano evidenziato l'avvio di un'inversione di tendenza e la presenza di un saldo corrente negativo, per effetto della riduzione della crescita del patrimonio negli ultimi anni, che condurrà alla contrazione dello stesso nel 2029.

Constatazione che ha indotto l'attuario a raccomandare il costante monitoraggio della gestione, del tasso di rendimento del patrimonio e della tavola di mortalità, tenuto anche conto che (come rilevato nel precedente ed in questo referto) l'incremento del numero degli iscritti potrebbe risultare in futuro meno rilevante.

Analogamente è a dirsi per la favorevole situazione scaturita dai tassi di rendimento del patrimonio che potrebbe ridimensionarsi in seguito alla riduzione dei redditi patrimoniali.

Ciò in specie ove si tengano a mente le pesanti turbative che hanno interessato il mercato mobiliare negli anni più recenti.

Al riguardo si è già segnalato nel precedente referto che il Collegio Sindacale della Cassa (nell'ottobre 2000) ha manifestato perplessità[17] sia sulle elaborazioni, che sulle conclusioni del bilancio tecnico, che avrebbe rappresentato un equilibrio economico - finanziario "eccessivamente

---

[17] Perplessità sostanzialmente ribadite nel verbale n° 10/2001 del 17 maggio 2001.

ottimistico", in quanto "... una proiezione sull'ulteriore decennio porrebbe seri interrogativi sullo stato di salute economico - finanziario della Cassa ...".

Preoccupazioni che non possono ignorarsi, né sottovalutarsi e che dovranno, pertanto, indurre la Cassa - così come richiesto anche dall'Autorità di Vigilanza in sede di approvazione dei consuntivi 2000 e 2001 - ad un attento, costante monitoraggio della gestione atto a consentire l'adozione, con tempestività ed efficacia, degli interventi che si dovessero rilevare necessari.

I cennati negativi segnali evidenziati dallo stesso attuario andranno tenuti nella debita considerazione, anche nell'ottica di un'eventuale anticipazione della verifica attuarile richiesta dal Ministero dell'Economia e delle Finanze[18], sollecitata anche espressamente dal Collegio Sindacale, nella propria relazione al consuntivo 2001, nella quale l'organo di controllo ha anche ribadito le proprie perplessità (sopracennate) sui criteri e sulle conclusioni del bilancio tecnico elaborato nel 2000.

Anche in ordine alla riserva legale ci si è intrattenuti nel precedente referto sulle previsioni del D.Lvo n° 509/1994, come modificate dalla legge 449/1997, nonché sulla circostanza che la Cassa, non calcola la riserva con riferimento alle pensioni in essere nel 1994 (come ha prescritto la citata legge n° 449/1997), ma la computa sulla base di cinque annualità delle pensioni erogate in ciascun anno, che ha determinato annualmente un più elevato incremento dell'importo della riserva legale e, la riduzione del rapporto tra patrimonio netto e riserva, accrescendo, peraltro il ruolo di garanzia della riserva stessa.

Ciò è evidenziato dai dati seguenti, che mostrano altresì come, nel triennio 1999-2001, il patrimonio netto sia stato costantemente superiore di oltre una volta e mezza alla riserva.

(in lire)

Anno	Patrimonio netto (A)	Riserva obbligatoria (B)	A/B	%(A-B) / A
1999	4.273.597.833.952	2.698.000.000.000	1,58	0,36
2000	4.725.904.598.483	2.920.000.000.000	1,61	0,38
2001	5.018.171.737.783	3.190.000.000.000	1,57	0,36

[18] Nella lettera n° 89894 del 5 agosto 2001, con cui ha formulato alcune osservazioni sul consuntivo 2001.

VI. RISULTANZE FINANZIARIE, ECONOMICHE E PATRIMONIALI

1. IMPOSTAZIONE DEI BILANCI

La Cassa, si è già segnalato nei precedenti referti, ha un sistema contabile impostato su criteri privatistici; i bilanci sono costituiti dal conto economico, dallo stato patrimoniale e dalla nota integrativa e sono corredati dalla relazione del Collegio Sindacale.

In applicazione del disposto dell'articolo 2, 3° comma del D.Lvo n° 509/94, i consuntivi 2000 e 2001[19] sono stati sottoposti a certificazione da parte di una società di revisione.

Sugli elaborati contabili si è pronunciata l'Autorità di Vigilanza che, come già più sopra segnalato, ha rappresentato l'esigenza di un costante monitoraggio della gestione previdenziale.

2. LE RISULTANZE DEL CONTO ECONOMICO

Nei seguenti prospetti, sintetici ed analitici, sono esposte le risultanze dei conti economici del biennio considerato.

Emerge dal prospetto sintetico come, nel 2001 a fronte del 2000, i costi siano aumentati di circa il 5,16%, mentre i ricavi siano diminuiti di circa l' 8,6%.

Al netto delle poste di carattere previdenziale (relative, rispettivamente, alle prestazioni assistenziali e pensionistiche ed alle contribuzioni) i costi risultano diminuiti nel 2001 di 8,775 miliardi[20], ed i ricavi di circa il 40% rispetto al 2000[21].

---

[19] Approvati dal Comitato dei Delegati, rispettivamente, il 22 giugno 2001 ed il 21 giugno 2002.
[20] Miliardi 239,667 (2001) meno miliardi 248,442 (2000).
[21] Miliardi 506,294 (2000) meno miliardi 291,034 (2001).

Conto economico
(prospetto sintetico)

(in lire)

COSTI	2000	2001
Prestazioni previdenziali e assistenziali	632.626.155.591	686.920.632.803
Organi amministrativi e di controllo	4.876.094.567	7.046.631.040
Compensi professionali e lavoro autonomo	1.727.918.335	1.829.068.701
Personale	20.534.651.467	21.891.317.289
Materiali sussidiari e di consumo	412.326.008	625.334.096
Utenze varie	1.345.193.744	1.665.201.021
Servizi vari	2.559.034.929	4.320.867.668
Affitti passivi	218.490.000	345.418.668
Spese pubblicazione periodico	385.765.920	502.724.105
Oneri tributari	48.262.821.298	40.110.174.911
Oneri finanziari	30.166.241.712	65.840.937.821
Altri costi	4.811.626.553	6.117.626.492
Ammortamenti svalutazioni	72.417.100.183	28.310.701.007
Oneri straordinari	2.032.691.208	2.503.781.469
Rettifiche di valori	53.798.531.105	46.035.478.384
Rettifiche di ricavi	4.894.014.229	12.521.837.456
TOTALE COSTI	881.068.656.849	926.587.732.931
AVANZO D'ESERCIZIO	452.306.764.501	292.267.139.330
TOTALE A PAREGGIO	1.333.375.421.350	1.218.854.872.261

RICAVI	2000	2001
Contributi	827.081.080.513	927.820.646.120
Canoni di locazione	30.961.653.078	30.539.577.291
Altri ricavi	238.163.821	179.331.833
Interessi e proventi finanziari	233.780.601.786	216.825.515.998
Rettifiche di valori	3.995.581.071	7.839.899.743
Rettifiche di costi	3.573.403.081	3.833.251.279
Proventi straordinari	233.744.938.000	31.816.649.997
TOTALE RICAVI	1.333.375.421.350	1.218.854.872.261

L'aumento dei costi nel 2001 è da riferirsi, prevalentemente, a quello degli oneri per le prestazioni previdenziali ed assistenziali (incrementatisi di 54,294 miliardi), compensato dalla considerevole flessione (-44,107 miliardi) della posta degli ammortamenti e delle svalutazioni[22].

Quanto ai ricavi è da rilevarsi che gli stessi sono diminuiti nel 2001 di 114,521 miliardi (pari all' 8,6%), per effetto, in via sostanzialmente assoluta, della riduzione dei rendimenti delle gestioni mobiliari e nonostante

[22] Dovuta agli abbattimenti dei vari accantonamenti che hanno trovato collocazione negli specifici "fondi di accantonamento" delle passività dello stato patrimoniale.

l'incremento, in tale esercizio, delle entrate contributive (+100,739 miliardi) dovuto alla segnalata lievitazione del numero degli iscritti ed alla sanatoria contributiva ex legge n° 662/1996.

I prospetti analitici meglio evidenziano le componenti che hanno determinato i suddetti andamenti.

Conto Economico COSTI
(prospetto analitico)

(in lire)

	2000	2001
PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI	*632.626.155.591*	*686.920.632.803*
Pensioni agli iscritti	583.644.096.902	637.292.299.546
Liquidazioni in capitale	181.921.889	76.325.485
Indennità di maternità	19.344.449.918	22.655.671.127
Altre prestazioni previdenziali ed assistenziali	16.150.312.903	16.882.448.970
Contributi da rimborsare	13.305.373.979	10.013.887.675
ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO	*4.876.094.567*	*7.046.631.040*
Indennità di carica agli Amministratori	768.671.975	1.028.159.967
Indennità di carica ai Sindaci	188.933.332	227.919.996
Rimborso spese/gettoni di presenza Sindaci	315.094.666	441.340.660
Rimborso spese/gettoni presenza Amm.ri e Delegati	3.603.394.594	5.349.210.417
COMPENSI PROFESSIONALI E LAVORO AUTONOMO	*1.727.918.335*	*1.829.068.701*
Consulenze legali e notarili	838.191.817	828.387.740
Consulenze tecniche ed amministrative	662.017.618	784.102.911
Altre consulenze	227.708.900	216.578.050
PERSONALE	*20.534.651.467*	*21.891.317.289*
Retribuzioni dipendenti	13.639.056.977	14.471.567.391
Retribuzioni portieri	812.602.556	846.309.841
Oneri sociali dipendenti	3.493.884.459	3.783.936.553
Oneri sociali portieri	267.296.575	266.946.046
Trattamento di fine rapporto	991.619.612	1.019.654.378
Benefici di natura varia	178.000.000	175.000.000
Assicurazioni per il personale	8.792.711	5.682.408
Altri benefici	717.514.763	746.522.673
Missioni	251.650.931	371.783.792
Corsi di formazione	174.232.883	203.914.207
MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO	*412.326.008*	*625.334.096*
Acquisti materiale vario	394.062.888	553.652.545
Acquisti divise	18.263.120	71.681.551
UTENZE VARIE	*1.345.193.744*	*1.665.201.021*
Energia elettrica	92.053.614	205.436.394
Spese telefoniche	306.521.714	422.228.612
Spese postali	940.236.633	1.020.459.753
Altre utenze	6.381.783	17.076.262

segue Conto Economico COSTI
(prospetto analitico)

(in lire)

	2000	2001
SERVIZI VARI	*2.559.034.929*	*4.320.867.668*
Assicurazioni locali ufficio ed autovetture	94.351.121	123.527.186
Assicurazioni immobili	289.603.446	250.731.759
Sevizi informatici	224.896.754	355.623.402
Servizi pubblicitari	86.206.438	64.620.973
Prestazioni di terzi	38.965.422	567.619.737
Spese di rappresentanza	215.738.913	263.626.678
Spese bancarie	1.563.994.021	1.615.472.883
Trasporti e spedizioni	41.686.298	141.927.585
Altre prestazioni di servizi	3.592.516	937.717.465
AFFITTI PASSIVI	*218.490.000*	*345.418.668*
Affitti locali uso ufficio	205.530.000	332.458.668
Affitto per gestione immobili strumentali	12.960.000	12.960.000
SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO	*385.765.920*	*502.724.105*
Spese di tipografia	259.209.600	296.836.800
Spedizione periodico	126.556.320	205.887.305
ONERI TRIBUTARI	*48.262.821.298*	*40.110.174.911*
IRPEG	14.596.201.752	15.542.710.679
I.C.I.	3.695.691.000	3.770.608.000
IVA sui compensi dei concessionari	514.744	189.257.633
Ritenute erariali sugli interessi di c/c e depositi	1.246.729.013	1.137.372.561
Ritenute erariali e imposte varie	28.099.236.702	18.789.051.243
IRAP	624.448.087	681.174.795
ONERI FINANZIARI	*30.166.241.712*	*65.840.937.821*
Interessi passivi	444.605.593	510.954.352
Altri	2.863.390.462	586.049.703
Oneri finanziari derivanti da operazioni mobiliari	25.510.930.964	47.442.539.012
Interessi passivi su scarti d'emissione	1.189.166.067	1.077.091.971
Interessi passivi su scarti negoz. imm.ni finanziarie	158.148.626	157.716.511
Oneri derivanti dal mercato premi	0	16.066.586.272
ALTRI COSTI	*4.811.626.553*	*6.117.626.492*
Pulizie uffici	395.514.845	403.332.835
Spese condominiali	301.590.965	243.051.587
Canoni di manutenzione	590.434.141	610.619.369
Libri, giornali e riviste	81.782.595	86.937.429
Adattamenti locali ufficio	155.145.852	152.073.946
Visite fiscali ai dipendenti	17.252.770	27.111.418
Spese di locomozione	51.219.677	73.994.900
Stampa e pubblicazioni	329.193.245	585.024.027
Congressi, convegni e conferenze	647.403.641	690.946.759
Varie	68.582.800	84.969.951
Gestioni immobili	1.380.870.500	1.566.720.114
Riparazione straordinaria immobili	792.635.522	1.593.294.157

segue Conto Economico COSTI
(prospetto analitico)

(in lire)

	2000	2001
AMMORTAMENTI SVALUTAZIONI ACCANTONAMENTI	*72.417.100.183*	*28.310.701.007*
Immobilizzazioni immateriali	907.674.084	1.316.084.143
Immobilizzazioni materiali	14.577.619.539	13.926.921.958
Svalutazione crediti	4.892.461.836	1.844.137.067
Accantonamento per spese liti in corso	841.573.502	348.348.481
Accantonamento per pensioni teoric. maturate v.e.	29.591.000.000	799.000.000
Accantonamento per altre prestazioni assistenziali	9.120.771.697	5.494.182.410
Accantonamento oneri per spese future	6.001.418.454	828.897.240
Accantonamento per supplemento pensioni	1.289.000.000	2.323.524.000
Accantonamento per rischi e oneri	5.195.581.071	1.429.605.708
ONERI STRAORDINARI	*2.032.691.208*	*2.503.781.469*
Sopravvenienze passive	1.923.129.785	2.491.279.580
Insussistenze attive	97.701.423	2.888.179
Minusvalenze	11.860.000	9.613.710
RETTIFICHE VALORI	*53.798.531.105*	*46.035.478.384*
Rettifiche di valori	53.798.531.105	46.035.478.384
RETTIFICHE RICAVI	*4.894.014.229*	*12.521.837.456*
Restituzione varie	33.778.296	77.741.251
Interessi depositi cauzionali inquilini	82.944.506	94.307.532
Sgravi trattenuti	4.777.291.427	12.349.788.673
TOTALE GENERALE COSTI	881.068.656.849	926.587.732.931
TOTALE COSTI	881.068.656.849	926.587.732.931
AVANZO D'ESERCIZIO	452.306.764.501	292.267.139.330
TOTALE A PAREGGIO	1.333.375.421.350	1.218.854.872.261

Quanto ai costi, mostra in particolare, la relativa tabella che l'incremento di cui si è detto è stato causato, per la gran parte, dall'aumento della posta delle prestazioni previdenziali ed assistenziali, e, nell'ambito di questa, dalla lievitazione dell'onere per le pensioni (aumentato di 53,6 miliardi).

Anche se di valori complessivi modesti a fronte della consistenza di quello dei costi previdenziali, rilevanti sono stati gli incrementi: dell'onere per i compensi agli organi della Cassa (+2 miliardi circa, conseguito, prevalentemente, al segnalato aumento della misura del gettone di presenza), di quello delle spese per il personale (+1,3 miliardi, pari al 6,60%, determinato sia dai rinnovi contrattuali che da nuove assunzioni); del costo dei servizi vari (+1,7 miliardi circa), nell'ambito dei quali risulta

incrementato di oltre 500 milioni l'onere per le prestazioni di terzi (relative al servizio di vigilanza della sede, al lavoro interinale per la sostituzione del personale in maternità ed alla collaborazione con professionisti per la gestione dei rapporti con la stampa in occasione di convegni); delle spese di rappresentanza (+22% circa).

Relativamente a tali ultime spese - sulle quali si è ripetutamente soffermato il Collegio Sindacale[23] - pur prendendosi atto di quanto precisato nella nota integrativa in ordine alla circostanza che l'incremento rilevato ha riguardato prevalentemente "... i rapporti con gli Ordini e le Associazioni, nonché la difesa politica della Cassa ...", non può non richiamarsi l'attenzione dell'Ente sulla consistenza delle spese in questione, che, tra l'altro, vanno a sommarsi con quelle sopra cennate relative ai convegni iscritte nella posta "prestazioni di terzi", con gli oneri (iscritti nella posta "altri costi") per l'organizzazione di congressi e conferenze (pari a 690 milioni) incrementatisi del 6% circa nel 2001 ed a quelli per spese di locomozione (aumentati del 44% circa) relative alla partecipazione alle manifestazioni organizzate nel 2001.

La diminuzione degli oneri tributari è da riferirsi, sostanzialmente, a quella delle ritenute erariali e di imposte varie, mentre, come meglio si vedrà in sede di esame dello stato patrimoniale, il consistente incremento degli oneri finanziari è relativo, come mostra il prospetto, a quello degli oneri derivanti da operazioni mobiliari.

L'aumento, nel 2001, degli "altri costi" (+1,3 miliardi) è stato determinato, prevalentemente, dalla lievitazione degli oneri relativi alla gestione ed alla riparazione straordinaria di immobili.

I costi di gestione del patrimonio afferiscono, prevalentemente, ai lavori di ordinaria manutenzione, ai compensi ai professionisti per la gestione degli stabili ed alle spese di pulizia, di sgombero di materiali ect. Tra tali oneri, i costi per la manutenzione sono aumentati del 29% nel 2001, per effetto dell'elevata età dei vari immobili.

---

[23] Nei verbali n° 7 - 8 e 9 /2001 del 4, 19 aprile e 4 maggio 2001.

Tra i costi degli immobili sono ricompresi gli oneri per l'assicurazione per incendi, danni, responsabilità civile, che sono diminuiti del 13% nel 2001.

La considerevole flessione (-44,1 miliardi) della posta degli ammortamenti e delle svalutazioni è derivata dagli abbattimenti operati nella quantificazione degli accantonamenti per "pensioni teoricamente maturate", per "altre prestazioni assistenziali", per "oneri per spese future" e per "rischi ed oneri", di cui si è più sopra già cennato.

Come mostra il prospetto l'aumento degli oneri straordinari è stato determinato, quasi esclusivamente, da quello delle sopravvenienze passive (per imposte e tasse di competenza del 2000, accertate nel 2001). Le rettifiche di valore (iscritte per 53,8 e 46,0 miliardi, rispettivamente, nel 2000 e nel 2001) concernono l'accantonamento al fondo oscillazione titoli per l'adeguamento dello stesso alle svalutazioni al 31 dicembre di ogni anno dei titoli non costituenti immobilizzazioni.

Le rettifiche di ricavi afferiscono, per la massima parte, agli sgravi trattenuti, nell'ambito dei quali, a seguito della riforma del sistema di riscossione, sono stati differenziati gli sgravi trattenuti emessi sui ruoli con l'obbligo dell'anticipazione (per 1,5 miliardi), da quelli emessi a discarico dei ruoli esclusi dall'obbligo del non riscosso per riscosso, da considerarsi in diminuzione del carico del ruolo dato in riscossione.

L'incremento dei costi, unitamente alle diminuzioni dei ricavi, ha determinato, nel 2001, la diminuzione, di circa 160 miliardi, dell'avanzo di esercizio.

Conto Economico RICAVI (prospetto analitico)

(in lire)

	2000	2001
CONTRIBUTI	*827.081.080.513*	*927.820.646.120*
Contributi art. 10 - autotassazione	360.000.000.000	410.000.000.000
Contributi art. 10 - ruoli	172.421.176.677	175.157.495.116
Contributi art. 11 - autotassazione	165.000.000.000	190.000.000.000
Contributi art. 11 - ruoli	55.927.816.748	54.543.307.976
Contributi di maternità L. 379/90	17.731.600.000	20.225.050.000
Sanzioni - ruoli	13.107.411.022	7.402.576.529
Sanzioni dirette	358.560.217	623.398.215
Contributi da Enti Previdenziali	5.318.811.799	5.331.441.526
Iscrizioni anni precedenti	12.138.036.963	12.012.615.601
Ripristini contributivi	79.596.584	130.136.029
Altri contributi	0	10.460.761.543
Riscatto e ricongiunzione	7.339.328.398	8.705.629.133
Insolvenze contributive	1.074.755.415	1.296.798.598
Depositi cancelleria e valori bollati prescr.	101.576.041	400.637.138
Contributi per impos .normativa predecent.	27.589.206	41.327.062
Sgravi riversati	30.027.026	6.277.151
Riversamenti delle Concessioni	1.355.905	316.399
Rateazioni su ruoli	2.892.862.843	2.819.593.777
Sanatoria L.662 del 23/12/96	13.530.575.669	28.663.284.327
CANONI DI LOCAZIONE	*30.961.653.078*	*30.539.577.291*
Canoni di locazione	30.961.653.078	30.539.577.291
ALTRI RICAVI	*238.163.821*	*179.331.833*
Recuperi vari	235.078.458	177.601.532
Arrotondamenti e abbuoni attivi	3.085.363	1.730.301
INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI	*233.780.601.786*	*216.825.515.998*
Interessi su obbligazioni (mutui)	5.501.851.944	6.975.401.883
Interessi su titoli dello Stato	121.876.337.584	123.845.368.691
Interessi su c/c 40000	2.184.902.775	4.074.308.847
Interessi su impieghi a breve termine	7.047.698.902	4.332.197.229
Interessi su c/c 41000	16.346.920	10.899.632
Interessi su c/c 43000	59.959	60.402
Interessi su c/c 40020	1.577.195	4.792.331
Interessi su c/gestioni SGR esterne	281.043.923	216.402.253
Interessi diversi	2.077.232.880	2.043.162.596
Interessi su prestiti ai dipendenti	15.205.122	17.614.328
Interessi su mutui ai dipendenti	3.752.811	4.956.350
Interessi deposito Tesoreria dello Stato	2.321.986.900	0
Dividendi azionari	14.085.797.403	20.883.531.280
Proventi finanziari diversi	1.856.840.175	358.059.770
Plusvalore su titoli	22.894.836.006	7.720.075.733
Proventi su gestioni mobiliari affidate a SGR	27.459.941.255	19.317.883.319
Interessi attivi in c/gestione SGR	17.559.891.507	16.502.487.083
Interessi attivi su scarti di emissione	1.603.149.695	1.810.216.258
Proventi su scarto di negoziazione	4.478.964	3.236.366
Proventi derivanti da gestione diretta mercato premi	6.987.669.866	8.704.861.647
RETTIFICHE DI VALORI	*3.995.581.071*	*7.839.899.743*
Rivalutazione titoli per ripresa di valore	3.995.581.071	7.839.899.743

Segue Conto Economico RICAVI
(prospetto analitico)

(in lire)

RETTIFICHE COSTI	*3.573.403.081*	*3.833.251.279*
Pensioni rentroitate	1.522.081.167	1.800.519.907
Recuperi maggiorazione pensioni ex combattenti	1.097.134.023	1.074.397.950
Recuperi e rimborsi diversi	28.808.728	71.220
Recupero spese portierato	925.379.163	958.262.202
PROVENTI STRAORDINARI	*233.744.938.000*	*31.816.649.997*
Sopravvenienze attive su pensioni	868.830.163	1.148.051.228
Sopravvenienze attive per contributi arretrati	24.499.688.487	26.454.394.677
Sopravvenienze attive varie	277.553.755	1.641.788.120
Insussistenze passive	854.182	2.570.396.606
Plusvalenze su azioni e varie	208.098.011.413	2.019.366
TOTALE GENERALE RICAVI	1.333.375.421.350	1.218.854.872.261
DIFFERENZA COSTI/RICAVI	452.306.764.501	292.267.139.330
TOTALE RICAVI	1.333.375.421.350	1.218.854.872.261
DISAVANZO D'ESERCIZIO	0	0
TOTALE A PAREGGIO	1.333.375.421.350	1.218.854.872.261

Come mostra il prospetto analitico, nell'ambito della, già segnalata, complessiva diminuzione, nel 2001, dei ricavi, le entrate contributive sono tuttavia aumentate (di oltre 100 miliardi) per effetto, prevalentemente, dell'incremento dei contributi per autotassazione (già riscontrato anche per i precedenti esercizi) determinato dall'aumento del numero degli iscritti e delle entrate conseguite alla sanatoria di cui alla legge n° 662/1996[24].

La posta dei canoni di locazione, che non ha presentato significative variazioni nel biennio, concerne i ricavi ottenuti dalla locazione degli immobili di proprietà della Cassa.

Il patrimonio immobiliare è costituito da oltre 30 complessi immobiliari adibiti ad uso abitativo[25], accessorio (cantine, garage ect.) e commerciale.

Risulta complessivamente diminuita, nel 2001 (di circa 17 miliardi), la posta degli interessi e proventi finanziari, per effetto, prevalentemente, della contrazione del valore delle plusvalenze su titoli (-15,2 miliardi circa) e

[24] Gli importi dei ricavi scaturiti dalla detta sanatoria previdenziale è stato, per ciascuno degli esercizi dal 1997 al 1999, il seguente: miliardi 16; 55,2; 22,3.
[25] Ad uso abitativo sono adibiti circa 1.400 appartamenti, situati, per la gran parte, a Roma, Modena e Catania, costruiti nel ventennio 1950-1970.

dei proventi delle gestioni mobiliari affidate a SGR (-19,3 miliardi circa) e nonostante l'incremento degli interessi sui Titoli di Stato (+2 miliardi circa) e dei dividendi azionari (+6,8 miliardi circa), determinato, quest'ultimo, dall'aumento degli investimenti azionari. Anche i ricavi derivanti dalle operazioni a premio risultano aumentati nel 2001 (di oltre 1,6 miliardi); il Collegio Sindacale, in considerazione dell'alto rischio che lo stesso comporta ha invitato la Cassa ad evitare ulteriori investimenti del genere. Invito cui la Corte si associa, ritenendo pienamente condivisibili le preoccupazioni del Collegio.

Relativamente alla gestione mobiliare può riferirsi quanto segue, sulla base dei dati sinora forniti e di quelli contenuti nelle relazioni ai consuntivi dei due esercizi considerati.

La gestione 2000 ha avuto risultati di grande rilievo, essendosi chiusa con un avanzo di 452 miliardi, che sarebbe stato ancora maggiore se la Cassa non avesse proceduto agli accantonamenti per circa 57 miliardi al fondo rischi e spese future e, per circa 54 miliardi, al fondo oscillazione titoli[26].

Risultati scaturiti, prevalentemente, dalla gestione del portafoglio azionario che ha consentito di realizzare plusvalenze e premi su titoli, nonostante il peggioramento del mercato finanziario nel secondo semestre del 2000.

La Cassa ha, in particolare, realizzato plusvalenze dalle OPA su INA e UNIM (per 208 miliardi di lire, ricompresi nella posta "proventi straordinari"), nonché dai titoli azionari (per 26 miliardi circa); premi per circa 9 miliardi e rendimenti sulle obbligazioni per circa 123 miliardi di lire, con un rendimento complessivo del patrimonio mobiliare gestito direttamente dalla Cassa dell' 11.,7% (come ulteriormente si preciserà più avanti).

[26] Destinato (si è già detto) alla copertura della svalutazione del patrimonio mobiliare dell'attivo circolante per l'adeguamento dei valori iscritti in bilancio a quelli di mercato di fine esercizio.

Ciò per effetto di un aumento degli investimenti in azioni (all' 87% relativi ai settori assicurativo, bancario, energetico, farmaceutico e alimentare).

Nei prospetti che seguono vengono partitamente evidenziate le varie componenti del patrimonio della Cassa in seguito alla gestione attuata nel 2000, (ponendole a raffronto con la distribuzione di tale patrimonio nell'esercizio 1999), nonché l'articolazione delle entrate patrimoniali del 2000 (ammontate, complessivamente, a 442,9 miliardi).

Situazione complessiva del patrimonio
(esercizio 2000)

(in miliardi di lire)

	2000	%	1999	%
Azioni e gestioni patrimoniali	915,6	19,0	430,6	9,4
Titoli di Stato e gestioni bilanciate	2.765,7	57,3	2.917,3	63,7
Obbligazioni fondiarie	320,0	6,7	342,1	7,5
Liquidità	131,3	2,7	106,6	2,3
Depositi presso Tesoreria dello Stato	-	-	106,0	2,3
Totale patrimonio mobiliare	4.132,6	85,7	3.902,7	85,2
Patrimonio immobiliare	687,6	14,3	676,8	14,8
Totale patrimonio	4.820,2	100	4.579,5	100

Entrate patrimoniali
(esercizio 2000)

(in milioni di lire)

	2000
Plusvalenze realizzate su OPA INA ed UNIM	208.098
Interessi su titoli dello Stato	123.484
Plusvalenze, dividendi e premi	40.343
Rendimento contabile SGR	18.993
Interessi attivi su impiego di liquidità	13.204
Altri interessi attivi	7.824
Totale proventi gestione mobiliare	*411.946*
Canoni di locazione	30.962
TOTALE ENTRATE PATRIMONIALI	442.908

Una compiuta valutazione dei risultati finanziari della gestione mobiliare del 2000[27] non può prescindere da una riflessione sull'andamento dei mercati finanziari in tale anno, caratterizzato dalle generali aspettative connesse con la "new economy". In effetti, , la possibilità, fornita da questa,

[27] I cui costi sono quelli indicati nella voce "oneri finanziari" del conto economico.

di guadagni considerevoli in breve tempo, il sostegno delle innovazioni tecnologiche e degli investimenti in borsa hanno consentito ai mercati di ottenere buoni risultati nel primo semestre del 2000.

Nel secondo semestre dell'anno l'indebolimento dei titoli tecnologici, in specie degli Stati Uniti, e degli interventi restrittivi della Federal Reserve hanno portato ad un'inversione di tendenza: il Nasdaq ha perso il 39%, il Dow Jones il 5,9%.

In Europa la situazione delle borse è risultata meno grave, ciò, pur se gli unici risultati positivi sono stati conseguiti dalle borse di Milano (+5,3%) e Zurigo (+7,5%). Forti perdite ha registrato invece l'area delle tecnologie, dei media e delle telecomunicazioni[28].

La Cassa ha, pertanto, nel 2000, seguito una linea di prudenza, incentrata su attenti investimenti in titoli azionari "difensivi", che ha consentito di conseguire i detti, ottimi risultati, nonostante le turbolenze del mercato.

Il 31 gennaio del 2000 è stata costituita dal C.A. della Cassa l'apposita "Commissione Trading"[29] la quale, attraverso la compravendita diretta di titoli azionari, ha realizzato circa 23 miliardi di lire.

Le liquidità temporanee sono state investite in operazioni di "pronti contro termine", con un guadagno defiscalizzato che ha raggiunto, a dicembre 2000, il 4,456%.

---

[28] Il Neuer Markt tedesco - indice tecnologico - è diminuito del 72% rispetto al primo semestre dell'anno; il Nouveau Marchè francese ed il Nuovo mercato italiano hanno perso sull'anno, rispettivamente, il 30% ed il 25%.

[29] Di cui fanno parte il Presidente, i due Vicepresidenti ed il Direttore Generale.

Il prospetto che segue evidenzia il rendimento nel 2000 dei portafogli a gestione diretta e esterna.

Analisi delle redditività del Patrimonio Mobiliare
(ad esclusione Obbligazioni e liquidità)

Patrimonio	Valore mobiliare	Riprese valore	Svalutazione	Valore al 31.12.2000
Patrimonio Mobiliare	3.674.285.076.986	3.995.581.071	53.798.531.107	3.624.482.126.950
Gestione diretta	3.138.983.511.613	3.995.581.071	32.849.306.555	3.110.129.786.129
Immobilizzazioni:	*554.882.870.623*			*554.882.870.623*
Titoli di Stato	255.943.168.700			255.943.168.700
Azioni	298.939.701.923			298.939.701.923
Circolante:	*2.584.100.640.990*	*3.995.581.071*	*32.849.306.555*	*2.555.246.915.506*
BTP	930.402.018.711	3.820.601.919	747.981.372	933.474.639.258
CCT	1.206.048.178.828	174.979.152	955.607.236	1.205.267.550.744
Azioni	*427.650.443.454*		*24.716.317.941*	*402.934.125.513*
Fondi azionari	*19.999.999.997*		*6.429.400.006*	*13.570.599.991*
Gestione SGR	535.301.565.373		20.949.224.552	514.352.340.821
Pioneer	121.466.719.683		2.983.085.080	118.483.634.603
Generali-ass-manag.	190.179.444.913		10.061.966.796	180.117.478.117
COMPAGE	176.688.368.228		3.254.224.898	173.434.143.330
Morgan Stanley spa	17.971.195.556		2.075.254.764	15.895.940.792
Arca spa	10.031.933.931		1.050.684.890	8.981.249.041
Merrill Lynch Int. Bank	18.963.903.062		1.524.008.124	17.439.894.938

Descrizione	Dividendi	Interessi attivi	Plusvalore	Minusvalore
Gestione diretta	12.493.414.235	121.876.337.584	230.976.989.959	1.377.794.603

SGR	1.592.383.168	17.559.891.507	27.459.941.255	24.133.136.361
Pioneer	523.787.839	3.603.836.340	4.047.501.349	3.678.202.058
Generali-ass-manag.	411.004.970	7.323.203.439	16.601.755.688	15.733.782.474
COMPAGE	568.854.664	6.632.851.728	5.593.561.099	3.164.135.425
Morgan Stanley spa	71.387.875		1.112.631.283	1.413.280.590
Arca spa				
Merrill Lynch Int. Bank	17.347.820		104.491.836	143.735.814
TOTALE	14.085.797.403	139.436.229.091	258.436.931.214	25.510.930.964

Gli indicatori di redditività relativi al 2000, che si espongono di seguito, mostrano l'eccellente redditività patrimoniale ottenuta in tale esercizio, che risulta ancora più evidente ove si consideri che nel 1999 gli indici di redditività si erano fermati sul 5,6% netto.

Al riguardo è da segnalare che il Collegio Sindacale, pur riconoscendo l'eccezionalità di tali rendimenti[30], ha tuttavia rammentato che tali ottimi

[30] Nella relazione al consuntivo 2000.

risultati sono da riferire per la maggior parte alle plusvalenze realizzate con le dette OPAS INA e UNIM, non facilmente ripetibili.

Indicatori di redditività
(anno 2000)

	Lordi	Netti da minus
Gestione diretta Valore patrimonio 2000	365.346.741.778 = 11,7% 3.110.129.786.129	363.968.947.175 = 11,7% 3.110.129.786.129
SGR Valore patrimonio 2000	46.612.215.930 = 9,1% 514.352.340.821	22.479.079.569 = 4,4% 514.352.340.821
TOTALE Valore patrimonio 2000	411.958.957.708 = 11,4% 3.624.482.126.950	386.448.026.744 = 10,7% 3.624.482.126.950

Il peggioramento della situazione dei mercati finanziari, iniziato, come visto, sin dal secondo semestre del 2000 è proseguito e si è aggravato nel 2001, anno in cui il passaggio da una fase di rallentamento dell'economia ad una di graduale recessione ha determinato il venir meno delle prospettive di crescita economica ed il conseguente ribasso delle quotazioni di tutti i settori ed i listini mondiali.

Tale delicata situazione è stata ulteriormente aggravata dagli eventi dell' 11 settembre, che han determinato una pesante caduta dei consumi (nei settori aereo, del turismo, assicurativo, petrolifero, bancario ect.), e degli indici di borsa[31]; solo nell'ultimo trimestre del 2001 si sono avuti segnali di ripresa.

L'economia italiana, nel 2001, pur con un aumento dell' 1,8%, apprezzabile a fronte dell'andamento dell'economia degli altri Paesi europei, è stata tuttavia in rallentamento rispetto agli anni precedenti e non è riuscita a risollevare le borse.

Tale situazione ha inciso ovviamente anche sulla gestione finanziaria della Cassa, che, pur avendo ottenuto discreti risultati sull'obbligazionario[32], è peggiorata con riguardo all'azionario. La Cassa è comunque riuscita a

[31] Nella settimana successiva agli attentati il Dow Jones ha fatto registrare un -14%, il Nasdaq il -17%.
[32] Le obbligazioni hanno beneficiato della diminuzione dei tassi di interesse.

realizzare plus valori (che, pur se non rilevanti rispetto ai risultati ottenuti negli anni precedenti, hanno tuttavia contenuto le perdite), attraverso il costante monitoraggio degli andamenti della borsa e la diversificazione del portafoglio (75% del patrimonio mobiliare investito in obbligazioni e liquidità; investimenti azionari basati su titoli a larga capitalizzazione dei settori "difensivi" assicurativo, bancario, energetico, farmaceutico ect.) Ciò ha fatto sì che la gestione diretta ottenesse un risultato (+4,8%) inferiore a quello eccezionale, come visto, del 2000[33], ma buono, tenuto conto dell'andamento dei mercati e rispetto al -1,6% circa ottenuto dalle gestioni patrimoniali esterne.

Come già operato per l'anno 2000, si evidenziano di seguito la situazione complessiva del patrimonio della Cassa e la composizione delle entrate dell'esercizio 2001.

Situazione complessiva del patrimonio
(esercizio 2001)

(in miliardi di lire)

	2001	%
Azioni e gestioni patrimoniali	1.076,8	21,4
Titoli di stato e gestioni bilanciate	2.609,4	51,9
Obbligazioni fondiarie	287,9	5,7
Liquidità	354,4	7,1
Depositi presso Tesoreria dello Stato	-	-
Totale patrimonio mobiliare	*4.328,5*	*86,1*
Patrimonio immobiliare	700,0	13,9
TOTALE PATRIMONIO	5.028,5	100

Entrate patrimoniali
(esercizio 2001)

(in milioni di lire)

	2001
Interessi su titoli di Stato	125.658
Plusvalenze, dividendi e premi	17.521
Rendimento contabile SGR	-8.954
Interessi attivi su impiego di liquidità	10.701
Altri interessi attivi	6.975
Totale proventi gestione mobiliare	151.901
Canoni di locazione	30.540
TOTALE ENTRATE PATRIMONIALI	182.441

[33] Determinato, si è detto, dalla plusvalenza straordinaria realizzata nel 2000 sulle OPA INA e UNIM.

La seguente tabella mostra il rendimento, nel 2001, dei portafogli a gestione diretta ed esterna.

Analisi delle redditività del Patrimonio Mobiliare
(ad esclusione obbligazioni e liquidità)

Patrimonio	Valore mobiliare	Riprese valore	Svalutazione	Valore al 31.12.2001
Patrimonio Mobiliare	*3.676.503.938.198*	*7.839.899.743*	*46.035.478.385*	*3.638.308.359.556*
Gestione diretta	*3.128.914.251.595*	*7.839.899.743*	*30.048.041.565*	*3.106.706.109.773*
Immobilizzazioni:	*822.599.140.285*			*822.599.140.285*
Titoli di Stato	255.806.781.365			255.806.781.365
Azioni	552.428.366.681			552.428.366.681
Fondi azionari	14.363.992.239			14.363.992.239
Circolante:	*2.306.315.111.310*	*7.839.899.743*	*30.048.041.565*	*2.284.106.969.488*
BTP	852.814.168.630	7.664.920.591	126.958.726	860.352.130.495
CCT	1.150.538.493.217	174.979.152	1.005.703.072	1.149.707.769.297
Azioni	302.962.449.463		28.915.379.767	274.047.069.696
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	171.253.699.536		3.348.631.228	167.905.068.308
Morgan Stanley spa	14.372.289.949		611.414.545	13.760.875.404
Arca spa	9.115.465.362		1.564.017.357	7.551.448.005
MEDIOLANUM	29.978.741.726		3.432.659.614	26.546.082.112
Merrill Lynch Int. Bank	16.658.499.838		2.724.202.121	13.934.297.717
Gestione diretta	*18.283.387.188*	*123.845.368.691*	*7.720.075.733*	*774.063.510*
SGR	*2.600.144.092*	*16.502.487.083*	*19.317.883.319*	*46.668.475.502*
Pioneer	584.984.696	4.259.535.955	4.484.452.537	4.185.011.629
Generali-ass-manag.	876.207.568	6.557.409.490	11.020.552.214	31.194.411.149
COMPAGE - DUEMME	858.176.218	5.680.023.820	3.093.978.543	8.954.880.573
Morgan Stanley spa	201.899.755	5.517.818	587.625.435	1.926.057.991
Arca spa				5.950.256
MEDIOLANUM				526.684
Merrill Lynch Int. Bank	78.875.855		131.274.590	401.637.220
TOTALE	20.883.531.280	140.347.855.774	27.037.959.052	47.442.539.012

Descrizione	Dividendi	Interessi attivi	Plusvalore	Minusvalore
Gestione diretta	18.283.387.188	123.845.368.691	7.720.075.733	774.063.510

SGR	2.600.144.092	16.502.487.083	19.317.883.319	46.668.475.502
Pioneer	584.949.696	4.259.535.955	4.484.452.537	4.185.011.629
Generali-ass-manag.	876.207.568	6.557.409.490	11.020.552.214	31.194.411.149
COMPAGE	858.176.218	5.680.023.820	3.093.978.543	8.954.880.573
Morgan Stanley spa	201.899.755	5.517.818	587.625.435	1.926.057.991
Arca spa				5.950.256
Mediolanum				526.684
Merrill Lynch Int. Bank	78.875.855		131.274.590	401.637.220
TOTALE	20.883.531.280	140.347.855.774	27.037.959.052	47.442.539.012

Gli indicatori di redditività che seguono (specie se confrontati con gli omologhi indici più sopra forniti relativamente al 2000, pari all' 11,4% lordo e al 10,7% netto), confermano quanto si è venuti sinora considerando in ordine all'andamento, nel 2001, dei mercati finanziari.

Indicatori di redditività
(anno 2001)

	Lordi	Netti da minus
Gestione diretta Valore patrimonio 2001	149.848.831.612 = 4,8% 3.106.706.109.773	149.074.768.102 = 4,8% 3.106.706.109.773
SGR Valore patrimonio 2001	38.420.514.494 = 7,2% 531.601.249.784	- 8.247.961.008 = -1,6% 531.601.249.784
TOTALE Valore patrimonio 2001	188.269.346.106 = 5,2% 3.638.308.359.556	140.826.807.094 = 3,9% 3.638.308.359.556

La volatilità dei mercati finanziari ha pesantemente e negativamente inciso sui risultati della gestione mobiliare il cui drastico peggioramento nel 2001 ha determinato la già rilevata macroscopica diminuzione in tale esercizio (-160 miliardi circa) dell'avanzo economico.

Proprio tale constatazione induce a segnalare alla particolare attenzione della Cassa l'esigenza, già evidenziata, della massima cautela nelle scelte gestionali relative all'impiego delle disponibilità che, pur se rimesse all'autonomia ed alla responsabilità della Cassa, vanno comunque effettuate assicurando l'attenta ripartizione del rischio nella individuazione degli investimenti.

3. LE RISULTANZE PATRIMONIALI

Nei seguenti prospetti, sintetici ed analitici, sono esposte le risultanze patrimoniali del biennio in riferimento

Come mostra il prospetto sintetico, nel 2001 le risultanze patrimoniali sono migliorate, grazie all'aumento delle attività (+260,9 miliardi) ed alla diminuzione delle passività (-31,4 miliardi).

In particolare, l'incremento delle attività è stato determinato, in via, sostanzialmente, assoluta, da quello delle immobilizzazioni finanziarie (+257 miliardi circa), mentre la riduzione delle passività è da riferirsi a quella dell'importo dei fondi per rischi ed oneri (-61,2 miliardi), compensata dall'aumento (+17,0 miliardi) della posta dei debiti e dei fondi di ammortamento (+14,3 miliardi).

Stato Patrimoniale
(prospetto sintetico)

(in lire)

ATTIVITA'	2000	2001
Immobilizzazioni immateriali	4.084.498.190	6.453.972.091
Immobilizzazioni materiali	699.864.383.778	714.428.519.440
Immobilizzazioni finanziarie	914.164.988.310	1.171.067.205.484
Crediti	643.221.642.564	673.424.975.154
Attività finanziarie	3.177.900.051.351	3.107.101.421.057
Disponibilità liquide	78.410.598.807	109.437.607.568
Ratei e risconti attivi	39.704.763.035	36.267.632.220
TOTALE ATTIVITA'	5.557.350.926.035	5.818.181.333.014
CONTI D'ORDINE	167.150.096.211	377.997.857.597
PASSIVITA'	2000	2001
Fondi per rischi e oneri	302.225.723.352	241.036.057.772
Fondo trattamento fine rapporto	5.324.655.309	5.548.657.020
Debiti	54.986.378.332	71.957.343.972
Fondi ammortamento	463.474.817.919	477.703.357.435
Ratei e risconti passivi	5.434.752.670	3.764.179.032
TOTALE PASSIVITA'	831.446.327.582	800.009.595.231
PATRIMONIO NETTO	4.725.904.598.453	5.018.171.737.783
Riserva legale	2.920.000.000.000	3.190.000.000.000
Avanzi portati a nuovo	1.353.597.833.952	1.535.904.598.453
Avanzo d'esercizio	452.306.764.501	292.267.139.330
TOTALE A PAREGGIO	5.557.350.926.035	5.818.181.333.014
CONTI D'ORDINE	167.150.096.211	377.997.857.597

Il miglioramento delle risultanze patrimoniali nel 2001 si è riflesso su quello del patrimonio netto, che è aumentato, nonostante il macroscopico, segnalato decremento dell'avanzo di esercizio del 2001[34].

[34] Il valore dell'avanzo di esercizio dal 1997 al 2001 è stato di miliardi: 379,0; 418,4; 332,4; 452,3; 292,3.

Stato Patrimoniale ATTIVITA'
(prospetto analitico)

(in lire)

	2000	2001
Immobilizzazioni immateriali	*4.084.498.190*	*6.453.972.091*
Software di proprietà e altri diritti	1.864.186.284	3.400.186.285
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.997.439.423	2.321.496.173
Immobilizzazioni in corso ed acconti	4.080.000	88.800.000
Altre	218.792.483	643.489.633
Immobilizzazioni materiali	*699.864.383.778*	*714.428.519.440*
Fabbricati	687.621.410.867	699.964.711.029
Impianti e macchinari	2.744.972.467	2.912.575.167
Attrezzatura	308.218.240	316.891.340
Automezzi	256.657.150	289.446.750
Apparecchiature Hardware	2.513.259.226	3.883.670.460
Mobili e macchine ufficio	6.245.407.938	6.825.678.516
Altre	174.457.890	235.546.178
Immobilizzazioni finanziarie	*914.164.988.310*	*1.171.067.205.484*
Partecipazioni in imprese collegate	80.000.000	80.000.000
Partecipazioni in altre imprese	0	2.923.986.498
Crediti vs personale dipendente	1.017.390.175	1.125.926.589
Crediti vs iscritti	32.641.178.173	51.204.012.696
Crediti vs altri	2.554.515.511	3.357.303.478
Depositi presso Tesoreria dello Stato	0	0
Titoli emessi o garantiti dallo Stato	255.943.168.700	255.806.781.364
Altri titoli	621.928.735.751	856.569.194.859
Crediti	*643.221.642.564*	*673.424.975.154*
Crediti vs personale dipendente	9.577.716	6.177.026
Crediti vs iscritti e Concessionari	616.114.116.736	643.899.728.694
Crediti vs inquilinato	3.924.905.858	2.890.701.384
Crediti vs lo Stato	3.092.399.816	1.602.900.239
Crediti vs altri	20.080.642.438	25.025.467.811
Attività finanziarie	*3.177.900.051.351*	*3.107.101.421.057*
Altri titoli	3.123.397.787.434	2.861.744.697.673
Investimenti di liquidità	52.997.689.466	244.993.843.296
Altre	1.504.574.451	362.880.088
Disponibilità liquide	*78.410.598.807*	*109.437.607.568*
Depositi bancari	74.027.179.490	98.162.928.598
Denaro, assegni e valori in cassa	408.149.445	223.983.245
C/c postali	3.975.269.872	11.050.695.725
Ratei e risconti attivi	*39.704.763.035*	*36.267.632.220*
Ratei attivi	39.234.840.415	35.695.324.161
Risconti attivi	469.922.620	572.308.059
TOTALE ATTIVITA'	5.557.350.926.035	5.818.181.333.014
CONTI D'ORDINE	*167.150.096.211*	*377.997.857.597*
Immobilizzazioni c/ impegni	0	14.564.165.000
Altri impegni	162.098.525.839	348.865.199.741
Garanzie diverse	4.531.776.429	4.648.698.913
Cause tributarie per interpretazioni normative	519.793.943	519.793.943
Liquidazione domande di rimborso	0	9.400.000.000

Emerge dal prospetto sintetico relativo alle attività che la più rilevante, quanto ad importo, delle poste delle immobilizzazioni materiali è stata, anche nel biennio in riferimento, quella dei fabbricati, il cui aumento, nel 2001 (+12,3 miliardi, pari all' 1,79%), è stato determinato prevalentemente dall'acquisto (per 9,4 miliardi) di due immobili in Roma.

L'incremento, sopra segnalato, delle immobilizzazioni finanziarie è da riferirsi, prevalentemente, alla lievitazione della posta "altri titoli" (+234,6 miliardi), seguita da quella dei crediti verso gli iscritti (+ 18,6 miliardi)[35].

L'aumento del valore degli "altri titoli" è stato determinato in via prevalente da quello del valore delle azioni (+253 miliardi circa), e della voce "altri", in quanto il valore del portafoglio obbligazionario nel 2001 è decresciuto del 10%[36].

L'ora segnalata lievitazione (pari all' 85%) del valore delle azioni è da connettersi alla deliberazione del C.A. della Cassa, con cui sono stati confermati i titoli già immobilizzati ed è stata variata l'iscrizione in bilancio da circolante ad immobilizzato di un ulteriore numero di azioni. Su tale deliberazione - con cui sono state, tra l'altro, immobilizzate azioni non omologabili con i fini istituzionali della Cassa - ha manifestato perplessità il Collegio Sindacale[37] , il quale, pur ritenendo consentita tale operazione, ha ritenuto che le immobilizzazioni debbano essere indicate al momento dell'acquisto e non in epoca successiva. Ciò allo scopo di una più adeguata esposizione dei valori in bilancio e dell'iscrizione delle azioni al costo di acquisto e non a quello del costo medio ponderato e di una più adeguata esposizione dei valori in bilancio (se le azioni discorso fossero state lasciate nel circolante, la valutazione delle stesse, con riferimento alla media dei prezzi di dicembre sarebbe stata complessivamente di -74 miliardi di lire).

Si tratta di considerazioni che si ritengono condivisibili - tenuto anche conto dell'esigenza della massima completezza e trasparenza dei dati di

---

[35] Tale ultimo aumento è stato determinato da quello dei crediti verso concessionari, conseguito dal passaggio dall'attivo circolante a quello immobilizzato del credito residuo per i ruoli 1999, spostamento che ha determinato un aumento del 57% dei crediti verso concessionari.

[36] Per effetto del rimborso di una parte delle obbligazioni possedute.

[37] Da ultimo, nella propria relazione al consuntivo 2001.

bilancio - sulle quali si richiama la particolare attenzione della Cassa.

L'aumento dei crediti (per 30 miliardi circa) concerne, prevalentemente, quello dei crediti verso iscritti e concessionari, cresciuti, complessivamente, di circa il 4,69% nel 2001 (e, nell'ambito di tale posta, ai crediti verso gli iscritti, aumentati del 38% rispetto al 2000). I crediti "verso altri", incrementatisi del 24,6% nel 2001, sono relativi, in gran parte, a crediti verso banche per interessi o rimborsi di obbligazioni.

La posta di gran lunga più consistente della situazione patrimoniale del biennio considerato è stata costituita - come per il passato - dalle "attività finanziarie", che nel 2001, sono diminuite di circa il 2,2% (pari a 70 miliardi di lire); nell'ambito della stessa, la rilevanza maggiore, quanto ad importo, è stata, anche nel biennio in riferimento, quella della voce "altri titoli"[38], diminuita di 261,7 miliardi nel 2001, composta da titoli di Stato a gestione diretta (ridottasi del 6% nel 2001, pari a 129,2 miliardi), da azioni a fondi a gestione diretta (-32,3% nel 2001, pari a 144,7 miliardi) e gestioni mobiliari affidate a terzi (incrementatesi del 2,3% nel 2001, pari a 12,3 miliardi)[39].

Le disponibilità liquide rappresentano, prevalentemente, i saldi di chiusura dei conti correnti bancari relativi al servizio di tesoreria, mentre i ratei ed i risconti attivi afferiscono, per la gran parte, a ratei attivi su cedole di titoli a gestione diretta ed esterna.

Quanto alle passività, il prospetto analitico che segue evidenzia che la posta dei fondi per rischi ed oneri, il cui valore è diminuito di circa 61,2 miliardi nel 2001, è composta dal fondo svalutazione crediti[40], incrementato di circa 1,1 miliardi nel 2001 e destinato a copertura dei crediti immobilizzati verso iscritti e dei crediti dell'attivo circolante.

---

[38] I valori di tale posta vanno decurtati della svalutazione complessiva di 46,035 miliardi iscritta nel fondo oscillazione titoli del passivo della situazione patrimoniale.

[39] Per effetto di un nuovo incarico di gestione conferito nel 2001.

[40] Appostato in bilancio in applicazione delle previsioni degli articoli 2426 comma 8 e 2423 bis del codice civile, che dispongono, rispettivamente, che i crediti devono essere iscritti in bilancio al presumibile valore di realizzazione e che occorre tener conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura.

Relativamente al fondo oscillazione titoli (-7,8 miliardi nel 2001) si è già cennato, in sede di analisi delle attività, che la svalutazione per complessivi 46 miliardi circa[41] ha riguardato, per 15,9 miliardi, i titoli affidati alle gestioni esterne e, per 30 miliardi, quelli a gestione diretta.

Stato Patrimoniale PASSIVITA'
(prospetto analitico)

(in lire)

	2000	2001
Fondi per rischi e oneri	*302.225.723.352*	*241.036.057.772*
Fondo svalutazione crediti	18.999.274.828	20.102.902.784
Fondo oscillazione Titoli	53.798.531.105	46.035.478.384
Fondo oneri e rischi diversi	229.427.917.419	174.897.676.604
Fondo trattamento fine rapporto	*5.324.655.309*	*5.548.657.020*
Fondo trattamento fine rapporto	5.324.655.309	5.548.657.020
Debiti	*54.986.378.332*	*71.957.343.972*
Debiti vs banche	4.404.207.834	869.858.902
Debiti vs fornitori	4.863.305.899	4.282.023.188
Debiti vs lo Stato	914.603.503	1.058.355.795
Debiti tributari	28.763.590.965	27.696.953.761
Debiti vs Enti previdenziali	827.119.188	925.391.152
Debiti vs personale dipendente	924.607.801	1.070.199.213
Debiti vs iscritti	6.214.000.927	3.705.940.383
Altri debiti	8.074.942.215	32.348.621.578
Fondi di ammortamento	*463.474.817.919*	*477.703.357.435*
Fondi ammortamento immobilizzazioni immateriali	3.101.789.779	4.417.873.922
Fondi ammortamento immobilizzazioni materiali	460.370.991.740	473.282.334.216
Altri fondi ammortamento	2.036.400	3.149.297
Ratei e risconti passivi	*5.434.752.670*	*3.764.179.032*
Ratei passivi	4.234.574.465	3.706.227.962
Risconti passivi	1.200.178.205	57.951.070
TOTALE PASSIVITA'	831.446.327.582	800.009.595.231
PATRIMONIO NETTO	*4.725.904.598.453*	*5.018.171.737.783*
Riserva legale	2.920.000.000.000	3.190.000.000.000
Avanzi portati a nuovo	1.353.597.833.952	1.535.904.598.453
Avanzo d'esercizio	452.306.764.501	292.267.139.330
TOTALE A PAREGGIO	5.557.350.926.035	5.818.181.333.014
CONTI D'ORDINE	*167.150.096.211*	*377.997.857.597*
Impegni c/terzi cedenti immobilizzazioni	0	14.564.165.000
Altri impegni c/terzi	162.098.525.839	348.865.199.741
Altri creditori della Cassa	4.531.776.429	4.648.698.913
Erario c/ restituzione II.DD. ed indirette	519.793.943	519.793.943
Montepaschi SERIT c/ domande di rimborso	0	9.400.000.000

[41] Pari all'1,24% del patrimonio mobiliare quantificato in 3.684 miliardi di lire circa.

Le principali, per ordine di importo, componenti del fondo rischi ed oneri diversi sono state costituite dal "fondo oneri rischi diversi", iscritto per 128 miliardi nel 2001 calcolati sulla base del contenzioso in essere in ordine all'applicazione della legge 576/1980 e della sentenza della Corte di Cassazione n° 297/1999, relative al pagamento degli arretrati ai pensionati ante 1991 e dal "fondo pensioni teoricamente maturate" iscritto per 30 miliardi nel 2001 (stimati sulla base delle pensioni agli iscritti che hanno maturato il diritto a pensione, ma non hanno ancora presentato la relativa domanda).

Quanto alla posta del "fondo trattamento fine rapporto", basti osservare che la quantificazione della stessa è stata effettuata sulla base delle relative previsioni contrattuali e legislative.

Le componenti principali della posta "debiti" sono state quelle dei debiti tributari, relativi all'IRPEF sulle pensioni e sulle retribuzioni erogate e degli "altri debiti", afferente a depositi cauzionali di locatori, a debiti per fatture da ricevere da professionisti e per prezzi sui contratti di borsa.

Sotto un profilo più generale e conclusivo in ordine alle risultanze patrimoniali va nuovamente sottolineato che il prevalere delle attività sulle passività ha ingenerato, anche nei due esercizi in riferimento, un patrimonio netto, il cui valore si è incrementato anche nel 2001 (di 292,3 miliardi costituenti l'avanzo di esercizio), pur se in misura considerevolmente inferiore a quella riscontrata al termine del 2000 (l'avanzo d'esercizio del quale era ammontato - si è visto - a 452,3 miliardi).

Nel rinviare a quanto più sopra già riferito in ordine alla composizione del patrimonio netto, va sottolineato che, come rilevato anche dal Collegio Sindacale (nella propria relazione al consuntivo 2001), dal rapporto tra patrimonio netto al 31 dicembre 2001 (5.018,2 miliardi) e l'onere per le pensioni sostenuto in tale esercizio (637,3 miliardi) pari a 7,87, emerge una leggera diminuzione della copertura previdenziale rispetto a quella, di 8,09 riscontrata per il 2000; in peggioramento è risultato anche il rapporto tra patrimonio netto e totale delle prestazioni previdenziali ed assistenziali che è stato pari a 7,47 nel 2000 ed a 7,30 nel 2001.

E' anche da rilevare che non solo il detto valore di 7,87 è il più basso dell'ultimo quinquennio, periodo nel quale il rapporto patrimonio - oneri pensionistici è stato in, sostanzialmente costante, riduzione[42], ma che lo stesso è andato progressivamente e considerevolmente disallineandosi dai valori del medesimo rapporto stimati per lo stesso periodo in sede di bilancio tecnico[43].

E sono proprio tali considerazioni che - unitamente a quelle più sopra già formulate relativamente al rapporto iscritti - pensionati - hanno indotto il Collegio ad evidenziare l'esigenza di un aggiornamento del bilancio tecnico. Esigenza che, come detto, la Corte condivide ed alla quale si aggiunge quella di un costante monitoraggio della gestione del patrimonio mobiliare e ad un'attenta valutazione del fattore rischio connesso con la gestione del portafoglio.

[42] I valori del rapporto dal 1997 al 2001 sono stai: 8,11; 8,10; 7,92; 8,09; 7,87.
[43] I valori del rapporto indicati nel bilancio tecnico per il quinquennio 1997-2001 sono stati: 8,24; 8,66; 8,59; 8,36; 8,58.

VII. CONSIDERAZIONI DI SINTESI E CONCLUSIVE

1. SINTESI DELLE PRINCIPALI E GENERALI RISULTANZE GESTIONALI DEL PERIODO

Si forniscono i dati di sintesi più significativi tra quelli già esposti nel presente referto, al fine di consentire valutazioni complessive e conclusive sulla gestione attuata nel biennio 2000-2001.

Dati di sintesi della gestione della Cassa

(in miliardi di lire)

	2000	2001
Prestazioni previdenziali e assistenziali	583,6	637,3
Contributi	813,5	899,2
Saldo	229,9	261,8
Iscritti *	88.658	94.070
Avanzo economico	452,3	292,3
Netto patrimoniale	4.725,9	5.018,2
Numero dipendenti in servizio	249	255
Indice di copertura contributiva delle prestazioni	1,39	1,41

* *Compresi i pensionati attivi*

Sulla base dei dati di sintesi ora riportati, può osservarsi che, nel biennio in riferimento, è proseguito l'aumento delle dimensioni, dell'attività e della gestione della Cassa riscontrato nel precedente biennio.

In effetti, gli iscritti sono aumentati di 5.412 unità, il rapporto iscritti - pensionati attivi è passato da 9,132 a 9,357; le prestazioni si sono incrementate, nel 2001, di 53,7 miliardi e le contribuzioni di 85,7 miliardi.

In miglioramento è risultato anche il rapporto tra numero degli iscritti e numero dei dipendenti della Cassa: nel 2000 vi era un dipendente dell'Ente per 356 iscritti (0,28%), nel 2001, 1 ogni 368 iscritti (0,27%).

Positivo è risultato pure l'andamento dell'incidenza percentuale sulle entrate contributive delle spese per il personale (2,48 nel 2000 e 2,35 nel 2001) e di quelle previdenziali (76,48 nel 2000 e 74,03 nel 2001).

Pure il patrimonio netto, al 31 dicembre 2001, è aumentato (di 292,3 miliardi, pari all'avanzo economico dell'esercizio).

Si è tuttavia già rilevato come l'aumento del patrimonio netto sia stato di misura considerevolmente inferiore a quello riscontrato al termine

del 2000 (rispetto al 1999). Anche il rapporto tra patrimonio netto e le pensioni erogate nel 2001, pari a 7,87, ha (si è visto) fatto denotare una riduzione rispetto all' 8,09 riscontrato nel 2000; così pure quello tra patrimonio e onere complessivo delle prestazioni previdenziali ed assistenziali (7,47 nel 2000 e 7,30 nel 2001). Segnali importanti, mostrando l'andamento di tali indici (che sono stati in flessione pure nel precedente triennio) che le risorse accantonate per assicurare la regolare erogazione delle varie prestazioni vanno, nel tempo, riducendosi.

Si è già osservato che anche il risultato di esercizio è considerevolmente peggiorato nel 2001 e che dalle risultanze dei conti economici, è emerso che, nel 2001, i costi sono aumentati di circa il 5,16% ed i ricavi sono diminuiti dell' 8,6% e che l'incremento dei costi è da riferirsi, prevalentemente, a quello degli oneri della gestione previdenziale ed assistenziale e la riduzione dei ricavi alla flessione dei rendimenti delle gestioni mobiliari. Ciò, nonostante l'incremento, nel 2001, delle entrate contributive (+100,7 miliardi), dovuto alla crescita del numero degli iscritti (ed alla sanatoria previdenziale).

Risultati, quindi, complessivamente, dissonanti, sussistendo, contestualmente, al termine del biennio considerato, segnali positivi di crescita delle dimensioni e della gestione della Cassa e indici di peggioramento dei risultati economici e patrimoniali.

2. CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

Dall'analisi delle risultanze economiche e patrimoniali del biennio considerato è emerso che, anche in tale periodo, come nel precedente triennio, gli indici più significativi della gestione della Cassa sono stati positivi: numero degli iscritti in aumento; entrate contributive in crescita; saldo contributi - prestazioni positivo ed in lievitazione; aumento del patrimonio netto.

Ciònonostante, non possono certo ignorarsi segnali che devono essere valutati con particolare attenzione, se, forse, non ancora con preoccupazione: il peggioramento del risultato di esercizio, la riduzione del rapporto tra patrimonio netto e pensioni, il costante, considerevole

incremento dei costi della gestione previdenziale, la riduzione dei ricavi scaturita da quella del rendimento delle gestioni mobiliari.

Sempre sotto un profilo generale è a dirsi che la Cassa giustamente sottolinea, che le iscrizioni continuano ad aumentare e, con esse, le entrate contributive e che il risultato economico del 2001, sia pure considerevolmente inferiore a quello del 2000, è stato comunque positivo, nonostante il pessimo andamento dei mercati finanziari; che il prudente "asset allocation" della Cassa (75% del patrimonio mobiliare investito in obbligazioni e liquidità ed investimenti azionari in titoli a larga capitalizzazione) ha consentito alla gestione diretta di ottenere un rendimento del 4,8%, pur in presenza del rallentamento della economia nazionale e dell'andamento negativo delle borse.

Si tratta di considerazioni di cui non può non prendersi atto. Va peraltro anche rilevato che (come già sottolineato in questo referto e dal Collegio Sindacale) il favorevole andamento delle iscrizioni non potrà continuare a lungo con ritmi elevati; che il generale invecchiamento della popolazione e dei beneficiari delle prestazioni previdenziali provocherà la lievitazione di queste ultime; che il rendimento della gestione patrimoniale interna nel 2001 è stato comunque inferiore non solo a quello ottenuto nel 2000 (esercizio in cui si erano avuti risultati eccezionali per le plusvalenze realizzate sulle OPA INA ed UNIM), ma anche a quelli del triennio precedente al 2000.

Vuol dirsi con ciò che è necessario che la Cassa costantemente segua l'andamento della gestione previdenziale, aggiornando (anche prima del triennio indicato dalla legge) il bilancio tecnico ed adottando tutti gli interventi che risulteranno utili per assicurare un costante equilibrio nel tempo della gestione (e, sotto tale profilo, non appare particolarmente efficace la cennata nuova regolamentazione adottata nel 2001 sul periodo di riferimento per il calcolo della pensione).

L'andamento del patrimonio netto e la segnalata (pur se modesta) diminuzione della copertura previdenziale emersa nel 2001, ulteriore rispetto a quella riscontrata nel precedente triennio e la constatazione della assoluta rilevanza che investe il patrimonio a garanzia della certa e regolare

erogazione delle prestazioni previdenziali inducono a raccomandare di porre particolare attenzione anche alla gestione patrimoniale mobiliare - considerevolmente peggiorata nel 2001 - in specie in periodi di notevole volatilità dei mercati finanziari quale è quello che si sta attraversando, costantemente monitorando il portafoglio ed assumendo impostazioni di grande cautela nelle scelte sull'impiego delle disponibilità, al fine di assicurare l'oculata ripartizione del rischio nell'individuazione dei vari investimenti.



CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA FORENSE

BILANCIO D'ESERCIZIO 2000

RELAZIONE
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

SOMMARIO

Elenco dei componenti il Consiglio di Amministrazione, il Comitato dei Delegati, la Giunta Esecutiva e il Collegio dei Sindaci al 19/04/2001
Elenco dei componenti il Consiglio di Amministrazione, il Comitato dei Delegati la Giunta Esecutiva e il Collegio dei Sindaci dal 20/04/2001
Relazione sulla gestione
Stato patrimoniale sintetico e analitico
Conto economico sintetico e analitico
Nota Integrativa

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	**Attivo Immobilizzato** Immobilizzazioni immateriali, materiali e relativi fondi ammortamento Immobilizzazioni finanziarie **Attivo circolante** **Attività finanziarie** Disponibilità liquide **Ratei e risconti attivi**
PASSIVO	**Fondi rischi e oneri** **Debiti** **Ratei e risconti passivi** **Patrimonio netto**

CONTI D'ORDINE

CONTO ECONOMICO

COSTI	**Prestazioni previdenziali e assistenziali** **Organi amministrativi e di controllo** **Compensi professionali e lavoro autonomo** **Costo del personale (dipendenti e portieri)** **Costi della Sede** **Oneri straordinari** **Rettifiche di valori** **Rettifiche di ricavi**
RICAVI	**Contributi** **Gestione del patrimonio immobiliare** **Gestione del patrimonio mobiliare** **Rettifiche di valori** **Rettifiche di costi** **Proventi straordinari**

ALLEGATI DI BILANCIO

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
Relazione del Collegio Sindacale relativa al bilancio al 31.12.2000

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
Relazione della Società di Revisione ai sensi del D.Lgs. n. 509/94

COMPONENTI ORGANI SOCIALI AL 19/04/2001

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente
Avv. Maurizio de Tilla

Vice Presidente
Avv. Edoardo Vinciguerra
Avv. Ignazio Li Gotti

COMPONENTI

Avv. Maria Anna ALBERTI • Avv. Filippo BOVE • Avv. Dario DONELLA
Avv. Edoardo FORTE • Avv. Vincenzo MADONIA • Avv.Vittorio MORMANDO

COMITATO DEI DELEGATI

Presidente
Avv. Maurizio de Tilla

Vice Presidente Vicario
Avv. Edoardo Vinciguerra

Vice Presidente
Avv. Ignazio Li Gotti

COMPONENTI

Avv. Luigi AJELLO	**Avv. Maria Anna ALBERTI**
Avv. Antonio ALTAMURA	**Avv. Alberto BAGNOLI**
Avv. Andrea BARATTA	**Avv. Loretta BARLETTA**
Avv. Luigi BARONE	**Avv. Gian Pietro BATTISTINI**
Avv. Fausto Maria BELLATO	**Avv. Romano BLASI**
Avv. Fabio BOMBAGLIO	**Avv. Alberto BORELLA**
Avv. Domenico BORRELLI	**Avv. Giuseppe BOTTA**
Avv. Filippo BOVE	**Avv. Federico BUCCI**
Avv. Massimo BURGHIGNOLI	**Avv. Piercarlo CASTAGNETTI**
Avv. Rosa CENTOLA	**Avv. Giovanni CERIELLO**
Avv. Alessandro CHIODINI	**Avv. Mario CHIOFALO**
Avv. Marcello COLLOCA	**Avv. Domenico CONDELLO**
Avv. Pietro DAMIGELLA	**Avv. Renato D'AURIA**
Avv. Giuseppe DE DOMINICIS	**Avv. Giuseppe DELLA CASA**
Avv. Maurizio de TILLA	**Avv. Salvatore DI CRISTOFALO**
Avv. Carlo D'IPPOLITO	**Avv. Aurelio DI RELLA**
Avv. Carlo DOLCI	**Avv. Giampaolo FAGGIOLI**
Avv. Cesare FURLANI	**Avv. Paolo FUSCO**
Avv. Antonio GRAVINA	**Avv. Angelo GUIDA**

Avv. Vincenzo LA RUSSA — **Avv. Ignazio LI GOTTI**
Avv. Dario LOLLI — **Avv. Giuseppe Antonio MADEO**
Avv. Tommaso MANZO — **Avv. Riccardo MARCHIO**
Avv. Raimondo MASCALI — **Avv. Antonio MASTRANGELI**
Avv. Gualtiero MELANO BOSCO — **Avv. Giacinto MIRAGLIA**
Avv. Gian Galeazzo MONARCA — **Avv. Giuseppe MONTALTO**
Avv. Vittorio MORMANDO — **Avv. Alberto NALIN**
Avv. Agostino PACCHIANA PARRAVICINI — **Avv. Sandro PAGOTTO**
Avv. Beniamino PALAMONE — **Avv. Patrizio PELLEGRINI**
Avv. Francesca PICCIURRO — **Avv. Giantullio PIRILLO**
Avv. Mauro POLI — **Avv. Andrea RANDI**
Avv. Gianfranco RIGON — **Avv. Giovanni ROMANO**
Avv. Paolo ROSA — **Avv. Antonio ROSSO**
Avv. Raffaele RUGGIERO — **Avv. Liborio SABATINO**
Avv. Giuseppe SERRA — **Avv. Antonino SESSA**
Avv. Agostino SINOPOLI — **Avv. Domenico SORRENTINO**
Avv. Luigi STORACE — **Avv. Dino VALENZA**
Avv. Valeriano VASARRI — **Avv. Edoardo VINCIGUERRA**
Avv. Ernesto VITIELLO — **Avv. Gerardo VITIELLO (deceduto il 26.12.2000)**
Avv. Andrea ZAVAGLI

GIUNTA ESECUTIVA

Presidente
Avv. Maurizio de TILLA

Componenti effettivi
Avv. Dario DONELLA
Avv. Vincenzo MADONIA

Componenti supplenti
Avv. Maria Anna ALBERTI
Avv. Filippo BOVE

COLLEGIO DEI SINDACI
(Quadriennio 1999-2003 - D.M. 06.12.99)

Presidente
Dott. Alessandro GIULIANI

Vice Presidente
Avv. Luigi PASSINO

Componenti effettivi
Dott. Mario LORENZINI
Dott. Michele GRASSO
Avv. Luigi Giacomo SCASSELLATI SFORZOLINI

COMPONENTI ORGANI SOCIALI DAL 20/04/2001

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente
Avv. Maurizio de Tilla

Vice Presidente
Avv. Filippo Bove
Avv. Maria Anna Alberti

COMPONENTI

Avv. Marcello COLLOCA • Avv. Salvatore DI CRISTOFALO • Avv. Carlo DOLCI
Avv. Ignazio LI GOTTI • Avv. Vittorio MORMANDO • Avv. Edoardo VINCIGUERRA

COMITATO DEI DELEGATI

Presidente
Avv. Maurizio de Tilla

Vice Presidente Vicario
Avv. Filippo Bove

Vice Presidente
Avv. Maria Anna Alberti

COMPONENTI

Avv. Luigi AJELLO	**Avv. Maria Anna ALBERTI**
Avv. Antonio ALTAMURA	**Avv. Alberto BAGNOLI**
Avv. Andrea BARATTA	**Avv. Loretta BARLETTA**
Avv. Luigi BARONE	**Avv. Gian Pietro BATTISTINI**
Avv. Fausto Maria BELLATO	**Avv. Romano BLASI**
Avv. Fabio BOMBAGLIO	**Avv. Alberto BORELLA**
Avv. Domenico BORRELLI	**Avv. Giuseppe BOTTA**
Avv. Filippo BOVE	**Avv. Federico BUCCI**
Avv. Massimo BURGHIGNOLI	**Avv. Piercarlo CASTAGNETTI**
Avv. Rosa CENTOLA	**Avv. Giovanni CERIELLO**
Avv. Alessandro CHIODINI	**Avv. Mario CHIOFALO**
Avv. Marcello COLLOCA	**Avv. Domenico CONDELLO**
Avv. Pietro DAMIGELLA	**Avv. Renato D'AURIA**
Avv. Giuseppe DE DOMINICIS	**Avv. Giuseppe DELLA CASA**
Avv. Maurizio de TILLA	**Avv. Salvatore DI CRISTOFALO**
Avv. Carlo D'IPPOLITO	**Avv. Aurelio DI RELLA**
Avv. Carlo DOLCI	**Avv. Giampaolo FAGGIOLI**
Avv. Cesare FURLANI	**Avv. Paolo FUSCO**
Avv. Antonio GRAVINA	**Avv. Angelo GUIDA**

Avv. Vincenzo LA RUSSA
Avv. Dario LOLLI
Avv. Tommaso MANZO
Avv. Raimondo MASCALI
Avv. Gualtiero MELANO BOSCO
Avv. Gian Galeazzo MONARCA
Avv. Vittorio MORMANDO
Avv. Agostino PACCHIANA PARRAVICINI
Avv. Beniamino PALAMONE
Avv. Alessandro PERROTTA
Avv. Giantullio PIRILLO
Avv. Andrea RANDI
Avv. Giovanni ROMANO
Avv. Antonio ROSSO
Avv. Liborio SABATINO
Avv. Antonino SESSA
Avv. Domenico SORRENTINO
Avv. Dino VALENZA
Avv. Edoardo VINCIGUERRA
Avv. Andrea ZAVAGLI
Avv. Ignazio LI GOTTI
Avv. Giuseppe Antonio MADEO
Avv. Riccardo MARCHIO
Avv. Antonio MASTRANGELI
Avv. Giacinto MIRAGLIA
Avv. Giuseppe MONTALTO
Avv. Alberto NALIN
Avv. Sandro PAGOTTO
Avv. Patrizio PELLEGRINI
Avv. Francesca PICCIURRO
Avv. Mauro POLI
Avv. Gianfranco RIGON
Avv. Paolo ROSA
Avv. Raffaele RUGGIERO
Avv. Giuseppe SERRA
Avv. Agostino SINOPOLI
Avv. Luigi STORACE
Avv. Valeriano VASARRI
Avv. Ernesto VITIELLO

GIUNTA ESECUTIVA

Presidente
Avv. Maurizio de TILLA

Componenti effettivi
Avv. Marcello COLLOCA
Avv. Edoardo VINCIGUERRA

Componenti supplenti
Avv. Salvatore DI CRISTOFALO
Avv. Vittorio MORMANDO

COLLEGIO DEI SINDACI
(Quadriennio 1999-2003 - D.M. 06.12.99)

Presidente
Dott. Alessandro GIULIANI

Vice Presidente
Avv. Luigi PASSINO

Componenti effettivi
Dott. Mario LORENZINI
Dott. Michele GRASSO
Avv. Luigi Giacomo SCASSELLATI SFORZOLINI

RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE RELATIVA AL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2000

Signori Delegati,

il conto consuntivo del bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2000, redatto a norma degli artt. 2423 e seguenti del codice civile e degli art. 19-21 del Regolamento di contabilità, è composto da:

1) Stato patrimoniale
2) Conto economico
3) Nota integrativa

e corredato dalla Relazione sulla gestione (art. 2428 c.c.).

Il bilancio è sottoposto a revisione contabile ed a certificazione sia patrimoniale che economica, ai sensi dell'art. 2, comma 3 del decreto legislativo n. 509 del 30/06/1994.

La società di revisione, con la sua relazione ha espresso il convincimento che non sussistono ragioni di rilievo o di critica nei confronti della verificata situazione patrimoniale, economica e contabile della Cassa.

L'impostazione generale di redazione del bilancio è stata finalizzata al rispetto dei principi basilari di chiarezza, veridicità, correttezza e prudenza nella valutazione delle singole voci, tenendo nella dovuta considerazione la funzione pubblica della Cassa anche se gestita tramite Fondazione di diritto privato.

I criteri di valutazione, relativi ai cespiti patrimoniali, sono stati adottati secondo le prescrizioni dell'art. 2426 del codice civile ed i principi contabili suggeriti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e Periti Commerciali.

Il bilancio evidenzia un avanzo di esercizio di 452,306 miliardi di lire e si riassume come di seguito:

STATO PATRIMONIALE

ATTIVITÀ		PASSIVITÀ	
Descrizione	**Importi**	**Descrizione**	**Importi**
Immobilizzazioni immateriali	4.084.498.190	Fondi per rischi ed oneri	302.225.723.352
Immobilizzazioni materiali	699.864.383.778	Fondo trattamento fine rapporto	5.324.655.309
Immobilizzazioni finanziarie	914.164.988.310	Debiti	54.986.378.332
Crediti	643.221.642.564	Fondi di ammortamento	463.474.817.919
Attività finanziarie	3.177.900.051.351	Ratei e risconti passivi	5.434.752.670
Disponibilità liquide	78.410.598.807		
Ratei e risconti attivi	39.704.763.035		
TOTALE ATTIVITÀ	**5.557.350.926.035**	**TOTALE PASSIVITÀ**	**831.446.327.582**
		PATRIMONIO NETTO	**4.725.904.598.453**
		Riserva legale	2.920.000.000.000
		Avanzi portati a nuovo	1.353.597.833.952
		Avanzo d'esercizio	452.306.764.501
		TOTALE A PAREGGIO	**5.557.350.926.035**
CONTI D'ORDINE	167.150.096.211	CONTI D'ORDINE	167.150.096.211

CONTO ECONOMICO			
COSTI		**RICAVI**	
Descrizione	**Importi**	**Descrizione**	**Importi**
Prestazioni previd. e assist.	632.626.155.591	Contributi	827.081.080.513
Organi ammin.e di controllo	4.876.094.567	Canoni di locazione	30.961.653.078
Comp.prof.li e lav.autonomo	1.727.918.335	Altri ricavi	238.163.821
Personale	20.534.651.467	Interessi e proventi fin.	233.780.601.786
Materiali suss. e di consumo	412.326.008	Rettifiche di valori	3.995.581.071
Utenze varie	1.345.193.744	Rettifiche di costi	3.573.403.081
Servizi vari	2.559.034.929	Proventi straordinari	233.744.938.000
Affitti passivi	218.490.000		
Spese pubblicazioni periodico	385.765.920		
Oneri tributari	48.262.821.298		
Oneri finanziari	30.166.241.712		
Altri costi	4.811.626.553		
Ammort. - svalut. - altri accan.	72.417.100.183		
Oneri straordinari	2.032.691.208		
Rettifiche di valore	53.798.531.105		
Rettifiche di ricavi	4.894.014.229		
Totale costi	**881.068.656.849**	**Totale ricavi**	**1.333.375.421.350**
Avanzo d'esercizio	**452.306.764.501**		
Totale a pareggio	**1.333.375.421.350**		

Il Collegio dà anzitutto atto che la Cassa ha adempiuto a quanto prescritto dall'art. 1, comma 4, lettera c del decreto legislativo 509/94 in merito alla previsione della riserva legale in misura non inferiore a cinque annualità dell'importo delle pensioni corrisposte nel 2000 (pari a 583,644 miliardi di lire) con l'apposito accantonamento a riserva tecnica di 2.920 miliardi di lire, anzichè riferirle alle pensioni in essere al 1994, così come indicato nella legge 449/97 art. 59, comma 20.

Il rapporto tra il patrimonio netto (comprensivo della riserva legale, degli avanzi portati a nuovo e dell'avanzo d'esercizio), ammontante a fine 2000 a 4.725,904 miliardi di lire e le prestazioni per pensioni agli iscritti, ammontanti a 583,644 miliardi di lire, è pari a 8,09 ed evidenzia un sensibile miglioramento della copertura previdenziale rispetto a quello dell'esercizio precedente posizionato su 7,92. Anche il rapporto tra il patrimonio netto e totale delle prestazioni previdenziali, ed assistenziali erogate nel 2000 (4.725,904 miliardi/632,626 miliardi) evidenzia un indice di 7,47 che, mentre si discosta sensibilmente da quello appena rilevato, supera lievemente l'indice del precorso esercizio che risultava pari a 7,34.

Il confronto tra i dati del bilancio tecnico con quelli del consuntivo, ai cui fini si ritiene opportuno utilizzare la serie storica del precedente bilancio attuariale redatto dal Prof. Ottaviani, oltre alle risultanze del più recente documento redatto dal Prof. Orrù, determina i seguenti rapporti:

PATRIMONIO/ONERI PENSIONISTICI AGLI ISCRITTI			
(da bilancio tecnico Prof. Ottaviani)			
Anni	**Patrimonio da bilancio tecnico (in miliardi di lire)**	**Oneri pensionistici da bilancio tecnico (in miliardi di lire)**	**Valori del rapporto**
1997	3.543,009	429,884	8,24
1998	3.949,660	456,056	8,66
1999	4.358,792	507,333	8,59
2000	4.770,222	557,751	8,55

Dai dati consolidati della gestione per gli stessi periodi risulta invece:

Anni	**Patrimonio da bilancio consuntivo (in miliardi di lire)**	**Oneri da bilancio consuntivo (in miliardi di lire)**	**Valori del rapporto**
1997	3.522,795	434,344	8,11
1998	3.941,225	486,151	8,10
1999	4.273,598	539,547	7,92
2000	4.725,904	583,644	8,09

Emerge chiaramente che gli scostamenti tra i risultati effettivi e quelli previsti sono lievitati progressivamente di anno in anno in senso negativo, e ciò ha reso vieppiù necessario elaborare un nuovo documento tecnico-attuariale per fornire una proiezione più aderente.

I dati degli anni 1999 – 2000 del vigente bilancio tecnico risultano invece i seguenti (da bilancio tecnico del Prof. Orrù):

(da bilancio tecnico Prof. Orrù)			
Anni	**Patrimonio da bilancio tecnico (in miliardi di lire)**	**Oneri da bilancio tecnico (in miliardi di lire)**	**Valori del rapporto**
1999	4.723,598	507,333 (1)	9,31
2000	4.902,300	586,177	8,36

(1) dato da riferire al bilancio tecnico del Prof. Ottaviani poiché il bilancio del Prof. Orrù decorre dal 2000.

Anche il confronto dei rapporti dell'anno 2000 indica da un lato il permanere dello scostamento, anche se in forma più attenuata, e dall'altro un sensibile scostamento in negativo della consistenza patrimoniale (176,396 miliardi di lire) già dal primo anno di proiezione del bilancio tecnico.

La situazione rende oltremodo necessario un continuo e costante monitoraggio dell'andamento del citato rapporto.

Tali considerazioni trovano concreto riscontro nelle tabelle che esplicitano i progressivi rapporti tra entrate contributive, oneri pensionistici ed iscritti:

	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000
Entrate contributive	401.323	455.590	518.472	611.628	606.968 (*)	686.418 (*)	727.192 (*)	813,551(*)
Prestazioni pensionistiche	264.811	302.392	342.798	388.131	434.344	486.151	539.547	583,644
SALDO Entrate / prestazioni	136.512	153.198	175.674	223.497	172.624	200.267	187.645	229,907
Rapporto Entrate / prestazioni	1,51	1,50	1,51	1,58	1,39	1,41	1,34	1,39
Iscritti attivi	43.244	46.497	51.897	57.555	63.792	69.732	74.490	79.908
Pensionati attivi	5.810	6.148	6.392	6.901	7.490	7.886	8.147	8.750
Totale iscritti e Pensionati attivi	49.054	52.645	58.289	64.456	71.282	77.618	82.637	88.658
Rapporto iscritti attivi / pensionati attivi	7,443	7,562	8,119	8,340	8,516	8,842	9,143	9,132

(°) importo al netto della sanatoria ammontante a:
per il 1997 & 16 miliardi
per il 1998 & 55 miliardi
per il 1999 & 23 miliardi
per il 2000 & 14 miliardi

Il rapporto tra le entrate contributive e le prestazioni pensionistiche si attesta, nel 2000, su un indice pari a 1,39 significando che di 139 lire di contributi introitati, ne occorrono 100 per coprire le prestazioni pensionistiche, con un lieve miglioramento rispetto al risultato del 1999 che si attestava su un indice pari a 1,34. In leggerissima controtendenza invece il rapporto tra entrate contributive ed il totale delle prestazioni previdenziali ed assistenziali (813,551 miliardi / 632,626 miliardi) che passa da 1,288 del 1999 a 1,285 del 2000.

Ciò stante, il Collegio non può che ribadire, come più volte evidenziato negli scorsi esercizi, la necessità di conseguire una più idonea ed equilibrata correlazione tra contributi e prestazioni pensionistiche, atteso il costante deterioramento del rapporto tra i due aggregati, disallineato rispetto all'andamento del raffronto iscritti /pensionati attivi di cui alle successive considerazioni.

Posto 100 il numero degli iscritti nel 1993, gli stessi passano nel 2000 a 184,78, mentre l'incremento percentuale dei pensionati attivi, nello stesso intervallo temporale, passa a 150,602.

I dati evidenziano che l'incremento dei pensionati attivi si attesta su un trend ancora inferiore a quello dei nuovi iscritti. Infatti nel 1993 - a fronte di ogni pensionato attivo - risultavano 7,443 iscritti, mentre nel 2000 per ogni pensionato attivo risultano 9,132 iscritti. Tale rapporto - inferiore a quello dello scorso anno che si posizionava sul 9,143 - è di notevole rilievo perchè costituisce il punto di flesso di una serie storica sempre in ascesa.

I raffronti appena esposti vanno correlati anche con quelli tra iscritti e pensionati per anzianità e vecchiaia e tra iscritti e totale dei trattamenti pensionistici in essere, comprensivi anche delle invalidità, reversibilità ed indirette:

ANNI	1995	1996	1997	1998	1999	2000
Iscritti attivi	51.897	57.555	63.792	69.732	74.490	79.908
Pensioni anzianità e vecchiaia	8.093	8.738	9.206	9.753	10.266	10.619
Rapporto iscritti / anzianità e vecchiaia	6,41	6,58	6,92	7,14	7,25	7,52
Totale trattamenti pensionistici	16.537	17.295	17.858	18.471	19.114	19.595
Rapporto iscritti / totale trattamenti	3,13	3,32	3,57	3.77	3,89	4,07

Dall'analisi si ha che l'incremento della popolazione attiva cresce con un differenziale di velocità ancora superiore a quello del numero delle pensioni e del totale delle prestazioni, consentendo di mantenere un rapporto medio nel sessennio di riferimento di 3,62 iscritti per ogni posizione pensionistica.

E' tuttavia da ritenere, come peraltro esposto nei documenti attuariali, che il consistente flusso di nuovi iscritti, con il conseguente aumento delle entrate, non potrà mantenersi a lungo mentre, prevedibilmente, avrà luogo l'aumento delle erogazioni pensionistiche. Preoccupa soprattutto la constatazione, che al miglioramento del rapporto iscritti/pensionati, si contrappone un graduale peggioramento del rapporto contributi/prestazioni.

AVANZI D'ESERCIZIO						
1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000
316.631	359.598	353.775	379.082	418.429	332.372	452.306

Il risultato del 2000 si colloca nella punta più alta del trend ascensionale ed è dovuto ad un evento di carattere straordinario rappresentato dalle plusvalenze derivanti delle operazioni INA e UNIM, che da sole hanno determinato un provento straordinario di 208 miliardi di lire.

DALLO STATO PATRIMONIALE

Le poste più rilevanti sono rappresentate da:

A) Immobilizzazioni immateriali e materiali

Iscritte per 4,084 miliardi di lire le prime e 699,864 miliardi di lire le seconde con un più 1,72% sul 1999.

Nell'ambito di queste ultime il patrimonio immobiliare risulta iscritto per 687,621 miliardi, con un leggero incremento di 10,756 miliardi, pari all'1,6% rispetto al 1999, dovuto in maggior parte a spese di manutenzione straordinaria, per 3,762 miliardi di lire all'acquisto dei locali destinati all'auditorium della Cassa e per circa 2 miliardi di lire per la manutenzione straordinaria dello stesso.

Contestualmente il Fondo ammortamento immobili è pari a 454,451 miliardi di lire.

B) Immobilizzazioni Finanziarie.

La consistenza ammonta a 914,164 miliardi di lire con una flessione del 2,89% sullo scorso esercizio, dovuta essenzialmente al rimborso effettuato dal Ministero del Tesoro dell'ultima rata, pari a 106,135 miliardi di lire, del prestito di cui alla legge 243/93.

I dati più significativi sono riferiti ai seguenti conti:

b1) Crediti verso concessionari ed iscritti pari a 32,641 miliardi di lire con un aumento di 20,48 miliardi di lire sul 1999, dovuto quasi interamente al passaggio dall'attivo circolante a quello immobilizzato del residuo ruoli ordinari e suppletivi dell'anno 1998.

Contestualmente si è dato corso all'adeguamento del Fondo svalutazione crediti.

Per i crediti riportati in bilancio relativamente agli anni ante 1998, si è ottenuto un recupero di 455 milioni di lire pari soltanto al 4% dei crediti iscritti.

b2) I crediti verso altri, a bilancio per 2,554 miliardi di lire, sono comprensivi dei crediti verso inquilini per 746,242 milioni di lire.

b3) Valori mobiliari dello Stato per 255,943 miliardi di lire.

Sostanzialmente pari allo scorso esercizio, dovendosi il 20% dell'intero valore di BTP presenti nel portafoglio ritenere immobilizzato.

b4) Altri titoli rilevati per 621,928 miliardi di lire con un aumento di 60,648 miliardi di lire sul 1999 sono costituiti da:

- obbligazioni per mutui agli iscritti per 319,985 miliardi di lire con una differenza di 22,12 miliardi di lire dovuta ai rimborsi effettuati nel 2000, nonostante la sottoscrizione di nuove obbligazioni per 6,3 miliardi di lire;
- azioni per 298,939 miliardi di lire, con un aumento di 82,792 miliardi di lire rispetto al 1999 costituite da:

– n. 255.715 Banca Popolare di Sondrio pari a 4,939 miliardi di lire;

– n. 12.000.0000 Enel pari a 99,911 miliardi di lire;

– n. 3.397.305 Generali pari a 194,088 miliardi di lire;

- titoli di Stato in deposito per 3,003 miliardi di lire costituenti l'investimento fruttifero dei depositi cauzionali dei locatari.

C) Crediti (Attivo circolante).

Iscritti per 643,221 miliardi di lire (in aumento per il 78,54% rispetto al 1999) sono così composti:

c1) Crediti verso iscritti per 269,207 miliardi di lire, con un leggero incremento del 4% sullo scorso esercizio.

c2) Crediti verso concessionari per 346,906 miliardi di lire, per le somme iscritte nei ruoli ordinario e suppletivo del 2000 e del 1999, con un aumento maggiore del 300% determinato dal nuovo sistema di riscossione.

c3) Crediti verso inquilini per 3,924 miliardi di lire.
c4) Crediti verso lo Stato per 2,791 miliardi di lire, con una flessione del 58,07% sul 1999, legata al calo degli interessi dovuti dallo Stato per la restituzione del prestito (art. 12 L. 243/93).
c5) Crediti verso altri per 20,080 miliardi di lire, con un incremento del 129,45% sul 1999, costituita dai crediti verso banche per interessi su cedole e rimborsi di obbligazioni di competenza al 31 dicembre 2000.

D) Attività Finanziarie.

Risultano iscritte per 3.177,900 miliardi di lire con un incremento del 9,07% sullo scorso esercizio e rappresentano la posta più rilevante del bilancio.

La consistenza è così configurata:
d1) Altri titoli per 3.123,397 miliardi di lire costituiti da:

– titoli di Stato a gestione diretta (BTP e CCT) per 2.140,445 miliardi di lire, con una riduzione dell'1,9% e di 42 miliardi di lire in assoluto rispetto al 1999, composto da un decremento di 46 miliardi di lire e da un contestuale incremento di 4 miliardi di lire per riprese di valori;

– azioni e fondi a gestione diretta per 447,650 miliardi di lire, con un incremento del 108,72% e di 233 miliardi di lire in assoluto sul 1999;

– gestioni mobiliari affidate a terzi per 535,301 miliardi di lire, con un incremento del 12,56% e di 59 miliardi di lire in assoluto sul 1999.

I valori sopra riportati devono essere decurtati dalla svalutazione di 54 miliardi di lire che viene esposta in bilancio nell'apposito Fondo tra le passività, e ciò in aderenza ai principi dettati dal regolamento di contabilità (minor valore tra prezzo medio di carico e media dei prezzi dell'ultimo mese dell'anno).

d2) Investimenti in liquidità (pronti contro termine) per 52,997 miliardi di lire con un incremento pari a 42,998 miliardi di lire rispetto al 1999, dovuto essenzialmente ai rendimenti crescenti dei tassi di interesse nel corso del 2000.

E) Disponibilità liquide.

Iscritte per 78,410 miliardi, costituiscono i saldi di chiusura di conti correnti bancari relativi al Servizio di Tesoreria, di depositi cauzionali, dei conti correnti postali, della cassa economale, dei buoni pasti e buoni benzina.

F) Ratei e Risconti Attivi.

Risultano iscritti per 39,704 miliardi e sono calcolati in base al principio della competenza temporale.

Nel Passivo

A) Fondo rischi ed oneri.

Iscritto per 302,225 miliardi presenta un potenziamento di 68,671 miliardi di lire rispetto allo scorso esercizio e si suddivide nei seguenti fondi :

a1) Il Fondo Svalutazione Crediti, della consistenza di 18,999 miliardi di lire, con un aumento di 4,195 miliardi di lire rispetto al precedente esercizio; è destinato per circa l'87,5% a copertura dei crediti immobilizzati verso iscritti e per il restante a copertura dei crediti dell'attivo circolante.

a2) Il Fondo oscillazione titoli passa da 30,056 miliardi di lire del 1999 a 53,798 miliardi di lire ed è destinato alla copertura della svalutazione del patrimonio mobiliare dell'attivo circolante per l'adeguamento dei valori iscritti in bilancio ai valori di mercato a fine esercizio. La svalutazione ha interessato i titoli affidati alle gestioni mobiliari esterne per 20,9 miliardi di lire e quelle a gestione diretta per 32,8 miliardi di lire.

Da evidenziare che l'intero fondo oscillazione titoli costituito nel 1999 è stato totalmente stornato in diminuzione del portafoglio titoli al 1° gennaio 2000 per riallineare i valori al minore tra prezzo di acquisto e valori di mercato rivalutati secondo la media del mese di dicembre 1999.

Dall'analisi delle composizione del fondo oscillazione titoli emerge che, complessivamente e rispetto ai valori iscritti in bilancio, il patrimonio mobiliare appostato per 3.624,482 miliardi di lire ha subito una svalutazione di circa l'1,48%.

Considerato che il patrimonio mobiliare immobilizzato non ha subito alcuna svalutazione e che quest'ultima ha interessato il solo patrimonio circolante, si ha che i titoli del circolante in gestione diretta iscritti per 3.110,129 miliardi di lire hanno subito una svalutazione dell'1,05% mentre le gestioni esterne iscritte per 514,352 miliardi di lire si attestano sul 4,06%.

a3) Il fondo rischi ed oneri diversi, appostato per 229,427 miliardi di lire, è così suddiviso:

- Fondo oneri e rischi diversi iscritto per 177,087 miliardi di lire. L'importo è stato calibrato sulla base del contenzioso relativo alle interpretazioni della legge 576/80 (art. 16) e per il pagamento degli arretrati ai pensionati ante '91 (art. 15).
- Fondo per altre prestazioni assistenziali iscritto ex novo per 9,120 miliardi di lire, viene alimentato con le economie di spesa per l'assistenza ex art. 16 della legge 141/92. E' destinato a coprire parzialmente il costo della polizza sanitaria.
- Fondo pensioni teoricamente maturate, salvo verifica di effettività. Iscritto per 29,591 miliardi di lire, è stato istituito ex novo per la copertura di pensioni teoricamente maturate.
- Fondo oneri e spese future iscritto per la prima volta per 6 miliardi di lire a copertura degli oneri destinati al rinnovo del contratto dei dipendenti per 630 milioni di lire, al compenso al Consiglio Nazionale Esattori per 4,8 miliardi di lire e 570 milioni di lire per IRPEG su dividendi azioni estere gestite da SGR.

• Fondo spese per liti in corso per 1,598 miliardi di lire.

• Fondo supplemento pensioni per 6,028 miliardi di lire.

I fondi su indicati, a giudizio del Collegio sindacale, risultano determinati in misura congrua.

B) Trattamento di fine rapporto.

Iscritto per 5,324 miliardi di lire è stato quantificato in misura corrispondente a quella prevista dalle disposizioni contrattuali e di legge in materia.

C) Debiti.

Iscritti per 54,986 miliardi di lire, sono costituiti principalmente da :

c1) Debiti verso fornitori per 4,863 miliardi di lire, che ad oggi risultano saldati per la maggior parte.

c2) Debiti Tributari per 28,763 miliardi di lire per IRAP e IRPEG risultanti dalle dichiarazioni dei redditi anno 2000.

c3) Debiti verso gli iscritti per 6,214 miliardi di lire dovuti essenzialmente ad indennità di maternità per 2,194 miliardi di lire, alle richieste pervenute dai Consigli dell'Ordine entro l'anno di competenza ex legge 141/92 per 3,735 miliardi di lire ed ai debiti per restituzione dei contributi a seguito di cancellazioni dalla Cassa. Ad oggi risultano quasi totalmente soddisfatti.

c4) Debiti verso personale dipendente per 0,924 miliardi di lire e debiti verso Enti previdenziali per 0,827 miliardi di lire ad oggi interamente saldati.

c5) Debiti verso banche per 4,404 miliardi di lire per operazioni di acquisto titoli effettuate negli ultimi giorni dell'anno.

c6) Altri debiti per 8,074 miliardi di lire costituiti da depositi cauzionali locatari per 3,4 miliardi di lire, da debiti verso professionisti ed organi collegiali per fatture da ricevere per 2,044 miliardi di lire.

D) Ratei e Risconti Passivi.

Riportati per 5,434 miliardi di lire, sono calcolati in base al principio della competenza temporale.

E) Patrimonio Netto.

Sul patrimonio netto di 4.725,904 miliardi di lire è già stato riferito in inizio di relazione. Da ribadire il buon incremento sul 1999 di circa 10,5%.

DAL CONTO ECONOMICO

La gestione 2000 ha conseguito, rispetto al 1999, un incremento dei costi di circa il 20,58% (da 730,637 miliardi di lire a 881,068 miliardi di lire) ed un aumento dei ricavi di circa il 25,43% (da 1.063,01 miliardi di lire a 1.333,375 miliardi di lire).

Al netto delle prestazioni assistenziali e previdenziali i costi ammontano a 248,442 miliardi di lire, con un aumento del 67,39% rispetto al 1999 (148,418 miliardi di lire), mentre i ricavi al netto dei contributi si quantificano in 506,294 miliardi di lire con un incremento del 61,84% sul 1999 (312,821 miliardi di lire).

I maggiori costi accertati devono ricollegarsi a quanto appresso:

– maggiore configurazione del costo "ammortamenti-svalutazione ed altri accantonamenti" per 48,345 miliardi di lire dovuta principalmente alla costituzione ed incremento dei seguenti fondi:

• fondo per pensioni teoriche maturate salvo verifica di effettività per 29,591 miliardi di lire;

• fondo per altre prestazioni assistenziali per 9,120 miliardi di lire;

• fondo per oneri e spese future per 6 miliardi di lire;

• fondo svalutazione crediti per 4,892 miliardi di lire;

• fondo rischi ed oneri per 5,195 miliardi di lire;

• fondo supplemento pensioni per 1,289 miliardi di lire.

– maggiore configurazione del Conto "Rettifiche di valore" iscritto per 53,798 miliardi di lire, con una maggiorazione di 41,187 sul 1999, dovuto all'accantonamento al "fondo oscillazione titoli" per l'adeguamento dello stesso alla svalutazione dei titoli non costituenti immobilizzazioni.

– maggior costo per il conto "Oneri tributari" di 6,908 miliardi di lire sul 1999.

– I restanti costi hanno subito una non trascurabile lievitazione, ivi compresi i costi della sede, che sono lievitati di circa l'11,5% passando da 27,702 miliardi di lire a 30,901 miliardi di lire.

In proposito il Collegio ha formulato e rinnova la raccomandazione di contenere al massimo i costi amministrativi, in particolare quelli di natura discrezionale.

I ricavi nel loro complesso hanno scontato un incremento di 270,365 miliardi di lire in termini assoluti e del 25,43 in termini percentuali sui risultati del 1999.

La performance è dovuta a vari fattori tra i quali:

– un aumento dei contributi che si attestano a 827,081 miliardi di lire, con un incremento di 76,892 miliardi di lire in assoluto e di 10,24 in punti percentuali sul 1999 legato sia al maggior numero degli iscritti, che all'attività di verifica delle dichiarazioni dei redditi effettuate dagli uffici. Da sottolineare che la sanatoria del 1996 ha prodotto ancora nell'esercizio un gettito pari a 13,55 miliardi di lire.

– un aumento della posta proventi straordinari iscritti per 233,744 miliardi di lire con un incremento di 169,3 miliardi di lire sul 1999 (262,7%) dovuto in gran parte a plusvalenze realizzate sulle azioni INA, acquisite all'epoca della privatizzazione dell'Istituto Assicurativo, con le OPAS per un totale di 208 miliardi di lire.

– un aumento degli "interessi e proventi finanziari

diversi" contabilizzati per 233,780 miliardi di lire con un incremento di 19,143 miliardi di lire sul 1999, la cui scomposizione risulta essere:

• proventi dovuti a interessi sui titoli di Stato e obbligazioni appostati per 127,377 miliardi di lire con in incremento (sul 1999) di 17,185 miliardi di lire dovuto al miglioramento dei tassi di interesse sui titoli pubblici;

• proventi ed interessi attivi sulle gestioni mobiliari esterne che evidenziano un provento lordo di 45,019 miliardi di lire che, al netto del minusvalore di 25,510 miliardi di lire, porta ad un rendimento netto di 19,5 miliardi di lire.

– proventi della gestione diretta e di dividendi azionari per 58,843 miliardi di lire, di cui 1,592 miliardi di lire derivanti da dividendi SGR.

Ricordato che il totale del patrimonio mobiliare della Cassa al 31/12/00 risulta pari a 3.624,482 miliardi di lire di cui:

– 3.110,129 miliardi di lire in gestioni dirette

– 514,352 miliardi di lire in gestioni alle SGR (gestioni esterne)

e che la redditività del patrimonio mobiliare risulta la seguente:

Gestione diretta (mld)

Dividendi	12,493	Totale rendimento lordo 365,346 (1)
Interessi attivi	121,876	Totale rendimento netto 363,968 (lordo meno minusvalore)
Plusvalore	230,976	
Minusvalore	1,377	

SGR (mdl)

Dividendi	1,592	Totale rendimento lordo 46,612
Interessi attivi	17,559	Totale rendimento netto 22,479 (lordo meno minusvalore)
Plusvalore	27,459	
Minusvalore	24,133	

	INDICATORI DI REDDITIVITA' LORDI		NETTI da Minusvalenze	
Gestione diretta	365.346.741.778	11,7%	363.968.947.175	11,7%
Valore patrimonio 2000	3.110.129.786.129		3.110.129.786.129	
SIM	46.612.215.930	9,1%	22.479.079.569	4,4%
Valore patrimonio 2000	514.352.340.821		514.352.340.821	
TOTALE	411.958.957.708	11,4%	386.448.026.744	10,7%
Valore patrimonio 2000	3.624.482.126.950		3.624.482.126.950	

Il confronto con gli indici di redditività dello scorso esercizio, che si attestavano sul 5,6% lordo e 5,6% netto, esalta senza dubbio la eccezionale redditività patrimoniale dell'esercizio appena chiuso; pur tuttavia, è obbligo del Collegio far rilevare che gli ottimi risultati raggiunti sono per la maggior parte da ascrivere alle plusvalenze realizzate con le più volte citate OPAS , INA e UNIM, non facilmente ripetibili.

I ricavi del Patrimonio immobiliare (pari a 30,961 miliardi di lire) evidenziano un leggerissimo incremento rispetto al 1999, incremento che viene però interamente assorbito dall'aumento dei costi sostenuti per manutenzioni e riparazioni.

Il Collegio Sindacale, nello scorso anno, ha effettuato riunioni collegiali, ha partecipato a tutte le sedute del Consiglio di Amministrazione e del Comitato dei Delegati ed ha ottenuto informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, redigendo verbali anche di verifica e, ove del caso, esprimendo le osservazioni ritenute opportune.

In conclusione, il Collegio dei Sindaci attesta la corrispondenza tra le risultanze di bilancio e le scritture contabili, nonchè la congruità degli stanziamenti di accantonamento ai fondi vari.

In ordine alla regolarità ed economicità della gestione, richiamate le precedenti osservazioni, raccomanda di adottare, come già suggerito in precedenti relazioni, un appropriato modello di controllo dei rischi in genere (Risk management) e di gestione.

Ciò premesso, il Collegio Sindacale esprime parere favorevole al bilancio chiuso al 31/12/2000.

Il Collegio Sindacale
F.to Dott. Alessandro GIULIANI
F.to Avv. Luigi PASSINO
F.to Dott. Mario LORENZINI
F.to Dott. Michele GRASSO
F.to Avv. Luigi Giacomo SCASSELLATI SFORZOLINI

BILANCIO CONSUNTIVO

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DEL D.LGS. N. 509/94

RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 31-12-2000

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE AI SENSI DEL D.LGS. N. 509/94

Al Consiglio di Amministrazione
della Cassa Nazionale di Previdenza
e Assistenza Forense

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Fondazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Forense, chiuso al 31 dicembre 2000 redatto secondo gli schemi raccomandati dai Ministeri Vigilanti ed i principi e criteri contabili adottati dalla Fondazione. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio compete agli amministratori della Fondazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Forense. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio consuntivo e basato sulla revisione contabile.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati della CONSOB e, ove necessario, sulla base di procedure di revisione specifiche per il bilancio di Enti Previdenziali. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

   Per il giudizio relativo al bilancio consuntivo dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 1 giugno 2000.

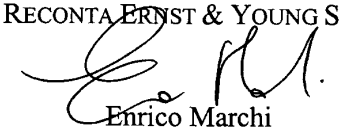
3. A nostro giudizio, il bilancio consuntivo della Fondazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Forense al 31 dicembre 2000, è conforme alle norme ed al Regolamento, esso è pertanto redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Fondazione.

4. La Fondazione, in assenza di una normativa contabile e di bilancio specifica per gli enti previdenziali, ha emanato per Regolamento, approvato dai Ministeri competenti, il proprio ordinamento contabile. Come illustrato nella nota integrativa i criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio sono conformi a quelli previsti dal Regolamento nel rispetto della vigente normativa civilistica e secondo i principi contabili enunciati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, per quanto applicabili nella fattispecie. Il sistema contabile nel rispetto della natura solidaristica secondo cui la Fondazione gestisce la previdenza degli associati comporta l'adozione del sistema contabile della ripartizione.

5. Come evidenziato nella nota integrativa la riserva legale risulta superiore a cinque annualità delle pensioni in essere al 31 dicembre 1994, in conformità con quanto disposto dall'art. 1, quarto comma, lettera c), del D.Lgs. n. 509/94 e successive interpretazioni. A tale riserva obbligatoria si aggiunge inoltre nel patrimonio netto la voce Avanzi portati a nuovo per lire 1.354 miliardi non inclusiva dell'avanzo dell'esercizio.

Roma, 31 maggio 2001

RECONTA ERNST & YOUNG S.P.A.



Enrico Marchi
(Socio)

Relazione sulla Gestione

L'anno 2000 si chiude con un risultato positivo record, un avanzo di bilancio di 452 miliardi di lire, che sarebbe stato anche superiore senza i consistenti accantonamenti al fondo "rischi e spese future" (per circa 57 miliardi di lire) e al fondo "oscillazione titoli" (per circa 54 miliardi di lire); quest'ultimo fondo ha lo scopo di registrare prudenzialmente in bilancio le minusvalenze implicite derivanti da un livello di prezzi di mercato inferiore al prezzo di acquisto.

Va inoltre evidenziato che, per ragioni di contabilità civilistica, non sono state contabilizzate in bilancio le plusvalenze implicite sui titoli azionari e sui titoli di Stato (in massima parte maturate nell'anno 2000) che al 31/12/2000 assommano a 176 miliardi di lire circa.

Il risultato di bilancio è in maniera notevole derivato dalla ottima gestione del portafoglio azionario con la realizzazione di plusvalenze e premi su titoli, risultato tanto più apprezzabile in quanto nel 2000 l'andamento dei mercati finanziari ha evidenziato un peggioramento, specie nella seconda metà dell'anno.

Attestandosi su posizioni difensive e prudenziali, la Cassa con la gestione interna dei titoli azionari ed obbligazionari ha realizzato, dal punto di vista finanziario, oltre le plusvalenze derivanti dalle OPA su INA e su UNIM (208 miliardi di lire), il cui ricavato è stato subito reinvestito in Generali, plusvalenze su titoli azionari per 26 miliardi di lire circa, premi per 9 miliardi di lire circa, rendimenti sulle obbligazioni pari a 123 miliardi di lire per cui, tenuto conto anche dei dividendi, si può complessivamente stimare la percentuale di rendimento complessiva del patrimonio mobiliare gestito direttamente dalla Cassa nell' 11,7%, senza considerare la differenza in positivo tra plusvalenze e minusvalenze implicite.

L'anno 2000 è stato, quindi, per la Cassa un anno di svolta nel campo finanziario nel senso di un più deciso livello di investimenti nell'azionario, basati su titoli a larga capitalizzazione e all'87% appartenenti ai settori assicurativo, bancario, dell'energia, della farmaceutica, dell'alimentare e altri settori difensivi, anno di svolta sia nel senso di introdurre nella gestione diretta strumenti evoluti di arricchimento del rendimento quali la vendita di premi e la gestione azionaria diretta, sia infine nel senso di attivare alcune piccole gestioni azionarie esterne, principalmente allo scopo di ricercare punti di riferimento con i quali confrontarsi.

A seguito dell'investimento azionario il patrimonio risulta più compiutamente distribuito (valori contabili espressi in miliardi di lire):

	2000	%	1999	%
Azioni e gestioni patrimoniali (1)	915,6	19,0	430,6	9,4
Titoli di Stato e gestioni bilanciate (1)	2.765,7	57,3	2.917,3	63,7
Obbligazioni fondiarie	320,0	6,7	342,1	7,5
Liquidità	131,3	2,7	106,6	2,3
Depositi presso Tesoreria dello Stato	/	/	106,0	2,3
Totale patrimonio mobiliare	**4.132,6**	**85,7**	**3.902,7**	**85,2**
Patrimonio immobiliare (2)	687,6	14,3	676,8	14,8
TOTALE PATRIMONIO	**4.820,2**	**100**	**4.579,5**	**100**

(1) Il valore comprende anche le gestioni patrimoniali bilanciate ripartite al 25% azioni ed al 75% titoli dello Stato, come da mandato.

(2) Di cui immobili strumentali pari a miliardi di lire 50,5 (31/12/2000) e 42,7 (31/12/1999).

Nell'anno 2000 le entrate patrimoniali sono state complessivamente di 442.908 milioni di lire, così composti:

(lire/milioni)	
Plusvalenze realizzate su OPA INA ed UNIM	208.098
Interessi su titoli dello Stato	123.484
Plusvalenze, dividendi e premi	40.343
Rendimento contabile SGR	18.993
Interessi attivi su impiego di liquidità	13.204
Altri interessi attivi	7.824
Totale proventi gestione mobiliare	**411.946**
Canoni di locazione	30.962
TOTALE ENTRATE PATRIMONIALI	**442.908**

Dal punto di vista previdenziale, si è incrementata, in positivo, la differenza fra ricavi per contributi soggettivi ed integrativi e le prestazioni per le pensioni ed ha raggiunto l'importo di 170 miliardi di lire circa contro i 152 miliardi di lire circa dell'anno 1999, avendo registrato i contributi nel loro complesso un incremento del 9% circa a fronte di un aumento della spesa pensionistica dell'8% circa. Segnaliamo che il numero dei Modelli 5/2000 presentati è stato di 110.113 da confrontarsi con i 101.519 dell'anno precedente (+8,5%).

I deliberati aumenti pensionistici (rivalutazione 100%) non hanno avuto alcun sostanziale riflesso negativo sulle finanze dell'Ente (sono stati pagati per arretrati 10 miliardi di lire circa con utilizzazione del fondo previsto per tale causale).

Va altresì segnalato che la "rivoluzione" nella disciplina dei ruoli che ha visto le Autorità competenti completare l'emanazione dei relativi decreti e regolamenti solo nell'autunno 2000, ne ha praticamente bloccato gli incassi, tanto che i crediti verso i concessionari per somme da incassare sono aumentati, al 31/12/2000, di oltre 275 miliardi di lire rispetto al 31/12/1999.

La gestione relativa alle indennità di maternità vede, nel 2000, drasticamente ridursi lo sbilancio negativo ad un livello di circa 1,6 miliardi di lire contro gli oltre 6 miliardi del 1999, mentre l'impatto della sanatoria sui conti dell'anno scende a 13 miliardi di lire circa (22 miliardi di lire nel 1999).

In sintesi i ricavi sono stati complessivamente di 1.333 miliardi di lire composti da contributi per 854 miliardi di lire e ricavi patrimoniali per 479 miliardi di lire, mentre i costi complessivi sono stati circa 881 miliardi di lire di cui 633 miliardi di lire per prestazioni previdenziali e assistenziali, 48 miliardi di lire per oneri tributari, 31 miliardi di lire per costi di funzionamento e 72 miliardi di lire per ammortamenti ed accantonamenti, senza considerare la svalutazione titoli, gli oneri finanziari e le varie. Nell'ambito dei costi di funzionamento, il costo complessivo del personale, escluso i portieri, è stato di 19,4 miliardi di lire (19,0 miliardi di lire nel 1999) pari a circa l'1,5% dei ricavi.

L'anno 2000 ha rappresentato un anno di svolta anche nel campo dei servizi per gli avvocati con la stipula della polizza di tutela sanitaria per i grandi eventi coperta con i residui attivi non utilizzati dei fondi di assistenza. Alla data del 30 aprile 2001 risultano beneficiari della polizza 92.000 iscritti con adesioni volontarie per circa 19.300 familiari.

L'incremento del totale dei ricavi di circa il 25% grazie allo sviluppo sia della parte finanziaria che di quella previdenziale ha consentito non solo di erogare circa un miliardo in più di assistenza, ma anche di finanziare la suddetta polizza sanitaria.

L'Ente ha inoltre rafforzato la parte informatica che ha migliorato il settore istituzionale ed ha consentito di arricchire il proprio sito internet, e ciò in vista della realizzazione di nuovi progetti che avvicinino sempre di più la Cassa alle esigenze ed aspettative dei propri iscritti.

L'attività a favore dell'Avvocatura italiana ha registrato un ulteriore e sostanziale sviluppo sul piano più generale della difesa degli interessi della Cassa Forense e, in ambito AdEPP, di tutte le Casse previdenziali su temi particolarmente rilevanti quali la totalizzazione, l'eliminazione della doppia tassazione e il trattamento previdenziale e fiscale dei compensi degli Amministratori e dei Sindaci.

Sul primo tema, in sede di discussione parlamentare e successivamente presso i Ministeri, la Cassa Forense ha rappresentato le iniquità e le gravi lacune dell'art. 71 della finanziaria facendo proposte concrete per una sua sostanziale modifica. Analoghe proposte, dopo una serie di incontri in sede politica e istituzionale, sono state avanzate anche in relazione al problema della doppia tassazione e a quello del trattamento previdenziale dei compensi di amministratori e sindaci che deve necessariamente essere ricondotto alla natura professionale dell'attività principale svolta dall'avvocato e, quindi, confluire in unica posizione previdenziale presso la Cassa.

Tutto ciò ha comportato non solo una particolare attività di raccordo fra tutte le Casse aderenti all'AdEPP, ma soprattutto un'attività nei confronti del mondo politico e finanziario in generale, anche attraverso l'organizzazione di importanti Convegni quali la VII Conferenza Nazionale Forense di Chia Laguna, gli *Scenari della Previdenza Pubblica e Privata*, in occasione dell'inaugurazione del nuovo Auditorium della Cassa e la partecipazione qualificata al Convegno di Riva del Garda.

Vi è infine da segnalare che, l'impegno dei dipendenti ha contribuito alla migliore efficienza dell'Ente nei vari settori, specie sul piano istituzionale anche in funzione del ricalcolo e del pagamento delle rivalutazioni post 1991 delle pensioni (ex art. 15) e dell'attività di analisi concernente il nuovo sistema informativo, sul piano dei servizi immobiliari con la realizzazione del nuovo Auditorium e sul piano finanziario come già illustrato.

Il numero totale dei dipendenti è rimasto praticamente immutato (249 a fine 2000 contro 247,5 a fine 1999), avendo provveduto a potenziare alcuni settori, ad esempio quello attuariale, con una diminuzione del numero dei dirigenti dopo l'esodo dei due vice direttori Sig. Pietro Strano e Rag. Angelo Belli, ai quali vanno i nostri più sentiti ringraziamenti per la professionalità e dedizione di cui hanno dato prova in 41 anni di attività presso la Cassa Forense.

RISERVA LEGALE

Il decreto legislativo n. 509/94 art. 1 comma 4 lettera C prevede la riserva legale non inferiore a cinque annualità dell'importo delle pensioni in essere.

Per il 2000, anno in cui le pensioni erogate sono state pari a 583,644 miliardi di lire, l'Ente ha adeguato la riserva portando l'accantonamento ad un totale di 2.920 miliardi di lire.

(lire/milioni)

Descrizione	Valori al 31/12/2000	Proiezioni dei valori al 31/12/1999
Riserva legale	2.920.000	2.698.000
Avanzi portati a nuovo	1.353.598	1.243.225
Avanzo economico esercizio	452.306	332.373
Totale patrimonio netto	**4.725.904**	**4.273.598**

Va evidenziato che il patrimonio netto della Cassa è aumentato del 10,5% e rappresenta 8,10 volte l'importo delle pensioni in essere nel 2000 (rispetto a 7,92 volte nel 1999).

CONFRONTO CON IL BILANCIO TECNICO ATTUARIALE

Nelle tabelle che seguono sono posti a confronto i valori previsti dal bilancio tecnico elaborato recentemente dal Prof. Orrù sulla base del consuntivo 1999 con i valori del bilancio 2000 (dati in milioni di lire).

ONERI PENSIONISTICI

Anno	Oneri pensionistici risultanti dal bilancio tecnico	Valori di bilancio	Differenza %
2000 consuntivo	586.177	583.644	-0,5

Gli oneri pensionistici del 2000 risultano inferiori a quanto previsto dal bilancio tecnico per circa 2,5 miliardi di lire.

ENTRATE CONTRIBUTIVE (*)

Anno	Entrate contributive risultanti dal bilancio tecnico	Valori di bilancio	Differenza %
2000 consuntivo	800.567	813.551	+1,6

(*) Esclusa sanatoria

Il valore delle entrate contributive registrate nel bilancio 2000 è superiore alle previsioni attuariali per 13 miliardi.

ENTRATE PATRIMONIALI

Anno	Entrate patrimoniali risultanti dal bilancio tecnico	Valori di bilancio senza plusvalenze e minusvalenze implicite	Differenza %
2000 consuntivo	469.941	442.902	-5,8

ENTRATE PATRIMONIALI

Anno	Entrate patrimoniali risultanti dal bilancio tecnico	Valori di bilancio comprensivo di plusvalenze e minusvalenze implicite	Differenza %
2000 consuntivo	469.941	539.555	+14,8

La presente tabella evidenzia un valore delle entrate patrimoniali calcolato sulla base del reale andamento di mercato del portafoglio e, perciò, comprensivo delle plusvalenze e minusvalenze implicite, superiore di 70 miliardi a quello previsto dal bilancio tecnico.

La tabella precedente espone, invece, il confronto del

bilancio tecnico con i soli dati contabili che sono, per normativa, calcolati in modo prudenziale.

PATRIMONIO NETTO AL 31/12			
Anno	**Patrimonio netto risultante dal bilancio tecnico**	**Valori di bilancio**	**Differenza %**
1999 consuntivo	4.273.598	4.273.598	-
2000 consuntivo	4.902.300	4.725.904	-3,6
2000 consuntivo	4.902.300	4.822.551*	-1,6
2000 consuntivo	4.902.300	4.894.968**	-0,1

* Comprensivo di plusvalenze e minusvalenze implicite

** Non considerando gli ammortamenti e gli accantonamenti di tipo contabile come nell'elaborazione del bilancio tecnico.

Per quanto riguarda il patrimonio netto, va ricordato che nel bilancio tecnico, assume una configurazione prevalentemente finanziaria trascurando gli ammortamenti e gli accantonamenti di tipo contabile in genere che sono invece considerati nei valori di bilancio.

FATTI INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

- In data 10 febbraio 2001 il Consiglio di Amministrazione, preso atto della delibera adottata dal Comitato dei Delegati il 19 gennaio 2001, ha deliberato di riconoscere a tutti i pensionati ante 1991, con pensione calcolata in forza dell'art. 2 della legge 576/80, e su loro domanda, il diritto al ricalcolo della pensione e dei supplementi, in conformità a quanto stabilito dal Decreto Ministeriale 25/09/1990, e alla conseguente corresponsione delle eventuali differenze dovute a far tempo dal 1° gennaio 1991.
- Prosegue l'attività della Cassa e dell'AdEPP in ordine alla assunzione di iniziative politiche e alla predisposizione di progetti di legge relativi ai temi della totalizzazione, al trattamento previdenziale e fiscale dei compensi degli Amministratori e dei Sindaci, e all'eliminazione della doppia tassazione.
- Sul piano finanziario si è ulteriormente rafforzata la partecipazione azionaria in titoli bancari Unicredito con un investimento complessivo di 84 miliardi circa e in BNL per 47 miliardi di lire e si sono concluse le trattative per l'avvio di una gestione patrimoniale azionaria passiva basata sull'indice delle borse europee per un importo di 30 miliardi di lire.
- La turbolenza dei mercati finanziari ha fatto registrare una contrazione delle plusvalenze implicite a circa la metà (92 miliardi di lire circa al 17/05/2001 contro i 176 miliardi di lire al 31/12/2000) .
- Dal 1° di aprile 2001 è operativa la polizza sanitaria degli Avvocati delle cui adesioni abbiamo già riferito.
- In data 08 febbraio 2001 la Cassa Forense ha acquisito una partecipazione di circa il 23% in Gencasse Professionali S.p.A., joint venture appartenente per il 50% ad Assicurazioni Generali e per l'altro 50% a sei Casse aderenti all'AdEPP (Cassa Forense, Ente di Previdenza dei Periti Industriali, Inarcassa, Cassa del Notariato, Ente di Previdenza Psicologi, Ente di Previdenza Consulenti del Lavoro e, per una quota dell'1%, l'AdEPP stessa), con una erogazione fino ad oggi di 46 milioni di lire circa.
  Alla data in cui scriviamo Gencasse Professionali è ancora in attesa dell'autorizzazione ISVAP.
  La realizzazione del progetto "Gencasse" consentirà alla Cassa di realizzare di fatto un terzo pilastro di previdenza integrativa che, utilizzando le agevolazioni fiscali introdotte con il Decreto Legislativo del 18/02/2000 n.47, consentirà notevoli benefici agli avvocati.
- Prosegue lo studio in ordine alla realizzazione del progetto "Portale dell'Avvocatura" che, in estrema sintesi, renderà possibili e sicure le comunicazioni fra gli avvocati e la Cassa (es. autodichiarazioni in via telematica), fra gli Ordini e la Cassa (es. variazioni Albi), fra gli avvocati fra di loro (es. lo studio legale tecnologico) e fra gli Ordini tra loro. Questo sistema integrato di comunicazioni, attraverso l'utilizzo della firma digitale e tramite il portale dell'avvocatura da un lato e quello del Ministero della Giustizia dall'altro, renderà possibile usufruire dei servizi inerenti al processo telematico civile.

- E' in fase di conclusione la stesura della polizza di responsabilità civile per gli Avvocati.
- Il Convegno straordinario tenutosi a Genova dal 5 all'8 aprile 2001 sul tema "Euro 2002 Previdenza e libere professioni" ha permesso di consolidare ulteriormente i rapporti con il mondo politico, economico e finanziario del Paese, unitamente a tutte le Casse aderenti all'AdEPP.
- Alla data in cui scriviamo proseguono le trattative sui CCNL degli impiegati e dei dirigenti, scaduti il 31/12/1999.
- In data 20 aprile 2001 il Comitato dei Delegati ha parzialmente rinnovato il Consiglio di Amministrazione, la cui composizione risulta esposta in testa al bilancio.

  Cogliamo l'occasione per ringraziare sentitamente i Vice Presidenti Avv. Edoardo Vinciguerra ed Avv. Ignazio Li Gotti e i Consiglieri uscenti Avv. Edoardo Forte, Avv. Vincenzo Madonia e, in modo particolare, l'Avv. Dario Donella per la lunga e proficua attività svolta nell'ambito della Cassa Forense.
- Non ultimo è doveroso rivolgere un pensiero affettuoso nei confronti dello scomparso Avv. Gerardo Vitiello.

  L'operato dell'Avv. Gerardo Vitiello, che è stato Vice Presidente della Cassa, ha lasciato un segno inconfondibile ed ha fortemente contribuito al perseguimento degli obiettivi raggiunti.

STATO PATRIMONIALE SINTETICO E ANALITICO

STATO PATRIMONIALE al 31-12-2000 (sintetico)

ATTIVITÀ

Descrizione	Valore al 31-12-2000	Valore 31-12-1999
Immobilizzazioni immateriali	4.084.498.190	3.240.298.075
Immobilizzazioni materiali	699.864.383.778	688.798.072.677
Immobilizzazioni finanziarie	914.164.988.310	940.934.241.779
Crediti	643.221.642.564	360.265.973.680
Attivita' finanziarie	3.177.900.051.351	2.882.881.835.066
Disponibilita' liquide	78.410.598.807	96.598.806.580
Ratei e risconti attivi	39.704.763.035	33.306.237.248
TOTALE ATTIVITÀ	**5.557.350.926.035**	**5.006.025.465.105**
CONTI D'ORDINE	**167.150.096.211**	**31.903.656.850**

STATO PATRIMONIALE al 31-12-2000 (sintetico)

PASSIVITÀ

Descrizione	Valore al 31-12-2000	Valore 31-12-1999
Fondi per rischi e oneri	302.225.723.352	233.554.775.637
Fondo trattamento fine rapporto	5.324.655.309	5.358.584.980
Debiti	54.986.378.332	40.300.552.304
Fondi ammortamento	463.474.817.919	449.176.694.225
Ratei e risconti passivi	5.434.752.670	4.037.024.007
TOTALE PASSIVITÀ	**831.446.327.582**	**732.427.631.153**
PATRIMONIO NETTO	**4.725.904.598.453**	**4.273.597.833.952**
Riserva legale	2.920.000.000.000	2.698.000.000.000
Avanzi portati a nuovo	1.353.597.833.952	1.243.224.895.770
Avanzo d'esercizio	452.306.764.501	332.372.938.182
TOTALE A PAREGGIO	**5.557.350.926.035**	**5.006.025.465.105**
CONTI D'ORDINE	**167.150.096.211**	**31.903.656.850**

STATO PATRIMONIALE al 31-12-2000 (analitico)

DESCRIZIONE DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVITÀ

Descrizione	Valore al 31-12-2000		Valore al 31-12-1999	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
Immobilizzazioni immateriali				
Software di proprietà ed altri diritti	1.864.186.284		1.264.186.284	
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.997.439.423		1.766.841.623	
Immobilizzazioni in corso ed acconti	4.080.000		0	
Altre	218.792.483	**4.084.498.190**	209.270.168	**3.240.298.075**
Immobilizzazioni materiali				
Fabbricati	687.621.410.867		676.865.213.448	
Impianti e macchinari	2.744.972.467		2.251.809.427	
Attrezzatura	308.218.240		290.194.235	
Automezzi	256.657.150		206.149.968	
Apparecchiature Hardware	2.513.259.226		3.154.386.805	
Mobili e macchine d'ufficio	6.245.407.938		5.871.400.904	
Altre	174.457.890	**699.864.383.778**	158.917.890	**688.798.072.677**
Immobilizzazioni finanziarie				
Partecipazione in imprese collegate	80.000.000		80.000.000	
Crediti verso personale dipendente	1.017.390.175		986.530.376	
Crediti vs iscritti	32.641.178.173		12.160.895.337	
Crediti vs altri	2.554.515.511		4.246.949.118	
Depositi presso Tesoreria dello Stato	0		106.135.768.000	
Titoli emessi o garantiti dallo Stato	255.943.168.700		256.079.929.712	
Atri titoli	621.928.735.751	**914.164.988.310**	561.244.169.236	**940.934.241.779**
Crediti				
Crediti vs personale dipendente	9.577.716		5.144.285	
Crediti vs iscritti e Concessionari	616.114.116.736		341.074.992.442	
Crediti vs inquilinato	3.924.905.858		3.779.557.019	
Crediti vs lo Stato	3.092.399.816		6.655.009.784	
Crediti vs altri	20.080.642.438	**643.221.642.564**	8.751.270.150	**360.265.973.680**
Attività finanziarie				
Altri Titoli	3.123.397.787.434		2.872.882.280.971	
Investimenti di liquidità	52.997.689.466		9.999.554.095	
Altre	1.504.574.451	**3.177.900.051.351**	0	**2.882.881.835.066**
Disponibilità liquide				
Depositi bancari	74.027.179.490		81.622.336.869	
Denaro, assegni e valori in cassa	408.149.445		360.305.045	
C/C postali	3.975.269.872	**78.410.598.807**	14.616.164.666	**96.598.806.580**
Ratei e risconti attivi				
Ratei attivi	39.234.840.415		32.858.450.748	
Risconti attivi	469.922.620	**39.704.763.035**	447.786.500	**33.306.237.248**
TOTALE ATTIVITÀ		**5.557.350.926.035**		**5.006.025.465.105**
CONTI D'ORDINE				
Immobilizzazioni c/impegni	0		1.710.000.000	
Altri impegni	162.098.525.839		25.033.439.574	
Garanzie diverse	4.531.776.429		3.260.423.333	
Cause tributarie per interpretazioni normative	519.793.943		519.793.943	
Pignoramento in c/rischi	0	**167.150.096.211**	1.380.000.000	**31.903.656.850**

STATO PATRIMONIALE al 31-12-2000 (analitico)

DESCRIZIONE DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

PASSIVITÀ

Descrizione	Valore al 31-12-2000		Valore al 31-12-1999	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
Fondi rischi e oneri				
Fondo Svalutazione crediti	18.999.274.828		14.804.710.340	
Fondo Oscillazione titoli	53.798.531.105		30.056.485.070	
Fondo Oneri e rischi diversi	229.427.917.419	**302.225.723.352**	188.693.580.227	**233.554.775.637**
Fondo trattamento fine rapporto				
Fondo Trattamento fine rapporto	5.324.655.309	**5.324.655.309**	5.358.584.980	**5.358.584.980**
Debiti				
Debiti vs banche	4.404.207.834		146.046.575	
Debiti vs fornitori	4.863.305.899		1.708.221.849	
Debiti vs lo Stato	914.603.503		737.167.842	
Debiti tributari	28.763.590.965		25.870.171.170	
Debiti vs Enti previdenziali	827.119.188		879.441.066	
Debiti vs personale dipendente	924.607.801		975.408.179	
Debiti vs iscritti	6.214.000.927		4.312.339.443	
Altri debiti	8.074.942.215	**54.986.378.332**	5.671.756.180	**40.300.552.304**
Fondi di ammortamento				
Fondi ammort.to per imm. immateriali	3.101.789.779		2.194.115.695	
Fondi ammort.to per imm. materiali	460.370.991.740		446.980.542.130	
Altri Fondi ammortamento	2.036.400	**463.474.817.919**	2.036.400	**449.176.694.225**
Ratei e risconti passivi				
Ratei passivi	4.234.574.465		3.590.154.437	
Risconti passivi	1.200.178.205	**5.434.752.670**	446.869.570	**4.037.024.007**
TOTALE PASSIVITÀ		**831.446.327.582**		**732.427.631.153**
PATRIMONIO NETTO				
Riserva legale	2.920.000.000.000		2.698.000.000.000	
Avanzi portati a nuovo	1.353.597.833.952		1.243.224.895.770	
Avanzo d'esercizio	452.306.764.501	**4.725.904.598.453**	332.372.938.182	**4.273.597.833.952**
TOTALE A PAREGGIO		**5.557.350.926.035**		**5.006.025.465.105**
CONTI D'ORDINE				
Impegni c/terzi cedenti immobilizzazioni	0		1.710.000.000	
Altri impegni c/terzi	162.098.525.839		25.033.439.574	
Altri creditori della Cassa	4.531.776.429		3.260.423.333	
Erario c/restituzione II.DD. ed Indirette	519.793.943		519.793.943	
BPS in c/pignoramento	0	**167.150.096.211**	1.380.000.000	**31.903.656.850**

CONTO ECONOMICO SINTETICO E ANALITICO

CONTO ECONOMICO al 31-12-2000 (sintetico)

COSTI

Descrizione	Valore al 31-12-2000	Valore al 31-12-1999
Prestazioni previd. e assist.	632.626.155.591	582.219.354.708
Organi ammin. e di controllo	4.876.094.567	3.213.485.659
Comp. prof.li e lav. autonomo	1.727.918.335	1.489.146.478
Personale	20.534.651.467	20.060.465.292
Materiali sussidiari e di consumo	412.326.008	312.813.147
Utenze varie	1.345.193.744	1.342.918.709
Servizi vari	2.559.034.929	3.613.729.225
Affitti passivi	218.490.000	303.184.683
Spese pubblicazione periodico	385.765.920	458.722.176
Oneri tributari	48.262.821.298	41.354.865.301
Oneri finanziari	30.166.241.712	29.154.044.564
Altri costi	4.811.626.553	2.761.378.486
Ammor.- svalutaz. - altri accan.ti	72.417.100.183	24.077.785.942
Oneri straordinari	2.032.691.208	2.916.296.343
Rettifiche di valori	53.798.531.105	12.611.079.330
Rettifiche di ricavi	4.894.014.229	4.748.139.557
Totale costi	**881.068.656.849**	**730.637.409.600**
Avanzo d'esercizio	**452.306.764.501**	**332.372.938.182**
Totale a pareggio	**1.333.375.421.350**	**1.063.010.347.782**

CONTO ECONOMICO al 31-12-2000 (sintetico)

RICAVI

Descrizione	Valore al 31-12-2000	Valore al 31-12-1999
Contributi	827.081.080.513	750.189.649.181
Canoni di locazione	30.961.653.078	29.966.263.472
Altri ricavi	238.163.821	108.280.099
Interessi e proventi finanziari	233.780.601.786	214.637.883.144
Rettifiche di valori	3.995.581.071	0
Rettifiche di costi	3.573.403.081	3.664.159.826
Proventi straordinari	233.744.938.000	64.444.112.060
Totale ricavi	**1.333.375.421.350**	**1.063.010.347.782**
Disavanzo d'esercizio	**0**	**0**
Totale a pareggio	**1.333.375.421.350**	**1.063.010.347.782**

CONTO ECONOMICO al 31-12-2000 (analitico)

DESCRIZIONE DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

COSTI

Descrizione	Valore al 31-12-2000	Valore al 31-12-1999
PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI	**632.626.155.591**	**582.219.354.708**
Pensioni agli iscritti	583.644.096.902	539.547.441.994
Liquidazioni in capitale	181.921.889	46.194.636
Indennita' di maternita'	19.344.449.918	17.454.536.200
Altre prestaz. prev. ed assistenz.	16.150.312.903	15.080.074.061
Contributi da rimborsare	13.305.373.979	10.091.107.817
ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO	**4.876.094.567**	**3.213.485.659**
Indennità di carica agli Amministratori	768.671.975	639.580.796
Indennità di carica ai Sindaci	188.933.332	169.440.000
Rimb. spese e get. presenza Sindaci	315.094.666	272.753.812
Rimb. spese e get. presenza Amm.ri e Delegati	3.603.394.594	2.131.711.051
COMP. PROF.LI E LAV. AUTONOMO	**1.727.918.335**	**1.489.146.478**
Consulenze legali e notarili	838.191.817	796.152.703
Consulenze tecniche ed amministrative	662.017.618	480.510.875
Altre consulenze	227.708.900	212.482.900
PERSONALE	**20.534.651.467**	**20.060.465.292**
Retribuzioni dipendenti	13.639.056.977	13.382.364.174
Retribuzioni portieri	812.602.556	802.216.620
Oneri sociali personale	3.493.884.459	3.425.706.043
Oneri sociali portieri	267.296.575	257.498.506
Trattamento di fine rapporto	991.619.612	961.142.317
Benefici di natura varia	178.000.000	174.000.000
Assicurazioni per il personale	8.792.711	10.419.099
Altri benefici	717.514.763	793.308.768
Missioni	251.650.931	126.654.165
Corsi di formazione	174.232.883	127.155.600
MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO	**412.326.008**	**312.813.147**
Acquisti materiale vario	394.062.888	298.710.363
Acquisti divise	18.263.120	14.102.784
UTENZE VARIE	**1.345.193.744**	**1.342.918.709**
Energia elettrica	92.053.614	35.241.421
Spese telefoniche	306.521.714	385.283.471
Spese postali	940.236.633	920.587.877
Altre utenze	6.381.783	1.805.940
SERVIZI VARI	**2.559.034.929**	**3.613.729.225**

CONTO ECONOMICO al 31-12-2000 (analitico)

DESCRIZIONE DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

COSTI

Descrizione	Valore al 31-12-2000	Valore al 31-12-1999
Assicurazioni locali ufficio ed autovetture	94.351.121	62.506.078
Assicurazioni immobili	289.603.446	286.944.884
Servizi informatici	224.896.754	222.654.715
Servizi pubblicitari	86.206.438	136.838.960
Prestazioni di terzi	38.965.422	0
Spese di rappresentanza	215.738.913	41.835.748
Spese bancarie	1.563.994.021	384.235.070
Trasporti e spedizioni	41.686.298	114.771.600
Altre prestazioni di servizi	3.592.516	2.363.942.170
AFFITTI PASSIVI	**218.490.000**	**303.184.683**
Affitti locali uso ufficio	205.530.000	293.464.683
Affitti per gestione immobili strumentali	12.960.000	9.720.000
SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO	**385.765.920**	**458.722.176**
Spese di tipografia	259.209.600	295.214.676
Spedizione periodico	126.556.320	163.507.500
ONERI TRIBUTARI	**48.262.821.298**	**41.354.865.301**
I.R.P.E.G.	14.596.201.752	16.591.767.000
I.C.I.	3.695.691.000	3.656.465.000
IVA su compensi dei concessionari	514.744	495.284.709
Ritenute erariali sugli interessi di c/c e depositi	1.246.729.013	1.987.602.971
Ritenute erariali e imposte varie	28.099.236.702	18.011.923.621
I.R.A.P.	624.448.087	611.822.000
ONERI FINANZIARI	**30.166.241.712**	**29.154.044.564**
Interessi passivi	444.605.593	184.270.027
Altri	2.863.390.462	7.014.270.597
Oneri finan. derivanti da operazioni mobiliari	25.510.930.964	20.563.717.520
Interessi passivi su scarti d'emissione	1.189.166.067	1.093.732.742
Int. Pass. su scarti negoziazione Immobilizzazioni finanziarie	158.148.626	298.053.678
ALTRI COSTI	**4.811.626.553**	**2.761.378.486**
Pulizie uffici	395.514.845	313.200.000
Spese condominiali	301.590.965	390.929.755
Canoni di manutenzione	590.434.141	266.418.080
Libri, giornali e riviste	81.782.595	94.619.852
Adattamenti locali ufficio	155.145.852	80.521.068
Visite fiscali ai dipendenti	17.252.770	20.490.730
Spese di locomozione	51.219.677	36.867.489
Stampa e pubblicazioni	329.193.245	267.962.258
Congressi, Convegni e Conferenze	647.403.641	220.821.299

CONTO ECONOMICO al 31-12-2000 (analitico)

DESCRIZIONE DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

COSTI

Descrizione	Valore al 31-12-2000	Valore al 31-12-1999
Varie	68.582.800	78.972.191
Gestioni immobili	1.380.870.500	845.246.979
Riparazione straordinaria immobili	792.635.522	145.328.785
AMMORTAMENTI, SVALUTAZIONI - ALTRI ACCAN.TI	**72.417.100.183**	**24.077.785.942**
Immobilizzazioni immateriali	907.674.084	1.045.081.819
Immobilizzazioni materiali	14.577.619.539	16.303.547.341
Svalutazione crediti	4.892.461.836	302.740.283
Accantonamento per spese liti in corso	841.573.502	426.416.499
Accantonamento per pensioni teoric.maturate salvo v.e.	29.591.000.000	0
Accantonamento per altre prestazioni assistenziali	9.120.771.697	0
Accantonamento oneri per spese future	6.001.418.454	0
Accantonamento per supplemento pensioni	1.289.000.000	6.000.000.000
Accantonamento per rischi e oneri	5.195.581.071	0
ONERI STRAORDINARI	**2.032.691.208**	**2.916.296.343**
Sopravvenienze passive	1.923.129.785	2.824.214.043
Insussistenze attive	97.701.423	47.557.521
Minusvalenze	11.860.000	44.524.779
RETTIFICHE DI VALORI	**53.798.531.105**	**12.611.079.330**
Rettifiche di valori	53.798.531.105	12.611.079.330
RETTIFICHE DI RICAVI	**4.894.014.229**	**4.748.139.557**
Restituzioni varie	33.778.296	97.825.151
Interessi depositi cauzionali inquilini	82.944.506	86.020.043
Sgravi trattenuti	4.777.291.427	4.564.294.363
TOTALE GENERALE COSTI	**881.068.656.849**	**730.637.409.600**
Totale costi	**881.068.656.849**	**730.637.409.600**
Avanzo d'esercizio	**452.306.764.501**	**332.372.938.182**
Totale a pareggio	**1.333.375.421.350**	**1.063.010.347.782**

CONTO ECONOMICO al 31-12-2000 (analitico)

DESCRIZIONE DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

RICAVI

Descrizione	Valore al 31-12-2000	Valore al 31-12-1999
CONTRIBUTI	**827.081.080.513**	**750.189.649.181**
Contributi art.10 - autotassazione	360.000.000.000	340.000.000.000
Contributi art.10 - ruoli	172.421.176.677	147.140.399.401
Contributi art.11 - autotassazione	165.000.000.000	158.000.000.000
Contributi art.11 - ruoli	55.927.816.748	46.183.800.000
Contributi di maternità L. 379/90	17.731.600.000	11.321.269.000
Sanzioni - ruoli	13.107.411.022	1.915.152.552
Sanzioni dirette	358.560.217	289.493.364
Contributi da Enti Previdenziali	5.318.811.799	4.437.680.052
Iscrizioni anni precedenti	12.138.036.963	8.528.785.650
Ripristini contributivi	79.596.584	251.538.524
Riscatto e ricongiunzione	7.339.328.398	6.940.655.961
Insolvenze contributive	1.074.755.415	972.733.966
Depositi cancelleria e valori bollati prescr.	101.576.041	110.928.132
Contributi per impos. normativa preced.	27.589.206	26.751.279
Sgravi riversati	30.027.026	71.867.176
Riversamenti delle Concessioni	1.355.905	2.724.468
Rateazioni su ruoli	2.892.862.843	998.189.166
Sanatoria L. 662 del 23/12/96	13.530.575.669	22.997.680.490
CANONI DI LOCAZIONE	**30.961.653.078**	**29.966.263.472**
Canoni di locazione	30.961.653.078	29.966.263.472
ALTRI RICAVI	**238.163.821**	**108.280.099**
Recuperi vari	235.078.458	107.701.233
Arrotondamenti e abbuoni attivi	3.085.363	578.866
INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI	**233.780.601.786**	**214.637.883.144**
Interessi su obbligazioni (mutui)	5.501.851.944	3.070.017.116
Interessi su titoli dello Stato	121.876.337.584	107.122.170.771
Interessi su c/c 40000	2.184.902.775	1.213.708.809
Interessi su impieghi a breve termine	7.047.698.902	7.524.146.256
Interessi su c/c 41000	16.346.920	13.820.927
Interessi su c/c 43000	59.959	27.928
Interessi su c/c 40020	1.577.195	0
Interessi su c/gestioni SGR esterne	281.043.923	35.330.982
Interessi diversi	2.077.232.880	1.384.630.568
Interessi su prestiti ai dipendenti	15.205.122	12.824.040
Interessi su mutui ai dipendenti	3.752.811	7.134.048
Interessi deposito Tesoreria Stato	2.321.986.900	6.086.072.300
Dividendi azionari	14.085.797.403	24.437.667.907
Proventi finanziari diversi	1.856.840.175	8.106.023.490
Plusvalore su titoli	22.894.836.006	21.978.286.670
Proventi su gestioni mobiliari affidate a SGR	27.459.941.255	9.787.208.759
Interessi attivi in c/gest. SGR	17.559.891.507	22.174.739.407
Interessi attivi su scarti di emissione	1.603.149.695	1.679.606.441
Proventi su scarto di negoziazione	4.478.964	4.466.725
Proventi derivanti da gestione diretta mercato premi	6.987.669.866	0
RETTIFICHE DI VALORI	**3.995.581.071**	**0**
Rivalutazione titoli per ripresa di valore	3.995.581.071	0

CONTO ECONOMICO al 31-12-2000 (analitico)

DESCRIZIONE DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

RICAVI

Descrizione	Valore al 31-12-2000	Valore al 31-12-1999
RETTIFICHE DI COSTI	**3.573.403.081**	**3.664.159.826**
Pensioni rentroitate	1.522.081.167	1.554.393.705
Rec. maggiorazione pens. ex combatt.	1.097.134.023	1.043.029.032
Recuperi e rimborsi diversi	28.808.728	128.842.380
Recuperi spese portierato	925.379.163	937.894.709
PROVENTI STRAORDINARI	**233.744.938.000**	**64.444.112.060**
Sopravvenienze attive su pensioni	868.830.163	640.681.495
Sopravvenienze attive per contributi arretrati	24.499.688.487	26.340.256.611
Sopravvenienze attive varie	277.553.755	447.668.042
Insussistenze passive	854.182	37.015.505.912
Plusvalenze su azioni e varie	208.098.011.413	0
TOTALE GENERALE RICAVI	**1.333.375.421.350**	**1.063.010.347.782**
Differenze costi/ricavi	**452.306.764.501**	**332.372.938.182**
Totale ricavi	**1.333.375.421.350**	**1.063.010.347.782**
Disavanzo d'esercizio	**0**	**0**
Totale a pareggio	**1.333.375.421.350**	**1.063.010.347.782**

NOTA INTEGRATIVA

Nota Integrativa

Il bilancio 2000 redatto secondo il primo comma dell'art. 2423 del C.C., in aderenza ai principi civilistici laddove compatibili con l'attività istituzionale della Cassa, (come precisato dal Regolamento di contabilità all'art. 1 primo comma) è composto di:

- **stato patrimoniale** per la rappresentazione degli elementi che compongono il capitale di funzionamento, strumentali alla formazione dei redditi futuri e alla continuità gestionale;
- **conto economico** per l'esposizione del risultato d'esercizio dato dalla differenza tra componenti positivi e negativi di reddito registrati nell'arco dell'esercizio amministrativo, coincidente per la Cassa con l'anno solare;
- **nota integrativa** per l'esposizione di una serie di informazioni aggiuntive che permettono l'esame più analitico dei valori espressi in bilancio (come precisato all'art. 2427 C.C.).

Oltre ai tre elementi costitutivi del bilancio, il codice civile all'art. 2428 prevede la redazione a cura degli amministratori della "relazione sulla gestione" documento attraverso il quale vengono forniti dettagli sull'attività gestionale nel suo complesso e nello specifico di particolari realtà dell'Ente.

La struttura seguita dallo stato patrimoniale e dal conto economico non è quella del disposto dagli artt. 2424-2425 del C.C. poiché lo schema seguito è quello suggerito dalla Ragioneria Generale dello Stato (come convalidato agli artt. 19-21 del regolamento di contabilità).

La valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza, nella prospettiva della continuità dell'attività, in aderenza al principio di competenza economica (indipendentemente dall'incasso e dal pagamento), considerando i rischi e le perdite di competenza anche se conosciuti dopo la chiusura dell'esercizio.

I criteri di valutazione adottati sono stati quelli dell'art. 2426 del C.C. integrati dai principi contabili suggeriti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e Ragionieri.

La Cassa Forense gestisce il proprio fondo pensione con il sistema della ripartizione; l'utilizzo di tale sistema, così come previsto da specifiche leggi in materia non prevede la correlazione tra i contributi e le prestazioni pensionistiche. Il rispetto delle norme di cui al D. Lgs. n. 509/94 relativamente alla gestione economico finanziaria nonché alla previsione della riserva legale, a norma di legge, pongono i presupposti affinché l'Ente operi in condizioni di equilibrio. Più in particolare:

- la riserva legale risulta superiore alle cinque annualità delle pensioni in essere al 31.12.1994 (in conformità con quanto disposto dall'art. 1 quarto comma lettera c) del D.Lgs. n. 509/94 e successive interpretazioni);
- il confronto tra i dati risultanti dal Rendiconto d'esercizio alla data del 31.12.2000 e quelli previsionali emergenti dal bilancio tecnico non ha evidenziato significativi disallineamenti tali da richiedere alla data odierna l'attuazione delle azioni correttive previste dalle disposizioni normative e regolamentari.

In appendice si allegano alcuni grafici esplicativi dell'andamento gestionale e le relazioni degli uffici.

COMMENTO ALLO STATO PATRIMONIALE

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI E RELATIVI FONDI AMMORTAMENTO

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI ED IMMATERIALI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Immobilizzazioni Immateriali:	**4.084.498.190**	**3.240.298.075**
Software di proprietà ed altri diritti	1.864.186.284	1.264.186.284
Concessioni licenze marchi e simili	1.997.439.423	1.766.841.623
Interv. migliorativi immobili in locaz.	218.792.483	209.270.168
Immobiliz. in corso ed acconti	4.080.000	0
Immobilizzazioni materiali:	**699.864.383.778**	**688.798.072.677**
Fabbricati	687.621.410.867	676.865.213.448
Impianti e macchinari	2.744.972.467	2.251.809.427
Attrezzatura	308.218.240	290.194.235
Automezzi	256.657.150	206.149.968
Apparecchiature Hardware	2.513.259.226	3.154.386.805
Mobili e macchine ufficio	6.245.407.938	5.871.400.904
Altre	174.457.890	158.917.890
Fondi ammortamento	**463.474.817.919**	**449.176.694.225**

Secondo i principi del sistema contabile adottato a partire dal 01.01.1997, compatibilmente con il disposto dell'art. 2426 del Codice Civile, i cespiti sono valutati al costo di acquisto.

Si evidenziano, di seguito, le variazioni di rilievo intervenute nelle poste delle immobilizzazioni materiali ed immateriali:

Immateriali

• L'aumento del "software di proprietà" per l'importo di Lit. 600.000.000 è dovuto alla conclusione della seconda fase di rifacimento del software istituzionale della Cassa da parte della FINSIEL SpA prevista dal Consiglio di Amministrazione con delibera del 26.03.1999;

• l'incremento delle "concessioni, licenze, marchi e simili", di circa Lit. 230.000.000 rispetto all'esercizio 1999, è dovuto principalmente all'acquisto di licenze software complementari necessarie al servizio informatico per una gestione ottimizzata dell'Ente.

Materiali

• Il valore degli immobili di proprietà della Cassa è passato da Lit. 676.865.213.448 al 31.12.1999 a Lit. 687.621.410.867 a chiusura esercizio 2000. L'incremento di circa l'1,6%, in valore assoluto di Lit. 10.756.197.419, è così scomponibile:

1. Lit. 6.993.947.419 dovuto all'implementazione per le manutenzioni straordinarie;

2. Lit. 3.762.250.000 relativo all'acquisto, avvenuto con atto di compravendita del 04.08.2000, dell'immobile sito in Roma – Via Ennio Quirino Visconti n. 8 -destinato ad "Auditorium" della Cassa;

• l'incremento di circa il 22% rispetto all'esercizio 1999 registrato sugli "impianti e macchinari" ha riguardato sostanzialmente acquisti per il nuovo locale dell'Auditorium che, destinato ad uso di convegni e conferenze, è stato dotato di moderne e sofisticate apparecchiature quali:

– impianto di amplificazione sonora per circa Lit. 65.000.000

– impianto di telecamere a circuito chiuso e monitor per circa Lit. 175.000.000

– impianto di traduzione simultanea per Lit. 113.000.000

Il residuo importo è relativo principalmente all'impianto di diffusione sonora realizzato presso la sede;

• la variazione in aumento degli automezzi per circa Lit. 50.000.000 è dovuta all'acquisto di due nuove autovetture per un valore totale di circa Lit. 150.000.0000 e alla contemporanea dismissione di due veicoli per un valore di circa Lit. 100.000.000; il ricambio del parco auto dell'Ente è reso necessario dal notevole chilometraggio a cui sono sottoposti tutti i veicoli per le numerose missioni effettuate;

• la diminuzione di circa il 20% delle apparecchiature hardware rappresenta la differenza tra gli acquisti per circa Lit. 400.000.000 di postazioni tecnicamente più evolute per i dipendenti e le dismissioni di strumentazioni obsolete e non conformi alla normativa di cui al D.lgs. n. 626/94 per circa un miliardo;

Alla data di chiusura dell'esercizio 1999 le poste relative ai mobili e arredi e alle macchine d'ufficio venivano indicate cumulativamente nella voce mobili e macchine d'ufficio; nel bilancio al 31.12.2000, in virtù della delibera del Consiglio di Amministrazione del 26.03.2001, con la quale si è ravvisata l'esigenza di creare un'ulteriore suddivisione della posta di bilancio, la stessa racchiude le seguenti categorie di cespiti:

1. mobili e arredi

2. macchine d'ufficio

3. apparecchiature a tecnologia avanzata

– l'aumento della voce mobili e arredi per circa Lit. 180.000.000 è dovuto per la quasi totalità ad acquisti di arredamento destinato al locale Auditorium (30%) e al V piano della sede (63%) per circa Lit. 220.000.000 e a dismissioni di mobilio usurato non più utilizzabile per circa Lit. 30.000.000;

– la consistente diminuzione di valore della voce macchine d'ufficio è effetto della delibera del Consiglio di Amministrazione sopraccitata che, visto l'avanzare incessante della tecnologia, ha avvertito la necessità di individuare una nuova categoria di cespiti per quei beni che in funzione del continuo mutamento tecnologico non consentono una produttività superiore a tre anni; di qui l'istituzione della nuova classe di beni omogenei denominata "apparecchiature a tecnologia avanzata " nella quale far confluire acquisti come fax, fotocopiatrici, telefoni cellulari, etc., e alla quale applicare la percentuale di ammortamento del 33% stante le condizioni suddette.

È da sottolineare che la predetta variazione di calcolo ha avuto decorrenza dal presente esercizio ma i dati di ammortamento consolidati nei precedenti bilanci non hanno subito alcuna variazione.

L'incremento della voce relativa alle altre immobilizzazioni materiali è conseguente all'acquisto di alcuni cespiti in uso in Collesalvetti.

FONDI AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI ED IMMATERIALI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Fondo ammortamento:	**463.474.817.919**	**449.176.694.225**
Fondo amm.to Immobil. Immateriali	3.101.789.779	2.194.115.695
Fondo ammortamento Immobili	454.451.886.191	441.552.393.974
Fondo amm.to Impianti e macchinari	1.241.157.503	964.750.013
Fondo amm.to apparecchiature hardware	2.070.267.089	2.681.243.883
Fondo amm.to mobili e macchine ufficio	1.968.888.909	1.522.316.388
Fondo ammortamento automezzi	78.438.508	105.564.777
Fondo ammortamento attrezzatura	178.398.199	154.273.095
Fondo amm.to apparecch. a tec. avanzata	381.955.341	0
Altri fondi ammortamento	2.036.400	2.036.400

In deroga a quanto dettato dalla IV Direttiva CEE, introdotta in Italia con il D.Lgs. n. 127 del 09 aprile 1991, che prevede che le poste rettificative siano portate in diretta diminuzione delle corrispondenti voci attive, i fondi ammortamento relativi alle immobilizzazioni materiali e immateriali sono esposti nel conto consuntivo a sezioni contrapposte in base alle linee guida fornite dalla Ragioneria Generale dello Stato.

I criteri di ammortamento e i coefficienti applicati vengono di seguito indicati allo scopo di dare un quadro più completo sulle immobilizzazioni e sono:

• a quote costanti ripartite in tre anni secondo la stratificazione del cespite per le immobilizzazioni immateriali;

• a quote costanti ripartite in sei anni per gli interventi migliorativi su immobili detenuti in locazione in relazione alla durata del contratto;

• pari ai coefficienti stabiliti dal D.M. 31.12.88 nella sezione "altre attività" del Ministero delle Finanze cioè a dire per le categorie di beni omogenei:

immobili 3%, automezzi 25%, mobili e macchine ufficio 12%, con aliquota ridotta alla metà per il primo esercizio di acquisizione.

• del 33% per l'hardware e le apparecchiature a tecnologia avanzata, tenuto conto della veloce obsolescenza dovuta al mutamento tecnologico e quindi della possibilità d'impiego dei beni non superiore a tre anni.

Nello schema che segue si riscontrano analiticamente le movimentazioni relative alle immobilizzazioni e ai fondi così come previsto dall'art. 2427 del Codice Civile.

SITUAZIONE IMMOBILI

	31.12.98			31.12.99
Descrizione Immobili	**Valore cespiti al 31.12.98**	**Fondo ammortamento al 31.12.98**	**Acquisti 1999**	**Valore cespiti al 31.12.99**
Clivo Rutario - Roma	12.898.868.263	12.780.979.627	21.406.114	12.920.274.377
V.le Marconi 150/174 - Roma	17.180.781.614	17.162.259.438	65.971.047	17.246.752.661
Via dei Georgofili - Roma	38.642.650.164	38.620.970.718	65.235.038	38.707.885.202
Via Magenta 5 - Roma	21.360.260.613	21.239.427.468	19.194.143	21.379.454.756
Via Porta Fabbrica 63 - Roma	6.275.015.529	6.160.003.034	7.296.730	6.282.312.259
Via Luigi Rava 7 - Roma	11.113.770.400	11.083.156.600	11.921.229	11.125.691.629
Via E. Albertario 18/21 - Roma	23.296.983.400	23.060.115.126	66.554.000	23.363.537.400
Via Ippolito Nievo 61 - Roma	37.102.917.965	36.715.804.918	15.577.268	37.118.495.233
Via Luigi Rava 33/35 - Roma	21.525.018.165	21.293.684.116	100.673.896	21.625.692.061
Via Badoero 51 e 61 - Roma	55.649.856.003	54.268.156.091	68.539.995	55.718.395.998
V.Le degli Ammiragli 91 - Roma	47.574.474.033	45.594.661.547	355.485.100	47.929.959.133
Via A. Toscani - Roma	67.826.692.027	58.737.225.865	107.292.185	67.933.984.212
Via Valadier 42 - Roma	30.892.570.793	24.798.297.717	16.155.279	30.908.726.072
Piazza Cola di Rienzo 80 - Roma	4.401.250.000	4.401.250.000		4.401.250.000
Via E. Q. Visconti 8 - Roma	34.141.925.249	13.655.758.075	879.014.018	35.020.939.267
Via E. Q. Visconti - Roma	2.477.489.851	229.827.623		2.477.489.851
Lungotevere dei Mellini 44 sc Valadier 5 - Roma	717.795.800	53.612.811	52.354.380	770.150.180
Lungotevere dei Mellini 44 sc. Belli int.12 - Roma	934.963.400	42.073.353	112.200.000	1.047.163.400
Lungotevere dei Mellini 44 sc. Valadier int.9 - Roma	1.079.204.000	48.564.180		1.079.204.000
Lungotevere dei Mellini 44 sc. Belli int.4 - Roma	484.308.560	21.793.885	52.354.380	536.662.940
Via Visconti 8/B - Roma	527.250.000	23.726.250		527.250.000
Via E. Q. Visconti 8 p.t. - Roma - Auditorium				
Via C. Fea 5 - Roma	10.620.750.000	1.433.801.250		10.620.750.000
Via Malfante 73 - Roma	20.998.868.819	1.574.915.161		20.998.868.819
Via Tor Pagnotta 88/90 - Roma	40.466.128.602	3.034.231.365		40.466.128.602
Catania	2.963.087.175	2.847.285.478	99.065.563	3.062.152.738
Maddaloni	0	0		0
Napoli	172.500.000	172.500.000		172.500.000
Collesalvetti	469.348.160	397.651.822	612.483.184	1.081.831.344
Modena	24.387.753.113	10.115.235.524	5.694.925	24.393.448.038
Vicenza	8.346.330.000	1.752.729.300	1.577.736	8.347.907.736
Firenze	18.061.073.207	3.182.341.098		18.061.073.207
Milano	27.405.700.000	3.699.769.500		27.405.700.000
Bologna Strada Maggiore	30.943.160.000	4.176.707.400	48.414.000	30.991.574.000
S. Lazzaro di Savena	16.718.948.406	1.750.184.226	885.441.339	17.604.389.745
Sesto Fiorentino	25.888.077.738	1.941.605.830		25.888.077.738
Viterbo	9.578.380.850	717.650.284	71.160.000	9.649.540.850
	673.124.151.899	**426.787.956.682**	**3.741.061.549**	**676.865.213.448**

AL 31-12-2000					
			31.12.00		
Ammortamento al 31.12.99	Fondo ammortamento al 31.12.99	Acquisti 2000	Valore cespiti al 31.12.00	Ammortamento al 31.12.00	Fondo ammortamento al 31.12.00
4.022.230	12.785.001.857	125.994.690	13.046.269.067	6.233.242	12.791.235.099
1.569.244	17.163.828.682	49.169.602	17.295.922.263	3.296.354	17.167.125.036
1.654.364	38.622.625.083		38.707.885.202	2.632.890	38.625.257.973
4.078.731	21.243.506.198		21.379.454.756	4.366.643	21.247.872.841
3.627.921	6.163.630.955		6.282.312.259	3.737.372	6.167.368.326
1.111.218	11.084.267.818		11.125.691.629	1.290.037	11.085.557.855
234.048.112	23.294.163.238		23.363.537.400	2.116.572	23.296.279.810
371.603.238	37.087.408.156	188.160.000	37.306.655.233	3.800.317	37.091.208.473
217.100.689	21.510.784.806	8.932.000	21.634.624.061	3.664.796	21.514.449.602
1.268.275.230	55.536.431.321		55.718.395.998	5.768.182	55.542.199.503
1.432.566.497	47.027.228.045	1.131.779.284	49.061.738.417	1.454.875.463	48.482.103.508
2.036.410.144	60.773.636.008		67.933.984.212	2.038.019.526	62.811.655.535
927.019.453	25.725.317.170		30.908.726.072	927.261.782	26.652.578.952
0	4.401.250.000		4.401.250.000	0	4.401.250.000
1.037.442.968	14.693.201.043	401.994.271	35.422.933.538	1.056.658.092	15.749.859.135
74.324.696	304.152.318	8.730.000	2.486.219.851	74.455.646	378.607.964
22.319.190	75.932.001	2.370.000	772.520.180	23.140.055	99.072.056
29.731.902	71.805.255	2.563.200	1.049.726.600	31.453.350	103.258.605
32.376.120	80.940.300	2.338.402	1.081.542.402	32.411.196	113.351.496
15.314.573	37.108.458	2.370.000	539.032.940	16.135.438	53.243.896
15.817.500	39.543.750		527.250.000	15.817.500	55.361.250
		5.789.407.600	5.789.407.600	86.841.114	86.841.114
318.622.500	1.752.423.750	148.820.889	10.769.570.889	320.854.813	2.073.278.563
629.966.065	2.204.881.226		20.998.868.819	629.966.065	2.834.847.291
1.213.983.858	4.248.215.223		40.466.128.602	1.213.983.858	5.462.199.081
5.012.939	2.852.298.416		3.062.152.738	6.498.922	2.858.797.338
0	0		0	0	0
0	172.500.000		172.500.000	0	172.500.000
11.370.893	409.022.715	1.604.137.986	2.685.969.330	44.620.210	453.642.925
731.718.017	10.846.953.541	2.448.000	24.395.896.038	731.840.161	11.578.793.702
250.413.566	2.003.142.866		8.347.907.736	250.437.232	2.253.580.098
541.832.196	3.724.173.294	130.428.802	18.191.502.009	543.788.628	4.267.961.923
822.171.000	4.521.940.500		27.405.700.000	822.171.000	5.344.111.500
929.021.010	5.105.728.410		30.991.574.000	929.747.220	6.035.475.630
514.850.072	2.265.034.298	1.156.552.693	18.760.942.438	545.479.983	2.810.514.281
776.642.332	2.718.248.162		25.888.077.738	776.642.332	3.494.890.495
288.418.826	1.006.069.109		9.649.540.850	289.486.226	1.295.555.335
14.764.437.292	**441.552.393.974**	**10.756.197.419**	**687.621.410.867**	**12.899.492.217**	**454.451.886.191**

	INTERVENTI MIGLIORATIVI IN FUNZIONE DELL'IMMOBILE					
		3%			3%	
Descrizione Immobili	**Interventi migliorativi 1997**	**Quota d'ammortamento annuo**	**Valore dell'immobile al 31-12-97 al lordo delle manutenzioni straordinarie**	**Interventi migliorativi 1998**	**Quota d'ammortamento annuo**	**Valore dell'immobile al 31-12-98 al lordo delle manutenzioni straordinarie**
Clivio Rutario - Roma	121.068.613	3.632.058	12.896.565.613	2.302.650	69.080	12.898.868.263
V.le Marconi 150/174 - Roma	17.019.964	510.599	17.178.478.964	2.302.650	69.080	17.180.781.614
Georgofili/Mantegna/Caravaggio -Rm	17.019.964	510.599	38.637.142.164	5.508.000	165.240	38.642.650.164
Via Magenta 5 - Roma	121.068.613	3.632.058	21.354.968.613	5.292.000	158.760	21.360.260.613
Via Porta Fabbrica 63 - Roma	17.019.964	510.599	6.174.753.164	100.262.365	3.007.871	6.275.015.529
Via Ippolito Nievo 61 - Roma	17.019.965	510.599	37.102.917.965		-	37.102.917.965
Via E. Albertario 18/21 - Roma		-	23.292.985.000	3.998.400	119.952	23.296.983.400
Via L. Rava 7 - Roma		-	11.082.690.400	31.080.000	932.400	11.113.770.400
Via Luigi Rava 33/35 - Roma	17.019.965	510.599	21.525.018.165		-	21.525.018.165
Via Badoero 51 e 61 - Roma	123.732.737	3.711.982	55.649.856.003		-	55.649.856.003
Ammiragli/De Cristofaro/Nais - Roma	17.019.965	510.599	47.509.648.365	64.825.668	1.944.770	47.574.474.033
Via A. Toscani/Fiorini - Roma	218.817.811	6.564.534	67.719.707.811	106.984.216	3.209.526	67.826.692.027
Via Carlo Fea - Roma		-	10.620.750.000		-	10.620.750.000
Via Valadier 42 - Roma	290.588.993	8.717.670	30.889.571.993	2.998.800	89.964	30.892.570.793
Via E. Q. Visconti 8 - Roma	3.314.466.713	99.434.001	32.488.363.231	1.653.562.018	49.606.861	34.141.925.249
Via E. Q. Visconti 6 a-b - Roma	256.743.867	7.702.316	2.476.709.851	780.000	23.400	2.477.489.851
L.re dei Mellini 44 Sc. Valadier int. 5 - Rm		-	717.795.800		-	717.795.800
L.re dei Mellini 44 Sc. Valadier int. 9 - Rm		-	1.079.204.000		-	1.079.204.000
L.re dei Mellini 44 Sc. Belli int. 12 - Rm		-	934.963.400		-	934.963.400
L.re dei Mellini sc. Belli int. 4 - Roma		-	484.308.560		-	484.308.560
Via E. Q. Visconti 8 - Rm - Auditorium		-			-	
Via Tor Pagnotta 88/90 - Roma	24.276.000	728.280	40.466.128.602		-	40.466.128.602
Modena	203.115.405	6.093.462	24.260.709.886	127.043.227	3.811.297	24.387.753.113
Viterbo	24.276.000	728.280	9.578.380.850		-	9.578.380.850
Catania		-	2.845.522.000	117.565.175	3.526.955	2.963.087.175
Firenze		-	17.970.000.000	91.073.207	2.732.196	18.061.073.207
Collesalvetti		-	396.560.000	72.788.160	2.183.645	469.348.160
Bologna - Strada Maggiore		-	30.938.000.000	5.160.000	154.800	30.943.160.000
Bologna - S. Lazzaro di Savena		-	16.660.000.000	58.948.406	1.768.452	16.718.948.406
Vicenza		-	8.346.330.000		-	8.346.330.000
	4.800.274.539	**144.008.236**	**591.278.030.400**	**2.452.474.942**	**73.574.248**	**593.730.505.342**

N.B. Gli importi relativi agli interventi effettuati a fronte della L. 46/90 sono stati divisi tra le unità immobiliari interessate a quote costanti.

DI RIFERIMENTO EFFETTUATI NELL'ESERCIZIO 2000

			ALIQUOTA RIDOTTA PER IL PRIMO ANNO			
3%			1,5%			
Interventi migliorativi 1999	Quota d'ammortamento annuo	Valore dell'immobile al 31-12-99 al lordo delle manutenzioni straordinarie	Interventi migliorativi 2000	Quota d'ammortamento annuo	% di costo di manutenzione straordinaria sull'intero valore dell'immobile	Valore dell'immobile al 31-12-00 al lordo delle manutenzioni straordinarie
21.406.114	642.183	12.920.274.377	125.994.690	1.889.920	0,98%	13.046.269.067
65.971.047	1.979.131	17.246.752.661	49.169.602	737.544	0,29%	17.295.922.263
65.235.038	1.957.051	38.707.885.202		-		38.707.885.202
19.194.143	575.824	21.379.454.756		-		21.379.454.756
7.296.730	218.902	6.282.312.259		-		6.282.312.259
15.577.268	467.318	37.118.495.233	188.160.000	2.822.400	0,51%	37.306.655.233
66.554.000	1.996.620	23.363.537.400		-		23.363.537.400
11.921.229	357.637	11.125.691.629		-		11.125.691.629
100.673.896	3.020.217	21.625.692.061	8.932.000	133.980	0,04%	21.634.624.061
68.539.995	2.056.200	55.718.395.998		-		55.718.395.998
355.485.100	10.664.553	47.929.959.133	1.131.779.284	16.976.689	2,36%	49.061.738.417
107.292.185	3.218.766	67.933.984.212		-		67.933.984.212
		10.620.750.000	148.820.889	2.232.313	1,40%	10.769.570.889
16.155.279	484.658	30.908.726.072		-		30.908.726.072
879.014.018	26.370.421	35.020.939.267	401.994.271	6.029.914	1,15%	35.422.933.538
	-	2.477.489.851	8.730.000	130.950	0,35%	2.486.219.851
52.354.380	1.570.631	770.150.180	2.370.000	35.550	0,31%	772.520.180
		1.079.204.000	2.338.402	35.076	0,22%	1.081.542.402
112.200.000	3.366.000	1.047.163.400	2.563.200	38.448	0,24%	1.049.726.600
52.354.380	1.570.631	536.662.940	2.370.000	35.550	0,44%	4.301.282.940
			2.027.157.600	30.407.364	53,88%	5.789.407.600
	-	40.466.128.602		-		40.466.128.602
5.694.925	170.848	24.393.448.038	2.448.000	36.720	0,01%	24.395.896.038
71.160.000	2.134.800	9.649.540.850		-		9.649.540.850
99.065.563	2.971.967	3.062.152.738		-		3.062.152.738
	-	18.061.073.207	130.428.802	1.956.432		18.191.502.009
612.483.184	18.374.496	1.081.831.344	1.604.137.986	24.062.070	148,28%	2.685.969.330
48.414.000	1.452.420	30.991.574.000		-		30.991.574.000
885.441.339	26.563.240	17.604.389.745	1.156.552.693	17.348.290	6,57%	18.760.942.438
1.577.736	47.332	8.347.907.736		-		8.347.907.736
3.741.061.549	**112.231.846**	**597.471.566.891**	**6.993.947.419**	**104.909.211**	**2,76%**	**611.990.014.310**

CALCOLO AMMORTAMENTO PER LE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI ED IMMATERIALI			
	Totale 31-12-99	**Nuovi acquisti**	**Dismissioni**
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	**3.240.298.075**	**840.120.115**	
Costi di impianto ed ampliamento			
Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità			
Software di proprietà ed altri diritti	1.264.186.284	600.000.000	
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.766.841.623	230.597.800	
Altre	209.270.168	9.522.315	
IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI		**4.080.000**	
Immobilizzazioni in corso e acconti		4.080.000	
IMPIANTI E MACCHINARI	**2.251.809.427**	**493.163.040**	
Impianti e macchinari	2.251.809.427	493.163.040	
Ripristini,trasformazioni e manut imp e macchinari			
ATTREZZATURA	**290.194.235**	**29.326.200**	**– 4.522.195**
Attrezzatura varia e minuta	32.556.460		– 1.160.145
Attrezzatura varia	257.637.775	29.326.200	– 3.362.050
AUTOMEZZI	**206.149.968**	**151.160.000**	**– 100.652.818**
Automezzi	206.149.968	151.160.000	– 100.652.818
APPARECCHIATURE HARDWARE	**3.154.386.805**	**408.623.600**	**– 1.049.751.179**
Apparecchiature hardware	3.154.386.805	408.623.600	– 1.049.751.179
MOBILI E MACCHINE D'UFFICIO	**5.871.400.904**	**447.477.598**	**-80.250.564**
Mobili e Arredi	5.231.065.082	217.066.598	– 33.228.266
Acconti su forniture mobilio sede			
Casseforti e armadi corazzati	700.640	420.000	– 120.640
Macchine d'ufficio	639.635.182	229.991.000	– 46.901.658
Apparecchiature a tecnologia avanzata			
ALTRE	**158.917.890**	**15.540.000**	
Beni artistici	37.036.400		
Beni mobili in Collesalvetti	121.881.490	15.540.000	
TOTALE	**15.173.157.304**	**2.389.490.553**	**– 1.235.176.756**

Fondi Ammortamento	Fondo al 31-12-99	Quota amm.to 2000	Dismissioni
Fondo ammortamento Immateriali	2.194.115.695	907.674.084	
Fondo ammortamento impianti, e macchinari	964.750.013	276.407.490	
Fondo ammortamento apparecchiature hardware	2.681.243.883	438.774.378	– 1.049.751.172
Fondo ammortamento mobili e macchine d'ufficio	1.522.316.388	643.610.809	– 63.591.284
Fondo ammortamento automezzi	105.564.777	42.312.288	– 69.438.557
Fondo ammortamento attrezzatura	154.273.095	32.308.420	– 4.388.916
Fondo ammortamento appar. tecnol. avanzata		244.713.937	
Altri fondi ammortamento	2.036.400		
Totale	**7.624.300.251**	**2.585.801.406**	**– 1.187.169.929**

(AD ESCLUSIONE IMMOBILI E INTERVENTI MIGLIORATIVI)

Migliore imputazione	Totale 31-12-00	Aliquota ordinaria	Quota amm.to 2000
	4.080.418.190		**907.674.084**
	-		
	-		
	1.864.186.284	33,3%	
	1.997.439.423	33,3%	
	218.792.483	16,6%	
	4.080.000		
	4.080.000		
	2.744.972.467		**276.407.490**
	2.744.972.467	12,0%	
	-		
- 6.780.000	**308.218.240**		**32.308.420**
- 2.880.000	28.516.315	12,0%	
- 3.900.000	279.701.925	12,0%	
	256.657.150		**42.312.288**
	256.657.150	25,0%	
	2.513.259.226		**438.774.378**
	2.513.259.226	33,3%	
6.780.000	**6.245.407.938**		**888.324.746**
	5.414.903.414	12,0%	
	-		
	1.000.000	12,0%	
- 735.878.360	86.846.164	12,0%	
742.658.360	742.658.360	33,3%	
	174.457.890		
	37.036.400	0,0%	
	137.421.490	0,0%	
	-		
0	**16.327.471.101**		**2.585.801.406**

Migliore imputazione	Fondo al 31-12-00
	3.101.789.779
	1.241.157.503
	2.070.267.089
- 133.447.004	1.968.888.909
	78.438.508
- 3.794.400	178.398.199
137.241.404	381.955.341
	2.036.400
0	**9.022.931.728**

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

CREDITI IMMOBILIZZATI

PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COLLEGATE

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Partecipazioni in imprese collegate	**80.000.000**	**80.000.000**
Fondazione dell'Avvocatura Italiana	80.000.000	80.000.000

La Cassa Forense, in data 17.12.1999, ha partecipato alla costituzione della Fondazione dell'Avvocatura Italiana in misura di circa il 24% dell'intero patrimonio iniziale della Fondazione. La fondazione alla quale si è aderito come da art. 2 dello Statuto "non ha fini di lucro, è apolitica, e non confessionale. Essa ha per scopi primari la promozione e nell'aggiornamento della cultura giuridica e forense, la valorizzazione dell'avvocatura, anche nei suoi aspetti previdenziali, la divulgazione dei diritti di difesa della persona".

CREDITI VERSO PERSONALE DIPENDENTE

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Crediti verso personale dipendente	**1.017.390.175**	**986.530.376**
Prestiti	910.756.880	875.418.221
Mutui	106.633.295	111.112.155

Prestiti

Nel corso del 2000 sono stati concessi dalla Cassa, dietro consenso favorevole della Commissione per i benefici assistenziali e sulla base del TFR maturato, 37 prestiti al personale dipendente per un totale di Lit. 567.155.864 che alla data del 31.12.2000, dopo parziali restituzioni avvenute in corso d'anno, residuano per Lit. 470.629.266.

Mutui

Al 31.12.2000 il valore residuo dei mutui ipotecari concessi dalla Cassa al personale dipendente è riferito a n. 3 contratti di mutuo erogati nel 1987, 1988 e 1990.

CREDITI VERSO ISCRITTI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Crediti verso iscritti:	**32.641.178.173**	**12.160.895.337**
Crediti verso Concessionari	32.498.878.558	12.077.708.379
Crediti verso iscritti	142.299.615	83.186.958

La variazione intervenuta nella voce "crediti verso iscritti" rispetto al valore di bilancio al 31.12.1999 è di seguito riassunta:

• il passaggio dall'attivo circolante a quello immobilizzato del residuo dei ruoli 1998 ordinario e suppletivo per circa Lit. 20,9 miliardi ha determinato un notevole incremento dell'ammontare dei crediti verso concessionari. Occorre infatti precisare che già il ruolo 98 suppletivo è stato interessato dalla riforma sulla riscossione relativamente al versamento del solo riscosso per circa i ¾ dell'importo di emissione del ruolo stesso. Inoltre, proprio alla luce della riforma precedentemente indicata che diverrà pienamente operativa solo nel 2001, si è proceduto ad un accantonamento al "fondo svalutazione crediti" di circa il 25% del credito residuo.

Per quanto concerne, invece, i crediti ante 98 si evidenzia un decremento, a seguito di riscossioni, di circa il 4,6% dei crediti per ruoli 1997, nonché del 4,4% dei ruoli 1993 e di circa il 4% dei ruoli 1996 come si può meglio rilevare dal dettaglio di seguito riportato:

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Crediti verso Concessionari 1981	8.433.801	8.433.801
Crediti verso Concessionari 1986	12.267.298	12.267.298
Crediti verso Concessionari 1990	203.793.873	203.793.873
Crediti verso Concessionari 1991	433.622.304	435.260.612
Crediti verso Concessionari 1992	204.466.094	209.046.835
Crediti verso Concessionari 1993	1.334.691.294	1.396.115.800
Crediti verso Concessionari 1994	734.850.336	734.850.336
Crediti verso Concessionari 1995	49.506.112	49.506.112
Crediti verso Concessionari 1996	4.967.775.102	5.175.598.041
Crediti verso Concessionari 1997	3.674.498.656	3.852.835.671
Crediti verso Concessionari 1998	20.874.973.688	**

** tale credito è stato esposto al 31.12.1999 tra i "crediti verso concessionari" dell'attivo circolante

CREDITI VERSO ALTRI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Crediti verso altri	**2.554.515.511**	**4.246.949.118**
Crediti verso altri	39.971.136	207.900
Crediti verso inquilinato	746.242.407	801.745.722
Crediti verso Erario per domande di rimborso	1.081.975.659	1.094.459.000
Crediti vari verso Erario dello Stato	458.084.599	517.658.537
Acconti	0	1.710.000.000
Crediti per imposte Stati esteri	228.241.710	122.877.959

Gli importi più significativi sono di seguito commentati.

Crediti verso inquilinato

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
CREDITI Vs. INQUILINATO	**746.242.407**	**801.745.722**
Canoni di locazione	524.549.101	562.976.654
Spese portierato	66.673.961	54.374.378
Spese comuni	155.019.345	184.394.690

I crediti residui degli anni 92/98 sono pari a Lit: 746.242.407.

Al 31.12.2000 sono stati allocati nelle immobilizzazioni i crediti verso inquilinato relativi al 1998 la cui esigibilità risulta essere più difficile essendo trascorsi due anni dalla loro accensione.

Si riporta di seguito l'evoluzione degli incassi dei crediti verso inquilinato per gli anni 1992-1993-1994-1995-1996-1997-1998:

Descrizione	Valore al 31-12-2000	Valore al 31-12-1999	Percentuale di incasso
Canoni di locazione 1992	7.638.830	14.474.327	47,23
Canoni di locazione 1993	62.807.773	66.166.243	5,08
Canoni di locazione 1994	130.817.881	141.454.685	7,52
Canoni di locazione 1995	39.289.739	49.503.478	20,63
Canoni di locazione 1996	138.629.648	155.091.036	10,61
Canoni di locazione 1997	121.035.075	136.286.885	11,2
Canoni di locazione 1998	24.330.155	77.210.509	68,49
Totale canoni	**524.549.101**	**640.187.163**	**18,06**
Spese portierato 1992	242.365	396.415	38,86
Spese portierato 1993	2.368.126	2.957.091	19,92
Spese portierato 1994	818.020	1.170.385	30,11
Spese portierato 1995	400.118	428.637	6,65
Spese portierato 1996	14.448.866	15.182.609	4,83
Spese portierato 1997	31.963.368	34.239.241	6.65
Spese portierato 1998	16.433.098	20.511.663	19,88
Totale spese portierato	**66.673.961**	**74.886.041**	**10,97**
Spese comuni 1992	15.511.434	18.809.568	17,53
Spese comuni 1993	20.542.418	24.841.975	17,31
Spese comuni 1994	5.215.133	5.707.022	8,62
Spese comuni 1995	3.735.735	4.316.100	13,45
Spese comuni 1996	110.014.625	114.087.667	3,57
Spese comuni 1997	0	16.632.358	
Spese comuni 1998	0	331.393.662	
Totale spese comuni	**155.019.345**	**515.788.352**	**69,95**
TOTALE GENERALE	**746.242.407**	**1.230.861.556**	**39,37**

Per una migliore lettura dei dati contabili si precisa che per i "crediti per spese comuni 1997 e 1998", alla chiusura del presente esercizio, risultava un saldo negativo per l'imputazione da parte dell'Ufficio immobiliare di maggiori incassi rispetto al credito accertato. Essendo ancora in corso da parte dell'Ufficio Immobiliare (stante il nuovo assetto organizzativo) tale verifica, al 31.12.2000 si è proceduto allo spostamento dei suddetti saldi negativi nella voce "debiti per canoni di locazione ed accessori" nelle passività dello Stato Patrimoniale.

Per i crediti sopra esposti si rileva uno scostamento, rispetto al dato al 31.12.99, del 39,37% sul totale; il trend degli incassi è stato preso come oggetto d'analisi per il reintegro al fondo svalutazione crediti.

Si fornisce di seguito la percentuale degli incassi dei crediti 1992-1997 suddivisi per tipologia :

- 11,15% per i canoni di locazione;
- 7,6% per le spese di portierato;
- 7,6% per le spese comuni (escluso anno 1997),

con una diminuzione globale rispetto al dato di bilancio 1999 del 10,14%.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla "gestione immobili" nei ricavi del Conto Economico.

Crediti verso Erario per domande di rimborso

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Crediti verso Erario per domande di rimborso	1.081.975.659	1.094.459.000

A seguito dei rimborsi effettuati dall'Erario in corso d'anno, al 31.12.2000 si evidenzia una diminuzione dell'1,14% del credito accertato al 31.12.99 per il recupero di imposte versate a fronte di assegni di pensione successivamente reintroitati per decesso dei beneficiari.

Crediti vari verso Erario dello Stato

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Crediti vari verso Erario dello Stato	458.084.599	517.658.537

L'importo risultante al 31.12.2000 rappresenta la differenza tra quanto versato a titolo di anticipo di imposta su T.F.R. ai sensi della L. 662/96, comprensivo delle rivalutazioni sulla base di quanto previsto dalla circolare ministeriale n. 196/1997, e i recuperi effettuati sul versamento delle imposte relative alle liquidazioni di trattamenti di fine rapporto.

Acconti

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Acconti	0	1.710.000.000

Il valore esposto nel bilancio relativo all'esercizio 1999 costituiva integralmente l'acconto versato per l'acquisto dell'immobile destinato ad "Auditorium" il cui atto di compravendita è stato stipulato in data 04.08.2000.

Per maggiori informazioni si rimanda alla voce "Immobilizzazioni materiali".

Crediti per imposte Stati Esteri

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Crediti per imposte Stati Esteri	228.241.710	122.877.959

I dividendi incassati nel corso dell'esercizio relativi alle azioni estere possedute, hanno generato, al fine di evitare una doppia tassazione, un credito d'imposta pari a quello previsto per le azioni italiane.

Gli importi eccedenti, vanno richiesti con istanza di rimborso ai vari paesi.

L'incremento di valore rispetto all'anno precedente è da ricercarsi nel fatto che, come evidenziato nella parte relativa alla "gestione mobiliare", nell'anno 2000 anche le SGR hanno avuto la possibilità di diversificare gli investimenti con una percentuale azionaria massima del 25% sul totale degli impieghi.

DEPOSITI PRESSO TESORERIA DI STATO

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Depositi presso Tesoreria dello Stato	**0**	**106.135.768.000**

Nel corso del 2000, trascorso un quinquennio dalla data del versamento degli importi previsti dall'ex art. 12 L. 243/93, il Ministero del Tesoro ha proceduto al rimborso delle ultime somme ancora in deposito, versate dalla Cassa a maggio e novembre 1995.

Elenco dei versamenti effettuati al Ministero del Tesoro	
Versamento Maggio 1995	42.454.307.000
Versamento Novembre 1995	63.681.461.000
Totale	**106.135.768.000**

TITOLI EMESSI O GARANTITI DALLO STATO

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Valori mobiliari dello Stato	**255.943.168.700**	**256.079.929.712**

Il Consiglio di Amministrazione della Cassa ha deciso nel corso del 1999 di immobilizzare il 20% dell'intero valore dei BTP presenti in portafoglio alla data del 31 dicembre, sulla base degli acquisti effettuati in corso d'anno. La scelta è stata fatta sulla base del titolo il cui andamento non ha consentito di proiettare nel medio periodo una favorevole attività di trading.

Il titolo obbligazionario che ha risposto a simili caratteristiche è stato identificato nel BTP 5,25% scad. 1/11/2029 il cui valore nominale è pari a 130,2 milioni di euro.

Dal momento che nel corso dell'esercizio non sono stati acquistati altri titoli di Stato la percentuale del 20% rispetto al totale dei BTP posseduti dalla Cassa è confermata anche per il 2000.

ALTRI TITOLI

Gli altri titoli si compongono di:

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Obbligazioni	319.985.758.695	342.105.025.356
Azioni	298.939.701.923	216.147.538.507
Titoli in deposito 187445	3.003.275.133	2.991.605.373
Totale	**621.928.735.751**	**561.244.169.236**

Valori obbligazionari

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Valori obbligazionari:	**319.985.758.695**	**342.105.025.356**
Obbligazioni San Paolo di Torino	64.420.492.000	72.587.937.000
Obbligazioni B.N.L	69.109.975.000	74.835.180.000
Cartelle fondiarie B. N. L. 5%	365.806	365.806
Obbligazioni B.P.S.	186.454.925.889	194.681.542.550

Il rimborso di una parte delle obbligazioni possedute al 31.12.1999 ha decrementato il valore del portafoglio obbligazionario di circa l'8%; i nuovi acquisti che hanno riguardato per circa 6 miliardi le obbligazioni Banca Popolare di Sondrio, hanno sostanzialmente assestato il decremento al 6,4%.

Si riporta di seguito il prospetto analitico evidenziando le obbligazioni ancora in carico al 31.12.2000 con l'indicazione dello scostamento rispetto all'anno precedente.

Obbligazioni	Valore al 31-12-2000	Incremento	Decremento	Valore al 31-12-1999
San Paolo di Torino	64.420.492.000	0	8.167.445.000	72.587.937.000
B.N.L.	69.109.975.000	0	5.725.205.000	74.835.180.000
B. N. L. 5%	365.806	0	0	365.806
Banca Popol. Sondrio	186.454.925.889	6.300.000.000	14.526.616.661	194.681.542.550
Totale obbligazioni	**319.985.758.695**	**6.300.000.000**	**28.419.266.661**	**342.105.025.356**

Azioni

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Azioni:	**298.939.701.923**	**216.147.538.507**
Azioni INA	0	110.293.938.590
Azioni UNIM	0	1.002.112.667
Azioni ENEL	99.911.532.000	99.911.532.000
Azioni B.P.S.	4.939.955.250	4.939.955.250
Azioni GENERALI ASS.NI	194.088.214.673	0

Rilevate al costo medio ponderato di acquisto, le azioni "immobilizzate" possedute dalla Cassa sono costituite da:

- n. 255.715 azioni Banca Popolare di Sondrio,
- n. 12.000.000 azioni ENEL,
- n. 3.397.905 azioni Generali Assicurazioni.

La composizione del portafoglio delle azioni immobilizzate è completamente variato per effetto delle operazioni straordinarie intervenute nel corso dell'anno pregresso.

E' d'obbligo ricordare che la Cassa Forense nel corso del 1999 ha esercitato rispettivamente sui titoli INA e UNIM (iscritti nell'attivo fisso) le seguenti OPAS e OPA:

		Durata dell'offerta	Controvalore
OPAS	**Azioni INA** acquistate da **Assicurazioni Generali**	**22/11/1999** **14/12/1999**	1 azione INA contro 0,83 euro contanti e 0.07 azioni ordinarie Assicurazioni Generali
OPA	**Azioni UNIM** acquistate da **Milano Centrale spa**	**22/11/1999** **14/12/1999**	1 azione UNIM contro 0,49 euro in contanti

La definizione della competenza economica delle OPAS INA-GENERALI e OPA UNIM – MILANO CENTRALE, benchè avvenute nel 1999 con adesione irrevocabile dell'accettazione dell'offerta (salva la possibilità di aderire ad offerte concorrenti ai sensi dell'art. 44 comma 6 del Regolamento CONSOB) e regolarizzate finanziariamente nel 2000, è da attribuirsi al periodo contabile riguardante il bilancio al 31.12.2000.

I risultati finanziari di tale adesione, risultano imputati all'esercizio in esame poiché non essendo la titolarità delle Azioni ancora trasferita in capo all'offerente durante il periodo compreso tra la data di adesione e la data di pagamento, "tutti i diritti pertinenti e le azioni continuano a far capo ai loro titolari fermo restando ... il vincolo di indisponibilità delle azioni".

In osservanza pertanto dei principi contabili, le due operazioni vengono rilevate per effetto del passaggio di proprietà, nel corso del 2000, con conseguente cancellazione del controvalore dalle immobilizzazioni.

In ossequio della delibera del CDA n. 486/2000 vengono comunque mantenuti nell'attivo fisso "tutti i titoli derivanti da operazioni di scambio riguardanti titoli immobilizzati".

Di conseguenza, le azioni derivanti dall' OPAS INA - Generali riguardanti n. 3.397.905 titoli generati dal controvalore dello 0,07 dello scambio (n.48.541.500 azioni INA x 0,07=3.397.905 azioni ordinarie Assicurazioni Generali di nuova emissione da nominali Lit. 2000) vengono iscritte nelle poste immobilizzate.

La plusvalenza derivante dai frutti delle operazioni succitate pari a circa 208 miliardi è oggetto di ampia trattazione nella sezione dei ricavi.

I dividendi lordi (al lordo del credito d'imposta e della ritenuta d'acconto del 10%) incassati nel corso del 2000 per azioni ENEL, BPS e Generali ammontano a complessivi Lit. 7.082.704.108 come risulta dalla voce "Dividendi azionari" del conto economico.

Le quotazioni medie del mercato borsistico nel mese di dicembre 2000 (il semestre è analizzabile nei prospetti allegati) sono state pari a:

- euro 40,83 pari a Lit. 79.058 per le azioni Generali Assicurazioni
- euro 18,371, pari a Lit. 35.571 per le azioni Banca Popolare di Sondrio.
- euro 4,108 pari a Lit. 7.954 per le azioni ENEL,

con una plusvalenza implicita tra costo d'iscrizione in bilancio e media dei prezzi di dicembre di 75 miliardi.

Di seguito, il prospetto analitico delle azioni possedute dal quale si evince lo scostamento rispetto all'esercizio precedente:

AZIONI	Valore al 31-12-2000	Incremento o decremento	Valore al 31-12-1999
Azioni INA	0	- 110.293.938.590	110.293.938.590
Azioni UNIM	0	- 1.002.112.667	1.002.112.667
Azioni ENEL	99.911.532.000	0	99.911.532.000
Azioni B.P.S.	4.939.955.250	0	4.939.955.250
Azioni GENERALI ASS.NI	194.088.214.673	194.088.214.673	0
Totale Azioni	**298.939.701.923**	**82.792.163.416**	**216.147.538.507**

Titoli in deposito n. 187445

Descrizione	Valore al 31-12-2000	Valore al 31-12-1999
Titoli in deposito n. 187445	**3.003.275.133**	**2.991.605.373**

Rilevati al costo medio ponderato, i titoli in deposito presso la Banca Popolare di Sondrio conto n. 187445 rappresentano parte dei depositi cauzionali dei locatari. L'incremento che si rileva rispetto a quanto consuntivato nell'esercizio precedente scaturisce dall'assestamento degli scarti di emissione e di negoziazione rilevati in corso d'anno.

Poiché il valore di mercato derivante dall'analisi dei prezzi di tali titoli nell'ultimo semestre 2000 è stato pari a Lit. 3.405.099.000 non si rende necessaria alcuna svalutazione per perdita durevole di valore.

	Codice	Obbligazioni fondiarie	Valore Nominale	Prezzo di Acquisto
1	399780	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/7/2001 (mutui edil. e fond.) VII	41.552.000	41.552.000
2	371170	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/7/2001 (mutui edil. e fond.) IX	465.402.000	465.402.000
3	371420	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/1/2003 (mutui edil. e fond.) XI	1.053.000.000	1.053.000.000
4	397470	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/7/2003 (mutui edil. e fond.) II	1.537.340.000	1.537.340.000
5	371580	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/7/2003 (mutui edil. e fond.) XIII	1.308.306.000	1.308.306.000
6	397620	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/1/2004 (mutui edil. e fond.) IV	3.234.935.000	3.234.935.000
7	371790	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/1/2004 (mutui edil. e fond.) XV	2.389.860.000	2.389.860.000
8	371910	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/1/2004 (mutui edil. e fond.) XVII	1.315.673.000	1.315.673.000
9	373330	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/7/2004 (mutui edil. e fond.) XIX	1.734.000.000	1.734.000.000
10	399210	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/1/2005 (mutui edil. e fond.) VI	3.170.160.000	3.170.160.000
11	373450	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/1/2005 (mutui edil. e fond.) 1^	3.520.000.000	3.520.000.000
12	373570	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/7/2005 (mutui edil. e fond.) 3^	2.094.000.000	2.094.000.000
13	56081	Obbl. BNL scad. 1/1/2006 (mutui edil. e fond.)	3.041.700.000	3.041.700.000
14	58006	Obbl. BNL scad. 1/7/2006 (mutui edil. e fond.)	655.710.000	655.710.000
15	58054	Obbl. BNL scad. 1/7/2006 (mutui edil. e fond.)	327.855.000	327.855.000
16	57444	Obbl. BNL scad. 1/7/2006 (mutui edil. e fond.)	983.565.000	983.565.000
17	57061	Obbl. BNL scad. 1/7/2006 (mutui edil. e fond.)	1.967.130.000	1.967.130.000
18	379790	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/7/2006 (mutui edil.e fond.) VIII	128.020.000	128.020.000
19	371160	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/7/2006 (mutui edil. e fond.) X	5.701.733.000	5.701.733.000
20	59052	Obbl. BNL scad. 1/1/2007 (mutui edil. e fond.)	1.402.080.000	1.402.080.000
21	91885	Obbl. BNL scad. 1/1/2007 (mutui edil. e fond.)	1.752.875.000	1.752.875.000
22	92277	Obbl. BNL scad. 1/1/2007 (mutui edil. e fond.)	1.051.725.000	1.051.725.000
23	93659	Obbl. BNL scad. 1/1/2007 (mutui edil. e fond.)	4.206.900.000	4.206.900.000
24	96037	Obbl. BNL scad. 1/1/2007 (mutui edil. e fond.)	1.402.300.000	1.402.300.000
25	96613	Obbl. BNL scad. 1/1/2007 (mutui edil. e fond.)	1.402.300.000	1.402.300.000
26	980638	Obbl. BNL scad. 1/7/2007 (mutui edil. e fond.)	3.722.500.000	3.722.500.000
27	1103636	Obbl. BNL scad. 1/7/2007 (mutui edil. e fond.)	3.722.500.000	3.722.500.000
28	1114914	Obbl. BNL scad. 1/7/2007 (mutui edil. e fond.)	2.233.500.000	2.233.500.000
29	1139515	Obbl. BPS scad. 31/12/2007 (mutui edil. e fond.)	5.938.465.920	5.938.465.920
30	371430	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/1/2008 (mutui edil. e fond.) XII	5.494.642.000	5.494.642.000
31	371590	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/7/2008 (mutui edil. e fond.) XIV	5.216.744.000	5.216.744.000
32	1134003	Obbl. BNL scad. 1/1/2008 (mutui edil. e fond.)	2.358.000.000	2.358.000.000
33	1188389	Obbl. BNL scad. 1/1/2008 (mutui edil. e fond.)	1.965.000.000	1.965.000.000
34	1195483	Obbl. BPS scad. 30/6/2008 (mutui edil. e fond.)	4.678.795.080	4.678.795.080
35	1209920	Obbl. BPS scad. 30/6/2008 (mutui edil. e fond.)	4.678.795.080	4.678.795.080
36	1222709	Obbl. BPS scad. 30/6/2008 (mutui edil. e fond.)	7.018.192.620	7.018.192.620
37	1243119	Obbl. BPS scad. 31/12/2008 (mutui edil. e fond.)	8.988.212.530	8.988.212.530
38	1260410	Obbl. BPS scad. 31/12/2008 (mutui edil. e fond.)	4.085.551.150	4.085.551.150
39	1278875	Obbl. BPS scad. 31/12/2008 (mutui edil. e fond.)	7.353.992.070	7.353.992.070
40	371800	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/1/2009 (mutui edil. e fond.) XVI	5.620.625.000	5.620.625.000
41	371920	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/1/2009 (mutui edil. e fond.) XVIII	4.250.000.000	4.250.000.000
42	1331484	Obbl. BPS scad. 30/6/2009 (mutui edil. e fond.)	9.446.220.850	9.446.220.850
43	373340	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/7/2009 (mutui edil. e fond.) XX	3.059.000.000	3.059.000.000
44	373460	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/1/2010 (mutui edil. e fond.) 2^	7.607.500.000	7.607.500.000
45	373580	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1/7/2010 (mutui edil. e fond.) 4^	5.478.000.000	5.478.000.000
46	56082	Obbl. BNL scad. 1/1/2011 (mutui edil. e fond.)	3.993.200.000	3.993.200.000
47	58007	Obbl. BNL scad. 1/7/2011 (mutui edil. e fond.)	822.990.000	822.990.000
48	58055	Obbl. BNL scad. 1/7/2011 (mutui edil. e fond.)	822.990.000	822.990.000
49	57445	Obbl. BNL scad. 1/7/2011 (mutui edil. e fond.)	2.057.475.000	2.057.475.000
50	57062	Obbl. BNL scad. 1/7/2011 (mutui edil. e fond.)	1.645.980.000	1.645.980.000

	Codice	Obbligazioni fondiarie	Valore Nominale	Prezzo di Acquisto
51	59053	Obbl. BNL scad. 1/1/2012 (mutui edil. e fond.)	1.692.600.000	1.692.600.000
52	91884	Obbl. BNL scad. 1/1/2012 (mutui edil. e fond.)	2.116.250.000	2.116.250.000
53	92279	Obbl. BNL scad. 1/1/2012 (mutui edil. e fond.)	1.269.750.000	1.269.750.000
54	93660	Obbl. BNL scad. 1/1/2012 (mutui edil. e fond.)	3.386.000.000	3.386.000.000
55	96036	Obbl. BNL scad. 1/1/2012 (mutui edil. e fond.)	2.539.500.000	2.539.500.000
56	96612	Obbl. BNL scad. 1/1/2012 (mutui edil. e fond.)	2.962.750.000	2.962.750.000
57	980646	Obbl. BNL scad. 1/7/2012 (mutui edil. e fond.)	2.606.400.000	2.606.400.000
58	1114922	Obbl. BNL scad. 1/7/2012 (mutui edil. e fond.)	5.212.800.000	5.212.800.000
59	1139507	Obbl. BPS scad. 31/12/2012 (mutui edil. e fond.)	10.158.498.240	10.158.498.240
60	1134029	Obbl. BNL scad. 1/1/2013 (mutui edil. e fond.)	4.005.450.000	4.005.450.000
61	1188413	Obbl. BNL scad. 1/1/2013 (mutui edil. e fond.)	1.780.200.000	1.780.200.000
62	1195467	Obbl. BPS scad. 30/6/2013 (mutui edil. e fond.)	12.116.773.200	12.116.773.200
63	1209938	Obbl. BPS scad. 30/6/2013 (mutui edil. e fond.)	12.116.773.200	12.116.773.200
64	1222717	Obbl. BPS scad. 30/6/2013 (mutui edil. e fond.)	9.520.321.800	9.520.321.800
65	1243093	Obbl. BPS scad. 31/12/2013 (mutui edil. e fond.)	16.812.165.200	16.812.165.200
66	1260436	Obbl. BPS scad. 31/12/2013 (mutui edil. e fond.)	13.272.762.000	13.272.762.000
67	1278867	Obbl. BPS scad. 31/12/2013 (mutui edil. e fond.)	14.157.612.800	14.157.612.800
68	1309837	Obbl. BPS scad. 30/6/2014 (mutui edil. e fond.)	13.637.271.750	13.637.271.750
69	1331468	Obbl. BPS scad. 30/6/2014 (mutui edil. e fond.)	26.365.392.050	26.365.392.050
70	1446415	Obbl. BPS scad. 30/6/2015 (mutui edil. e fond.)	6.109.130.349	6.109.130.349
71	2042	Cart. Fond.Banca Nazionale del Lavoro 5%	400.000	365.806
TOTALE			**319.985.792.889**	**319.985.758.695**
			c.v. EURO	**165.258.853**

AZIONI

Descrizione	N° azioni	PMC	C/Val EURO
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	255.715	9,9770212	2.551.273,97
ENEL	12.000.000	4,3	51.600.000,00
GENERALI	3.397.905	29,5	100.238.197,50
TOTALE Azioni Immobilizzate in EURO	**15.653.620**		**154.389.471,47**
TOTALE Azioni Immobilizzate in LIRE			**298.939.701.923**

Descrizione	N° azioni	PMC	C/Val EURO
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	255.715	9,9770212	2.551.273,97
ENEL	12.000.000	4,3	51.600.000,00
GENERALI	3.397.905	29,5	100.238.197,50
TOTALE Azioni Immobilizzate in EURO	**15.653.620**		**154.389.471,47**
TOTALE Azioni Immobilizzate in LIRE			**298.939.701.923**

IMMOBILIZZATE			
C/Val Lire	**PM 2° semestre 2000**	**C/Val EURO**	**Plusvalenze implicite**
4.939.955.250	17,083	4.368.379,35	1.817.105,38
99.911.532.000	4,357	52.284.000,00	684.000,00
194.088.214.673	37,37	126.979.709,85	26.741.512,35
		183.632.089,20	**29.242.617,73**
298.939.701.923		**355.561.305.355**	**56.621.603.432**

C/Val Lire	**PM Dicembre 2000**	**C/Val EURO**	**Plusvalenze implicite**
4.939.955.250	18,371	4.697.740,27	2.146.466,30
99.911.532.000	4,108	49.296.000,00	– 2.304.000,00
194.088.214.673	40,83	138.736.461,15	38.498.263,65
		192.730.201,42	**38.340.729,95**
298.939.701.923		**373.177.707.104**	**74.238.005.180**

TITOLI IMMOBILIZZATI

		A	B		C	D
Codice	**Specie dei Titoli**	**Valore Nominale**	**Valore al Costo Medio Ponderato**	**C. M. Ponderato % 31/12/00**	**Scarto di emissione lordo comp. 2000**	**Ritenuta d'imposta 12,5%**
36690	C C T scad. 1/8/2001 (settennali)	750.000.000	741.582.437	98,87766	1.717.638	214.705
36706	C C T scad. 1/12/2001 (settennali)	400.000.000	395.597.035	98,89926	1.374.110	171.764
36749	B T P 9,50 % scad. 1/2/2006 (decennali)	1.895.000.000	1.854.425.901	97,85889	5.126.305	640.788
	TOTALE	**3.045.000.000**	**2.991.605.373**		**8.218.053**	**1.027.257**

BTP 1/11/2029

		A	B		C	D
Codice	**Specie dei Titoli**	**Valore Nominale in Euro**	**Valore al Costo Medio Ponderato in Lire**	**C. M. Ponderato % 31/12/2000**	**Scarto di emissione lordo comp. 2000 in Lire**	**Ritenuta d'imposta 12,5%**
127851	Buoni del Tesoro Poliennali 5,25% scad. 1/11/2029 (trentennali)	**130.200.000,00**	256.079.929.712	101,57776	24.442.988	3.055.374
TOTALE		**130.200.000,00**	**256.079.929.712**		**24.442.988**	**3.055.374**

(DEPOSITI CAUZIONALI)

E	F (B+C+E–D)			G	F–G
Scarto negoziazione 2000	Valore comprensivo degli scarti Netti	C. M. Ponderato % compr. Scarti	P.Medio mk 2° sem. 2000	Valore Medio mk 2° sem. 2000	differenza
2.869.827	745.955.197	99,46069	100,28	752.100.000	– 6.144.803
469.958	397.269.339	99,31733	100,34	401.360.000	– 4.090.661
1.139.179	1.860.050.597	98,15570	118,82	2.251.639.000	– 391.588.403
4.478.964	**3.003.275.133**			**3.405.099.000**	**– 401.823.867**

(IMMOBILIZZATO)

E	F (B+C+E–D)			G	F–G
Scarto negoziazione 2000 in Lire	Valore comprensivo degli Scarti Netti in Lire	C. M. Ponderato % compr. Scarti	P. Medio mk 2° sem. 2000	Valore Medio mk 2° sem. 2000	Differenza
– 158.148.626	255.943.168.700	101,52351%	91,38%	230.371.131.085	25.572.037.615
– 158.148.626	**255.943.168.700**			**230.371.131.085**	**25.572.037.615**

	IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE							
Descrizione	**1981**	**1983**	**1986**	**1987**	**1988**	**1989**	**1990**	**1991**
CREDITI VS. PERS. DIPENDENTE								
Prestiti								
Mutui				48.698.464	37.195.531		20.739.300	
				48.698.464	**37.195.531**		**20.739.300**	
CREDITI VS. ISCRITTI								
Crediti Vs. Concessionari								
Ruolo ordinario	8.433.801		12.267.298				153.883.398	433.622.304
Ruolo suppletivo							49.910.475	
	8.433.801		**12.267.298**				**203.793.873**	**433.622.304**
Crediti vs. iscritti								
CREDITI VS. ALTRI								
Crediti Vs. Inquilini								
Canoni								
Spese portierato								
Spese comuni								
Crediti diversi								
vs. Erario per domande di rimborso								
Istanze 1979/1983		228.262.411						
Istanze 1984/1986			77.110.216					
Istanze 1987/1989						109.266.441		
Istanze 1990/1993								
Domande di rimborso 1997								
Recup. IRPEF su pensioni								
Recup. SSN su pensioni								
		228.262.411	**77.110.216**			**109.266.441**		
Credito d'imposta per acconto TFR L. 662/96								
Crediti per doppia imposizione fiscale								
PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COLLEGATE								
TITOLI EMESSI O GARANTITI DALLO STATO E ASSIMILATI								
ALTRI TITOLI								
TOTALE GENERALE	**8.433.801**	**228.262.411**	**89.377.514**	**48.698.464**	**37.195.531**	**109.266.441**	**224.533.173**	**433.622.304**

LIT. 914.164.988.310									
1992	**1993**	**1994**	**1995**	**1996**	**1997**	**1998**	**1999**	**2000**	**Totali**
									1.017.390.175
				399.940	20.000.012	160.617.592	259.110.070	470.629.266	910.756.880
									106.633.295
				399.940	**20.000.012**	**160.617.592**	**259.110.070**	**470.629.266**	
									32.641.178.173
204.466.094	1.152.908.294	730.501.030	11.238.048	640.052.100	2.885.280.609	6.186.297.943			12.418.950.919
	181.783.000	4.349.306	38.268.064	4.327.723.002	789.218.047	14.688.675.745			20.079.927.639
204.466.094	**1.334.691.294**	**734.850.336**	**49.506.112**	**4.967.775.102**	**3.674.498.656**	**20.874.973.688**			**32.498.878.558**
									142.299.615
									2.554.515.511
									746.242.407
7.638.830	62.807.773	130.817.881	39.289.739	138.629.648	121.035.075	24.330.155			524.549.101
242.365	2.368.126	818.020	400.118	14.448.866	31.963.368	16.433.098			66.673.961
15.511.434	20.542.418	5.215.133	3.735.735	110.014.625					155.019.345
23.392.629	**85.718.317**	**136.851.034**	**43.425.592**	**263.093.139**	**152.998.443**	**40.763.253**			
									39.971.136
									1.081.975.659
									228.262.411
									77.110.216
									109.266.441
	189.299.127								189.299.127
								6.936.129	6.936.129
	9.088.586	100.826.948	100.709.294	148.096.459	108.107.937				466.829.224
									4.272.111
	198.387.713	**100.826.948**	**100.709.294**	**148.096.459**	**108.107.937**				
									458.084.599
									228.241.710
									80.000.000
									255.943.168.700
									621.928.735.751
227.858.723	**1.618.797.324**	**972.528.318**	**193.640.998**	**5.379.364.640**	**3.955.605.048**	**21.076.354.533**	**259.110.070**	**470.629.266**	**914.164.988.310**

ATTIVO CIRCOLANTE

CREDITI

CREDITI VERSO ISCRITTI E CONCESSIONARI

Crediti verso iscritti

Descrizione	Valore al 31-12-2000	Valore al 31-12-1999
Crediti verso iscritti:	**269.207.692.196**	**258.844.036.307**
Crediti verso iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/00	151.108.712.531	0
Crediti verso iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/00	75.494.277.362	0
Crediti verso iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/99	11.491.938.282	138.073.802.039
Crediti verso iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/99	2.137.848.407	71.420.080.408
Crediti verso iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/98	10.285.253.425	10.500.000.000
Crediti verso iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/98	4.098.899.760	4.176.000.000
Crediti verso iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/97	9.780.259.077	10.000.000.000
Crediti verso iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/97	3.428.635.057	3.500.000.000
Crediti verso iscritti per Sanatoria L. 662/96	802.152.514	20.232.896.883
Crediti verso iscritti per recupero pag.ti anni prec.	4.197.710	4.197.710
Crediti verso pensionati per erronea emissione	0	73.894
Crediti vs. eredi per recuperi vari	44.901.071	0
Crediti vs. eredi per definizione istruttorie ratei	198.015	0
Crediti vari verso iscritti	13.881.295	0
Crediti verso eredi per pensioni erogate al de cuius	516.537.690	936.985.373

Si ricorda che il "criterio della competenza economica" impone la rilevazione dei contributi minimi ed eccedenti sulla base dell'attribuzione dei componenti di reddito riferiti al 2000.

Si è quindi proceduto ad acquisire:

- per i "contributi minimi" l'importo dovuto sulla base degli iscritti alla Cassa risultanti al 31.12.2000, sia per la parte già posta in riscossione tramite ruolo esattoriale emesso nell'anno, sia per i contributi accertati ma non ancora calati su un ruolo esecutivo
- per i "contributi integrativi" l'importo dovuto da tutti gli iscritti agli albi sulla base dell'acquisizione delle dichiarazioni reddituali da Mod5/00.

Autotassazione

Nel corso del 2000 per i crediti relativi all'autotassazione su Mod5/97 e Mod5/98, si è proceduto all'incasso del credito residuo; si sottolinea che le dichiarazioni relative al Mod5/97 sono state oggetto della procedura sanzionatoria eseguita dall'ufficio Vigilanza che ha portato all'iscrizione, già nel ruolo 2000, di circa 50 milioni relativi al recupero di una prima parte dei contributi "non versati" o "versati in misura inferiore al dovuto". Il Mod5/98 sarà oggetto nel corso del 2001 della medesima procedura. Nell'esercizio in chiusura, i crediti relativi sono comunque stati oggetto di un assestamento che, pur lasciandoli inalterati nel totale, ha permesso una più puntuale attribuzione contabile. Relativamente al Mod5/99, si è proceduto ad un ulteriore accertamento, determinato sia sulla base dei redditi acquisiti dai modelli affluiti successivamente alla scadenza naturale prevista per l'invio della dichiarazione sia delle nuove iscrizioni Albi e Cassa.

Il dettaglio di seguito riportato evidenzia l'evoluzione dei crediti per autotassazione degli anni ante 2000:

• Mod5/97 art. 10:

Credito al 31.12.1999	Credito residuo al 31.12.2000	Ulteriore accertamento
10.000.000.000	9.780.259.077	0

Si registra dunque un incasso per autotassazione art. 10/97 pari al 2,2%.

• Mod5/97 art. 11:

Credito al 31.12.1999	Credito residuo al 31.12.2000	Ulteriore accertamento
3.500.000.000	3.428.635.057	0

Si registra dunque un incasso per autotassazione art. 11/97 pari al 2%.

• Mod5/98 art. 10:

Credito al 31.12.1999	Credito residuo al 31.12.2000	Ulteriore accertamento
10.500.000.000	10.285.253.425	0

Si registra dunque un incasso per autotassazione art. 10/98 pari al 2%.

• Mod5/98 art. 11:

Credito al 31.12.1999	Credito residuo al 31.12.2000	Ulteriore accertamento
4.176.000.000	4.098.899.760	0

Si registra dunque un incasso per autotassazione art. 11/98 pari all' 1,8%.

• Mod5/99 art. 10:

Credito al 31.12.1999	Credito residuo al 31.12.2000	Ulteriore accertamento
138.073.802.039	4.431.647.282	7.060.291.000

Si registra dunque un incasso per autotassazione art. 10/99 pari al 96,8%.

- Mod5/99 art. 11:

Credito al 31.12.1999	Credito residuo al 31.12.2000	Ulteriore accertamento
71.420.080.408	1.899.277.407	238.571.000

Si registra dunque un incasso per autotassazione art. 11/99 pari al 97,3%.

Per quanto concerne il Mod5/00 il credito per autotassazione espone il dato relativo al dovuto a seguito dell'accertamento eseguito al 31.12.2000 al netto dell'incasso della prima rata in scadenza il 07.09.00; nei primi mesi dell'anno 2001 tale residuo risulta incassato per circa il 97,8%.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla sezione "contributi" del Conto Economico.

Crediti verso iscritti per sanatoria L. 662/96

Nel corso dell'anno 2000 si è dato esecuzione al recupero a mezzo ruolo dei circa 17,3 miliardi accertati già al 31/12/99 come residuo I e II rata della sanatoria per iscrizioni d'ufficio (circa 4,3 miliardi) e come seconda rata della sanatoria contributiva (circa 13 miliardi). Si è inoltre proceduto al recupero, sempre tramite il ruolo 2000, di una parte del credito relativo ai versamenti diretti accertati nell'esercizio 98 a seguito di sanatoria per iscrizioni tardive (circa 387 milioni) nonché di parte del credito relativo ai versamenti diretti dovuti per sanatoria contributiva (circa 585 milioni).

I versamenti eseguiti direttamente dagli iscritti, oltre ai recuperi effettuati in sede di restituzione di contributi e di liquidazione di arretrati di pensione, hanno permesso di recuperare quasi integralmente la restante parte del credito accertato dal Servizio Vigilanza e dal Servizio Iscrizioni nel corso del 98 per iscrizioni d'ufficio e tardive relativamente ai versamenti diretti; più specificatamente risultano totalmente recuperati gli importi relativi alle iscrizioni d'ufficio, mentre rimane un credito residuale di circa 452 milioni per le iscrizioni tardive e di circa 350 milioni per la sanatoria contributiva. Si precisa che una parte dei suddetti crediti sono già posti in recupero con il ruolo 2001.

Crediti verso eredi per pensioni erogate al de cuius

Al 31.12.2000, a fronte degli assegni di pensione erogati nel corso dell'esercizio ma per i quali è stato accertato nell'anno il decesso degli aventi diritto, si è rilevato un credito di circa 155 milioni evidenziando nel Conto Economico la rettifica del costo relativo all'ammontare delle pensioni corrisposte nell'anno e la sopravvenienza per assegni di pensione corrisposti in anni precedenti.

Il decremento di circa il 45% che si rileva rispetto a quanto consuntivato al 31.12.99 scaturisce e dai recuperi eseguiti in corso d'anno e dalla risoluzione mediante proposta transattiva della situazione creditoria verso l'ex banca cassiera per la restituzione degli assegni di pensione ante 97.

Al 31.12.00 il credito verso eredi per mensilità ancora dovute risulta così stratificato:

- Lit. 57.441.177 per l'anno 1995
- Lit. 98.045.894 per l'anno 1996
- Lit. 58.668.571 per l'anno 1997
- Lit. 84.320.320 per l'anno 1998
- Lit. 69.882.192 per l'anno 1999

Si evidenzia inoltre che il credito in esame risulta maggiorato per effetto di importi dovuti per addizionali regionali versate all'Erario dall'Ente per conto dei pensionati e da somme dovute per conguagli negativi da Mod.730 anticipati allo Stato dalla Cassa in qualità di sostituto d'imposta. Al recupero di detti crediti si provvede sia mediante richiesta scritta agli eredi o attraverso la trattenuta autorizzata sugli arretrati di pensione spettanti sia mediante banche.

Crediti verso concessionari

Descrizione	Valore al 31-12-2000	Valore al 31-12-1999
Crediti verso concessionari:	**346.906.424.540**	**82.230.956.135**
Crediti ruolo ordinario e suppletivo 2000	325.220.128.517	0
Crediti ruolo ordinario e suppletivo 1999	21.686.296.023	55.055.906.742
Crediti ruolo ordinario e suppletivo 1998	**20.874.973.688	27.175.049.393

***tale credito è stato spostato tra i "crediti verso iscritti" delle Immobilizzazioni finanziarie*

Crediti per ruolo ordinario 2000

Anche per l'anno 2000 l'Ufficio Iscrizioni ha proceduto alla formazione di un unico ruolo conformemente alla legge di riforma di riscossione. Tale ruolo, emesso per un valore complessivo di Lit. 314.731.290.890, risulta ancora in riscossione al 31.12.2000 per Lit. 310.055.408.517 con un abbattimento del credito di circa l'1,5% comprendendo tale dato anche l'importo dei discarichi, degli sgravi, dei compensi ai concessionari e dell'IVA; il recupero per i soli versamenti risulta infatti essere solo dello 0,4% rispetto al carico iniziale.

Per dare una corretta leggibilità del dato contabile occorre precisare che la riforma del sistema di riscossione avviata nel 1999 e non ancora definita, ha causato per il ruolo in oggetto lo slittamento degli incassi, per quasi la totalità, all'anno 2001; infatti, seppure consegnato al Consorzio Nazionale dei Concessionari nel corso del mese di febbraio 2000, è stato materialmente posto in riscossione solo nell'ultimissima parte dell'anno.

Per quanto concerne i compensi ai Concessionari e l'IVA sul ruolo, rilevati rispettivamente per Lit. 2.573.917 e Lit. 514.744, si rinvia per un maggiore dettaglio alla sezione "fondi rischi e oneri" del passivo.

Crediti per ruolo ordinario 1999

Anche il ruolo 1999 è caratterizzato dalla diversa regolamentazione degli incassi (versamento da parte dei concessionari del solo riscosso); nel corso dell'esercizio in chiusura si è comunque rilevato un decremento del credito di circa il 61% rispetto al dato al 31.12.1999.

CREDITI VERSO INQUILINI 1999-2000

Descrizione	Valore al 31-12-2000	Valore al 31-12-1999
Crediti verso inquilini	**3.924.905.858**	**3.350.441.185**
Canoni di locazione 1999	66.058.628	2.030.974.146
Spese comuni 1999	723.643.575	869.600.464
Anticipazioni condom. di Roma per gestione riscaldamento 98/99	312.985.209	449.866.575
Anticipazioni condom. di Roma per gestione riscaldamento 99/00	62.264.465	0
SUB-TOTALE	**1.164.951.877**	**3.350.441.185**
Canoni di locazione 2000	1.701.796.785	0
Spese comuni 2000	890.341.112	0
Spese portierato 2000	9.896.479	0
Spese condominio	157.919.605	0
SUB-TOTALE	**2.759.953.981**	**0**

I crediti 1999 per canoni e spese comuni hanno subito, rispettivamente, un decremento del 96,7%, e del 16,8%. I crediti 1999 per spese portierato, presentando un saldo negativo alla data di chiusura del bilancio, sono stati girocontati sui "debiti verso inquilini per canoni di locazione ed accessori" tra le passività dello Stato Patrimoniale, per le motivazioni già elencate nei "crediti verso inquilinato" delle Immobilizzazioni finanziarie alle quali si rimanda per ulteriori chiarimenti.

Si ricorda che il conto "Anticipazioni condominiali di Roma per gestione riscaldamento 99/00", registra le anticipazioni e gli incassi rilevati nel corso dell'ultimo semestre 1999 e dei primi sei mesi del 2000 al netto dei recuperi eseguiti sugli inquilini.

Il saldo relativo ai crediti per canoni 2000, nel corso del primo trimestre 2001 è si è ridotto a circa Lit. 823 milioni.

La voce "spese condominio" pari a circa Lit. 158 milioni rappresenta il credito vantato dalla Cassa per spese condominiali, anticipate come previsto da contratto, nei confronti del locatario di Via Cesalpino in Firenze.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla "gestione immobili" nei ricavi del Conto Economico.

CREDITI VERSO LO STATO

CREDITI VERSO LO STATO

Descrizione	Valore al 31-12-2000	Valore al 31-12-1999
Crediti verso lo Stato:	**2.791.699.855**	**6.655.009.784**
Credito verso Ministero del Tesoro per Interessi su Deposito art. 12 L. 243/93	1.695.050.440	4.442.832.780
Crediti vari verso lo Stato per maggiorazioni ex-combattenti	1.089.036.444	2.204.729.978
Credito vari verso lo Stato	7.612.971	7.447.026

Credito verso Ministero del Tesoro per interessi su Depositi art. 12 L. 243/93

Nel corso del 2000, trascorso un quinquennio dalla data del versamento degli importi previsti dall'ex art. 12 L. 243/93, la Cassa ha ottenuto il rimborso delle somme versate al Ministero del Tesoro a maggio e a novembre del 1995 con relativa estinzione del deposito stesso. A fine esercizio, sull'ammontare delle somme oggetto di rimborso, è stato accertato il credito per gli interessi, al tasso del 2,75% annuo per il primo semestre e del 3,5% annuo per il secondo, che verranno corrisposti nei primi mesi dell'esercizio successivo.

Crediti verso lo Stato per maggiorazioni ex-combattenti

Sulle pensioni erogate nel corso del 2000 è stato accertato un credito di Lit. 1.089.036.444 a titolo di maggiorazioni ex-combattenti anticipate dall'Ente per conto dello Stato. Il recupero avverrà mediante richiesta di rimborso nell'esercizio successivo.

CREDITI VERSO L'ERARIO

Descrizione	Valore al 31-12-2000	Valore al 31-12-1999
Crediti verso l'Erario	**300.699.961**	**0**
Cred. Imposta div.azion. gest. GENERALI	83.033.730	0
Cred. Imposta. div.azion. gest. PIONEER- EUROPLUS	107.805.435	0
Cred. Imposta div.azion. gest. COMPAGE	91.924.843	0
Cred. Imposta div.azion. gest. MORGAN STANLEY	14.685.265	0
Cred. Imposta div.azion. gest. MERRILL LYNCH	2.292.175	0
Crediti vari verso l'Erario	958.513	0

Come meglio specificato nel commento dei "dividendi azionari", le certificazioni da parte delle SGR alla data odierna non risultano ancora pervenute.

I crediti d'imposta, rilevati sui dividendi azionari percepiti tramite le società di gestione, alla data di chiusura dell'esercizio non sono stati contabilmente girocontati, a detrazione dei "debiti verso erario per IRPEG", in quanto i valori iscritti in contabilità sono estrapolati dagli eseguiti inviati dalle stesse SGR tenendo in considerazione la ritenuta paese, senza purtroppo il necessario riscontro con le certificazioni.

Dal momento che il dato potrebbe essere suscettibile di variazione si preferisce mantenere il dettaglio visto che, anche in termini prudenziali, le imposte relative sono state accantonate al "Fondo per oneri e spese future" a cui si rimanda.

I "crediti vari verso l'Erario" rappresentano il credito per addizionale comunale che non è stato possibile recuperare in corso d'anno e quindi a credito per l'esercizio futuro.

CREDITI VERSO ALTRI

Descrizione	Valore al 31-12-2000	Valore al 31-12-1999
Crediti verso altri:	**20.080.642.438**	**8.751.270.150**
Crediti vari	376.561.276	198.169.127
Note di credito da ricevere	31.456.926	8.424.800
PP.TT. – affrancatrici postali	104.962.140	142.679.340
Crediti verso banche per interessi attivi di c/c	578.681.609	320.568.729
Crediti verso banche per interessi su cedole	2.827.007.292	297.340.618
Crediti verso banche per rimborso obbligaz.	14.586.123.931	6.440.225.016
Crediti c/gestione GENERALI ASSET M.-INA SGR	241.877.842	594.338.158
Crediti c/gestione PIONEER-EUROPLUS	128.267.353	24.953.861
Crediti c/gestione MORGAN STANLEY	95.490.353	0
Crediti c/gestione MERRILL LYNCH	321.388.050	0
Crediti c/gestione ARCA SGR	36.565.957	0
Cambiali attive	48.000.000	27.000.000
Crediti verso PP.TT. per c/c postale	704.259.709	697.570.501

Nella sintesi che segue si commentano brevemente gli importi più rilevanti.

Crediti vari

La voce include, come la denominazione contabile indica, tutti quei crediti residui di importo non rilevante vantati a vario titolo nei confronti di terzi.

Crediti verso banche per interessi attivi di C/C

Rappresenta l'importo relativo agli interessi maturati nell'ultimo trimestre dell'anno 2000 sulla liquidità dei c/c accesi presso gli Istituti bancari che provvederanno al relativo accredito nei primi mesi dell'esercizio successivo.

Crediti verso banche per interessi su cedole

Come già per il bilancio chiuso al 31.12.1999, il conto espone gli interessi di competenza dell'anno 2000 maturati su obbligazioni BNL e San Paolo di Torino per effetto delle armonizzazioni delle convenzioni di mercato prese a decorrere dal 01.01.2000 a seguito dell'introduzione dell'EURO.

Si ricorda, infatti, che l'Associazione Bancaria Italiana ha effettuato una serie di raccomandazioni valevoli nei mercati regolamentati e non attraverso un documento chiamato "reconventioning dei titoli di debito."

Per "reconventioning" (riconvenzionamento) si intende il cambiamento della base per il calcolo degli interessi relativamente a titoli già emessi in data 01.01.2000:

a) per quanto riguarda il mercato monetario il passaggio dall'attuale modalità di calcolo giorni effettivi/365 alla modalità giorni effettivi/360

b) per quanto riguarda il mercato finanziario, il passaggio dall'attuale prassi di calcolo del rateo d'interesse e dello scarto di emissione, 30+1/360 alla prassi Giorni effettivi/Giorni effettivi.

Da un punto di vista contabile il cambio del calcolo degli interessi ha evidenziato in bilancio il passaggio della totalità delle cedole dei titoli di Stato da una voce interamente iscrivibile nei "crediti" per scadenza della cedola stessa al 31 dicembre, alla voce di "rateo" per calcolo dell'operazione a cavallo dell'esercizio.

Il valore risulta notevolmente superiore al dato al 31.12.1999 poiché le cedole in scadenza al 31.12.2000 sono state incassate finanziariamente il primo giorno non festivo del 2001.

Crediti verso banche per rimborso obbligazioni

Esprime il valore di rimborso dei prestiti obbligazionari in scadenza al 31.12.2000 per i quali il materiale incasso avverrà nei primi giorni dell'esercizio successivo.

Crediti verso SGR per conto gestione titoli

Rappresentano il saldo dei conti di liquidità utilizzati dalle SGR per lo svolgimento dell'attività mobiliare sui quali affluiscono gli importi relativi a tutti gli arbitraggi in titoli effettuati in corso d'anno.

ATTIVITÀ FINANZIARIE

Descrizione	Valore al 31-12-2000	Valore al 31-12-1999
Altri Titoli: Totale	**3.123.397.787.434**	**2.872.882.280.971**
Gestione diretta sub totale	***2.140.445.778.610***	***2.182.672.837.853***
B.T.P. su c/Titoli B.P.S. 176425	934.222.620.630	975.109.146.587
C.C.T. su c/Titoli B.P.S. 176425	1.206.223.157.980	1.207.563.691.266
Gestioni affidate a SGR sub totale	***535.301.565.373***	***475.542.538.574***
Pioneer Investment Management ex Europlus	121.466.719.683	119.626.844.847
Generali Asset Management SGRpa ex INA SGR	190.179.444.913	181.860.100.271
COMPAGE SGR	176.688.368.228	174.055.593.456
Morgan Stanley	17.971.195.556	
Merrill Lynch International Bank	18.963.903.062	
Fondo Arca	10.031.933.931	
Azioni e Fondo	**447.650.443.451**	**214.464.985.917**
Gestione Diretta in Azioni		
Azioni ESTERO		
Franchi Svizzeri (Cambio: del 29/12/00)		
ROCHE GENUSSCHEIN	10.021.221.169	9.872.190.392
EURO		
AXA SA	502.687.369	
BAYER		2.013.720.800
CARRIER1 INTL	695.359.149	
CIMENTS FRANCAIS SA	2.962.510.972	
DEUTSCHE TELEKOM	3.637.806.569	
EQUANT NV	1.203.533.811	
FRANCE TELECOM	828.839.736	
L'OREAL		1.985.199.543
NOKIA OYJ	94.428.499	
QS COMMUNICATIONS AG	586.130.906	
SCHERING		9.988.860.657
SONERA GROUP OYJ	1.001.811.189	
STMICROELECTRONICS	6.556.079.619	
TELEFONICA S.A.	5.316.692.825	
UNILEVER NV	7.433.425.958	9.997.509.664
VIVENDI	4.698.800.644	
Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 29/12/00)		
BRITISH TELECOM PLC	3.175.406.879	
GLAXO WELLCOME		13.731.694.915
PEARSON PLC	5.028.715.900	

Descrizione	Valore al 31-12-2000	Valore al 31-12-1999
ROLLS ROYCE PLC	2.904.358.123	4.262.028.637
VODAFONE GROUP	2.930.819.615	
Corone Svedesi (Cambio: del 29/12/00)		
ERICSSON AB	9.442.028.867	
Dollari U.S.A. (Cambio: del 29/12/00)		
AMGEN INC	399.455.696	
AMERICA ON LINE	1.239.207.185	
BIOGEN INC	1.206.034.407	
CISCO SYSTEMS INC	835.811.973	
CITIGROUP	1.486.475.041	
DU PONT	630.325.746	
GENERAL ELECTRIC	590.708.558	
IBM INTL BUSINESS	1.263.813.536	
INTEL CORPORATION	894.786.091	
JDS UNIPHASE CORP	998.539.009	
JP MORGAN CHASE MANHATTAN C.	1.158.167.876	
MEDIMMUNE INC	440.839.052	
MOTOROLA	3.864.966.861	
NORTEL NETWORKS CORPORATION	476.619.153	
ORACLE CORP	954.828.178	
SONY CORP SPONS ADR	1.704.979.644	
VIACOM INC	740.921.674	
WORLDCOM INC NEW MCI	1.817.776.027	
YAHOO INC	894.815.058	
Azioni ESTERO sub totale	**90.619.728.564**	**51.851.204.608**
Azioni ITALIA		
EURO		
ACEA	3.816.167.184	3.465.923.300
AEM MILANO	1.531.093.982	
AUTOSTRADE SPA	8.275.267.631	7.972.591.725
B.CA FIDEURAM SpA	1.123.367.954	
B. INTESA (EX AMBROVENETO)	4.456.096.151	7.324.494.051
BIPOP-CARIRE SPA	2.972.793.960	
BANCA NAZIONALE LAVORO	43.579.380.428	
C.A.L.P.	198.254.782	
COMIT ORD.	520.389.892	617.827.025
E.BISCOM SPA	596.378.692	
EDISON ex SELM	9.940.889.160	
ENEL	49.740.274.833	34.966.131.795
ENI	94.533.155	

Descrizione	Valore al 31-12-2000	Valore al 31-12-1999
FINMECCANICA ORD	24.613.572.831	
GENERALI ASSICURAZIONI	102.661.210.110	108.266.813.413
EDITORIALE L'ESPRESSO	1.295.690.291	
LA FONDIARIA ASS	8.881.605.354	
MEDIASET	2.514.464.929	
MEDIOLANUM	567.507.609	
OLIVETTI ORD.	3.899.234.870	
ISTITUTO BANCARIO S.PAOLO DI TORINO	1.410.876.631	
TELECOM ITALIA	8.045.994.462	
T.I.M. ORD.	4.840.191.513	
TISCALI SPA	423.449.044	
UNICREDIT ORD.	51.032.029.442	
Azioni ITALIA sub totale	**337.030.714.890**	**162.613.781.309**
Fondi azionari Esteri		
PICTET TELECOM	19.999.999.997	
Altri titoli		
Warrant Comit 11/2002		**201.918.627**

Valutazione del portafoglio con la media dei prezzi di dicembre

Descrizione	Valore di bilancio al 31.12.2000	Valore del portafoglio secondo la media dei prezzi di dicembre 2000
Gestioni mobiliari affidate a terzi	**535.301.565.373**	**523.573.862.477**
Gestione Pioneer Investment Management SGRpa ex EUROPLUS	121.466.719.683	121.082.769.831
Gestione Generali Asset Management SGRpa ex INA SGR	190.179.444.913	183.331.817.731
Gestione Compage	176.688.368.228	176.610.790.040
Gestione Morgan Stanley	17.971.195.556	15.916.744.155
Gestione Merrill Lynch International Bank	18.963.903.062	17.650.491.911
Gestione Fondo Arca	10.031.933.931	8.981.248.809
Gestione Diretta in titoli di Stato	**2.140.445.778.610**	**2.197.070.641.617**
BTP su c/Titoli B.P.S. 176425	934.222.620.630	987.703.304.650
CCT su c/Titoli B.P.S. 176425	1.206.223.157.980	1.209.367.336.967
Gestione Diretta in Azioni	**447.650.443.450**	**459.554.196.934**
Azioni ESTERO		
Franchi Svizzeri (Cambio: del 29/12/00)		
ROCHE GENUSSCHEIN	10.021.221.169	9.688.128.758
EURO		
AXA SA	502.687.369	526.975.243
CARRIER1 INTL	695.359.149	291.199.208
CIMENTS FRANCAIS SA	2.962.510.972	2.914.004.128
DEUTSCHE TELEKOM	3.637.806.569	2.368.954.316
EQUANT NV	1.203.533.811	772.815.700
FRANCE TELECOM	828.839.736	600.633.473
NOKIA OYJ	94.428.499	109.776.169
QS COMMUNICATIONS AG	586.130.906	334.087.951
SONERA GROUP OYJ	1.001.811.189	623.041.943
STMICROELECTRONICS	6.556.079.619	6.342.277.034
TELEFONICA S.A.	5.316.692.825	4.662.031.361
UNILEVER NV	7.433.425.958	9.130.631.179
VIVENDI	4.698.800.644	3.502.346.359
Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 29/12/00)		
BRITISH TELECOM PLC	3.175.406.879	1.889.229.250
PEARSON PLC	5.028.715.900	4.673.813.495
ROLLS ROYCE PLC	2.904.358.123	2.742.565.841

Descrizione	Valore di bilancio al 31.12.2000	Valore del portafoglio secondo la media dei prezzi di dicembre 2000
VODAFONE GROUP	2.930.819.615	2.642.670.710
Corone Svedesi (Cambio: del 29/12/00)		
ERICSSON AB	9.442.028.867	7.264.388.251
Dollari U.S.A. (Cambio: del 29/12/00)		
AMGEN INC	399.455.696	369.147.203
AMERICA ON LINE	1.239.207.185	960.276.222
BIOGEN INC	1.206.034.407	988.463.841
CISCO SYSTEMS INC	835.811.973	632.091.237
CITIGROUP	1.486.475.041	1.565.382.603
DU PONT	630.325.746	574.735.279
GENERAL ELECTRIC	590.708.558	605.471.087
IBM INTL BUSINESS	1.263.813.536	1.148.034.398
INTEL CORPORATION	894.786.091	567.498.799
JDS UNIPHASE CORP	998.539.009	584.748.041
JP MORGAN CHASE MANHATTAN CORP.	1.158.167.876	1.039.909.431
MEDIMMUNE INC	440.839.052	378.540.398
MOTOROLA	3.864.966.861	2.057.773.421
NORTEL NETWORKS CORPORATION	476.619.153	286.025.185
ORACLE CORP	954.828.178	868.240.507
SONY CORP SPONS ADR	1.704.979.644	1.524.804.967
VIACOM INC	740.921.674	607.991.878
WORLDCOM INC NEW MCI	1.817.776.027	861.869.346
YAHOO INC	894.815.058	316.535.574
Azioni ESTERO	**90.619.728.563**	**77.017.109.785**
Azioni ITALIA		
EURO		
ACEA	3.816.167.184	3.253.639.370
AEM MILANO	1.531.093.982	1.300.284.692
AUTOSTRADE SPA	8.275.267.631	8.626.868.007
B.CA FIDEURAM SpA	1.123.367.954	1.112.679.492
B INTESA (EX AMBROVENETO)	4.456.096.151	5.450.832.402
BIPOP-CARIRE SPA	2.972.793.960	2.626.417.621
BANCA NAZIONALE LAVORO	43.579.380.428	40.289.121.971
C.A.L.P.	198.254.782	188.941.227
COMIT ORD.	520.389.892	660.942.051
E.BISCOM SPA	596.378.692	425.349.531

Descrizione	Valore di bilancio al 31.12.2000	Valore del portafoglio secondo la media dei prezzi di dicembre 2000
EDISON ex SELM	9.940.889.160	10.394.323.339
ENEL	49.740.274.833	49.435.335.349
ENI	94.533.155	109.365.370
FINMECCANICA ORD	24.613.572.831	22.940.839.828
GENERALI ASSICURAZIONI	102.661.210.110	141.252.757.255
EDITORIALE L'ESPRESSO	1.295.690.291	957.485.128
LA FONDIARIA ASS	8.881.605.354	9.531.634.699
MEDIASET	2.514.464.929	2.419.409.446
MEDIOLANUM	567.507.609	552.335.540
OLIVETTI ORD.	3.899.234.870	3.659.346.992
ISTITUTO BANCARIO S.PAOLO DI TORINO	1.410.876.631	1.433.105.553
TELECOM ITALIA	8.045.994.462	7.526.453.334
T.I.M. ORD.	4.840.191.513	4.634.936.631
TISCALI SPA	423.449.044	315.797.001
UNICREDIT ORD.	51.032.029.442	49.868.285.321
Azioni ITALIA	**337.030.714.890**	**368.966.487.151**

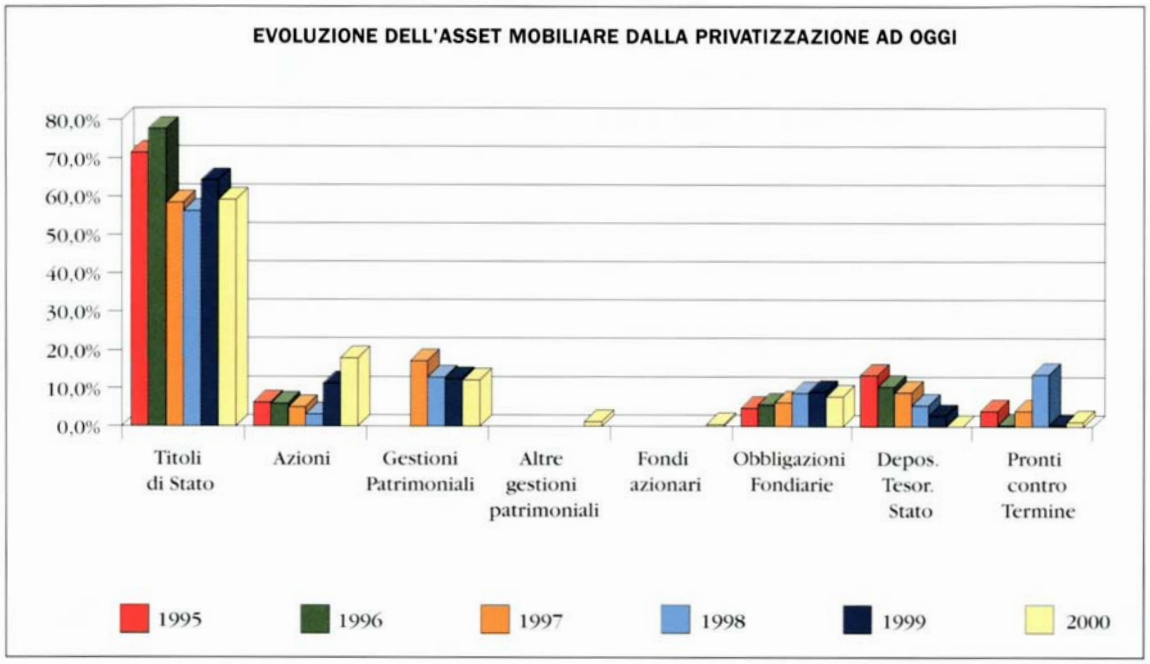
Fondi Azionari ESTERI	Prezzo medio ponderato in lire	Prezzo medio di dicembre 2000 in lire
PICTET TELECOM	19.999.999.997	13.570.599.998
Fondi Azionari ESTERI	19.999.999.997	13.570.599.998

*eventuali piccole squadrature dell'ordine max. di 5 lire sono da ricondursi agli arrotondamenti delle formule negli schemi

	Dati estrapolati dai bilanci consuntivi al 31.12					
	1995	1996	1997	1998	1999	2000
Titoli di Stato	71,4%	77,6%	58,4%	56,2%	64,2%	59,2%
Azioni	6,3%	6,0%	5,1%	3,2%	11,3%	17,9%
Gestioni Patrimoniali			17,2%	12,9%	12,5%	12,0%
Altre gestioni patrimoniali						1,2%
Fondi azionari						0,5%
Obbligazioni Fondiarie	4,8%	5,7%	6,3%	8,7%	9,0%	7,9%
Deposito tesoreria di Stato	13,4%	10,4%	8,9%	5,5%	2,8%	0,0%
Pronti contro Termine	4,1%	0,4%	4,1%	13,6%	0,3%	1,3%
Totale	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Nelle azioni e nei titoli di stato sono ricompresi anche i titoli immobilizzati

Le liquidità non sono state considerate

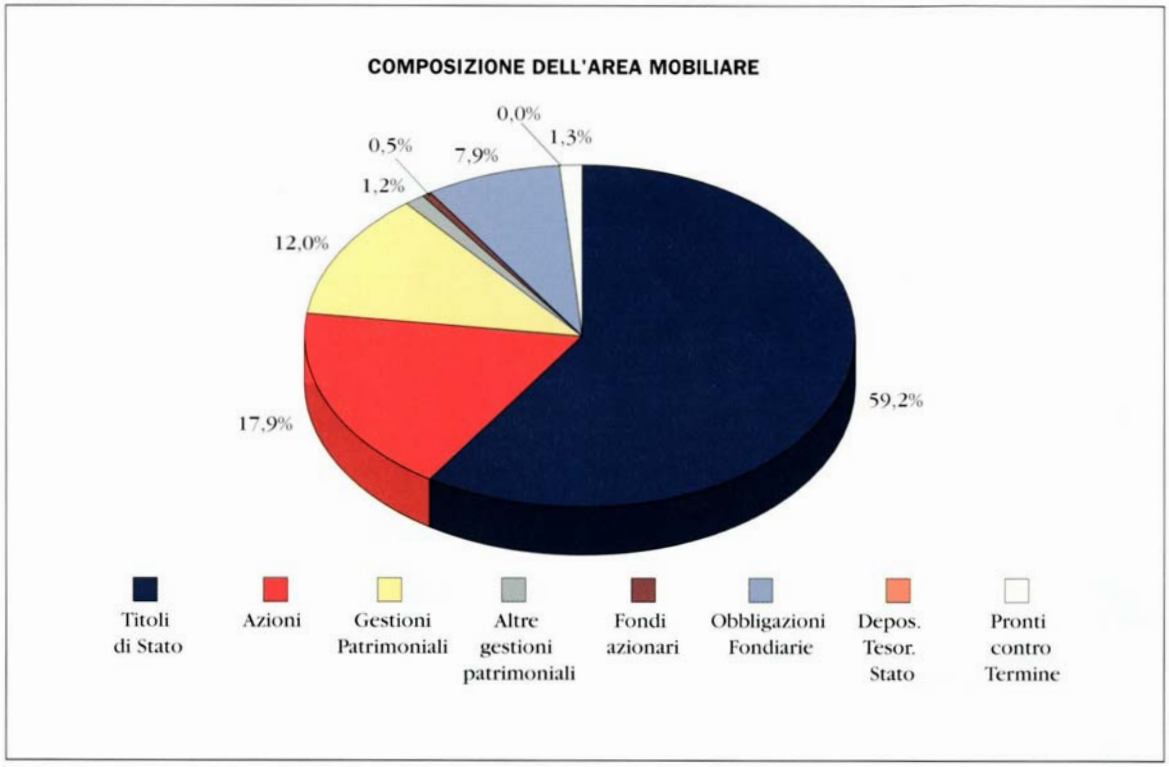


Com'è facilmente verificabile la composizione del patrimonio mobiliare nel corso del 2000, elaborato sulla base dei dati puramente contabili, si è modificata negli asset a favore degli investimenti azionari, come da definizione della strategia pianificata nel bilancio di previsione.

Per meglio comprenderne gli incrementi e decrementi si ritiene opportuno rappresentare sinteticamente il confronto delle voci nel biennio 1999-2000 con i valori espressi in miliardi:

Descrizione	Valore al 31-12-2000	Incremento	Decremento	Valore al 31-12-1999
Obbligazioni Fondiar.	320		–22	342
Depos. Tesor. Stato	0		–106	106
Titoli di Stato Immob.	256			256
Titoli di Stato Circol.	2.140	+4(*)	–46	2.182
Azioni Immob.	299	+83		216
Azioni Circol.	428	+214		214
Gestioni patrimoniali	535	+60		475
Fondi azionari	20	+20		0
PCT	53	+43		10
Totale	**4.051**	**+424**	**–174**	**3.801**

(*) riprese di valore delle svalutazioni dell'anno precedente



Le attività finanziarie esposte nel "circolante" evidenziano dunque:

- una diminuzione dei titoli di stato per circa 46 miliardi a seguito di rimborsi avvenuti a scadenza (in realtà in termini assoluti risulta un decremento di 43 miliardi per effetto della ripresa di valore di circa 4 miliardi per la svalutazione dell'esercizio precedente ripresa nell'anno in corso per insussistenza dei valori-si rimanda al conto economico per il commento analitico);
- un incremento di circa 214 miliardi per l'implementazione dell' asset azionario diversificato sia in titoli dell'area euro che in titoli dei mercati finanziari svizzeri, inglesi, svedesi, americani (il cui dettaglio è esposto negli schemi su riportati);
- un aumento del patrimonio dato in gestione alle SGR per circa 50 miliardi a seguito dell'avvio di tre nuovi rapporti esterni con gestori di levatura internazionale: Banca Morgan Stanley (20 miliardi), Merrill Lynch International Bank Limited (20 miliardi) e Arca spa (10 miliardi);
- la costituzione di fondi azionari Pictet investiti in telecomunicazioni per circa 20 miliardi, ricordando che nel corso dell'anno si è dato vita anche alla costituzione di un fondo Pictet sulle biotecnologie per circa 10 miliardi alienato nel corso dell'esercizio stesso con il realizzo di una pluvalenza di 2.7 miliardi pari al 27% del suo valore;
- un incremento di liquidità investita in pronti contro termine di circa 43 miliardi.

L'impiego tempestivo dell'autotassazione ha consentito di autofinanziare la politica di diversificazione del portafoglio le cui linee principali sono state affermate nel corso dell'assestamento del bilancio di previsione 2000 e approvazione del previsionale 2001.

Al 31.12.2000 la composizione del portafoglio mobiliare a gestione diretta è la seguente:

- TITOLI DI STATO Lit. 2.396 mld di cui Lit. 256 mld immobilizzato
- AZIONI Lit. 727 mld di cui Lit. 299 mld immobilizzato
- Fondi Lit. 20 mld

Le azioni iscritte nell'attivo circolante pari a Lit. 427,6 mld sono rappresentative di primarie aziende europee ed extraeuropee anche se la parte più consistente è costituita da circa il 24% di "Generali Assicurazioni", e rispettivamente da circa l'11% di "ENEL" , il 12% di "Unicredito Italiano" e il 10,2% di "Banca Nazionale del Lavoro", sotto forma di trading che la Cassa ha avviato, nel corso del 2000, per cogliere le occasioni di mercato più favorevoli benchè a rischio contenuto .

Nel presente bilancio sono esposti, secondo i criteri civilistici, solo i proventi realizzati che corrispondono alla differenza tra prezzo di carico e valore di vendita il

che significa che il plus generato dall'andamento favorevole del mercato borsistico può essere iscritto in bilancio tra i proventi solo quando si concretizza.

Per completezza di esposizione si informa che le plusvalenze implicite nell' "attivo circolante" sono pari a:

- 58 miliardi per i titoli di Stato
- 43 miliardi per i titoli azionari,

per un ammontare globale di 101 Miliardi, a cui vanno sommate anche le plusvalenze dell'attivo fisso in azioni pari a 75 miliardi per un importo totale di 176 miliardi.

I dettagli sul portafoglio titoli sono illustrati nei prospetti che seguono ed includono anche lo scarto d'emissione.

Per chiarezza si precisa che:

- l'art. 5 del D.L. 28.06.95 n. 250 convertito con modificazioni dalla L. 8.08.1995 n. 349 include nella valutazione dei titoli non immobilizzati lo scarto di emissione che rappresenta la differenza tra prezzo di emissione e valore di rimborso imputata pro rata temporis;
- i titoli sono caricati al prezzo di acquisto e vengono valutati a chiusura d'esercizio sulla base del costo medio ponderato dell'intero portafoglio (sia a gestione diretta che presso SIM). L'operazione viene effettuata per il riallineamento di ogni singolo codice titolo al valore unitario della media ponderata che gli stessi hanno all'interno del portafoglio ridistribuito per ogni gestione che ne detiene in attivo.
- l'iscrizione finale in bilancio viene effettuata sulla base del minor valore tra prezzo di carico (come poc'anzi precisato) e valore desunto dall'andamento di mercato. Quest'anno il confronto con la media dei prezzi di dicembre ha determinato una svalutazione "dell'attivo circolante" di circa 54 MLD iscritta nel fondo oscillazione titoli (a cui si rimanda per un commento più approfondito) esposto in bilancio tra le passività. Si ricorda che i titoli immobilizzati devono essere svalutati solo in presenza di una perdita "durevole" di valore, che non ne consente il recupero in futuro. Il BTP 2029 iscritto tra le immobilizzazioni, pur avendo registrato una minusvalenza di 25,5 miliardi (su 130.200.000,00 di euro nominali) non ha i requisiti per essere svalutato.
- Le operazioni in titoli esteri hanno avuto la copertura del rischio di cambio con strumenti di finanza derivata quali D.C.S. (Domestic Currency Swap) e D.F.S.A. (Domestic Forward Spread Agreements). Si rammenta che gli swap sono contratti derivati con cui due soggetti si scambiano flussi di cassa sulla base dei parametri contrattuali prefissati il cui differenziale è scomponibile in parte finanziaria e valutaria, mentre il D.F.S.A. garantisce una copertura entro un periodo futuro predeterminato sull'andamento del differenziale (o spread) dei tassi tra la propria valuta ed una valuta estera. Dal momento che il capitale scambiato è nozionale per i D.C.S. e i D.F.S.A. se ne tiene memoria tra i conti d'ordine.

PORTAFOGLIO TITOLI DI STATO A GESTIONE DIRETTA

BTP						A
Descrizione	**Valore Nominale**	**PMC**	**C/Val EURO**	**SCARTI POSITIVI**	**SCARTI NEGATIVI**	**C/Val + scarti**
BTP 15.01.01 5%	3.098.736,00	101,08000	3.132.202,35		9.308,93	3.122.893,42
BTP 01.09.98/01 4%	11.000.512,80	99,80000	10.978.511,77		23.101,08	10.955.410,69
BTP 01.11.01 3,50%	28.100.000,00	98,83000	27.771.230,00	14.091,02		27.785.321,02
BTP 15.02.02 3%	11.250.000,00	97,29742	10.945.959,75	10.170,62		10.956.130,37
BTP 15.05.02 6,25%	5.164.560,00	104,14000	5.378.372,78	23.282,93		5.401.655,71
BTP 15.02.98/03 5,00%	14.460.768,00	101,30000	14.648.757,98		22.025,50	14.626.732,48
BTP 01.05.98/2003 4,75%	21.923.557,20	100,29250	21.987.683,60	14.970,18		22.002.653,78
BTP 01.10.98/03 4%	16.800.000,00	97,60389	16.397.453,52		22.656,97	16.374.796,55
BTP 01.11.96/06 7.75%	15.751.908,00	106,27276	16.739.987,38		12.619,92	16.727.367,46
BTP 01.02.97/07 6.75%	52.402.431,16	100,28703	52.552.841,86	84.016,05		52.636.857,91
BTP 01.11.97/07 6.00%	52.491.176,00	104,55627	54.882.815,70	5.206,14		54.888.021,84
BTP 01.05.08 5%	76.951.944,00	98,19378	75.562.022,60	95.234,03		75.657.256,63
BTP 1.5.09 4,5%	17.000.000,00	93,89530	15.962.201,00		5.896,36	15.956.304,64
BTP 01.11.09 4,25%	34.900.000,00	90,96779	31.747.758,71	18.950,33		31.766.709,04
BTP 01.11.93/23 9%	28.146.852,00	106,25293	29.906.854,95	58.750,66		29.965.605,61
BTP 01.11.96/26 7.25%	71.425.864,80	101,03998	72.168.679,51	13.119,51		72.181.799,02
BTP 01.11.97/27 6.50%	18.334.188,00	106,40143	19.507.838,21		812,89	19.507.025,32
TOTALE BTP	**479.202.497,96**		**480.271.171,67**	**337.791,47**	**96.421,65**	**480.512.541,49**
TOTALE BTP in lire			**929.934.661.569**	**654.055.490**	**186.698.348**	**930.402.018.711**

(*) ***Le plusvalenze implicite vanno nettate delle riprese di valore***

TITOLI ALLA DATA OPERAZIONE: 31/12/2000						
		B				
PMC *	PM dicembre 2000	C/Val EURO	MINUSVALORE	PLUSV. IMPLICITO(*)	RIPRESA SVAL.	ICU
100,78	99,99	3.098.426,13	24.467,29			
99,59	99,37	10.931.209,57	24.201,12			
98,88	98,89	27.788.090,00		-2.768,98	2.768,98	1.761,38
97,39	98	11.025.000,00		-68.869,63	68.869,63	1.271,33
104,59	101,99	5.267.334,74	134.320,97			2.910,37
101,15	100,41	14.520.057,15	106.675,33			
100,36	99,92	21.906.018,35	96.635,43			1.871,27
97,47	97,88	16.443.840,00		-69.043,45	69.043,45	
106,19	113,64	17.900.468,25		-1.173.100,79		
100,45	108,83	57.029.565,83		-4.392.707,92		10.502,01
104,57	105,12	55.178.724,21		-290.702,37	290.702,37	650,77
98,32	99,21	76.344.023,64		-686.767,01	686.767,01	11.904,25
93,86	95,17	16.178.900,00		-222.595,36	222.595,36	
91,02	93	32.457.000,00		-690.290,96	190.024,78	2.368,79
106,46	140	39.405.592,80		-9.439.987,19		7.343,83
101,06	118,56	84.682.505,31		-12.500.706,29		1.639,94
106,40	108,81	19.949.429,96		-442.404,64	442.404,64	
		510.106.185,94	**386.300,14**	**-29.979.944,59**	**1.973.176,22**	**42.223,93**
		987.703.304.650	**747.981.372**	**-58.049.267.311**	**3.820.601.919**	**81.756.936**

Vedi pagina successiva per totali BTP e CCT

PORTAFOGLIO TITOLI DI STATO A GESTIONE DIRETTA

CCT **A**

Descrizione	Valore Nominale	PMC	C/Val EURO	SCARTI POSITIVI	SCARTI NEGATIVI	C/Val + scarti
CCT 01.04.94/01 IND.	19.625.328,00	100,39000	19.701.866,78	-	-	19.701.866,78
CCT 01.08.94/01 IND.	8.521.524,00	100,41000	8.556.462,25	19.541,84		8.576.004,09
CCT 01.02.95/02 IND.	27.888.624,00	100,61000	28.058.744,61	161.650,05		28.220.394,66
CCT 01.08.95/02 IND.	6.455.700,00	100,81731	6.508.463,08	10.497,16		6.518.960,24
CCT 01.10.95/02 IND.	5.164.560,00	100,84000	5.207.942,30	9.606,32		5.217.548,62
CCT 01.11.95/02 IND.	23.343.811,20	100,96000	23.567.911,79	33.374,36		23.601.286,15
CCT 01.12.95/02 IND.	12.911.400,00	100,95210	13.034.329,44		12.931,59	13.021.397,85
CCT 01.02.96/03 IND.	41.316.480,00	100,26821	41.427.294,93		43.301,39	41.383.993,54
CCT 01.04.96/03 IND.	37.184.832,00	100,97760	37.548.350,92	29.000,27		37.577.351,19
CCT 01.05.96/03 IND.	50.096.232,00	100,91832	50.556.275,72		64.510,94	50.491.764,78
CCT 01.07.96/03 IND.	47.255.724,00	100,37833	47.434.506,58		57.499,78	47.377.006,80
CCT 01.11.96/03 IND.	32.071.917,60	99,56595	31.932.709,44		59.832,55	31.872.876,89
CCT 01.01.97/04 IND.	100.553.983,20	99,64593	100.197.951,71		90.665,44	100.107.286,27
CCT 01.03.97/04 IND.	49.321.548,00	100,08881	49.365.350,47	63.517,55		49.428.868,02
CCT 01.05.97/04 IND.	52.936.740,00	99,69981	52.777.829,20	70.621,84		52.848.451,04
CCT 01.09.97/04 IND.	20.400.012,00	100,22840	20.446.605,63	7.214,08		20.453.819,71
CCT 01.05.05 IND.	10.329.120,00	100,38504	10.368.891,24		10.079,56	10.358.811,68
CCT 01.10.05 IND.	75.950.000,00	100,33985	76.208.116,08		93.901,80	76.114.214,28
TOTALE CCT	**621.327.536,00**		**622.899.602,17**	**405.023,47**	**432.723,05**	**622.871.902,59**
TOTALE CCT in lire			**1.206.101.812.694**	**784.234.794**	**837.868.660**	**1.206.048.178.828**
TOTALE GENERALE			**1.103.170.773,84**	**742.814,94**	**529.144,70**	**1.103.384.444,08**
TOTALE GENERALE IN LIRE			**2.136.036.474.263**	**1.438.290.284**	**1.024.567.008**	**2.136.450.197.539**

(*) ***Le plusvalenze implicite vanno nettate delle riprese di valore***

Descrizione	Plusvalenze impl.	Riprese valore	Valore netto
BTP	58.049.267.311	3.820.601.919	54.228.665.392
CCT	4.274.765.375	174.979.152	4.099.786.223
Totale espresso in lire	62.324.032.686	3.995.581.071	58.328.451.615

TITOLI ALLA DATA OPERAZIONE: 31/12/2000						
		B				
PMC *	PM dicembre 2000	C/Val EURO	MINUSVALORE	PLUSV. IMPLICITO(*)	RIPRESA SVAL.	ICU
100,39	100,16	19.656.728,52	45.138,26			
100,64	100,27	8.544.532,11	31.471,98			2.442,73
101,19	100,31	27.975.078,73	245.315,93			20.206,26
100,98	100,59	6.493.788,63	25.171,61			1.312,15
101,03	100,69	5.200.195,46	17.353,16			1.200,79
101,10	100,81	23.532.896,07	68.390,08			4.171,80
100,85	100,83	13.018.564,62	2.833,23			
100,16	100,81	41.651.143,49		– 267.149,95		
101,06	100,9	37.519.495,49	57.855,70			3.625,03
100,79	101,02	50.607.213,57		– 115.448,79		
100,26	100,93	47.695.202,23		– 318.195,43		
99,38	100,35	32.184.169,31		– 311.292,42		
99,56	100,26	100.815.423,56		– 708.137,29		
100,22	100,3	49.469.512,64		– 40.644,62		7.939,69
99,83	100,37	53.132.605,94		– 284.154,90		8.827,73
100,26	100,31	20.463.252,04		– 9.432,33		901,76
100,29	100,42	10.372.502,30		– 13.690,62	6.268,68	
100,22	100,4	76.253.800,00		– 139.585,72	84.100,51	
		624.586.104,71	**493.529,95**	**– 2.207.732,07**	**90.369,19**	**50.627,93**
		1.209.367.336.967	**955.607.236**	**– 4.274.765.375**	**174.979.152**	**98.029.349**
		1.134.692.290,65	**879.830,09**	**–32.187.676,66**	**2.063.545,41**	**92.851,87**
		2.197.070.641.617	**1.703.588.608**	**–62.324.032.686**	**3.995.581.071**	**179.786.285**

PORTAFOGLIO TITOLI DI STATO A GESTIONE DIRETTA

BTP

ABI	Descrizione	Valore Nominale 1999	Valore Nominale 2000	Svalutazione Euro 1
127850	BTP 01.11.01 3,50%	28.100.000,00	28.100.000,00	645.303,94
131036	BTP 15.02.02 3%	11.250.000,00	11.250.000,00	230.762,88
126384	BTP 01.10.98/03 4%	16.800.000,00	16.800.000,00	392.738,30
117000	BTP 01.11.97/07 6.00%	52.491.176,00	52.491.176,00	982.449,76
122430	BTP 01.05.08 5%	76.951.944,00	76.951.944,00	1.525.444,64
127336	BTP 1.5.09 4,5%	17.000.000,00	17.000.000,00	857.364,39
133861	BTP 01.11.09 4,25%	34.900.000,00	34.900.000,00	190.024,78
117461	BTP 01.11.97/27 6.50%	18.334.188,00	18.334.188,00	1.546.912,85
	TOTALE BTP			
	TOTALE BTP in lire			

CCT

ABI	Descrizione	Valore Nominale 1999	Valore Nominale 2000	Svalutazione Euro 1
122427	CCT 01.05.05 IND.	10.329.120,00	10.329.120,00	6.268,68
126385	CCT 01.10.05 IND.	75.950.000,00	75.950.000,00	84.100,51
	TOTALE CCT			
	TOTALE CCT in lire			

RIPRESE DI VALORE SULLE SVALUTAZIONI AL 31/12/99

Rivalutazione Euro 2000	Ripresa di Valore	PMK99	PMK00
2.768,98	2.768,98	98,83	98,89
68.869,63	68.869,63	97,26	98
69.043,45	69.043,45	97,67	97,88
290.702,37	290.702,37	104,58	105,12
686.767,01	686.767,01	98,32	99,21
222.595,36	222.595,36	94,29	95,17
690.290,96	190.024,78	91,87	93
442.404,64	442.404,64	106,13	108,81
	1.973.176,22		
	3.820.601.919		

Rivalutazione Euro 2000	Ripresa di Valore	PMK99	PMK00
13.690,62	6.268,68	100,39	100,42
139.585,72	84.100,51	100,32	100,4
	90.369,19		
	174.979.152		
TOTALE GENERALE	**3.995.581.071**		

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA COMPAGE SGR			
Azioni ESTERO			
Descrizione	**N° azioni**	**PMC**	**C/Val EURO**
Franchi Svizzeri (Cambio: del 29/12/00)			
NESTLE' NAMEN	242	1.883,31226	455.761,57
NOVARTIS AG	258	1.585,69516	409.109,35
SYNGENTA AG REG	258	6,56109	1.692,76
EURO			
AEGON NV	5.882	45,77204	269.231,14
ALCATEL	5.375	69,91310	375.782,91
ASM LITHOGRAPHY	10.000	32,90149	329.014,90
BANCO BILBAO VIZCAYA	1.219	15,76807	19.221,28
BNP	2.229	92,23932	205.601,44
CARREFOUR SUPERMARCHE SA	1.852	76,81490	142.261,19
DEUTSCHE BANK AG -REG	2.770	81,02202	224.431,00
DEUTSCHE TELEKOM	11.500	55,25795	635.466,43
E-ON AG	10.114	61,45126	621.518,04
EUROPEAN AERONAUTIC DEFENCE	20.000	21,17000	423.400,00
EMPRESA NAC. DE ELECTRIC SA	4.515	20,67561	93.350,38
FRANCE TELECOM	4.166	135,03470	562.554,56
GUCCI NV	2.500	110,42633	276.065,83
NOKIA OYJ	3.000	44,33477	133.004,31
PHILIPS ELECTRON RAGG NEW	9.700	42,59442	413.165,87
ROYAL DUTCH PETROLEUM	10.936	65,02720	711.137,46
STMICROELECTRONICS	6.000	52,65836	315.950,16
SUEZ LYONNAISE DE EAUX	679	184,19277	125.066,89
TOTAL FINA SA	1.798	156,92764	282.155,90
TV FRANCAISE	7.500	73,64950	552.371,25
VIVENDI	1.300	98,64748	128.241,72
Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 29/12/00)			
BARCLAYS BANK PLC	3.676	32,60557	119.858,08
BP AMOCO	44.468	9,57967	425.988,77
COMMERCIAL GENERAL ACCIDENT	6.634	14,82781	98.367,69
GLAXO SMITHKLINE	18.206	28,84983	525.240,00
HONGKONG&SHANGHAI BANK CORP	13.178	15,27825	201.336,78
INVENSYS PLC	14.793	5,33449	78.913,11
LLOYDS TSB GROUP PLC	26.494	10,66771	282.630,31
PRUDENTIAL CORP. GBP	10.196	18,38393	187.442,55
SKYEPHARMA PLC	120.000	1,40936	169.123,20
TESCO PLC	24.383	3,14322	76.641,13
UNILEVER GB	3.992	7,64612	30.523,31
VODAFONE GROUP	126.236	4,50757	569.017,61
Corone Svedesi (Cambio: del 29/12/00)			
SKANDIN.ENSKILDA BANKEN	7.272	10,07408	73.258,71

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

PM dicembre 2000	C/Val EURO	Minusvalenza	Plusvalenza implicita
2.440,1537	590.517,20		- 134.755,63
1.852,6786	477.991,08		- 68.881,73
52,4778	13.539,27		- 11.846,51
46,0216	270.699,05		- 1.467,91
66,6079	358.017,46	17.765,45	
26,0132	260.132,00	68.882,90	
15,4565	18.841,47	379,81	
92,2711	205.672,28		- 70,84
64,8474	120.097,38	22.163,81	
87,8695	243.398,52		- 18.967,52
35,9842	413.818,30	221.648,13	
62,8468	635.632,54		- 14.114,50
22,5447	450.894,00		- 27.494,00
18,2312	82.313,87	11.036,51	
97,8553	407.665,18	154.889,38	
97,9947	244.986,75	31.079,08	
51,5406	154.621,80		- 21.617,49
40,8463	396.209,11	16.956,76	
64,7521	708.128,97	3.008,49	
50,9411	305.646,60	10.303,56	
190,3421	129.242,29		- 4.175,40
152,7526	274.649,17	7.506,73	
55,0289	412.716,75	139.654,50	
73,5289	95.587,57	32.654,15	
32,4501	119.286,57	571,51	
8,6866	386.275,73	39.713,04	
16,8875	112.031,68		- 13.663,99
30,5729	556.610,22		- 31.370,22
15,9042	209.585,55		- 8.248,77
2,5799	38.164,46	40.748,65	
10,9847	291.028,64		- 8.398,33
17,2847	176.234,80	11.207,75	
1,0447	125.364,00	43.759,20	
4,3844	106.904,83		- 30.263,70
8,7705	35.011,84		- 4.488,53
4,0644	513.073,60	55.944,01	
18,0071	130.947,63	57.688,92	- 57.688,92

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA COMPAGE SGR			
Azioni ESTERO			
Descrizione	**N° azioni**	**PMC**	**C/Val EURO**
Dollari U.S.A. (Cambio: del 29/12/00)			
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	2.385	81,89846	195.327,83
AMERICAN AIRLINES	99	65,40698	6.475,29
AMERICA ON LINE	1.000	58,71533	58.715,33
AMERICAN TEL&tel	1.592	43,79453	69.720,89
AVAYA INC	172	0,01000	1,72
BOEING COMPANY	500	38,88081	19.440,41
BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY	1.000	66,40618	66.406,18
CISCO SYSTEMS INC	3.700	65,40316	241.991,69
CITIGROUP	4.800	51,35119	246.485,71
DELL COMPUTER	2.000	37,72795	75.455,90
DOW CHEMICAL	462	42,43379	19.604,41
DU PONT	748	53,36657	39.918,19
GENERAL MOTORS CLASSE H	447	31,15424	13.925,95
GENERAL ELECTRIC	4.953	53,52202	265.094,57
GENERAL MOTORS	425	73,38003	31.186,51
HALLIBURTON	261	49,92715	13.030,99
IBM INTL BUSINESS	1.600	107,88516	172.616,26
INTERNATIONAL PAPER	327	54,32413	17.763,99
JOHNSON & JOHNSON	1024	101,82501	104.268,81
JP MORGAN CHASE & CO	1.200	51,56	61.876,94
LOWES COMPANIES	267	52,74952	14.084,12
LUCENT TECH	2.065	23,94363	49.443,60
MERRILL LYNCH	438	69,15321	30.289,11
MICROSOFT	3.701	89,36299	330.732,43
MORGAN STANLEY DEAN WITTER	1.000	59,69786	59.697,86
MOTOROLA	1.254	39,21589	49.176,73
PEPSICO	2.326	33,37186	77.622,95
PFIZER	1.000	39,99675	39.996,75
PROCTER & GABLE	350	114,86654	40.203,29
ROYAL DUTCH USD	1.133	57,40843	65.043,75
SBC COMMUNICATIONS	2.500	46,14826	115.370,65
SOUTHERN CO	1.593	22,28682	35.502,90
SOUTHWEST AIRLINES	341	15,50388	5.286,82
SPRINT PCS	1.247	32,10341	40.032,95
TIME WARNER	783	67,64777	52.968,20
TYCO INTERNATIONAL	1.125	50,18785	56.461,33
UNILEVER US	815	52,68895	42.941,49
UNITED TECHNOLOGY	347	60,19864	20.888,93
VERIZON COMMUNICATIONS	1.000	49,67293	49.672,93
VIACOM INC	1.305	67,13230	87.607,65
WALT DISNEY	1.221	36,94997	45.115,91
WELLS FARGO	2.885	36,89380	106.438,61
WEYERHAEUSER	187	67,95058	12.706,76
WORLDCOM INC NEW	1.621	35,16116	56.996,24
Azioni ESTERO	**602.520**		**13.747.487,12**

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

PM dicembre 2000	C/Val EURO	Minusvalenza	Plusvalenza implicita
105,6724	252.028,67		- 56.700,84
39,1423	3.875,09	2.600,20	
45,4992	45.499,20	13.216,13	
21,0136	33.453,65	36.267,24	
77,9267	13.403,39		- 13.401,67
71,3393	35.669,65		- 16.229,24
74,5567	74.556,70		- 8.150,52
49,4618	183.008,66	58.983,03	
54,0771	259.570,08		- 13.084,37
20,1144	40.228,80	35.227,10	
37,0768	17.129,48	2.474,93	
48,6600	36.397,68	3.520,51	
25,1505	11.242,27	2.683,68	
54,8596	271.719,60		- 6.625,03
55,5212	23.596,51	7.590,00	
39,4680	10.301,15	2.729,84	
98,0017	156.802,72	15.813,54	
41,5301	13.580,34	4.183,65	
107,0157	109.584,08		- 5.315,27
46,30	55.558,80	6.318,14	
44,5795	11.902,73	2.181,39	
17,0238	35.154,15	14.289,45	
70,0396	30.677,34		- 388,23
54,8529	203.010,58	127.721,85	
77,2904	77.290,40		- 17.592,54
20,8792	26.182,52	22.994,21	
51,1721	119.026,30		- 41.403,35
48,1428	48.142,80		- 8.146,05
79,0402	27.664,07	12.539,22	
62,5537	70.873,34		- 5.829,59
54,1510	135.377,50		- 20.006,85
33,4162	53.232,01		- 17.729,11
22,5504	7.689,69		- 2.402,87
26,1788	32.644,96	7.387,99	
68,2198	53.416,10		- 447,90
59,2692	66.677,85		- 10.216,52
64,2598	52.371,74		- 9.430,25
80,1619	27.816,18		- 6.927,25
57,9191	57.919,10		- 8.246,17
55,0880	71.889,84	15.717,81	
31,4078	38.348,92	6.766,99	
55,1686	159.161,41		- 52.722,80
51,5180	9.633,87	3.072,89	
16,6711	27.023,85	29.972,39	
	13.161.871,93	**1.306.436,68**	**- 778.510,41**

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA COMPAGE SGR

Azioni ITALIA

Descrizione	N° azioni	PMC	C/Val EURO
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA	61.000	4,901	298.961,00
BULGARI	14.000	14,31961	200.474,54
COMIT	25.000	5,63897	140.974,25
EDISON ex SELM	26.000	10,94095	284.464,70
ENI	8.000	5,7438	45.950,40
FINMECCANICA ORD	1.312.000	1,4023	1.839.817,60
GENERALI	7.000	29,67487	207.724,09
MEDIOLANUM	20.000	14,29723	285.944,60
RAS ORD.	9.000	15,6173	140.555,70
SEAT-PAGINE GIALLE	1.512	0,01	15,12
TELECOM ITALIA	27.000	13,68036	369.369,72
T.I.M. ORD.	25.000	9,43302	235.825,50
Azioni ITALIA	**1.535.512**		**4.050.077,22**

Fondi Azionari ESTERI

Descrizione	N° quote	PMC	C/Val EURO
C.G.M. EQUITY USA	341.265,66	12,46542	4.254.019,81
Fondi Azionari ESTERI	**341.265,66**		**4.254.019,81**

Titoli di Stato

Descrizione	Valore Nominale	PMC	C/Val EURO	SCARTI POSITIVI	SCARTI NEGATIVI
BTP 15.09.97/02 5,75%	10.000.000,00	102,32487	10.232.487,00		19.224,04
BTP 15.02.98/03 5,00%	10.000.000,00	101,3	10.130.000,00		15.231,21
BTP 01.10.98/03 4%	10.000.000,00	97,60389	9.760.389,00		13.486,29
BTP 15.04.04 3,25%	10.900.000,00	93,36352	10.176.623,68		1.535,21
BTP 1.5.09 4,5%	9.109.000,00	93,8953	8.552.922,88		3.159,41
BTP 01.11.09 4,25%	3.500.000,00	90,96779	3.183.872,65	1.900,46	
BTP 01.11.97/27 6.50%	5.500.000,00	106,40143	5.852.078,65		243,86
BTP LUG 05 4,75%	10.540.000,00	97,89536	10.318.170,94	14.782,26	
CCT 01.08.95/02 IND.	1.020.000,00	100,81731	1.028.336,56	1.658,55	
Titoli di Stato	**70.569.000,00**		**69.234.881,36**	**18.341,27**	**52.880,02**
TOTALE GENERALE			**91.286.465,51**	**18.341,27**	**52.880,02**
TOTALE GENERALE IN LIRE			**176.755.244.573**	**35.513.651**	**102.389.996**

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

PM dicembre 2000	C/Val EURO	Minusvalenza	Plusvalenza implicita
4,5770	279.197,00	19.764,00	
13,2130	184.982,00	15.492,54	
7,1620	179.050,00		- 38.075,75
11,4400	297.440,00		- 12.975,30
6,6450	53.160,00		- 7.209,60
1,3070	1.714.784,00	125.033,60	
40,8300	285.810,00		- 78.085,91
13,9150	278.300,00	7.644,60	
15,2130	136.917,00	3.638,70	
2,4960	3.773,95		- 3.758,83
12,7970	345.519,00	23.850,72	
9,0330	225.825,00	10.000,50	
	3.984.757,95	**205.424,66**	**- 140.105,39**

PM dicembre 2000	C/Val EURO	Minusvalenza	Plusvalenza implicita
12,6367	4.312.471,79		- 58.451,98
	4.312.471,79	-	**- 58.451,98**

C/Val + scarti	PMC*	PM dicembre 2000	C/Val EURO	Minusvalenza	Plusvalenza implicita
10.213.262,96	102,13	101,55	10.155.000,00	77.487,00	
10.114.768,79	101,15	100,41	10.041.000,00	89.000,00	
9.746.902,71	97,47	97,88	9.788.000,00		- 27.611,00
10.175.088,47	93,35	95,08	10.363.720,00		- 187.096,32
8.549.763,47	93,86	95,17	8.669.035,30		- 116.112,42
3.185.773,11	91,02	93,00	3.255.000,00		- 71.127,35
5.851.834,79	106,40	108,81	5.984.550,00		- 132.471,35
10.332.953,20	98,04	99,34	10.470.436,00		- 152.265,06
1.029.995,11	100,98	100,59	1.026.018,00	2.318,56	
69.200.342,61			**69.752.759,30**	**168.805,56**	**- 686.683,50**
91.251.926,76			**91.211.860,97**	**1.680.666,90**	**- 1.663.751,28**
176.688.368.228			**176.610.790.040**	**3.254.224.898**	**- 3.221.471.691**

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA GENERALI ASSET MANAGEMENT SGR			
Azioni ESTERO			
Descrizione	**N° azioni**	**PMC**	**C/Val EURO**
Franchi Svizzeri (Cambio: del 29/12/00)			
ROCHE GENUSSCHEIN	20	11.275,66190	225.513,24
EURO			
ABN AMRO HOLDING NV	20.000	24,52000	490.400,00
AEGON NV	2.900	45,77204	132.738,92
KONINKLIJKE AHOLD NV	1.000	30,58134	30.581,34
AKZO NOBEL NV	1.200	46,82399	56.188,79
ALLIANZ AG-REG	1.300	387,97534	504.367,94
ASM LITHOGRAPHY	10.000	32,90149	329.014,90
AXA SA	1.600	144,23131	230.770,10
BASF AG	9.500	45,45396	431.812,62
BAYER AG	2.200	49,85796	109.687,51
BAYER HYPO VEREINSBANK A.G.	3.500	63,25000	221.375,00
CARREFOUR SUPERMARCHE SA	1.500	76,81490	115.222,35
DEUTSCHE TELEKOM	10.000	55,25795	552.579,50
E-ON AG	5.000	61,45126	307.256,30
EQUANT NV	20.000	48,18398	963.679,60
GETRONICS NV	60.000	14,07847	844.708,20
INFINEON TECHNOLOGIES AG	10.000	52,72360	527.236,00
KPN NV (NEW)	45.111	24,77426	1.117.591,64
KPNQWEST NV	14.000	41,40080	579.611,20
MUENCHENER RUECKVER.-NOMIN	650	331,06807	215.194,25
PHILIPS ELECTRON RAGG NEW	2.500	42,59442	106.486,05
PINAULT PRINTEMPS REDOUTE	2.000	220,74333	441.486,66
RENAULT SA	1.780	56,24539	100.116,79
ROYAL DUTCH PETROLEUM	1.400	65,02720	91.038,08
RWE AG	10.000	46,03000	460.300,00
SAP AG PFD	300	221,31543	66.394,63
SONERA GROUP OYJ	25.000	36,18128	904.532,00
STMICROELECTRONICS	4.000	52,65836	210.633,44
SUEZ LYONNAISE DE EAUX	1.600	184,19277	294.708,43
TELEPIZZA	20.500	4,28795	87.902,98
TOTAL FINA SA	100	156,92764	15.692,76
Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 29/12/00)			
ABBEY NATIONAL GBP	20.000	18,95755	379.151,00
AUTONOMY CORP PLC	14.000	56,36614	789.125,96
BANK OF SCOTLAND	30.000	11,71848	351.554,40
BARCLAYS BANK PLC	10.000	32,60557	326.055,70
BOOTS CO PLC	10.000	10,65725	106.572,50
BRITISH TELECOM PLC	15.000	16,92426	253.863,90

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000			
PM dicembre 2000	**C/Val EURO**	**Minusvalenza**	**Plusvalenza implicita**
10.900,8735	218.017,47	7.495,77	
24,7674	495.348,00		- 4.948,00
46,0216	133.462,64		- 723,72
34,1995	34.199,50		- 3.618,16
55,4395	66.527,40		- 10.338,61
390,3511	507.456,43		- 3.088,49
26,0132	260.132,00	68.882,90	
151,2000	241.920,00		- 11.149,90
46,6079	442.775,05		- 10.962,43
53,6068	117.934,96		- 8.247,45
57,7837	202.242,95	19.132,05	
64,8474	97.271,10	17.951,25	
35,9842	359.842,00	192.737,50	
62,8468	314.234,00		- 6.977,70
30,9400	618.800,00	344.879,60	
6,2737	376.422,00	468.286,20	
45,4116	454.116,00	73.120,00	
14,3168	645.845,16	471.746,48	
22,2921	312.089,40	267.521,80	
357,1574	232.152,31		- 16.958,06
40,8463	102.115,75	4.370,30	
218,1632	436.326,40	5.160,26	
53,0184	94.372,75	5.744,04	
64,7521	90.652,94	385,14	
46,4889	464.889,00		- 4.589,00
163,0821	48.924,63	17.470,00	
22,5017	562.542,50	341.989,50	
50,9411	203.764,40	6.869,04	
190,3421	304.547,36		- 9.838,93
2,8447	58.316,35	29.586,63	
152,7526	15.275,26	417,50	
18,6597	373.194,00	5.957,00	
40,3874	565.423,60	223.702,36	
11,322	339.660,00	11.894,40	
32,4501	324.501,00	1.554,70	
9,7429	97.429,00	9.143,50	
10,0692	151.038,00	102.825,90	

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA GENERALI ASSET MANAGEMENT SGR			
Azioni ESTERO			
Descrizione	**N° azioni**	**PMC**	**C/Val EURO**
CABLE & WIRELESS PLC	15.000	14,26863	214.029,45
COLT TELECOM GROUP PLC	5.000	34,61784	173.089,20
GLAXO SMITHKLINE	2.549,12	28,84983	73.541,68
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	60.000	3,16762	190.057,20
LLOYDS TSB GROUP PLC	30.000	10,66771	320.031,30
MARCONI PLC	40.000	15,70070	628.028,00
SAINSBURY PLC	7.600	6,50979	49.474,40
STANDARD CHAR	25.000	15,83430	395.857,50
VODAFONE GROUP	100.000	4,50757	450.757,00
Dollari U.S.A. (Cambio: del 29/12/00)			
AGILENT TECHNOLOGIES INC.	2.800	56,65021	158.620,59
ALCOA	3.300	35,17376	116.073,41
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	2.000	81,89846	163.796,92
AMERICAN EXPRESS CO.	3.100	61,54504	190.789,62
APPLIED MATERIALS	9.700	60,71	588.891,95
ARIBA INC	4.000	96,50330	386.013,20
AMERICAN TEL&tel	8.500	43,79453	372.253,51
AVAYA INC	0,66	0,01000	0,01
CISCO SYSTEMS INC	5.500	65,40316	359.717,38
CITIGROUP INC	0,33	51,35119	16,95
CORNING INC	1.700	97,99145	166.585,47
DELL COMPUTER	9.500	37,72795	358.415,53
EMC CORPORATION MASS	1.300	99,45787	129.295,23
HOME DEPOT	7.100	52,86848	375.366,21
IBM INTL BUSINESS	4.650	107,88516	501.665,99
INTEL CORPORATION	6.500	56,70165	368.560,73
JDS UNIPHASE CORP	3.500	103,55469	362.441,42
JOHNSON & JOHNSON	3.600	101,82501	366.570,04
JP MORGAN CHASE & CO	3.400	51,56412	175.318,01
LUCENT TECH	14.000	23,94363	335.210,82
MCDONALD'S	7.000	36,10857	252.759,99
MEDIMMUNE INC	1.700	63,24288	107.512,90
MICRON TECNOLOGY	12.800	42,68774	546.403,07
MICROSOFT	4.500	89,36299	402.133,46
MOTOROLA	7.000	39,21589	274.511,23
ORACLE CORP	8.000	35,22340	281.787,20
TERADYNE INC	4.500	38,19160	171.862,20
TEXAS INSTRUMENTS INC	5.400	60,27993	325.511,62
WALT DISNEY	3.400	36,94997	125.629,90
WORLDCOM INC NEW	14.000	35,16116	492.256,24
YAHOO INC	2.700	100,68266	271.843,18
Azioni ESTERO	**837.961**		**24.193.824,39**

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

PM dicembre 2000	C/Val EURO	Minusvalenza	Plusvalenza implicita
15,1017	226.525,50		- 12.496,05
24,2615	121.307,50	51.781,70	
30,5729	77.933,99		- 4.392,31
2,8508	171.048,00	19.009,20	
10,9847	329.541,00		- 9.509,70
12,2711	490.844,00	137.184,00	
6,3812	48.497,12	977,28	
15,1949	379.872,50	15.985,00	
4,0644	406.440,00	44.317,00	
59,4304	166.405,12		- 7.784,53
34,5211	113.919,63	2.153,78	
105,6724	211.344,80		- 47.547,88
58,3423	180.861,13	9.928,49	
43,56	422.550,43	166.341,52	
69,1723	276.689,20	109.324,00	
21,0136	178.615,60	193.637,91	
77,9267	51,43		- 51,42
49,4618	272.039,90	87.677,48	
54,0771	17,85		- 0,90
69,1396	117.537,32	49.048,15	
20,1144	191.086,80	167.328,73	
77,9267	101.304,71	27.990,52	
46,5778	330.702,38	44.663,83	
98,0017	455.707,91	45.958,08	
35,9618	233.751,70	134.809,03	
60,6420	212.247,00	150.194,42	
107,0157	385.256,52		- 18.686,48
46,2990	157.416,60	17.901,41	
17,0238	238.333,20	96.877,62	
33,9703	237.792,10	14.967,89	
54,3055	92.319,35	15.193,55	
36,6805	469.510,40	76.892,67	
54,8529	246.838,05	155.295,41	
20,8792	146.154,40	128.356,83	
32,0292	256.233,60	25.553,60	
38,1347	171.606,15	256,05	
50,2351	271.269,54	54.242,08	
31,4078	106.786,52	18.843,38	
16,6711	233.395,40	258.860,84	
35,6159	96.162,93	175.680,25	
	19.189.678,59	**5.196.055,52**	**- 191.909,72**

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA GENERALI ASSET MANAGEMENT SGR

Azioni ITALIA

Descrizione	N° azioni	PMC	C/Val EURO
ENI	100.000	5,74380	574.380,00
Azioni ITALIA	**100.000**		**574.380,00**

Titoli di Stato

Descrizione	Valore Nominale	PMC	C/Val EURO	SCARTI POSITIVI	SCARTI NEGATIVI
BTP 01.10.98/03 4%	3.000.000,00	97,60389	2.928.116,70		4.045,89
BTP 01.02.04 3,25%	10.000.000,00	93,68571	9.368.571,00		4.662,06
BTP 15.04.04 3,25%	10.000.000,00	93,36352	9.336.352,00		1.408,45
BTP 01.11.97/07 6,00%	5.037.216,80	104,55627	5.266.726,00	499,60	
BTP 1.5.09 4,5%	5.350.000,00	93,89530	5.023.398,55		1.855,62
BTP 01.11.09 4,25%	2.500.000,00	90,96779	2.274.194,75	1.357,47	
BTP 1.11.10 5,5%	5.500.000,00	100,27241	5.514.982,55		628,92
BTP 15 DIC 2005 5,25%	2.500.000,00	100,37900	2.509.475,00	114,24	
BTP 15 GEN 03 4,50%	3.100.000,00	98,75250	3.061.327,50	3.689,94	
BTP 01.11.96/26 7,25%	3.000.000,00	101,03998	3.031.199,40	551,04	
BTP LUG 05 4,75%	7.768.000,00	97,89536	7.604.511,56	10.894,55	
BTP MAG 2031 6%	7.000.000,00	101,46006	7.102.204,20		1.242,94
CCT 01.10.05 IND.	2.300.000,00	100,33985	2.307.816,55		2.843,64
CCT 01.03.99/06 IND.	5.650.000,00	100,32684	5.668.466,46		4.101,19
CCT 01.12.06	2.450.000,00	100,34324	2.458.409,38		787,73
Titoli di Stato	**75.155.216,80**		**73.455.751,60**	**17.106,84**	**21.576,44**
TOTALE GENERALE			**98.223.955,99**	**17.106,84**	**21.576,44**
TOTALE GENERALE IN LIRE			**190.188.099.265**	**33.123.461**	**41.777.813**

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

PM dicembre 2000	C/Val EURO	Minusvalenza	Plusvalenza implicita
6,645	664.500,00		-90.120,00
	664.500,00		**-90.120,00**

C/Val + scarti	PMC*	PM dicembre 2000	C/Val EURO	Minusvalenza	Plusvalenza implicita
2.924.070,81	97,47	97,88	2.936.400,00		- 12.329,19
9.363.908,94	93,64	95,37	9.537.000,00		- 173.091,06
9.334.943,55	93,35	95,08	9.508.000,00		- 173.056,45
5.267.225,60	104,56619	105,12	5.295.122,30		- 27.896,70
5.021.542,93	93,86	95,17	5.091.595,00		- 70.052,07
2.275.552,22	91,02209	93	2.325.000,00		- 49.447,78
5.514.353,63	100,26	102,01	5.610.550,00		- 96.196,37
2.509.589,24	100,38357	101,48	2.537.000,00		- 27.410,76
3.065.017,44	98,87153	99,51	3.084.810,00		- 19.792,56
3.031.750,44	101,05835	118,56	3.556.800,00		- 525.049,56
7.615.406,11	98,03561	99,34	7.716.731,20		- 101.325,09
7.100.961,26	101,44	102,84	7.198.800,00		- 97.838,74
2.304.972,91	100,22	100,4	2.309.200,00		- 4.227,09
5.664.365,27	100,25	100,26	5.664.690,00		- 324,73
2.457.621,65	100,31	100,29	2.457.105,00	516,65	
73.451.282,00			**74.828.803,50**	**516,65**	**- 1.378.038,15**
98.219.486,39			**94.682.982,09**	**5.196.572,17**	**- 1.660.067,87**
190.179.444.912			**183.331.817.731**	**10.061.966.796**	**- 3.214.339.615**

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA MERRILL LYNCH			
Azioni ESTERO			
Descrizione	**N° azioni**	**PMC**	**C/Val EURO**
Franchi Svizzeri (Cambio: del 29/12/00)			
CREDIT SUISSE GROUP	300	218,88407	65.665,22
NESTLE' NAMEN	45	1.883,31226	84.749,05
ROCHE GENUSSCHEIN	9	11.275,66190	101.480,96
EURO			
AKZO NOBEL NV	2.200	46,82399	103.012,78
AXA SA	550	144,23131	79.327,22
CAP GEMINI SA	400	213,31500	85.326,00
DEUTSCHE TELEKOM	1.300	55,25795	71.835,34
ING GROEP NV	1.400	75,16764	105.234,70
L'OREAL	300	88,94000	26.682,00
LVMH-MOET HENNESSY	1.000	87,71535	87.715,35
PINAULT PRINTEMPS REDOUTE	400	220,74333	88.297,33
SIEMENS AG	550	145,66731	80.117,02
TELEFONICA S.A.	4.500	20,40002	91.800,09
TOTAL FINA SA	550	156,92764	86.310,20
VIVENDI	600	98,64748	59.188,49
Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 29/12/00)			
BARCLAYS BANK PLC	3.500	32,60557	114.119,50
GLAXO SMITHKLINE	3.000	28,84983	86.549,49
GRANADA COMPASS PLC	6.792	13,41048	91.083,98
SHELL T&T CO PLC	10.000	9,00545	90.054,50
VODAFONE GROUP	16.000	4,50757	72.121,12
Dollari U.S.A. (Cambio: del 29/12/00)			
AMERICAN EXPRESS CO.	700	61,54504	43.081,53
CISCO SYSTEMS INC	500	65,40316	32.701,58
CITIGROUP	933	51,35119	47.910,66
COLGATE PALMOLIVE CO	600	62,35590	37.413,54
EMC CORPORATION MASS	600	99,45787	59.674,72
EXXON MOBIL	600	78,71859	47.231,15
GENERAL ELECTRIC	800	53,52202	42.817,62
HALLIBURTON	800	49,92715	39.941,72
INTEL CORPORATION	500	56,70165	28.350,83
JOHNSON & JOHNSON	400	101,82501	40.730,00
MERCK	400	105,07945	42.031,78
MICROSOFT	500	89,36299	44.681,50
NORTEL NETWORKS CORPORATION	600	64,77717	38.866,30
NOKIA ADR	1.400	57,03297	79.846,16
PFIZER	700	39,99675	27.997,73
VERIZON COMMUNICATIONS	700	49,67293	34.771,05
WAL-MART STORES	700	62,12631	43.488,42
WALGREEN CO	1.400	32,33235	45.265,29
Azioni ESTERO	**66.229**		**2.447.471,92**

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

PM dicembre 2000	C/Val EURO	Minusvalenza	Plusvalenza implicita
204,2791	61.283,73	4.381,49	
2.440,1537	109.806,92		- 25.057,87
10.900,8735	98.107,86	3.373,10	
55,4395	121.966,90		- 18.954,12
151,2000	83.160,00		- 3.832,78
173,8421	69.536,84	15.789,16	
35,9842	46.779,46	25.055,88	
83,1226	116.371,64		- 11.136,94
86,9000	26.070,00	612,00	
72,0237	72.023,70	15.691,65	
218,1632	87.265,28	1.032,05	
139,9768	76.987,24	3.129,78	
17,8881	80.496,45	11.303,64	
152,7526	84.013,93	2.296,27	
73,5289	44.117,34	15.071,15	
32,4501	113.575,35	544,15	
30,5729	91.718,70		- 5.169,21
3,2987	22.404,77	68.679,21	
8,5357	85.357,00	4.697,50	
4,0644	65.030,40	7.090,72	
58,3423	40.839,61	2.241,92	
49,4618	24.730,90	7.970,68	
54,0771	50.453,93		- 2.543,27
64,1848	38.510,88		- 1.097,34
77,9267	46.756,02	12.918,70	
93,5351	56.121,06		- 8.889,91
54,8596	43.887,68		- 1.070,06
39,4680	31.574,40	8.367,32	
35,9618	17.980,90	10.369,93	
107,0157	42.806,28		- 2.076,28
98,2839	39.313,56	2.718,22	
54,8529	27.426,45	17.255,05	
38,8736	23.324,16	15.542,14	
49,7515	69.652,10	10.194,06	
48,1428	33.699,96		- 5.702,23
57,9191	40.543,37		- 5.772,32
55,8839	39.118,73	4.369,69	
43,4948	60.892,72		- 15.627,43
	2.283.706,22	**270.695,46**	**- 106.929,76**

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA MERRILL LYNCH

Azioni ITALIA

Descrizione	N° azioni	PMC	C/Val EURO
UNICREDIT ORD.	18.000	5,64063	101.531,34
Azioni ITALIA	**18.000**		**101.531,34**

Fondi Azionari

Descrizione	N° quote	PMC	C/Val EURO
MERCURY SEL TR EUR FD CL A	59.700	77,41600	4.621.735,20
MERCURY SEL TR EUROP OPP CL A	11.000	75,89014	834.791,54
MERCURY SEL TR EUR RESERVE FD CL A	1.600	63,01714	100.827,42
MERCURY SEL TR NTH AM OPP CL A	1.900	105,13146	199.749,77
MERC SEL TR NORTH AMERICAN FUND A	14.200	104,78390	1.487.931,38
Fondi Azionari	**88.400**		**7.245.035,31**
TOTALE GENERALE			**9.794.038,57**
TOTALE GENERALE IN LIRE			**18.963.903.062**

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

PM dicembre 2000	C/Val EURO	Minusvalenza	Plusvalenza implicita
5,5120	99.216,00	2.315,34	
	99.216,00	**2.315,34**	

PM dicembre 2000	C/Val EURO	Minusvalenza	Plusvalenza implicita
73,9579	4.415.286,63	206.448,57	
68,6253	754.878,30	79.913,24	
64,1637	102.661,92		- 1.834,50
88,5851	168.311,69	31.438,08	
90,9618	1.291.657,56	196.273,82	
	6.732.796,10	**514.073,71**	**- 1.834,50**
	9.115.718,32	**787.084,51**	**- 108.764,26**
	17.650.491.911	**1.524.008.124**	**- 210.596.974**

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA MORGAN STANLEY			
Azioni ESTERO			
Descrizione	**N° azioni**	**PMC**	**C/Val EURO**
Franchi Svizzeri (Cambio: del 29/12/00)			
ZURICH FIN.SERV.CHF	350	534,32993	187.015,48
EURO			
ALCATEL	4.000	69,91310	279.652,40
ALCATEL OPTRONICS	1.000	85,00000	85.000,00
DEUTSCHE BANK AG -REG	2.500	81,02202	202.555,05
FORTIS	7.000	34,03000	238.210,00
SIEMENS AG	1.500	145,66731	218.500,97
SUEZ LYONNAISE DE EAUX	1.100	184,19277	202.612,05
TELEFONICA S.A.	9.300	20,40002	189.720,19
TOTAL FINA SA	1.500	156,92764	235.391,46
Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 29/12/00)			
VODAFONE GROUP	70.191	4,50757	316.390,85
Corone Svedesi (Cambio: del 29/12/00)			
ERICSSON AB	7.000	17,40950	121.866,50
SKANDIA AB	15.000	25,90128	388.519,20
Dollari U.S.A. (Cambio: del 29/12/00)			
ALCOA	6.500	35,17376	228.629,44
AMAZON COM INC	3.500	31,85909	111.506,82
AMERICA ON LINE	5.000	58,71533	293.576,65
AMERICAN HOME PRODUCTS	2.300	61,69790	141.905,17
BALLARD POWER SYSTEM INC.	1.000	114,27361	114.273,61
CISCO SYSTEMS INC	2.900	65,40316	189.669,16
CITIGROUP	5.667	51,35119	291.007,19
CURAGEN	5.600	68,43066	383.211,70
DU PONT	4.000	53,36657	213.466,28
GENUITY	4.000	11,79372	47.174,88
GUCCI	1.000	114,80515	114.805,15
JDS UNIPHASE CORP	1.500	103,55469	155.332,04
MICROSOFT	4.000	89,36299	357.451,96
MILLENNIUM PHARMACEUTICALS	1.500	63,15975	94.739,63
MOTOROLA	7.000	39,21589	274.511,23
PALM INC	3.000	54,41428	163.242,84
SCHERING PLOUGH	3.000	45,94916	137.847,48
VALERO ENERGY CORP	3.100	34,51566	106.998,55
Azioni ESTERO	**185.008**		**6.084.783,93**

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

PM dicembre 2000	C/Val EURO	Minusvalenza	Plusvalenza implicita
623,3069	218.157,42		- 31.141,94
66,6079	266.431,60	13.220,80	
57,8295	57.829,50	27.170,50	
87,8695	219.673,75		- 17.118,70
34,4542	241.179,40		- 2.969,40
139,9768	209.965,20	8.535,77	
190,3421	209.376,31		- 6.764,26
17,8881	166.359,33	23.360,86	
152,7526	229.128,90	6.262,56	
4,0644	285.284,30	31.106,55	
13,3943	93.760,10	28.106,40	
18,0071	270.106,50	118.412,70	
34,5211	224.387,15	4.242,29	
22,4510	78.578,50	32.928,32	
45,4992	227.496,00	66.080,65	
63,3662	145.742,26		- 3.837,09
74,9479	74.947,90	39.325,71	
49,4618	143.439,22	46.229,94	
54,0771	306.454,93		- 15.447,74
34,7797	194.766,32	188.445,38	
48,6600	194.640,00	18.826,28	
4,9184	19.673,60	27.501,28	
94,2370	94.237,00	20.568,15	
60,6420	90.963,00	64.369,04	
54,8529	219.411,60	138.040,36	
62,5000	93.750,00	989,63	
20,8792	146.154,40	128.356,83	
44,4049	133.214,70	30.028,14	
60,7872	182.361,60		- 44.514,12
36,2507	112.377,17		- 5.378,62
	5.149.847,66	**1.062.108,14**	**- 127.171,87**

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA MORGAN STANLEY			
Azioni ITALIA			
Descrizione	**N° azioni**	**PMC**	**C/Val EURO**
B.CA FIDEURAM SpA	10.000	15,06938	150.693,80
ISTITUTO BANCARIO S.PAOLO DI TORINO	13.000	16,84756	219.018,28
T.I.M. ORD.	20.000	9,43302	188.660,40
Azioni ITALIA	**43.000**		**558.372,48**

Fondi Monetari			
Descrizione	**N° quote**	**PMC**	**C/Val EURO**
GESTICREDIT CASH MANAGEMENT	365.606,131	6,8005	2.486.304,49
Fondi Monetari	**365.606**		**2.486.304,49**

Fondi Azionari			
Descrizione	**N° quote**	**PMC**	**C/Val EURO**
MS DEAN WITTER SICAV US $ L. FD.	13.103,30	11,59151	151.887,03
Fondi Azionari	**13.103**		**151.887,03**
TOTALE GENERALE			**9.281.347,93**
TOTALE GENERALE IN LIRE			**17.971.195.556**

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

PM dicembre 2000	C/Val EURO	Minusvalenza	Plusvalenza implicita
14,9260	149.260,00	1.433,80	
17,1130	222.469,00		- 3.450,72
9,0330	180.660,00	8.000,40	
	552.389,00	**9.434,20**	**- 3.450,72**

PM dicembre 2000	C/Val EURO	Minusvalenza	Plusvalenza implicita
6,8874	2.518.075,67		- 31.771,18
	2.518.075,67	**0,00**	**- 31.771,18**

PM dicembre 2000	C/Val EURO	Minusvalenza	Plusvalenza implicita
11,5734	151.649,73	237,30	
		237,30	
	8.220.312,33	**1.071.779,64**	**- 162.393,77**
	15.916.744.155	**2.075.254.764**	**- 314.438.185**

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA PIONEER INVESTMENTS			
Azioni ESTERO			
Descrizione	**N° azioni**	**PMC**	**C/Val EURO**
Franchi Svizzeri (Cambio: del 29/12/00)			
CARD GUARD SCIENTIFIC SURVIV	2.196	67,57708	148.399,27
NESTLE' NAMEN	115	1.883,31226	216.580,91
NOVARTIS AG	116	1.585,69516	183.940,64
ROCHE GENUSSCHEIN	9	11.275,66190	101.480,96
ZURICH FIN.SERV.CHF	601	534,32993	321.132,29
EURO			
ALCATEL	1.403	69,91310	98.088,08
ASM LITHOGRAPHY	6.200	32,90149	203.989,24
AVENTIS	3.010	65,64431	197.589,37
AXA SA	2.760	144,23131	398.078,42
B.M.W.	7.584	32,91000	249.589,44
BNP	4.459	92,23932	411.295,13
BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO SA	17.768	11,26649	200.182,99
CARREFOUR SUPERMARCHE SA	1.855	76,81490	142.491,64
DEUTSCHE BANK AG -REG	4.627	81,02202	374.888,89
DEUTSCHE POST	13.400	21,00000	281.400,00
DEUTSCHE TELEKOM	5.633	55,25795	311.268,03
E-ON AG	7.065	61,45126	434.153,15
GUCCI NV	1.569	110,42633	173.258,91
ING GROEP NV	2.389	75,16764	179.575,49
MUENCHENER RUECKVER.-NOMIN	946	331,06807	313.190,39
NOKIA OYJ	8.472	44,33477	375.604,17
PHILIPS ELECTRON RAGG NEW	10.010	42,59442	426.370,14
ROYAL DUTCH PETROLEUM	5.738	65,02720	373.126,07
SAINT GOBAIN SA	660	167,30000	110.418,00
TOTAL FINA SA	1.406	156,92764	220.640,26
VIVENDI	4.142	98,64748	408.597,86
VNU VERENIGDE	4.100	56,32170	230.918,97
Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 29/12/00)			
GLAXO SMITHKLINE	9.683	28,84983	279.352,90
INTERNATIONAL POWER	26.865	4,22739	113.568,83
MARCONI PLC	8.733	15,70070	137.114,21
STANDARD CHAR	18.650	15,83430	295.309,70
VODAFONE GROUP	142.867	4,50757	643.983,00
Corone Svedesi (Cambio: del 29/12/00)			
ERICSSON AB	12.825	17,40950	223.276,84

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

PM dicembre 2000	C/Val EURO	Minusvalenza	Plusvalenza implicita
66,5496	146.142,92	2.256,35	
2.440,1537	280.617,68		- 64.036,77
1.852,6786	214.910,72		- 30.970,08
10.900,8735	98.107,86	3.373,10	
623,3069	374.607,45		- 53.475,16
66,6079	93.450,88	4.637,20	
26,0132	161.281,84	42.707,40	
86,6868	260.927,27		- 63.337,90
151,2000	417.312,00		- 19.233,58
34,3484	260.498,27		- 10.908,83
92,2711	411.436,83		- 141,70
10,7747	191.444,87	8.738,12	
68,8474	127.711,93	14.779,71	
87,8695	406.572,18		- 31.683,29
22,8689	306.443,26		- 25.043,26
35,9842	202.699,00	108.569,03	
62,8468	444.012,64		- 9.859,49
97,9947	153.753,68	19.505,23	
83,1226	198.579,89		- 19.004,40
357,1574	337.870,90		- 24.680,51
51,5406	436.651,96		- 61.047,79
40,8463	408.871,46	17.498,68	
64,7521	371.547,55	1.578,52	
164,1579	108.344,21	2.073,79	
152,7526	214.770,16	5.870,10	
73,5289	304.556,70		104.041,16
52,4447	215.023,27	15.895,70	
30,5729	296.037,39		- 16.684,49
3,9720	106.707,78	6.861,05	
12,2711	107.163,52	29.950,69	
15,1949	283.384,89	11.924,81	
4,0644	580.668,63	63.314,37	
13,3943	171.781,90	51.494,94	

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA PIONEER INVESTMENTS			
Azioni ESTERO			
Descrizione	**N° azioni**	**PMC**	**C/Val EURO**
Dollari U.S.A. (Cambio: del 29/12/00)			
ARIBA INC	860	96,50330	82.992,84
AMERICAN TEL&tel	2.710	43,79453	118.683,18
BANK OF AMERICA	4.790	49,09508	235.165,43
CISCO SYSTEMS INC	1.400	65,40316	91.564,42
CITIGROUP	4.707	51,35119	241.710,05
COMPAQ COMPUTER	5.580	29,96570	167.208,61
EXXON MOBIL	7.430	78,71859	584.879,12
GENENTECH	1.400	84,59766	118.436,72
GENERAL ELECTRIC	6.810	53,52202	364.484,96
HARTFORD FIN SVCS USD	3.590	45,52339	163.428,97
HEINZ COMP	2.750	38,07485	104.705,84
HOME DEPOT	2.260	52,86848	119.482,76
IBM INTL BUSINESS	2.350	107,88516	253.530,13
INTEL CORPORATION	6.640	56,70165	376.498,96
JOHNSON & JOHNSON	2.540	101,82501	258.635,53
KLA-TECNOR CORPORATION	2.100	56,20518	118.030,88
KROGER CO	8.030	18,53386	148.826,90
MICROSOFT	1.000	89,36299	89.362,99
MOTOROLA	6.720	39,21589	263.530,78
NORTEL NETWORKS CORPORATION	9.720	64,77717	629.634,09
PFIZER	9.942	39,99675	397.647,69
S & P DEPOSITARY RECEIPT	4.350	146,19338	635.941,20
TARGET CORPORATION	4.260	35,46188	151.067,61
VIACOM INC	2.260	67,13230	151.719,00
WELLS FARGO	3.810	36,89380	140.565,38
WORLDCOM INC NEW	5.040	35,16116	177.212,25
Azioni ESTERO	**450.905**		**14.963.800,48**

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

PM dicembre 2000	C/Val EURO	Minusvalenza	Plusvalenza implicita
69,1723	59.488,18	23.504,66	
21,0136	56.946,86	61.736,32	
46,2117	221.354,04	13.811,39	
49,4618	69.246,52	22.317,90	
54,0771	254.540,91		- 12.830,86
19,6625	109.716,75	57.491,86	
93,5351	694.965,79		- 110.086,67
84,6017	118.442,38		- 5,66
54,8596	373.593,88		- 9.108,92
77,9117	279.703,00		- 116.274,03
48,4585	133.260,88		- 28.555,04
46,5778	105.265,83	14.216,93	
98,0017	230.304,00	23.226,13	
35,9618	238.786,35	137.712,61	
107,0157	271.819,88		- 13.184,35
34,0106	71.422,26	46.608,62	
27,6666	222.162,80		- 73.335,90
54,8529	54.852,90	34.510,09	
20,8792	140.308,22	123.222,56	
38,8736	377.851,39	251.782,70	
48,1428	478.635,72		- 80.988,03
143,0523	622.277,51	13.663,69	
34,0073	144.871,10	6.196,51	
55,0880	124.498,88	27.220,12	
55,1686	210.192,37		- 69.626,99
16,6711	84.022,34	93.189,91	
	14.442.422,23	**1.361.440,79**	**- 840.062,54**

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA PIONEER INVESTMENTS

Azioni ITALIA

Descrizione	N° azioni	PMC	C/Val EURO
B INTESA	44.500	4,10961	182.877,65
ENI	32.500	5,74380	186.673,50
OLIVETTI ORD.	75.000	3,27445	245.583,75
TELECOM ITALIA RNC	110.500	7,22407	798.259,74
TELECOM ITALIA	25.500	13,68036	348.849,18
Azioni ITALIA	**288.000**		**1.762.243,82**

Titoli di Stato

Descrizione	Valore Nominale	PMC	C/Val EURO	SCARTI POSITIVI	SCARTI NEGATIVI
EURO					
BTP 1.09.02 3,75%	4.250.000,00	97,91995	4.161.597,88	744,42	
BTP 15.09.97/02 5,75%	4.410.000,00	102,32487	4.512.526,77		8.477,80
BTP 01.02.04 3,25%	2.320.000,00	93,68571	2.173.508,47		1.081,60
BTP 15.04.04 3,25%	510.000,00	93,36352	476.153,95		71,83
BTP 15.07.04 4%	3.000.000,00	96,83000	2.904.900,00	3.605,91	
BTP 01.11.09 4,25%	4.500.000,00	90,96779	4.093.550,55	2.443,45	
BTP 1.11.10 5,5%	4.000.000,00	100,27241	4.010.896,40		457,40
BTP 15 GEN 03 4,50%	3.300.000,00	98,75250	3.258.832,50	3.928,00	
BTP MAG 2031 6%	2.200.000,00	101,46006	2.232.121,32		390,64
CCT 06.03.01	100.000,00	100,32684	100.326,84		72,59
CTZ 30 NOV 2001	1.000.000,00	94,25400	942.540,00	12.052,06	
BTAN 5% 12.01.06	3.660.000,00	101,49760	3.714.812,16	88,66	
SPAGNA 4,95% 07.05	9.710.000,00	100,19191	9.728.634,46	4.097,67	
SPAGNA 5,4% 30.07.2011	3.900.000,00	94,19500	3.673.605,00	5.866,48	
Titoli di Stato	**46.860.000,00**		**45.984.006,30**	**32.826,65**	**10.551,86**
TOTALE GENERALE			**62.710.050,60**	**32.826,65**	**10.551,86**
TOTALE GENERALE IN LIRE			**121.423.589.675**	**63.561.258**	**20.431.250**

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

PM dicembre 2000	C/Val EURO	Minusvalenza	Plusvalenza implicita
5,0270	223.701,50		- 40.823,85
6,6450	215.962,50		- 29.289,00
3,0730	230.475,00	15.108,75	
6,3290	699.354,50	98.905,24	
12,7970	326.323,50	22.525,68	
	1.695.817,00	**136.539,67**	**- 70.112,85**

C/Val + scarti	PMC*	PM dicembre 2000	C/Val EURO	Minusvalenza	Plusvalenza implicita
4.162.342,30	97,94	98,360	4.180.300,00		- 17.957,70
4.504.048,97	102,13	101,550	4.478.355,00	25.693,97	
2.172.426,87	93,64	95,370	2.212.584,00		- 40.157,13
476.082,12	93,35	95,080	484.908,00		- 8.825,88
2.908.505,91	96,95	97,150	2.914.500,00		- 5.994,09
4.095.994,00	91,02	93,000	4.185.000,00		- 89.006,00
4.010.439,00	100,26	102,010	4.080.400,00		- 69.961,00
3.262.760,50	98,87	99,510	3.283.830,00		- 21.069,50
2.231.730,68	101,44	102,840	2.262.480,00		- 30.749,32
100.254,25	100,25	100,260	100.260,00		- 5,75
954.592,06	95,46	95,610	956.100,00		- 1.507,94
3.714.900,82	101,50	101,1953	3.703.747,98	11.152,84	
9.732.732,13	100,23	100,1743	9.726.924,53	5.807,60	
3.679.471,48	94,35	98,1129	3.826.403,10		- 146.931,62
46.006.281,09			**46.395.792,61**	**42.654,41**	**- 432.165,93**
62.732.325,39			**62.534.031,84**	**1.540.634,87**	**- 1.342.341,32**
121.466.719.683			**121.082.769.831**	**2.983.085.080**	**- 2.599.135.227,68**

PORTAFOGLIO TITOLI AZIONARI A GESTIONE DIRETTA

Azioni ESTERO

Descrizione	N° azioni	PMC	C/Val EURO	PM dicembre 2000 in €
cambi al 29/12/00	EURGBP 0,6241 EURUSD 0,9305 EURSEK 8,8313 EURCHF 1,5232			
Franchi Svizzeri (Cambio: del 29/12/00)				
ROCHE GENUSSCHEIN	459	11.275,66190	5.175.528,81	10.900,8735
EURO				
AXA SA	1.800	144,23131	259.616,36	151,20000
CARRIER1 INTL	7.600	47,25303	359.123,03	19,78840
CIMENTS FRANCAIS SA	28.640	53,42211	1.530.009,23	52,54740
DEUTSCHE TELEKOM	34.000	55,25795	1.878.770,30	35,98420
EQUANT NV	12.900	48,18398	621.573,34	30,94000
FRANCE TELECOM	3.170	135,0347	428.060,00	97,85530
NOKIA OYJ	1.100	44,33477	48.768,25	51,54060
QS COMMUNICATIONS AG	35.315	8,57175	302.711,35	4,88580
SONERA GROUP OYJ	14.300	36,18128	517.392,30	22,50170
STMICROELECTRONICS	64.300	52,65836	3.385.932,55	50,94110
TELEFONICA S.A.	134.600	20,40002	2.745.842,69	17,88810
UNILEVER NV	71.204	53,91613	3.839.044,12	66,22630
VIVENDI	24.600	98,64748	2.426.728,01	73,52890
Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 29/12/00)				
BRITISH TELECOM PLC	96.900	16,92426	1.639.960,79	10,06920
PEARSON PLC	92.118	28,19335	2.597.115,02	26,20360
ROLLS ROYCE PLC	450.500	3,32958	1.499.975,79	3,14410
VODAFONE GROUP	335.800	4,50757	1.513.642,01	4,06440
Corone Svedesi (Cambio: del 29/12/00)				
ERICSSON AB	280.100	17,40950	4.876.400,95	13,39430
Dollari U.S.A. (Cambio: del 29/12/00)				
AMGEN INC	2.700	76,40802	206.301,65	70,61060
AMERICA ON LINE	10.900	58,71533	639.997,10	45,49920
BIOGEN INC	8.300	75,04395	622.864,79	61,50590
CISCO SYSTEMS INC	6.600	65,40316	431.660,86	49,46180
CITIGROUP	14.950	51,35119	767.700,29	54,07710
DU PONT	6.100	53,36657	325.536,08	48,66000
GENERAL ELECTRIC	5.700	53,52202	305.075,51	54,85960
IBM INTL BUSINESS	6.050	107,88516	652.705,22	98,00170
INTEL CORPORATION	8.150	56,70165	462.118,45	35,96180
JDS UNIPHASE CORP	4.980	103,55469	515.702,36	60,64200
JP MORGAN CHASE & CO	11.600	51,56412	598.143,79	46,29900
MEDIMMUNE INC	3.600	63,24288	227.674,37	54,30550
MOTOROLA	50.900	39,21589	1.996.088,80	20,87920

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

C/Val EURO	Minusvalenza in euro	Minusvalenza in lire	Plusvalenza implicita
5.003.500,94	172.027,87	333.092.404	
272.160,00			- 12.543,64
150.391,84	208.731,19	404.159.941	
1.504.957,54	25.051,69	48.506.836	
1.223.462,80	655.307,50	1.268.852.253	
399.126,00	222.447,34	430.718.111	
310.201,30	117.858,70	228.206.265	
56.694,66			- 7.926,41
172.542,03	130.169,32	252.042.949	
321.774,31	195.617,99	378.769.245	
3.275.512,73	110.419,82	213.802.585	
2.407.738,26	338.104,43	654.661.465	
4.715.577,47			- 876.533,35
1.808.810,94	617.917,07	1.196.454.285	
975.705,48	664.255,31	1.286.177.629	
2.413.823,22	183.291,80	354.902.414	
1.416.417,05	83.558,74	161.792.281	
1.364.825,52	148.816,49	288.148.905	
3.751.743,43	1.124.657,52	2.177.640.616	
190.648,62	15.653,03	30.308.492	
495.941,28	144.055,82	278.930.963	
510.498,97	112.365,82	217.570.566	
326.447,88	105.212,98	203.720.737	
808.452,65			- 40.752,36
296.826,00	28.710,08	55.590.467	
312.699,72			- 7.624,21
592.910,29	59.794,93	115.779.129	
293.088,67	169.029,78	327.287.292	
301.997,16	213.705,20	413.790.968	
537.068,40	61.075,39	118.258.445	
195.499,80	32.174,57	62.298.655	
1.062.751,28	933.337,52	1.807.193.440	

PORTAFOGLIO TITOLI AZIONARI A GESTIONE DIRETTA

Azioni ESTERO

Descrizione	N° azioni	PMC	C/Val EURO	PM dicembre 2000 in e
NORTEL NETWORKS CORPORATION	3.800	64,77717	246.153,25	38,87360
ORACLE CORP	14.000	35,22340	493.127,60	32,02920
SONY CORP SPONS ADR	9.830	89,57767	880.548,50	80,11150
VIACOM INC	5.700	67,1323	382.654,11	55,08800
WORLDCOM INC NEW	26.700	35,16116	938.802,97	16,67110
YAHOO INC	4.590	100,68266	462.133,41	35,61590
Azioni ESTERO	**1.894.556**		**46.801.184,01**	

Azioni ITALIA

Descrizione	N° azioni	PMC	C/Val EURO	PM dicembre 2000
ACEA	133.500	14,76319	1.970.885,87	12,587
AEM MILANO	201.000	3,93405	790.744,05	3,341
AUTOSTRADE SPA	633.500	6,74636	4.273.819,06	7,033
B.CA FIDEURAM SpA	38.500	15,06938	580.171,13	14,926
B INTESA (EX AMBROVENETO)	560.000	4,10961	2.301.381,60	5,027
BIPOP-CARIRE SPA	168.250	9,12523	1.535.319,95	8,062
BANCA NAZIONALE LAVORO	6.147.000	3,66144	22.506.871,68	3,385
C.A.L.P.	35.000	2,92543	102.390,05	2,788
COMIT ORD.	47.661	5,63897	268.758,95	7,162
E.BISCOM SPA	1.970	156,34715	308.003,89	111,51
EDISON ex SELM	469.250	10,94095	5.134.040,79	11,44
ENEL	6.215.000	4,13334	25.688.708,10	4,108
ENI	8.500	5,7438	48.822,30	6,645
FINMECCANICA ORD	9.065.000	1,4023	12.711.849,50	1,307
GENERALI	1.786.700	29,67487	53.020.090,23	40,83
EDITORIALE L'ESPRESSO	48.700	13,74062	669.168,19	10,154
LA FONDIARIA ASS	816.500	5,61784	4.586.966,36	6,029
MEDIASET	92.100	14,10003	1.298.612,76	13,567
MEDIOLANUM	20.500	14,29723	293.093,22	13,915
OLIVETTI ORD.	615.000	3,27445	2.013.786,75	3,073
ISTITUTO BANCARIO S.PAOLO DI TORINO	43.250	16,84756	728.656,97	17,113
TELECOM ITALIA	303.750	13,68036	4.155.409,35	12,797
T.I.M. ORD.	265.000	9,43302	2.499.750,30	9,033
TISCALI SPA	6.847	31,94000	218.693,18	23,82
UNICREDIT ORD.	4.672.500	5,64063	26.355.843,68	5,512
Azioni ITALIA	**32.394.978**		**174.061.837,91**	

Fondi Azionari ESTERI

Descrizione	N° Quote	PMC	C/Val EURO	PM dicembre 2000
PICM TELECOM	1.032.913,798	10	10.329.137,98	6,7853
Fondi Azionari ESTERI	**1.032.913,798**		**10.329.137,98**	
TOTALE GENERALE			**231.192.159,90**	
TOTALE GENERALE IN LIRE			**447.650.443.450**	

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000

C/Val EURO	Minusvalenza in euro	Minusvalenza in lire	Plusvalenza implicita
147.719,68	98.433,57	190.593.969	
448.408,80	44.718,80	86.587.671	
787.496,05	93.052,45	180.174.667	
314.001,60	68.652,51	132.929.796	
445.118,37	493.684,60	955.906.680	
163.476,98	298.656,43	578.279.486	
39.776.017,72	**7.970.546,26**	**15.433.129.607**	**- 945.379,97**

C/Val EURO	Minusvalenza in euro	Minusvalenza in lire	Plusvalenza implicita
1.680.364,50	290.521,37	562.527.813	
671.541,00	119.203,05	230.809.290	
4.455.405,50			- 181.586,44
574.651,00	5.520,13	10.688.462	
2.815.120,00			- 513.738,40
1.356.431,50	178.888,45	346.376.339	
20.807.595,00	1.699.276,68	3.290.258.457	
97.580,00	4.810,05	9.313.556	
341.348,08			- 72.589,13
219.674,70	88.329,19	171.029.161	
5.368.220,00			- 234.179,21
25.531.220,00	157.488,10	304.939.483	
56.482,50			- 7.660,20
11.847.955,00	863.894,50	1.672.733.004	
72.950.961,00			- 19.930.870,77
494.499,80	174.668,39	338.205.164	
4.922.678,50			- 335.712,14
1.249.520,70	49.092,06	95.055.483	
285.257,50	7.835,72	15.172.070	
1.889.895,00	123.891,75	239.887.879	
740.137,25			- 11.480,28
3.887.088,75	268.320,60	519.541.128	
2.393.745,00	106.005,30	205.254.882	
163.095,54	55.597,64	107.652.042	
25.754.820,00	601.023,68	1.163.744.121	
190.555.287,82	**4.794.366,66**	**9.283.188.333**	**-21.287.816,57**

C/Val EURO	Minusvalenza in euro	Minusvalenza in lire	Plusvalenza implicita
7.008.629,99	3.320.507,99	6.429.400.006	
7.008.629,99	**3.320.507,99**	**6.429.400.006**	
237.339.935,53	**16.085.420,91**		**- 22.233.196,54**
459.554.196,969	**31.145.717.945**	**31.145.717.945**	**- 43.049.471.465**

PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE ESTERNA ARCA SGR			
Fondi Azionari			
Descrizione	**N° Quote**	**PMC**	**C/Val EURO**
ARCA AZIONI AMERICA	42.544,475	30,34800	1.291.139,73
ARCA AZIONI EUROPA	264.187,217	14,724110	3.889.921,64
Fondi Azionari	**306.731,692**		**5.181.061,37**
TOTALE GENERALE			**5.181.061,37**
TOTALE GENERALE IN LIRE			**10.031.933.699**

TITOLI DATA OPERAZIONE: 31/12/2000			
PM dicembre 2000	**C/Val EURO**	**Minusvalenza**	**Plusvalenza implicita**
26,5032	1.127.564,73	163.575,00	
13,2893	3.510.863,18	379.058,46	
	4.638.427,91	**542.633,46**	
	4.638.427,91	**542.633,46**	
	8.981.248.809	**1.050.684.890**	

INVESTIMENTI IN LIQUIDITÀ

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Operazioni contro termine	52.997.689.466	9.999.554.095
Valute c/gestione	1.504.574.451	0

Operazioni contro termine

L'importo dei pronti contro termine al 31.12.2000 esprime l'impiego temporaneo delle liquidità per impegni di spesa già scadenzati.

Per le operazioni di pronti contro termine si rinvia al dettaglio allegato.

Valute c/gestione

L'importo delle "valute c/gestione" si riferisce alle liquidità in valuta detenute al 31.12.2000 dalle SGR per la compravendita di titoli fuori dall'area EURO.

Come più volte precisato nel corso della nota integrativa, il valore non era presente nel 1999 per effetto della mancata esistenza di gestioni bilanciate.

Descrizione	Importo
Valute c/gestione	**1.504.574.451**
Valuta c/gest. Generali Asset Mangement	1.450.034.217
Valuta c/gest. Compage	22.222.261
Valuta c/gest. Pioneer	20.352.541
Valuta c/gest. Morgan Stanley	3.936.611
Valuta c/gest. Merrill Lynch	8.028.821

PROSPETTO OPERAZIONI "P.C.T." EFFETTUATE NELL'ANNO 2000

Verbale Num	Banca	Valuta Partenza	Importo Versato	Valuta Rientro	Importo Rimborsato	Ren %	GG	Interessi Comp. 2000
32/99	B. COMMERCIO INDUSTRIA	24-12-1999	9.999.554.095	17-01-2000	10.021.439.251	**3,28**		15.501.986
	Subtotale		**9.999.554.095**		**10.021.439.251**			**15.501.986**
1/2000	CREDIOP	4-01-2000	13.991.089.639	17-01-2000	14.004.596.826	**2,67**	13	13.507.187
	CREDIOP	4-01-2000	4.887.298.426	27-01-2000	4.895.802.756	**2,72**	23	8.504.330
	BANCA POP VERONA	4-01-2000	19.998.851.982	31-01-2000	20.040.099.412	**2,75**	27	41.247.430
2/2000	B.POP.BERGAMO	7-01-2000	20.999.302.118	31-01-2000	21.038.479.995	**2,8**	24	39.177.877
	B.POP.BERGAMO	7-01-2000	3.999.897.115	25-02-2000	4.015.389.868	**2,85**	49	15.492.753
	BANCA POP VERONA	7-01-2000	13.998.815.318	16-02-2000	14.042.366.116	**2,8**	40	43.550.798
	B.POP.MILANO	7-01-2000	11.998.973.895	29-02-2000	12.050.379.424	**2,91**	53	51.405.529
3/2000	B.POP.BERGAMO	11-01-2000	29.998.681.040	7-02-2000	30.061.661.240	**2,8**	27	62.980.200
	B.POP.MILANO	11-01-2000	29.999.000.647	7-02-2000	30.061.999.767	**2,8**	27	62.999.120
	B.POP.MILANO	11-01-2000	18.999.652.783	29-02-2000	19.075.941.027	**2,95**	49	76.288.244
4/2000	B.POP.BERGAMO	14-01-2000	24.999.856.788	7-02-2000	25.046.496.430	**2,8**	24	46.639.642
	B.POP.BERGAMO	14-01-2000	24.999.856.788	7-02-2000	25.046.496.430	**2,8**	24	46.639.642
	B.POP.BERGAMO	14-01-2000	24.999.856.788	7-02-2000	25.047.329.727	**2,85**	24	47.472.939
	B.POP.BERGAMO	14-01-2000	24.999.856.788	7-02-2000	25.047.329.727	**2,85**	24	47.472.939
5/2000	B.POP.SONDRIO	19-01-2000	25.000.196.130	31-01-2000	25.022.780.783	**2,71**	12	22.584.653
6/2000	B.POP.BERGAMO	31-01-2000	12.499.016.756	16-03-2000	12.544.306.375	**2,9**	45	45.289.619
	BANCA POP VERONA	31-01-2000	3.999.928.191	24-03-2000	4.017.005.260	**2,9**	53	17.077.069
	B.POP.BERGAMO	31-01-2000	28.999.870.480	31-03-2000	29.143.378.575	**2,97**	60	143.508.095
7/2000	BANCA POP VERONA	7-02-2000	49.998.192.483	24-02-2000	50.066.661.779	**2,9**	17	68.469.296
	BANCA POP VERONA	7-02-2000	49.998.192.483	24-02-2000	50.066.661.779	**2,9**	17	68.469.296
	BANCA POP VERONA	7-02-2000	19.999.042.705	24-02-2000	20.026.429.966	**2,9**	17	27.387.261
	B.POP.BERGAMO	7-02-2000	10.499.963.499	17-04-2000	10.562.213.241	**3,05**	70	62.249.742
	B.POP.BERGAMO	7-02-2000	3.998.280.182	21-04-2000	4.023.321.829	**3,05**	74	25.041.647
	B.POP.BERGAMO	7-02-2000	30.998.650.228	28-04-2000	31.214.838.720	**3,1**	81	216.188.492
8/2000	BANCA POP VERONA	17-02-2000	24.999.105.061	20-03-2000	25.064.435.857	**2,94**	32	65.330.796

PROSPETTO OPERAZIONI "P.C.T." EFFETTUATE NELL'ANNO 2000

Verbale Num	Banca	Valuta Partenza	Importo Versato	Valuta Rientro	Importo Rimborsato	Ren %	GG	Interessi Comp. 2000
	B.POP.BERGAMO	17-02-2000	27.499.698.642	20-03-2000	27.571.532.091	**2,94**	32	71.833.449
	BANCA POP VERONA	17-02-2000	10.498.527.137	16-05-2000	10.578.674.018	**3,088**	89	80.146.881
	BANCA POP VERONA	17-02-2000	3.998.328.522	26-05-2000	4.032.303.864	**3,09**	99	33.975.342
	B.POP.BERGAMO	17-02-2000	30.999.269.333	31-05-2000	31.277.724.654	**3,11**	104	278.455.321
9/2000	BANCA POP VERONA	24-02-2000	19.998.557.340	13-03-2000	20.028.754.845	**3,02**	18	30.197.505
	BANCA POP VERONA	24-02-2000	19.998.557.340	13-03-2000	20.028.754.845	**3,02**	18	30.197.505
	BANCA POP VERONA	24-02-2000	29.998.363.072	13-03-2000	30.043.660.153	**3,02**	18	45.297.081
10/2000	B.POP.BERGAMO	13-03-2000	45.499.062.265	3-04-2000	45.584.237.333	**3,21**	21	85.175.068
	CASSA RISP.FIRENZE	13-03-2000	10.499.012.966	16-06-2000	10.593.640.533	**3,415**	95	94.627.567
	CASSA RISP.FIRENZE	13-03-2000	4.000.088.804	23-06-2000	4.039.731.241	**3,498**	102	39.642.437
11/2000	B.POP.BERGAMO	20-03-2000	34.999.700.700	10-04-2000	35.066.024.196	**3,25**	21	66.323.496
12/2000	B.POP.BERGAMO	3-04-2000	24.999.130.787	3-05-2000	25.069.508.984	**3,38**	30	70.378.197
	B.POP.MILANO	3-04-2000	34.998.647.248	30-06-2000	35.293.801.268	**3,45**	88	295.154.020
13/2000	B.POP.BERGAMO	10-04-2000	39.999.508.853	3-05-2000	40.085.106.360	**3,35**	23	85.597.507
14/2000	CASSA RISP.FIRENZE	3-05-2000	24.998.277.054	22-05-2000	25.048.022.386	**3,77**	19	49.745.332
	CASSA RISP.FIRENZE	3-05-2000	24.998.277.054	5-06-2000	25.085.132.376	**3,79**	33	86.855.322
	CASSA RISP.FIRENZE	3-05-2000	32.998.946.921	31-07-2000	33.317.914.874	**3,91**	89	318.967.953
15/2000	B.POP.BERGAMO	22-05-2000	8.998.489.068	5-06-2000	9.011.414.959	**3,7**	14	12.925.891
	B.POP.BERGAMO	22-05-2000	16.999.453.256	17-07-2000	17.104.687.075	**3,98**	56	105.233.819
	B. SELLA	22-05-2000	3.998.425.514	27-07-2000	4.027.160.873	**3,92**	66	28.735.359
16/2000	B.POP.BERGAMO	5-06-2000	16.998.782.995	4-07-2000	17.051.622.610	**3,86**	29	52.839.615
17/2000	B.POP.BERGAMO	9-06-2000	32.999.833.655	4-07-2000	33.086.212.034	**3,77**	25	86.378.379
	CREDIOP	9-06-2000	11.499.925.091	16-08-2000	11.585.292.303	**3,93**	68	85.367.212
18/2000	B.POP.BERGAMO	5-07-2000	19.998.573.126	4-08-2000	20.063.590.311	**3,903**	30	65.017.185
	B.POP.BERGAMO	5-07-2000	32.998.307.584	31-08-2000	33.207.817.117	**4,0102**	57	209.509.533
	B. SELLA	5-07-2000	3.999.523.506	25-08-2000	4.022.187.477	**4**	51	22.663.971
	B.POP.SONDRIO	5-07-2000	11.499.721.662	18-09-2000	11.596.030.919	**4,02**	75	96.309.257
	B.POP.SONDRIO	5-07-2000	3.998.802.269	27-09-2000	4.036.310.569	**4,02**	84	37.508.300
19/2000	B.POP.SONDRIO	4-08-2000	36.000.009.687	30-08-2000	36.100.628.674	**3,87**	26	100.618.987

PROSPETTO OPERAZIONI "P.C.T." EFFETTUATE NELL'ANNO 2000

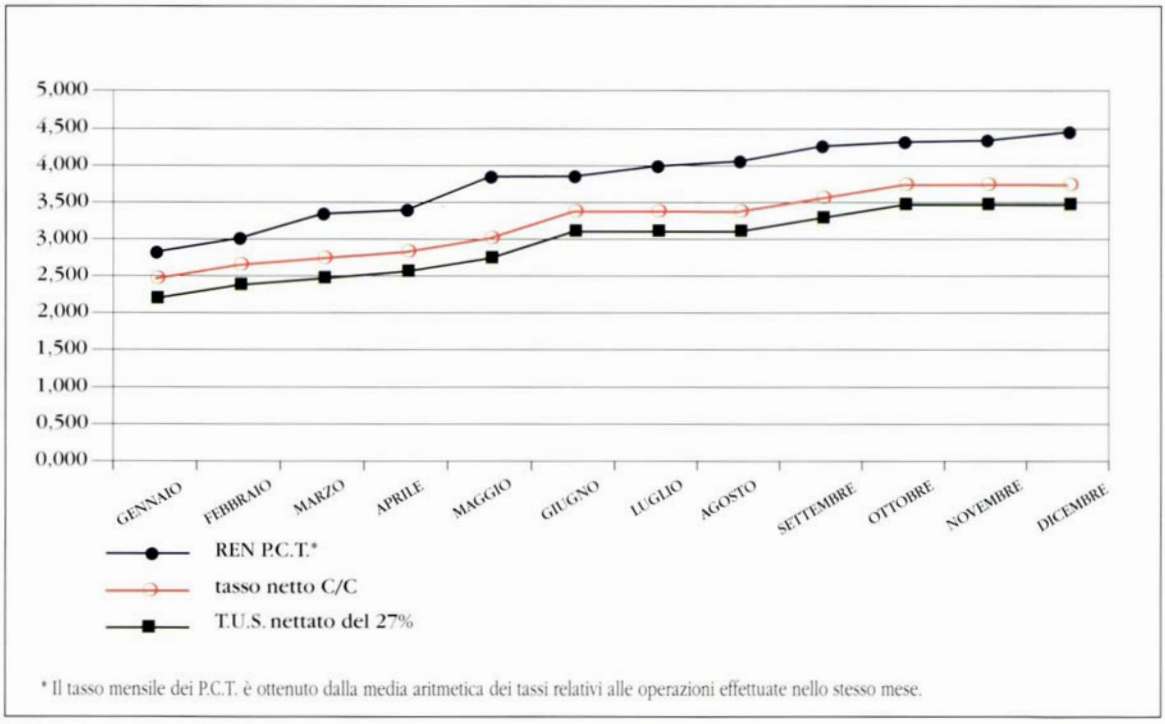
Verbale Num	Banca	Valuta Partenza	Importo Versato	Valuta Rientro	Importo Rimborsato	Ren %	GG	Interessi Comp. 2000
	B.POP.BERGAMO	4-08-2000	32.999.985.997	29-09-2000	33.205.849.800	**4,0105**	56	205.863.803
20/2000	B.POP.BERGAMO	7-08-2000	19.998.627.622	30-08-2000	20.047.294.646	**3,8109**	23	48.667.024
21/2000	CREDIOP	28-08-2000	12.999.144.250	16-10-2000	13.073.987.451	**4,23**	49	74.843.201
	B.POP. VERONA	28-08-2000	6.999.851.423	27-10-2000	7.049.665.841	**4,27**	60	49.814.418
22/2000	CASSA RISP.PARMA PIAC.	4-09-2000	58.407.254.183	25-09-2000	58.553.625.060	**4,2961**	21	146.370.877
	CASSA RISP.PARMA PIAC.	4-09-2000	29.998.270.440	31-10-2000	30.205.411.887	**4,361**	57	207.141.447
23/2000	BANCA DI ROMA	5-09-2000	29.990.696.934	25-09-2000	30.060.675.784	**4,2**	20	69.978.850
	BANCA DI ROMA	5-09-2000	29.990.696.934	25-09-2000	30.060.675.784	**4,2**	20	69.978.850
24/2000	B.POP.SONDRIO	8-09-2000	11.999.770.476	16-11-2000	12.096.598.692	**4,21**	69	96.828.216
	B.POP.SONDRIO	8-09-2000	3.999.923.486	24-11-2000	4.036.369.489	**4,26**	77	36.446.003
	CASSA RISP.PARMA PIAC.	8-09-2000	33.998.815.312	30-11-2000	34.337.946.457	**4,35**	83	339.131.145
25/2000	B. POP. NOVARA	20-09-2000	6.999.298.734	30-11-2000	7.057.965.895	**4,25**	71	58.667.161
	CASSA RISP.PARMA PIAC.	20-09-2000	37.998.083.700	15-12-2000	38.387.469.126	**4,2897**	86	389.385.426
26/2000	B.POP.BERGAMO	26-09-2000	34.999.973.125	16-10-2000	35.081.620.901	**4,2**	20	81.647.776
	B.POP.BERGAMO	26-09-2000	33.999.619.959	16-10-2000	34.078.938.557	**4,2**	20	79.318.598
	CASSA RISP.PARMA PIAC.	26-09-2000	13.998.214.719	18-12-2000	14.135.999.886	**4,269**	83	137.785.167
	BANCA SELLA	26-09-2000	3.999.523.536	22-12-2000	4.041.278.567	**4,32**	87	41.755.031
	CASSA RISP.PARMA PIAC.	26-09-2000	32.999.056.455	29-12-2000	33.368.576.137	**4,289**	94	369.519.682
27/2000	B.POP.BERGAMO	18-10-2000	68.999.065.340	7-11-2000	69.164.675.874	**4,32**	20	165.610.534
28/2000	B.POP.VERONA	9-11-2000	19.998.430.979	23-11-2000	20.031.794.925	**4,29**	14	33.363.946
	B.POP.BERGAMO	9-11-2000	59.998.720.461	30-11-2000	60.150.959.846	**4,35**	21	152.239.385
29/2000	B.POP.VERONA	30-11-2000	24.999.745.308	21-12-2000	25.063.765.055	**4,39**	21	64.019.747
30/2000	B.POP.BERGAMO**	15-12-2000	23.998.474.379	16-01-2001	24.093.599.525	**4,46**	32	47.562.573
	B.POP. NOVARA**	15-12-2000	3.999.876.105	26-01-2001	4.020.828.367	**4,49**	42	7.981.814
31/2000	B.POP.VERONA**	22-12-2000	24.999.338.982	31-01-2001	25.122.113.003	**4,42**	40	27.624.155
								7.032.196.916
	riporto interessi del subtotale*							**15.501.986**
			1.814.203.688.603		**1.821.391.568.406**			**7.047.698.902**

* sono interessi di competenza del 2000 derivanti da investimenti effettuati nel 1999

** operazioni non ancora chiuse al 31/12/2000 ed esposte nello S.P. alla voce "investimenti di liquidità" tra le ATTIVITA' FINANZIARIE

RENDIMENTO DEGLI INVESTIMENTI DELLA LIQUIDITA' IN OPERAZIONI "P.C.T."

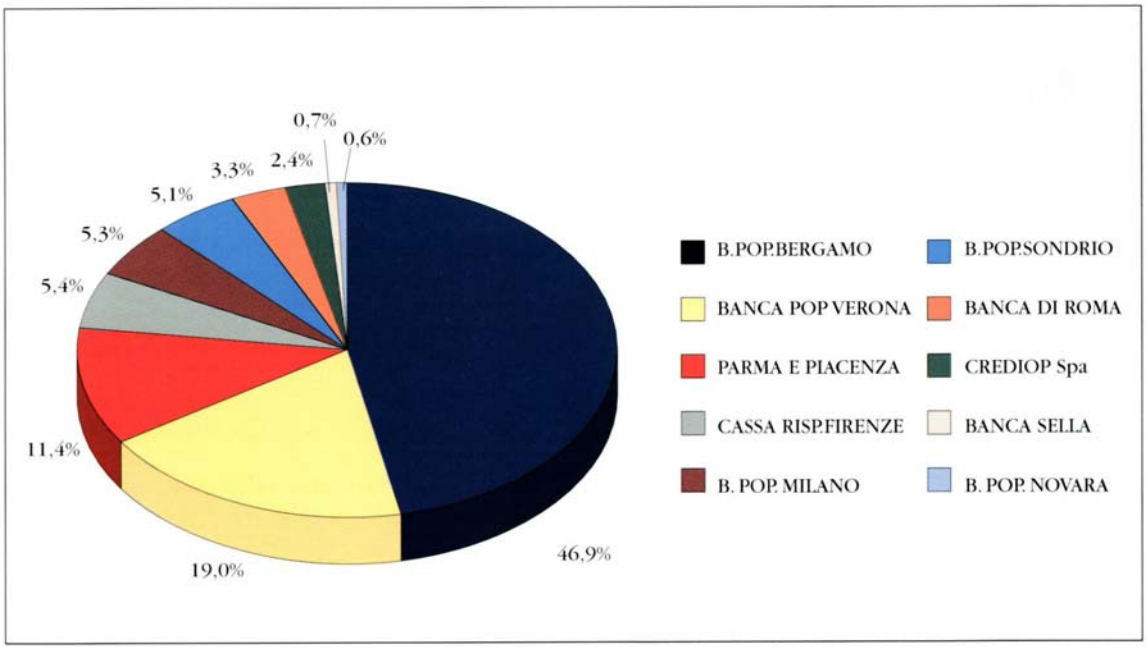
MESE	REN P.C.T.*	tasso netto C/C	T.U.S.nettato del 27%
GENNAIO	2,820	2,464	2,190
FEBBRAIO	3,009	2,646	2,372
MARZO	3,343	2,737	2,464
APRILE	3,393	2,828	2,555
MAGGIO	3,845	3,011	2,737
GIUGNO	3,853	3,376	3,102
LUGLIO	3,990	3,376	3,102
AGOSTO	4,057	3,376	3,102
SETTEMBRE	4,263	3,558	3,285
OTTOBRE	4,320	3,741	3,467
NOVEMBRE	4,343	3,741	3,467
DICEMBRE	4,456	3,741	3,467



* Il tasso mensile dei P.C.T. è ottenuto dalla media aritmetica dei tassi relativi alle operazioni effettuate nello stesso mese.

CAPITALE INVESTITO IN OPERAZIONI P.C.T. SU DIVERSI ISTITUTI BANCARI

Istituti bancari	Capitale investito	
B.POP.BERGAMO	849.977.365.717	46,9%
BANCA POP VERONA	344.481.828.326	19,0%
PARMA E PIACENZA	207.399.694.809	11,4%
CASSA RISP.FIRENZE	97.494.602.799	5,4%
B. POP. MILANO	95.996.274.573	5,3%
B.POP.SONDRIO	92.498.423.710	5,1%
BANCA DI ROMA	59.981.393.868	3,3%
CREDIOP Spa	43.377.457.406	2,4%
BANCA SELLA	11.997.472.556	0,7%
B. POP. NOVARA	10.999.174.839	0,6%
	1.814.203.688.603	



DISPONIBILITÀ LIQUIDE

DEPOSITI BANCARI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Depositi Bancari:	**74.027.179.490**	**81.622.336.869**
Banca Popolare di Sondrio c/c 40000	73.233.785.014	81.277.235.986
Banca Popolare di Sondrio c/c 41000	456.761.186	343.913.289
Banca Popolare di Sondrio c/c 43000	1.187.050	1.187.050
Banca Popolare di Sondrio c/c 2952/46	235.200.961	0
Banca Popolare di Sondrio c/c 40020	100.213.911	0
CARIVIT c/c 100620821	31.368	54

Banca Popolare di Sondrio c/c 40000

Le operazioni bancarie eseguite durante l'anno 2000 sul c/c 40000 intrattenuto presso la Banca Popolare di Sondrio, che rappresenta il conto corrente principale di tesoreria della Cassa, hanno prodotto un saldo attivo di chiusura di Lit. 73.233.785.014 generato come differenza tra:

- il saldo iniziale al 01.01.2000 di Lit. 81.277.235.986
- gli incassi pari a Lit. 2.952.196.637.088 e
- le liquidazioni per Lit. 2.960.240.088.060 eseguiti nel corso del 2000.

La liquidità a disposizione sul c/c è stata costantemente monitorata per permettere di cogliere le occasioni più favorevoli del mercato mobiliare allo scopo di realizzare la politica della Cassa in merito agli investimenti come meglio dettagliato nei commenti relativi all'area finanziaria.

Si sottolinea che, in merito alla convenzione stipulata con la banca tesoriera, Banca Popolare di Sondrio, il conto corrente in oggetto non è soggetto all'addebito di competenze bancarie esclusi i bolli previsti per legge.

Banca Popolare di Sondrio c/c 41000

Il c/c 41000 accoglie le operazioni relative alla gestione dei depositi cauzionali dei locatari.

Il saldo di chiusura al 31.12.2000 è pari a Lit. 456.761.186 e l'importo rappresenta la liquidità disponibile, nell'esercizio 2001, per adempiere alla stessa funzione.

Il conto corrente è esente da spese e commissioni bancarie.

Banca Popolare di Sondrio c/c 43000

Il c/c 43000, che non produce spese bancarie, viene utilizzato per l'addebito esclusivo degli estratti conto mensili relativi alle carte di credito assegnate agli amministratori, ai sindaci e ad alcuni dirigenti della Cassa per sostenere le spese per le trasferte effettuate in relazione all'incarico di lavoro.

Fino al 31.12.1999 era a disposizione la sola CARTA SI emessa dalla Servizi Interbancari SpA; durante l'esercizio 2000, in considerazione della crescente attività della Fondazione, con incontri e meeting all'estero sia di carattere previdenziale che di gestione del patrimonio, è stato sottoscritto anche un contratto con la società American Express per l'emissione della CARTA ORO BUSINESS che consente alla Cassa di usufruire di sconti ed agevolazioni per i membri del Consiglio di Amministrazione ed i Direttori in missione fuori dei confini italiani.

Banca Popolare di Sondrio c/c 2952/46

Il Consiglio di Amministrazione, per motivi di trasparenza e vista anche la non sussistenza di spese per l'apertura e la gestione di conti correnti bancari presso la Banca Popolare di Sondrio, ha deliberato l'accensione di un conto corrente specifico per monitorare tutti gli incassi e i pagamenti relativi alla "VII Conferenza Forense" .

La chiusura dello stesso avverrà a conclusione di tutte le operazioni connesse all'allestimento della manifestazione.

Banca Popolare di Sondrio c/c 40020

A seguito della definizione da parte del Ministero delle Finanze, avvenuta con Decreto del 24.12.1999, in

merito alle "modalità tecniche di trasmissione telematica dei dati concernenti i contratti di locazione e di affitto da sottoporre a registrazione" il Consiglio di Amministrazione della Cassa, nel corso dell'anno 2000, ha deliberato di aprire un nuovo conto corrente presso la banca cassiera destinato esclusivamente all'addebito delle imposte relative ai nuovi contratti di locazione registrati in via telematica con il collegamento diretto con l'Ufficio delle Entrate.

Il rapporto di conto corrente è esente da addebiti in merito alle operazioni bancarie.

Cassa di Risparmio di Viterbo c/c 100620821

Il conto corrente, acceso nel corso dell'esercizio 1999, è strumentale al transito dei contributi relativi alla previdenza complementare a favore dei dipendenti degli Enti Privatizzati (art. 62 CCNL) che affluiscono nel fondo pensione aperto "Previd System" gestito dalla Intesa Asset Management SGR SpA.

Avendo finalità uniche di conto corrente di "appoggio" , la Carivit non ha previsto addebito di competenze bancarie.

DENARO E ASSEGNI IN CASSA

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Denaro assegni e valori in cassa	**408.149.445**	**360.305.045**
Denaro e assegni in cassa	20.845.900	24.451.500
Buoni pasto	187.416.000	134.916.000
Buoni benzina per autovetture di servizio	3.000.000	4.050.000
Valori bollati ex depositi cancelleria	196.887.545	196.887.545

Denaro e assegni in cassa

L'Ente dispone di un servizio di cassa interna per eseguire piccole spese che hanno carattere d'urgenza e che provvede a ricevere e successivamente versare alla banca cassiera tutti i valori che pervengono alla Cassa sia direttamente che tramite il servizio postale.

Il saldo al 31.12.2000 di Lit. 20.845.900 è così composto:

- giacenza iniziale di Lit. 24.451.500;
- prelievi dalla banca cassiera per Lit. 178.491.050;
- pagamenti contanti per Lit. 182.096.650.

Buoni pasto

Il servizio di cassa interna provvede, inoltre, alla provvista e all'erogazione dei buoni pasto per l'effettuazione del servizio sostitutivo di mensa.

Nel corso dell'esercizio 2000 sono stati:

- acquistati n. 54.544 buoni pasto per nominali Lit. 654.528.000.
- erogati n. 50.169 buoni pasto per nominali Lit. 602.028.000.

Nel totale dei buoni erogati sono inclusi anche n. 222 buoni erogati ad una dipendente AdEPP il cui controvalore è stato totalmente restituito dall'Associazione degli Enti privatizzati .

Residuano alla data del 31.12.2000 n. 15.618 buoni pasto per un valore nominale di Lit. 187.416.000 conservati in cassaforte.

Buoni benzina per autovetture di servizio

Costituisce il residuo al 31.12.2000 dei buoni benzina utilizzati durante l'anno per gli spostamenti delle autovetture di servizio:

- buoni acquistati L. 9.000.000
- buoni utilizzati L. 10.050.000

Valori bollati ex depositi cancelleria

Il valore è rimasto invariato rispetto alla chiusura al 31.12.1999; esso rappresenta la giacenza presso la sede della Cassa di valori bollati per Lit. 196.887.545 che derivano da pregresse restituzioni dalle Cancellerie presso Preture e Tribunali dei depositi giudiziari prescritti.

Per tali valori bollati si è in attesa della sostituzione da parte del Ministero di Grazia e Giustizia, al quale è stata fatta richiesta, con altri di valore facciale adeguato all' utilizzo attuale, trattandosi infatti di carte bollate da Lit. 300 e.da Lit. 700.

C/C POSTALI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
C/C Postali	**3.975.269.872**	**14.616.164.666**
C/C Postale 837005	159.485.142	802.868.827
C/C Postale 969006	530.101.700	357.248.005
C/C Postale in EURO 16591034	***	- 18.007
C/C Postale in EURO 16591042	19.809.030	- 18.007
C/C Postale 26866004	3.265.874.000	13.456.083.848

*** Il saldo negativo di Lit. 117.028 relativo all'addebito della sola imposta di bollo è stato girocontato negli "altri debiti" delle passività

C/C Postale 837005

L'importo di Lit. 159.485.142 rappresenta il saldo attivo al 31.12.2000 del conto corrente postale 837005 utilizzato per gli incassi di versamenti di contributi dovuti a vario titolo.

C/C Postale 969006

Accoglie i versamenti residuali di canoni di locazione e varie effettuati dagli inquilini che non utilizzano come modalità di pagamento il MAV bancario. Il saldo al 31.12.2000 è pari a Lit. 530.101.700.

C/C Postale in EURO 16591034

Il conto corrente in oggetto, che alla data del 31.12.2000 presentava un saldo negativo per Lit. 117.028 dovuto esclusivamente ad addebiti per imposta di bollo, è stato girocontato contabilmente a fine esercizio nella voce "altri debiti" delle passività; nei primi mesi del 2001 l'importo è stato prontamente reintegrato.

C/C Postale in EURO 16591042

Per soddisfare eventuali richieste di versamenti contributivi in euro, nel corso dell'esercizio 1999 si sono aperti due conti correnti postali specifici. Al 31.12.2000 il saldo di Lit. 19.809.030 rappresenta l'importo totale dei versamenti effettuati sul conto corrente postale n. 16591042 nel corso dell'esercizio.

C/C Postale 26866004

E' un conto corrente postale intestato alla Cassa ma gestito direttamente dalla banca tesoriera per l'incasso provvisorio di contributi in autoliquidazione.

Per uno sfasamento temporale di data operazione e non valuta, i versamenti effettuati negli ultimi giorni dell'anno rimangono temporaneamente sul conto in questione e successivamente girati sul c/c 40000 della B.P.S. nei primi giorni di gennaio dell'esercizio successivo.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

RATEI ATTIVI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Ratei attivi	**39.234.840.415**	**32.858.450.748**
Ratei attivi per interessi su PCT	83.168.542	6.383.170
Ratei attivi su cedole a gestione diretta	33.455.956.984	26.510.556.662
Ratei attivi su cedole di titoli c/o PIONEER-EUROPLUS	1.467.275.859	1.121.542.013
Ratei attivi su cedole di titoli c/o COMPAGE	1.850.997.676	2.138.583.766
Ratei attivi su cedole di titoli c/o GENERALI	1.724.803.080	2.901.337.009
Ratei attivi	652.638.274	180.048.128

Al 31.12.2000, in base al criterio della competenza economica, per i ricavi la cui manifestazione finanziaria è posticipata nel tempo e/o interessano più periodi di attività aziendale, sono stati rilevati ratei attivi per un ammontare complessivo di Lit. 39.234.840.415. Il dato è composto principalmente per l'85,48% dagli interessi su titoli a gestione diretta maturati nel corso dell'esercizio e per il 12,85% da quelli derivanti dal patrimonio mobiliare gestito dalle SGR il cui incasso è subordinato alla scadenza delle cedole prevista entro il primo semestre del 2001.

I "ratei attivi per interessi su cedole a gestione diretta" che rilevano una quota di competenza dell'anno sono costituiti da:

- Lit. 7.248.046.404 (cedole in scadenza a gennaio '01)
- Lit. 7.325.630.896 (cedole in scadenza a febbraio '01)
- Lit. 2.676.373.101 (cedole in scadenza a marzo '01)
- Lit. 3.953.836.547 (cedole in scadenza ad aprile '01)
- Lit.12.134.839.079 (cedole in scadenza a maggio '01)
- Lit. 117.230.957 (cedole in scadenza a giugno '01)

= **Lit.33.455.956.984**

Il dato è espresso al lordo della ritenuta erariale per la quale è stato rilevato il rateo passivo per la quota di costo di competenza dell'anno.

Per i titoli in gestione alle società di intermediazione mobiliare i ratei attivi ammontano a Lit. 5.043.076.615 composti come segue:

- Lit. 1.467.275.859 per interessi su cedole di titoli c/o EUROPLUS
- Lit. 1.850.997.676 per interessi su cedole di titoli c/o COMPAGE
- Lit. 1.724.803.080 per interessi su cedole di titoli c/o INA SIM

= **Lit. 5.043.076.615**

RISCONTI ATTIVI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Risconti attivi	**469.922.680**	**447.786.500**
Risconti attivi	145.620.415	76.311.344
Risconti attivi per abbonam. Guida al Lavoro	0	570.000
Risconti attivi per spese condominiali	20.471.643	32.129.327
Risconti attivi per assic. locali ufficio-auto dip. in mis.	29.547.041	33.525.530
Risconti attivi per assicurazioni su immobili	248.990.721	288.792.655
Risconti attivi per abbonamento RADIOCOR	25.292.800	16.457.644

I risconti attivi costituiscono quote di costi comuni a due o a più esercizi che hanno una manifestazione finanziaria anticipata ma che sono di competenza di esercizi successivi.

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 contabili è stato dunque quello della competenza economica.

Il valore complessivo dei risconti attivi esposti in bilancio ammonta a Lit. 469.922.620 la cui composizione deriva principalmente dall'importo dei "risconti attivi per assicurazioni su immobili" pari a Lit. 248.990.721 riscontato globalmente perché di totale competenza dell'esercizio successivo.

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. 145.620.415.

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

FONDI PER RISCHI E ONERI

FONDO SVALUTAZIONE CREDITI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Fondo svalutazione crediti	18.999.274.828	14.804.710.340

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 2000 il fondo in oggetto è stato utilizzato per Lit 697.897.348 milioni come segue:

- il 91% a copertura della liquidazione delle domande di rimborso delle Concessionarie avvenute in corso d'anno;
- il 9% 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 31.12.2000, pari a circa Lit. 4,8 miliardi, ha portato il fondo ad un importo totale di Lit. 18.999.274.828 così ripartito:

- l'87,5 % a copertura dei crediti immobilizzati (l'83,6% per crediti verso iscritti comprendenti anche gli importi non ancora incassati ruolo ordinario e suppletivo 1998 e il 3,9% per crediti verso inquilini)
- il 12,5% a copertura dei crediti dell'attivo circolante (l'11,4% per crediti verso iscritti, relativamente ai soli ruoli ord. e suppl. 99, e l'1,1% per crediti verso inquilini).

Si è preferito incrementare in via prudenziale il fondo rispetto al 1999 per cautela nei confronti dei crediti vantati verso le concessionarie, in attesa di regolarizzare la gestione degli incassi dei ruoli.

Descrizione	Valore al 31.12.2000	INCREMENTO	DECREMENTO	Valore al 31.12.1999
Fondo svalutazione crediti	18.999.274.828	4.892.461.836	697.897.348	14.804.710.340

FONDO OSCILLAZIONE TITOLI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Fondo oscillazione titoli	53.798.531.105	30.056.485.070

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 dei 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 31.12.2000 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 53.798.531.105.

Il fondo oscillazione titoli precostituito nel 1999 per le svalutazioni dell'anno è stato interamente girocontato all'inizio dell'esercizio 2000 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 2000 risponde in misura integrale alla svalutazione dell'esercizio in corso.

La svalutazione ha riguardato per circa Lit. 20,9 miliardi i patrimoni affidati alle gestioni mobiliari esterne, per circa Lit. 32,8 miliardi il patrimonio gestito direttamente dalla Cassa come meglio dettagliato nel prospetto che segue:

Composizione del Fondo Oscillazione titoli	**31.12.2000**	**31.12.1999**
Svalutazioni derivanti dal patrimonio affidato a GPM	**20.949.224.552**	**9.566.978.088**
Gestione Pioneer Investement Management SGRpa ex Europlus	2.983.085.080	1.104.931.972
Gestione Generali Asset Management SGRpa ex INA SGR	10.061.966.796	3.620.729.345
Gestione Compage	3.254.224.898	4.841.316.771
Gestione Morgan Stanley	2.075.254.764	-
Gestione Merrill Lynch International Bank	1.524.008.124	-
Gestione Fondo Arca	1.050.684.890	-
Svalutazioni derivanti dal patrimonio obbligazionario	**1.703.588.608**	**15.800.909.048**
BTP	747.981.372	14.161.246.026
CCT	955.607.236	1.639.663.022
Svalutazioni derivanti dal patrimonio azionario	**24.716.317.941**	**4.688.597.934**
Azioni ESTERO:		
Franchi Svizzeri (Cambio: del 29/12/00)		
ROCHE GENUSSCHEIN	333.092.404	
EURO		
CARRIER1 INTL	404.159.941	
CIMENTS FRANCAIS SA	48.506.836	
DEUTSCHE TELEKOM	1.268.852.253	
EQUANT NV	430.718.111	
FRANCE TELECOM	228.206.265	
QS COMMUNICATIONS AG	252.042.949	
SONERA GROUP OYJ	378.769.245	
STMICROELECTRONICS	213.802.585	
TELEFONICA S.A.	654.661.465	
UNILEVER		2.581.335.399
VIVENDI	1.196.454.285	
Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 29/12/00)		
BRITISH TELECOM PLC	1.286.177.629	
GLAXO WELLCOME		333.833.955
PEARSON PLC	354.902.414	
ROLLS ROYCE PLC	161.792.281	877.371.370
VODAFONE GROUP	288.148.905	
Corone Svedesi (Cambio: del 29/12/00)		
ERICSSON AB	2.177.640.616	
Dollari U.S.A. (Cambio: del 29/12/00)		
AMGEN INC	30.308.492	
AMERICA ON LINE	278.930.963	
BIOGEN INC	217.570.566	

Composizione del Fondo Oscillazione titoli	31.12.2000	31.12.1999
CISCO SYSTEMS INC	203.720.737	
DU PONT	55.590.467	
IBM INTL BUSINESS	115.779.129	
INTEL CORPORATION	327.287.292	
JDS UNIPHASE CORP	413.790.968	
JP MORGAN CHASE & CO	118.258.445	
MEDIMMUNE INC	62.298.655	
MOTOROLA	1.807.193.440	
NORTEL NETWORKS CORPORATION	190.593.969	
ORACLE CORP	86.587.671	
SONY CORP SPONS ADR	180.174.667	
VIACOM INC	132.929.796	
WORLDCOM INC NEW	955.906.680	
YAHOO INC	578.279.486	
Totale Azioni ESTERO	**15.433.129.607**	**3.792.540.724**
Svalutazioni derivanti dal patrimonio azionario	**24.716.317.941**	**4.688.597.934**
Azioni ITALIA		
EURO		
ACEA	562.527.813	
AEM MILANO	230.809.290	
B.CA FIDEURAM SpA	10.688.462	
BIPOP-CARIRE SPA	346.376.339	
BANCA NAZIONALE LAVORO	3.290.258.457	
BANCA INTESA		578.338.338
C.A.L.P.	9.313.556	
COMIT		136.193.560
E.BISCOM SPA	171.029.161	
ENEL	304.939.483	181.525.312
FINMECCANICA ORD	1.672.733.004	
EDITORIALE L'ESPRESSO	338.205.164	
MEDIASET	95.055.483	
MEDIOLANUM	15.172.070	
OLIVETTI ORD.	239.887.879	
TELECOM ITALIA	519.541.128	
T.I.M. ORD.	205.254.882	
TISCALI SPA	107.652.042	
UNICREDIT ORD.	1.163.744.121	
Totale Azioni ITALIA	**9.283.188.334**	**896.057.210**
Svalutazioni derivanti dai Fondi Azionari ESTERI	**6.429.400.006**	-
PICTET TELECOM	6.429.400.006	-
Fondi Azionari ESTERI	**6.429.400.006**	-
Totale generale	**53.798.531.105**	**30.056.485.070**

Eventuali piccole squadrature nell'ordine max di 5 lire sono da ricondurre 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:

Patrimonio	Valore mobiliare	Svalutazione	Valore al 31.12.2000
Patrimonio Mobiliare	**3.674.285.076.986**	**53.798.531.107**	**3.620.486.545.879**
Gestione diretta	**3.138.983.511.613**	**32.849.306.555**	**3.106.134.205.058**
Immobilizzazioni	***554.882.870.623***		***554.882.870.623***
Titoli di Stato	255.943.168.700		255.943.168.700
Azioni	298.939.701.923		298.939.701.923
Circolante	***2.588.096.222.061***	***32.849.306.555***	***2.555.246.915.506***
BTP	934.222.620.630	747.981.372	933.474.639.258
CCT	1.206.223.157.980	955.607.236	1.205.267.550.744
Azioni	427.650.443.454	24.716.317.941	402.934.125.513
Fondi azionari	19.999.999.997	6.429.400.006	13.570.599.991
Gestione SGR	**535.301.565.373**	**20.949.224.552**	**514.352.340.821**
Pioneer	121.466.719.683	2.983.085.080	118.483.634.603
Generali-ass-manag.	190.179.444.913	10.061.966.796	180.117.478.117
COMPAGE	176.688.368.228	3.254.224.898	173.434.143.330
Morgan Stanley spa	17.971.195.556	2.075.254.764	15.895.940.792
Arca spa	10.031.933.931	1.050.684.890	8.981.249.041
Merrill Lynch Int. Bank	18.963.903.062	1.524.008.124	17.439.894.938

Eventuali piccole squadrature nell'ordine max di 5 lire sono da ricondurre 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

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Fondo oneri e rischi diversi:	**229.427.917.419**	**188.693.580.227**
Fondo oneri e rischi diversi	177.087.582.460	181.403.888.223
Fondo per spese liti in corso	1.598.181.200	1.211.238.305
Fondo supplemento pensioni	6.028.963.608	6.078.453.699
Fondo per altre prest. prev.li	9.120.771.697	0
Fondo pensioni teor.maturate	29.591.000.000	0
Fondo oneri per spese future	6.001.418.454	0

• "Fondo oneri e rischi diversi" - Alla data del 31.12.2000 risulta essere pari a Lit. 177.087.582.460. Durante il corso dell' esercizio, il fondo è stato utilizzato per circa 9,5 miliardi per il pagamento degli arretrati relativi ad anni precedenti liquidati ai pensionati a seguito dell'aumento del coefficiente di rivalutazione, di cui all'art. 15 L. 576/80, al 100% con decorrenza dal 1991 (giusta delibera 721 C.d.A. del 26/06/99).

Alla data del 10/2/2001 con delibera n°73 il Consiglio di Amministrazione ha deciso di dar corso al pagamento anche degli arretrati ante 1991 relativamente all'art.2 della L. 576/80, per cui il "fondo oneri e rischi" è stato ricalcolato sulla base del contenzioso previdenziale esistente ivi compreso l'interpretazione dell'art. 16 L. 576/80 riguardante la rivalutazione delle pensioni a partire dall'anno successivo a quello di decorrenza del trattamento pensionistico.

Descrizione	Valore al 31.12.2000	INCREMENTO	DECREMENTO	Valore al 31.12.1999
Fondo oneri e rischi diversi	177.087.582.460	5.195.581.071	9.511.886.834	181.403.888.223

• "Fondo per spese liti in corso" – L'ulteriore allineamento eseguito al 31.12.1999 nonché l'entrata a regime del nuovo programma informatico di cui è stato dotato nel corso del precedente esercizio l'ufficio del contenzioso legale, hanno permesso di seguire puntualmente l'evoluzione del fondo sulla base delle parcelle liquidate nel corso del 2000. L'accantonamento è stato eseguito alla data del 31.12.2000, sulla base degli 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:

Descrizione	Valore al 31.12.2000	INCREMENTO	DECREMENTO	Valore al 31.12.1999
Fondo per spese liti in corso	1.598.181.200	841.573.502	454.630.607	1.211.238.305

• "Fondo supplemento pensioni" - Di quanto accantonato fino alla data del 31.12.2000 per supplementi di pensione per anni pregressi è stato liquidato un ammontare di Lit. 1.333.490.091 con un residuo

ancora disponibile di complessive Lit. 4.739.963.608. Al 31.12.2000, sulla base degli accertamenti esperiti dal Servizio Prestazioni, si è proceduto ad un ulteriore stanziamento di Lit. 1.289.000.000, per i supplementi biennali e triennali decorrenti dal 2000.

Descrizione	Valore al 31.12.2000	INCREMENTO	DECREMENTO	Valore al 31.12.1999
Fondo supplem. pensioni	6.028.963.608	1.289.000.000	1.338.490.091	6.078.453.699

• "Fondo per altre prestazioni assistenziali" – Con la I nota di variazione al bilancio di previsione 2000, 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 nell'anno 2001 a tutti gli iscritti.

Valore previsione	Valore Consuntivo	Economia di spesa
25.271.084.600	**16.150.312.903**	**9.120.771.697**

Descrizione	Valore al 31.12.2000	INCREMENTO	DECREMENTO	Valore al 31.12.1999
Fondo per altre prestaz. Ass.	9.120.771.697	0	0	0

• "Fondo pensioni teoricamente maturate salvo verifica di effettività" – Con la I nota di variazione al bilancio di previsione 2000, 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.

Descrizione	Valore al 31.12.2000	INCREMENTO	DECREMENTO	Valore al 31.12.1999
F.do pensioni teor. mat. s.v.e	29.591.000.000	0	0	0

• "Fondo oneri per spese future" – Il presente fondo è stato istituito quest'anno 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 31.12.2000.

Più dettagliatamente si è proceduto ad accantonare:

1. Lit. 630.865.000 per oneri inerenti arretrati da liquidare al personale impiegatizio a seguito del rinnovo del Contratto Collettivo di Lavoro per il quale è ancora in corso la trattativa;

2. Lit. 4.000.000.000 per compenso al Consorzio Nazionale dei Concessionari relativamente al ruolo 2000. E' opportuno specificare che il presente accantonamento si rende necessario alla luce della riforma della riscossione dei contributi tramite ruolo esattoriale, nell'ambito della quale è stata definita soltanto ad agosto 2000, con Decreto Ministeriale, la misura dei compensi in oggetto, compensi che, ai sensi dell'art. 17 comm. 4 D. Lgs.112/99, vengono incamerati dai Concessionari con trattenute sui versamenti. Essendo slittato per la quasi totalità l'incasso del ruolo 2000, per i motivi già ampiamente illustrati nella sezione dei "crediti verso iscritti e concessionari" dell'Attivo circolante alla quale si rimanda, si è proceduto ad accantonare il costo per l' emissione dei ruoli quantificato in sede di Bilancio previsionale 2000 dallo stesso Ufficio Iscrizioni.

3. Lit. 800.000.000 per IVA su ruolo 2000; rimangono valide tutte le considerazioni fatte per il punto precedente.

4. Lit. 570.553.454 per l'IRPEG relativa ai dividendi delle azioni estere gestite dalle SGR. Come meglio precisato nella sezione dei dividendi, alla data del 27.04.01 non risultano ancora pervenute le certificazioni da parte 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 2001. In via prudenziale si è preferito accantonare nel "fondo oneri per spese future" la parte suscettibile di cambiamenti.

Descrizione	Valore al 31.12.2000	INCREMENTO	DECREMENTO	Valore al 31.12.1999
Fondo oneri per spese future	6.001.418.454	0	0	0

FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO - CREDITI D'IMPOSTA PER ACC.TO TFR

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Fondo T.F.R dipendenti	4.955.517.166	5.055.990.956
Fondo T.F.R. portieri	369.138.143	302.594.024
Crediti d'imposta per acc.to TFR	458.084.599	517.658.537

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 31.12.99 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 3,538043%.

In applicazione dell'art. 2120 sesto comma sono stati concessi anticipi su T.F.R. a 3 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 31.12.2000 è stato rivalutato sulla base di quanto previsto dalla circolare ministeriale n. 196 dell'8 luglio 1997 nella misura del 3,538043 %.

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 DI FINE RAPPORTO DIPENDENTI E PORTIERI

Descrizione	Fondo accantonam.to al 31/12/99	Utilizzo (*)	Accantonamento dell'anno	Fondo accantonam.to al 31/12/2000
Fondo Trattamento Fine Rapporto Dipendenti	**5.055.990.956**	**742.114.835**	**641.641.045**	**4.955.517.166**
(*) Trattasi principalmente d'importi :				
Anticipi su TFR (3 dipendenti)		62.110.656		
Pensionati (6 dipendenti)		680.004.179		
Fondo Trattamento Fine Rapporto Portieri	**302.594.024**	**1.913.273**	**68.457.392**	**369.138.143**
(*) Trattasi principalmente d'importi :				
Dimissionari (1 dipendente)		1.913.273		

DEBITI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
DEBITI:	**54.986.378.332**	**40.300.552.304**
Debiti verso banche	**4.404.207.834**	**146.046.575**
Debiti verso fornitori	**4.863.305.899**	**1.708.221.849**
Debiti verso lo Stato	**914.603.503**	**737.167.842**
Debiti tributari	**28.763.590.965**	**25.870.171.170**
Debiti verso Enti previdenziali	**827.119.188**	**879.441.066**
Debiti verso personale dipendente	**924.607.801**	**975.408.179**
Debiti verso iscritti:	**6.214.000.927**	**4.312.339.443**
Debiti verso iscritti	6.067.518.477	4.256.035.973
Debiti verso pensionati	146.482.450	56.303.470
Altri debiti:	**8.074.942.215**	**5.671.756.180**
Debiti vari	7.034.775.422	5.468.519.170
Debiti v/SGR per conto gestione titoli	827.844.823	22.318.218
Depositi cauzionali passivi	35.915.604	31.104.000
Debiti vs. appaltanti	176.406.366	149.814.792

Si commentano brevemente di seguito le poste di maggior rilievo.

DEBITI VERSO BANCHE

I "debiti verso le banche" espongono un importo elevato per la presenza principalmente di operazioni inerenti l'acquisto di titoli effettuate negli ultimi giorni dell'anno (3,5 miliardi), il cui perfezionamento del solo aspetto finanziario è avvenuto all'inizio dell'esercizio successivo.

Problemi di carattere informatico (estrazione dei mandati 2000 a regolarizzazione di provvisori BPS 2001) non hanno consentito di nettare la liquidità al 31.12.2000 dai suddetti importi di cui si mantiene l'evidenza nel passivo dello stato patrimoniale.

Gli importi residuali sono così composti:

- Lit. 373 milioni da imposte sul capital gain
- Lit. 325 milioni circa per debiti verso Mediobanca Spa in relazione all'esercizio parziale dell'opzione di un contratto a premio PUT su n. 5000 azioni Motorola;
- Lit. 146 milioni circa per debiti verso la banca tesoriera, Banca Popolare di Sondrio, per spese postali sostenute nel 2000;
- Lit. 42 milioni circa per imposte riferite ad operazioni di esercizio di opzioni di contratti a premio.

DEBITI VERSO FORNITORI

Il saldo della voce "debiti verso fornitori" espone quei debiti che per competenza economica sono stati rilevati contabilmente al 31.12.2000 ma il cui pagamento è avvenuto quasi totalmente nel primo trimestre 2001; nello schema che segue si fornisce il dettaglio:

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999	Valore al 31.03.2001
Debiti verso fornitori	2.718.621.714	1.138.884.691	358.461.296
Debiti vs. fornitori per fatture da ricevere	2.031.988.192	288.450.631	655.963.365
Altri debiti	112.695.993	280.886.527	42.750.015
Totale	**4.863.305.899**	**1.708.221.849**	**1.057.174.676**

Debiti verso fornitori

Il valore al 31.12.2000 è così scomponibile:

- Debiti verso professionisti Lit. 332.365.270
- Debiti verso fornitori Lit. 2.386.256.444

Debiti verso fornitori per fatture da ricevere

Il dato rilevato nel consuntivo 2000, notevolmente superiore a quello dell'esercizio 1999, è frutto del lavoro analitico svolto grazie al perfezionamento della programmazione aziendale che ha permesso di individuare con più precisione quei costi di competenza dell'anno, ma che avranno manifestazione documentale e finanziaria nell'esercizio futuro, relativi alle proposte e alle delibere degli ultimi due mesi dell'anno.

DEBITI TRIBUTARI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Debiti tributari:	**28.763.590.965**	**25.870.171.170**
Debiti II.DD. mod. UNICO	842.881.916	924.336.000
Ritenute erariali	27.886.137.505	24.663.600.285
Conguagli mod. 730	34.221.799	58.971.749
Innovazioni tributarie	349.745	223.263.136

La voce "Debiti II.DD. mod. UNICO" accoglie totalmente il debito per IRAP risultante dalla dichiarazione dei redditi per l'anno d'imposta 2000 e parzialmente quello per IRPEG così come specificato nel fondo oneri e spese future.

Si ricorda infatti che per l'IRPEG si è proceduto ad una scomposizione del dato globale iscrivendo:

- a "debito" il valore frutto di una puntuale quadratura con i redditi certificati;
- a "fondo oneri e spese" il dato dei dividendi esteri che le Società di Gestione del Risparmio non hanno ancora certificato.

Calcolo IRPEG con dividendi SGR estrapolati dagli eseguiti

IRPEG			
TOTALE IMPOSTA	£		**15.166.755.206**
credito d'imposta	£	4.462.329.745	
Ritenute dividendi esteri	£	259.425.712	
Totale crediti d'imposta su dividendi	£	**4.721.755.457**	
Totale crediti e ritenute	£		4.721.755.457
Totale IRPEG dovuta	£		**10.444.999.749**
1° acconto versato in data 17/07/2000	£	3.951.780.000	
2° acconto versato in data 30/11/2000	£	5.423.615.000	
Totale acconti versati	£		9.375.395.000
	£		
SALDO IRPEG	£		**1.069.604.749**
TOTALE IMPOSTA QUADRATA	£		**14.596.201.752**
TOTALE IMPOSTA ACCERTATA	£		15.166.755.206
Differenza accantonata a Fondo oneri e spese	£		**570.553.454**

L'IRAP risulta così scomponibile:

	IRAP	
TOTALE IMPOSTA	**£**	**624.448.087**
1° acconto versato in data 17/07/2000	**£**	**239.494.000**
2° acconto versato in data 30/11/2000	**£**	**340.912.000**
Totale acconti versati		
	£	**580.406.000**
SALDO IRAP	**£**	**44.042.087**

DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Debiti verso Enti previd.li:	**827.119.188**	**879.441.066**
Dipendenti	765.013.708	824.324.105
Portieri	47.642.292	46.472.106
INPDAP ex CPDEL dipendenti	2.608.831	2.635.505
INAIL portieri	688.649	660.800
INAIL dipendenti	8.414.822	2.389.500
ENPDEP dipendenti	2.750.886	2.959.050

DEBITI VERSO PERSONALE DIPENDENTE

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Debiti v/personale dipend.:	**924.607.801**	**975.408.179**
Benefici vari	28.000.000	20.000.000
Premio aziendale	719.154.261	871.943.822
Tredicesima	1.288.350	0
Straordinari dicembre	44.117.189	43.350.978
Missioni dicembre	16.048.001	9.961.306
Varie	116.000.000	30.152.073

Il saldo dei suddetti debiti è avvenuto interamente nei primi mesi dell'esercizio 2001.

Per maggiori dettagli sulla voce "debiti verso personale dipendente" si rinvia alla trattazione delle retribuzioni dipendenti nel conto economico.

DEBITI VERSO GLI ISCRITTI

L'importo dei "debiti verso gli iscritti " è così costituito:

• **debiti verso iscritti** - è composto dai debiti per indennità di maternità e altro per Lit. 2.194.467.954 parzialmente saldati nel corso del primo trimestre 2001, dalle richieste pervenute dai Consigli dell'Ordine entro il 31.3.01 di competenza del 2000 per l'assistenza in caso di bisogno in via ordinaria (art. 16 comma 1 L. 141/1992) per Lit. 3.735.624.754 il cui saldo al 31.03.01 è pari a circa 369 milioni, dai debiti per la restituzione di contributi in seguito a domanda di cancellazione dalla Cassa per Lit. 137.425.769 il cui saldo alla stessa data è di circa Lit. 10 milioni.

• **debiti verso pensionati** – si tratta di assegni di pensione erroneamente restituiti da riliquidare ai beneficiari e di ratei di pensione deliberati nel corso del 2000 ma non ancora liquidati a fine esercizio pari a circa 146 milioni.

ALTRI DEBITI

Gli "altri debiti" sono costituiti principalmente da:

• depositi cauzionali dei locatari per circa 3,458 miliardi (i frutti dell'impiego di tale liquidità affluiscono sul conto corrente bancario della Banca Popolare di Sondrio consentendo il pagamento degli interessi annuali agli inquilini);

• "debiti verso organi collegiali per fatture da ricevere" per circa 2,044 miliardi di competenza del 2000 il cui saldo al I° trimestre 2001 è pari a circa 1,243 miliardi;

• "debiti verso appaltanti per ritenute a garanzia" per circa 176 milioni; si tratta delle ritenute effettuate alle imprese appaltatrici che si occupano dei vari lavori effettuati dalla Cassa; verranno liquidate al termine dei lavori dopo il regolare collaudo degli stessi.

• "debiti c/gestione COMPAGE SGR" per circa 827 milioni; il conto di credito generalmente rappresenta il saldo del conto di liquidità utilizzato dalla SGR per lo svolgimento dell'attività mobiliare sul quale affluiscono gli importi relativi a tutti gli arbitraggi in titoli effettuati in corso d'anno. L'iscrizione in negativo al 31.12.2000 evidenzia un temporaneo out cash flow, per addebito d'imposte e commissioni di over performance causato dallo sfasamento temporale valutario.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

RATEI E RISCONTI PASSIVI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Ratei passivi:	**4.234.574.465**	**3.590.154.437**
Rateo pas. per ritenute erar. su cedole titoli a gest. diretta	4.181.994.046	3.313.819.626
Ratei passivi vari	52.580.419	276.334.811
Risconti passivi:	**1.200.178.205**	**446.869.570**
Risconti passivi per operazioni su premi	1.102.796.427	0
Risconti passivi	97.381.778	446.869.570

A chiusura d'anno occorre rilevare, in base alla corretta imputazione economica, i ratei e i risconti passivi che misurano quote di proventi e/o di costi la cui competenza è posticipata o anticipata rispetto alla manifestazione finanziaria e/o documentale.

L'importo dei ratei passivi rilevato in bilancio ammonta complessivamente a circa Lit. 4,234 miliardi e rappresenta principalmente le ritenute erariali relative agli interessi maturati sui titoli a gestione diretta.

Il 91,88% dell'ammontare dei risconti passivi rilevati al 31.12.2000 si riferisce ai premi incassati per operazioni di PUT e di CALL su titoli della gestione diretta mentre il restante 8,12% è relativo a versamenti per autotassazione 2001.

PATRIMONIO NETTO

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Patrimonio netto	**4.725.904.598.453**	**4.273.597.833.952**
Riserva legale	2.920.000.000.000	2.698.000.000.000
Avanzi portati a nuovo	1.353.597.833.952	1.243.224.895.770
Avanzo d'esercizio	452.306.764.501	332.372.938.182

PATRIMONIO NETTO

La differenza tra le attività per Lit. 5.557.350.926.035 e le passività per Lit. 831.446.327.582 genera il patrimonio netto che alla data del 31.12.2000 risulta pari a Lit. 4.725.904.598.453.

Avanzi portati a nuovo	Importo
Situazione al 31-12-1999	1.243.224.895.770
Avanzo esercizio 1999	332.372.938.182
Prelievo per adeguamento riserva legale	-222.000.000.000
Avanzi portati a nuovo al 31-12-2000	**1.353.597.833.952**

RISERVA LEGALE

La riserva legale, pari a Lit. 2.920 miliardi viene accantonata sulla base delle cinque annualità delle pensioni erogate nell'esercizio 2000 ammontanti a circa Lit. 583 miliardi.

L'importo totale della riserva è superiore alle cinque annualità delle pensioni in essere al 31.12.1994, in conformità con quanto disposto dall' art. 1 quarto comma lettera c del D.Lgs. n. 509/94 e successive interpretazioni.

La finanziaria 1998 art. 59 comma 20 ha chiarito che le riserve tecniche sono "riferite agli importi delle cinque annualità delle pensioni in essere per l'anno 1994 adeguati secondo misure e criteri da determinarsi con decreto del Ministero del Lavoro e della previdenza sociale, di concerto con il Ministro del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica in occasione dei risultati che emergeranno dai bilanci tecnici".

Constatato il solido patrimonio della Cassa e non essendovi nessuna ulteriore informativa in merito, la politica dell'Ente risulta essere quella di accantonare le cinque annualità delle pensioni in essere portando il valore della riserva ad un importo superiore di Lit. 1.408 miliardi rispetto al patrimonio parametrato alle pensioni del 1994.

AVANZI DEGLI ESERCIZI PRECEDENTI PORTATI A NUOVO

I risultati economici positivi eccedenti la riserva legale, che sono stati accantonati negli esercizi precedenti, hanno prodotto una forma complementare di accantonamento a riserva.

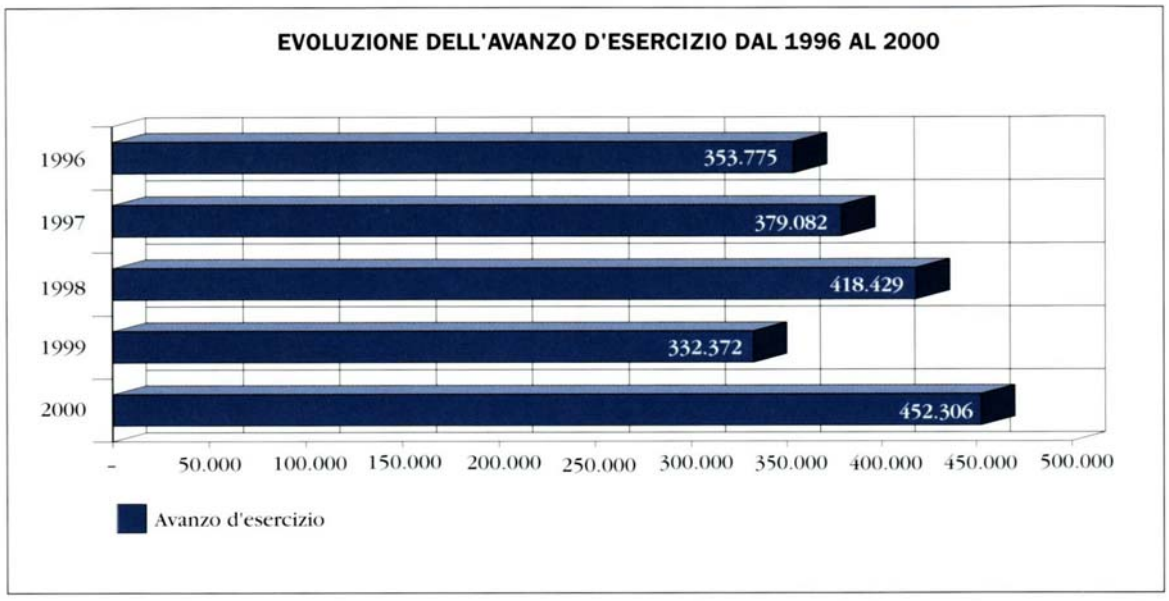
Si può considerare, infatti, una garanzia accessoria per l'erogazione futura dei trattamenti pensionistici agli iscritti, scopo primario della Fondazione, e a chiusura dell'esercizio al 31.12.2000 ammonta a Lit. 1.353.597.833.952.

AVANZO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO

Il risultato positivo d'esercizio pari a Lit. 452.306.764.501 è determinato dalla differenza tra i costi ammontanti a Lit. 881.068.656.849 ed i ricavi ammontanti a Lit. 1.333.375.421.350.

Si sottolinea particolarmente l'avanzo di esercizio conseguito nell' anno 2000 evidenziando che il trend positivo registrato nell'ultimo quinquennio si è mantenuto sempre al di sopra dei 300 miliardi come si rileva dalla tabella che segue:

- Avanzo economico 1996 Lit. 353.775.254.155
- Avanzo economico 1997 Lit. 379.082.563.193
- Avanzo economico 1998 Lit. 418.429.397.971
- Avanzo economico 1999 Lit. 332.372.938.182
- Avanzo economico 2000 Lit. 452.306.764.501


EVOLUZIONE DELL'AVANZO D'ESERCIZIO DAL 1996 AL 2000
1996
1997
1998
1999
2000
353.775
379.082
418.429
332.372
452.306
-
50.000
100.000
150.000
200.000
250.000
300.000
350.000
400.000
450.000
500.000
Avanzo d'esercizio

CONTI D'ORDINE

Di seguito si elencano i conti d'ordine al 31.12.2000 effettuando una comparazione con i valori esposti al 31.12.1999.

ATTIVITÀ		
Descrizione	**Valore al 31.12.2000**	**Valore al 31.12.1999**
TOTALE CONTI D'ORDINE	**167.150.096.211**	**31.903.656.850**
Pignor.c/rischi		1.380.000.000
Immobilizzazioni c/i.		1.710.000.000
Altri impegni	162.098.525.839	25.033.439.574
Fidejussioni Locatari	2.284.287.601	1.347.283.634
Fidejussioni per appalti in corso	1.709.425.748	1.351.781.959
Fidejussioni per contratti in corso	228.063.080	251.357.740
Fidejussioni per cancellazione ipoteche	270.000.000	270.000.000
Fidej.c/cess. imm.	40.000.000	40.000.000
Cause tributarie per interpretazioni normative	**519.793.943**	**519.793.943**
Rimborso ex art. 21 DPR 598/73 anni 76/84	319.890.950	319.890.950
Rimborso ex art. 21 DPR 598/73 anno 85	32.580.000	32.580.000
Rimborso ex art. 21 DPR 598/73 anni 86-87	145.263.000	145.263.000
Imposta fabbricati 1973	12.059.993	12.059.993
Imposta registro 1982	10.000.000	10.000.000

PASSIVITÀ		
Descrizione	**Valore al 31.12.2000**	**Valore al 31.12.1999**
TOTALE CONTI D'ORDINE	**167.150.096.211**	**31.903.656.850**
BPS in c/pignor.		1.380.000.000
Impegni vs. terzi c/im.		1.710.000.000
Impeg. vs.terzi c/altri imp.	162.098.525.839	25.033.439.574
Cred. Fidejussioni Locat.	2.284.287.601	1.347.283.634
Cred.Fid. appalti in corso	1.709.425.748	1.351.781.959
Cred.Fid. contratti in corso	228.063.080	251.357.740
Cred.Fid.cancellaz.ipot.	270.000.000	270.000.000
Cred.Fidej.c/cess.Imm.	40.000.000	40.000.000
Cause tributarie per interpretazioni normative	**519.793.943**	**519.793.943**
Causa ex art. 21 DPR 598/73 anni 76/84	319.890.950	319.890.950
Causa ex art. 21 DPR 598/73 anno 85	32.580.000	32.580.000
Causa ex art. 21 DPR 598/73 anni 86-87	145.263.000	145.263.000
Imposta fabbricati 1973	12.059.993	12.059.993
Imposta registro 1982	10.000.000	10.000.000

Il conto "pignoramenti c/rischi" risulta completamente azzerato per effetto della definizione della causa, nel corso dell'esercizio 2000, che aveva prodotto il pignoramento parziale del conto corrente bancario n. 40000 intrattenuto presso la Banca Popolare di Sondrio.

La voce "immobilizzazioni c/impegni" a chiusura dell'esercizio 1999 evidenziava l'importo ancora da liquidare per l'acquisto dell'immobile sito in Roma – Via E. Q. Visconti nn. 6/6 e 6/7 come da preliminare di compravendita del 18.11.1998; alla data del 31.12.2000, avendo stipulato il relativo atto di compravendita il 04.08.2000 e versato l'importo a saldo, l'impegno risulta estinto.

Gli "altri impegni" rappresentano:

- per Lit. 3.401.125.134 le operazioni di finanza derivata per la copertura dei rischi di cambio delle operazioni finanziarie fatte sui mercati extra Euro attraverso contratti a termine su valute estere;
- per Lit. 35.668.179.910 il valore dei titoli oggetto di premi PUT stipulati nel corso del 2000 in scadenza nei primi mesi del 2001;
- per Lit. 122.756.484.448 il valore dei titoli oggetto di premi CALL stipulati nel corso del 2000 in scadenza nei primi mesi del 2001;
- per Lit. 162.000.000 la fidejussione rilasciata al Comune di Collesalvetti per i lavori da effettuare sulla proprietà;
- per Lit. 110.736.347 la vertenza Banca di Roma (ex concessionario) per sgravio provvisorio ruolo 96/S e relativi interessi.

L'importo di Lit. 2.284.287.601 iscritto nel conto "fidejussioni ricevute da terzi per locazione" costituisce il totale delle fidejussioni rilasciate dai locatari degli immobili in sostituzione del deposito cauzionale.

Il conto "fidejussioni per appalti in corso" pari a Lit. 1.709.425.748 è costituito dalle fidejussioni rilasciate dalle società che hanno in corso contratti di appalto con la Cassa relativi sostanzialmente a lavori su immobili.

Il conto "fidejussioni per contratti in corso" pari a Lit. 228.063.080 è costituito dalle fidejussioni rilasciate da società fornitrici di servizi vari (pulizie uffici, fornitura e spedizioni mod. 5, fornitura dei buoni pasto etc.).

Il conto "fidejussioni per cancellazione ipoteche" pari a Lit. 270.000.000 è costituito dalla fidejussione rilasciata dalla Cenisio Immobiliare Srl a copertura dell'ipoteca di pari importo gravante sull'immobile acquistato dalla Cassa sito in Roma – Via C. Fea. La fidejussione rimane valida fino all'adempimento dell'obbligo di cancellazione dell'ipoteca da parte della Cenisio Immobiliare Srl non ancora effettuata.

Relativamente all'Erario c/restituzione II.DD. ed indirette - cause per interpretazioni normative, gli importi più significativi sono costituiti come i precedenti esercizi da due delle tre cause per rimborso IRPEG ed ILOR per Lit. 319.890.950 e di Lit. 145.263.000. Si precisa che le cause sono a tutt'oggi ancora in corso e sono seguite dallo Studio Legale Associato Berliri – Cogliati Dezza.

L'inserimento nei conti d'ordine si giustifica nell'interpretazione della tassabilità o meno degli interessi da titoli del debito pubblico e dalla deducibilità dei costi ed oneri ex art. 21 DPR 598/73 regolarmente saldati negli anni di competenza.

PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Prestazioni previdenziali ed assistenziali	**632.626.155.591**	**582.219.354.708**
Pensioni agli iscritti	583.644.096.902	539.547.441.994
Ricongiunzione L. 45/90	181.921.889	46.194.636
Indennità di maternità	19.344.449.918	17.454.536.200
Assistenza tramite gli ordini	8.802.065.709	8.972.403.378
Altre erogazioni assistenziali	7.348.247.194	6.107.670.683
Restituzione di contributi	13.305.373.979	10.091.107.817

Pensioni agli iscritti

L'ammontare delle pensioni erogate dall'Ente nel corso del 2000 è pari a Lit. 583.644.096.902. L'incremento dell'8,17% che si registra rispetto a quanto accertato lo scorso esercizio è giustificato dal naturale aumento delle posizioni pensionistiche e dell'indice ISTAT per la rivalutazione delle pensioni già in essere al 31.12.1999. Gli interessi corrisposti in sede di liquidazione degli arretrati di pensione ammontano a Lit. 296.420.937. Si precisa che per le liquidazioni effettuate in corso d'anno a titolo di rivalutazione e supplementi si è attinto dai rispettivi fondi precostituiti tra le passività dello Stato Patrimoniale.

Ricongiunzione L. 45/90

I professionisti che cessano di svolgere l'attività forense hanno la facoltà, ai fini del diritto e della misura di un unico trattamento pensionistico, di chiedere la restituzione dei contributi versati alla Cassa per avvalersi della ricongiunzione di tutti i periodi di contribuzione presso un'altra gestione previdenziale. Nel corso del 2000 l'importo liquidato ad altri Istituti di Previdenza a seguito della loro formale richiesta ammonta a complessive Lit. 181.921.889.

Indennità di maternità

Il dato relativo alle indennità di maternità erogate in corso d'anno è pari a Lit. 19.344.449.918 e registra un incremento del 10,8% rispetto a quanto speso nell'esercizio precedente. E' importante rilevare che lo scostamento tra la spesa sostenuta (circa 19,3 miliardi) e i ricavi per contributi di solidarietà (circa 17,7 miliardi) si è notevolmente ridotto rispetto all'anno precedente per effetto dell'aumento di circa il 46% del contributo richiesto ai professionisti per l'anno 2000 (da Lit. 137.000 per il 1999 a Lit. 200.000 per il 2000). A fine anno il gap tra costi e ricavi si è ridotto all'8,34% contro il 35% rilevato al 31.12.1999.

Assistenza tramite gli ordini

In ottemperanza a quanto stabilito dall'art. 16 della L. 141/92, la Cassa è tenuta a destinare all'assistenza ordinaria dei professionisti che versano in stato di bisogno l'1% del totale dei ricavi iscritti nel bilancio di previsione assestato. Tale assistenza é esercitata in base a delibere adottate dai Consigli dell'Ordine ed è subordinata all'esame, da parte degli uffici preposti, di determinati requisiti. A fine esercizio, secondo il criterio della competenza economica, si rileva una spesa complessiva di Lit. 8.802.065.709 relativa alle delibere prese entro il 31.12.2000 e pervenute nei termini previsti anche se non ancora liquidate. Per gli importi relativi a delibere ancora in attesa di liquidazione è stato accertato un debito tra le passività dello stato patrimoniale.

Con la I nota di Variazione al bilancio di previsione 2000 è stata prevista la costituzione di un fondo alimentato dall'economia di spesa dell'assistenza ex art. 16 1° e 2° comma L. 141/92 il cui importo viene definito dopo la scadenza fissata per la presentazione delle domande da parte dei Consigli dell'Ordine (31 marzo dell'anno successivo a quello di riferimento). Per cui i residui di spesa per l'assistenza tramite gli ordini pari a Lit. 3.833.476.591 da quest'anno formano oggetto di accantonamento al "fondo per altre prestazioni assistenziali" a cui si rimanda per ulteriori dettagli.

Altre erogazioni assistenziali

In base all'art. 18 L.141/92 è prevista la possibilità di erogare, mediante delibera del Comitato dei Delegati, indennizzi a favore di professionisti che, a seguito di catastrofi o calamità naturali, "abbiano patito un danno incidente sulla loro attività lavorativa". Se titolari di pensione di reversibilità o indiretta o del diritto a conseguirla, anche i superstiti di iscritti alla Cassa possono beneficiari degli stessi indennizzi. Al 2° comma del medesimo articolo è prevista un'ulteriore forma di risarcimento in

favore di iscritti alla Cassa non pensionati che, in caso di infortunio o malattia e qualora ne sussistano i requisiti, non abbiano potuto esercitare in maniera assoluta per almeno tre mesi l'attività forense.

Un'ulteriore forma di assistenza è quella erogata per rimborso spese funerarie agli eredi degli avvocati iscritti deceduti.

A fine 2000 la spesa sostenuta per "altre erogazioni assistenziali" registra un incremento del 20,3% rispetto a quanto liquidato nel corso del 1999.

Si precisa che la differenza tra quanto liquidato per le "altre erogazioni assistenziali" e quanto previsto a tale titolo dal bilancio di previsione 2000 (Lit. 5.287.295.106) alimenta, così come i residui di spesa per assistenza tramite ordini, il "fondo per altre prestazioni assistenziali" a cui si rimanda per ulteriori commenti.

Restituzione di contributi

Ai sensi dell'art. 21 L. 576/80 i professionisti che cessano dall'iscrizione alla Cassa senza aver maturato i requisiti assicurativi per il diritto a pensione possono ottenere il rimborso dei contributi soggettivi versati alla Cassa nella misura del 10% del reddito professionale dichiarato, riconoscendo anche un interesse legale calcolato a partire dal 1 gennaio dell'anno successivo ai relativi pagamenti; tali interessi seguono anche contabilmente il contributo. Inoltre, a seguito delle revisioni periodiche espletate per la verifica della continuità dell'esercizio professionale e su richiesta dell'interessato, si può procedere, come previsto dall'art. 22 L. 576/80, alla restituzione dei contributi ritenuti non validi ai fini pensionistici; quest'ultima tipologia di restituzioni non prevede la corresponsione di alcun interesse.

L'ammontare dei contributi restituiti nel corso del 2000 risulta, quindi, così costituito:

- restituzione in base all'art. 21 Lit. 13.158.822.979
- restituzione in base all'art. 22 Lit. 146.551.000.

ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO

L'art. 2427 punto 16 del Codice Civile prevede l'esposizione nella Nota Integrativa dell'ammontare dei compensi spettanti agli Amministratori, ai Delegati ed ai Sindaci cumulativamente per ciascuna categoria.

Descrizione	Amministratori		Delegati		Totale	
	2000	1999	2000	1999	2000	1999
Gettoni di presenza	497.678.398	347.616.000	1.376.020.800	773.344.000	1.873.699.198	1.120.960.000
Indennità di carica	768.671.975	639.580.796			768.671.975	639.580.796
Rimborso spese	121.664.186	112.336.816	639.212.008	433.527.732	760.876.194	545.864.548
Fatture pervenute per servizi resi agli Amministratori ed ai Delegati (alloggio, vitto, trasporti)					968.819.202	464.886.503
TOTALE	**1.388.014.559**	**1.099.533.612**	**2.015.232.808**	**1.206.871.732**	**4.372.066.569**	**2.771.291.847**

Descrizione	Sindaci	
	2000	1999
Gettoni di presenza	201.749.600	189.896.000
Indennità' di carica	188.933.332	169.440.000
Rimborsi spese	46.810.264	33.046.777
Fatture pervenute per servizi resi ai Sindaci (alloggio, vitto, trasporti)	66.534.802	49.811.035
TOTALE	**504.027.998**	**442.193.812**

Il Consiglio di Amministrazione, con delibera dell'11.04.97 ha deciso di corrispondere agli Amministratori ed ai Sindaci le indennità di carica nella misura stabilita in data 21 marzo 1997 dal Comitato dei Delegati e secondo i criteri di cui agli artt. 15 comma III e 24 comma IV dello Statuto, a decorrere dal 1 gennaio 1997.

Nella riunione del 13.09.2000 il Comitato dei Delegati ha rideterminato la misura delle indennità di carica per Presidente, Vice Presidenti, Amministratori e Sindaci nel seguente modo:

Descrizione	Importo lordo annuo fino al 31.08.2000	Importo lordo annuo dal 01.09.2000
Ind. di carica Presidente	90.000.000	140.000.000
Ind. di carica Vice Presidenti	72.000.000	110.000.000
Ind. di carica Consiglieri	48.000.000	80.000.000
Ind. di carica Presidente Collegio Sindacale	36.000.000	50.000.000
Ind. di carica Sindaci	30.000.000	40.000.000

Per quanto concerne i gettoni di presenza, il Comitato dei Delegati, nella seduta del 28.10.2000, ha deliberato di fissare in Lit. 800.000 (ottocentomila) la misura delle indennità di presenza di Amministratori, Delegati e Sindaci con decorrenza 01.09.2000.

Il cospicuo aumento delle spese sostenute per gli Organi Amministrativi e di Controllo, oltre all'aumento delle indennità come sopra evidenziato, va imputato anche al maggior numero di riunioni svolte durante l'anno (circa il 22% in più rispetto al 1999).

Al 31.12.2000, per il criterio della competenza, sono stati quantificati ed iscritti in bilancio i costi per le "Indennità di Carica" e per i "Gettoni di presenza" spettanti per il 2000 e non ancora liquidati, rispettivamente per Lit. 79.968.000 e Lit. 719.426.403.

COMPENSI PROFESSIONALI E LAVORO AUTONOMO

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Consulenze Legali e Notarili	838.191.817	796.152.703
Consulenze Amm.ve e Tecniche	662.017.618	480.510.875
Altre consulenze	227.708.900	212.482.900

Consulenze legali e notarili

Le consulenze legali e notarili sono state caratterizzate nel corso del 2000 da prestazioni professionali relative all'area del contenzioso per l'importo totale di Lit. 516.491.315 e per il rimborso di spese legali per Lit. 321.700.502.

Lo scostamento del dato rilevato al 31.12.1999 e quello relativo alla stessa data del 2000 è pari ad un incremento del 5% circa .

Si è costituito già dai precedenti anni il "fondo spese liti in corso" che ha la funzione di accogliere l'accantonamento effettuato sulla base delle spese imputabili alle cause in atto a chiusura d'esercizio come già effettuato nel corso degli esercizi precedenti.

Il calcolo è stato effettuato considerando gli stanziamenti minimi per grado di contenzioso.

Consulenze Amministrative e Tecniche

Nel corso del 2000, le consulenze amministrative e tecniche hanno avuto un aumento del 37% circa rispetto al 1999 dovuto sostanzialmente all'incremento dei costi per un numero superiore di prestazioni professionali richieste soprattutto per il servizio immobiliare e per la redazione del bilancio tecnico attuariale.

Le consulenze amministrative e tecniche sono scomponibili nella seguente composizione percentuale:

- 24% circa relativo alla stesura del bilancio tecnico attuariale;
- 14% circa relativo alla Società di revisione;
- 10% circa relativo a consulenze dell'area finanziaria;
- 20% circa relativo alle consulenze dell'area contenzioso;
- 18% circa relativo a consulenze dell'area immobiliare;
- 9% circa relativo a consulenze dell'area informatica;
- 5% circa relativo a consulenze varie (personale, iscrizioni ecc.).

Le "altre consulenze" si riferiscono sostanzialmente alle visite mediche effettuate nell'anno agli iscritti.

RETRIBUZIONI PERSONALE

RETRIBUZIONI DIPENDENTI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Stipendi dipendenti	10.087.273.693	10.315.122.201
Straordinari dipendenti	710.989.096	655.326.341
Indennità per incarichi particolari	505.496.909	495.901.045
Premio d' anzianità	32.828.214	22.821.871
Ferie di competenza non godute	7.688.153	1.652.444
Incentivi	1.585.579.597	1.533.687.272
Varie	178.607.330	254.953.000
Indennità di missione	154.950.000	102.900.000
Indennità sostitutiva preavviso	375.643.985	0
Totale retribuzioni dipendenti	**13.639.056.977**	**13.382.364.174**

Il numero dei dipendenti della Cassa al 31.12.00 è di 249 unità (di cui 2 in part-time) compresi i Dirigenti e i Direttori (Direttore Generale e Direttore dell'Ufficio Studi).

Il costo delle retribuzioni del personale dipendente, esclusi i portieri, è da considerare sostanzialmente diminuito di circa l'1% se si considera che nel totale è ricompresa la voce a carattere straordinario "indennità sostitutiva di preavviso" erogata in base all'art. 19 CCNL dei Dirigenti, ai due Vicedirettori usciti per sopraggiunti limiti di età.

Stipendi dipendenti

La voce Stipendi, riguardante tutto il personale impiegatizio, ha subìto un decremento del 2,2% circa, (in termini assoluti Lit. 227.848.508) dovuto principalmente al pensionamento dei due Vice Direttori.

Straordinari dipendenti

La voce relativa agli straordinari, riguardante solo gli impiegati ed i funzionari, ha registrato un aumento di circa l' 8,5% rispetto al 1999, in valori assoluti di Lit. 55.662.755.

Indennità per incarichi particolari

Per le indennità relative ad incarichi particolari, corrisposte ai dipendenti che assolvono specifiche funzioni di responsabilità e coordinamento, si evidenzia un leggero scostamento rispetto all'anno precedente dell' 1,9% circa, che in termini assoluti risulta essere di Lit. 9.595.864.

Premio di anzianità

Trattasi di una corresponsione una tantum al personale impiegatizio che ha maturato i venticinque anni di anzianità di servizio alla Cassa. Due gli impiegati che nel corso dell'esercizio ne hanno beneficiato.

Ferie di competenza non godute

L'importo iscritto in bilancio si riferisce a tre dipen-

denti pensionati nel corso dell'anno che vantavano ancora un residuo di ferie non utilizzato.

Incentivi al personale

Sulla base dei risultati conseguiti dei progetti di lavoro e concordati con le Organizzazioni Sindacali, i premi incentivanti al personale corrisposti nel corso dell'anno hanno subìto un incremento percentuale del 3,38% pari a Lit. 51.892.325. Tale incremento è motivato principalmente per il passaggio del "premio base" dal 15% al 18%.

Varie

Il costo complessivo per il 2000, relativo all'onere sostenuto "una tantum ad personam" per le operazioni di incentivazione all'esodo di personale di vari livelli, è diminuito di circa il 30%.

Indennità di missione

Per le indennità di missione si è registrato un congruo incremento del valore in termini percentuali (più del 50%, pari a Lit. 52.050.000 in termini assoluti) a seguito della vasta attività svolta all'esterno della Sede per incontri con i Consigli dell'Ordine e per attività congressuali.

Indennità sostitutiva di preavviso

Come già anticipato, le indennità sostitutive di preavviso rappresentano gli importi erogati ai due Vice Direttori cessati dal servizio per sopraggiunti limiti di età in ottemperanza all'art. 19 del CCNL dei Dirigenti degli Enti Privatizzati.

RETRIBUZIONI PORTIERI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Retribuzioni	**824.927.310**	**802.216.620**
Retribuzioni portieri	812.602.556	802.216.620
Sopravv. Pass. per conguagli anni precedenti	12.324.754	0

Nel corso dell'esercizio 2000 la Cassa ha corrisposto ai portieri ed ai pulitori degli stabili di proprietà retribuzioni per un ammontare di Lit. 824.927.310 comprensivo degli arretrati per anni precedenti riconosciuti a titolo di indennità per vacanza contrattuale. Tale spesa sostenuta dall'Ente viene recuperata nella misura del 90%, ai sensi della L. 392/1978, nei casi di contratti stipulati prima dell'1/2/99 e nella totalità per i nuovi contratti, mediante addebito diretto all'inquilinato della Cassa, in quanto a carico dei conduttori delle unita' immobiliari.

ONERI SOCIALI

ONERI SOCIALI DIPENDENTI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Oneri sociali personale	3.493.884.459	3.425.706.043

Per gli oneri sociali a carico della Cassa, calcolati sugli emolumenti del personale impiegatizio, si è riscontrato un aumento percentuale di circa il 2% rispetto al consuntivo '99.

ONERI SOCIALI PORTIERI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Oneri sociali portieri	267.296.575	257.498.506

Anche gli oneri riflessi calcolati sulle retribuzioni dei portieri, vengono alla stessa stregua degli stipendi, recuperati nella misura del 90% per i vecchi contratti e del 100% per i nuovi, con un addebito diretto agli inquilini della Cassa.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Accantonamento al TFR personale	641.641.054	698.327.565
Accantonamento al TFR-portieri	68.457.411	62.701.033
Quota di TFR per previd. complementare	246.496.440	194.133.631
Totale accantonamento al TFR	**956.594.905**	**955.162.229**

La quota di competenza del 2000 relativa ai dipendenti ed ai portieri cessati dal servizio nel corso dell'anno, e quindi non iscritta nel fondo al 31.12.00, è di Lit. 35.024.707.

Per i dettagli si veda il "fondo T.F.R." nelle poste patrimoniali.

ALTRI ONERI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Benefici di natura varia	178.000.000	174.000.000
Assicurazioni per il personale	8.792.711	10.419.099
Costo per il servizio sostit. mensa	528.341.763	630.675.207
Rimborso spese ai dipendenti	251.650.931	126.654.165
Oneri previdenza complementare	185.173.000	162.633.561
Corsi di formazione	174.232.883	127.155.600
Liberalità concesse dal CdA	4.000.000	0
Totale altri oneri	**1.330.191.288**	**1.231.537.632**

Benefici di natura varia

Nei benefici di natura varia pari a Lit. 178.000.000 sono ricomprese le forme di assistenza erogate dalla Cassa ai dipendenti così suddivise:

- borse di studio ai figli dei dipendenti Lit. 27.000.000
- sussidi Lit. 33.000.000
- finalità ricreative e culturali affidate al CRAL Lit. 118.000.000

Assicurazioni per il personale

Questa voce si riferisce alla copertura assicurativa dei dipendenti in missione, che a seguito dell'alta attività svolta al di fuori della Sede, in maniera più marcata per i dipendenti dei servizi Immobiliare e AA.GG, si è reso necessario adeguare con polizze specifiche.

Costo per il servizio sostitutivo mensa

Rappresenta l'effettivo costo di competenza dell'anno per l'erogazione di buoni pasto giornalieri spettante, come da accordo sindacale, al personale presente in servizio.

L'importo, che dalla tabella generale risulta notevolmente inferiore rispetto al valore del 1999, è sostanzialmente in linea con l'onere sostenuto nell'esercizio precedente, avendo decurtato dal dato 2000 lo sconto effettuato dalla società di emissione dei buoni pasto che fino al 31.12.1999 veniva compreso nelle "rettifiche di costi" alla voce "altri recuperi".

Rimborso spese dipendenti

La voce rimborso spese ai dipendenti quasi raddoppiata rispetto al 1999, così come per le indennità di missione, è legata all'ampia attività della Cassa svolta fuori dalla Sede.

Oneri previdenza complementare

Aumentati in percentuale di circa il 13,85% rispetto all'esercizio precedente rappresentano il carico contributivo della Cassa pari al 2% della retribuzione utile ai fini della determinazione del trattamento di fine rapporto versato in favore dei dipendenti iscritti al fondo di previdenza integrativa.

Corsi di formazione

L'Ente ha avviato già dal 1998 una politica tesa a valorizzare ed a migliorare la formazione professionale del personale permettendo, ove possibile all'interno della Sede, la partecipazione a diversi corsi professionali. Nel corso dell'esercizio 2000 si è teso a rafforzare le conoscenze più specificatamente tecniche del personale impegnato in quei settori maggiormente coinvolti dall'evoluzione dell'attività dell'Ente.

Il costo per il 2000 se pur in termini percentuali ha registrato un incremento di circa il 37%, in termini assoluti è aumentato di Lit. 47.077.283.

Liberalità concesse dal Consiglio di Amministrazione

Nell'incontro del 24 marzo 2000, avvenuto tra Amministrazione ed Organizzazioni sindacali, è stata concordata un'ulteriore erogazione di Lit. 2.000.000, a totale carico della Cassa, a titolo di liberalità per borse di studio universitarie.

L'importo di Lit. 4.000.000 rappresenta l'onere per l'esercizio 2000.

COSTI DELLA SEDE

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
COSTI		
Organi amministrativi e di controllo	**4.876.094.567**	**3.213.485.659**
Consulenze amministrative e tecniche	**662.017.618**	**480.510.875**
Personale*	**19.385.981.589**	**18.938.049.133**
Materiali sussidiari e di consumo	**412.326.008**	**312.813.147**
Forniture per uffici	394.062.888	298.710.363
Acquisti divise	18.263.120	14.102.784
Utenze varie	**1.345.193.744**	**1.342.918.709**
Energia elettrica	92.053.614	35.241.421
Spese telefoniche, postali e varie	1.253.140.130	1.307.677.288
Servizi vari**	**991.448.392**	**865.551.985**
Assicurazioni	383.954.567	349.450.962
Servizi informatici	224.896.754	222.654.715
Servizi pubblicitari	86.206.438	136.838.960
Prestazioni di terzi	38.965.422	0
Spese di rappresentanza	215.738.913	41.835.748
Trasporti e spedizioni	41.686.298	114.771.600
Affitti passivi	**218.490.000**	**303.184.683**
Spese di stampa	**385.765.920**	**458.722.176**
Spese di tipografia	259.209.600	295.214.676
Altre spese	126.556.320	163.507.500
Altri costi	**2.624.091.331**	**1.787.302.408**
Pulizie uffici	395.514.845	313.200.000
Spese condominiali	301.590.965	390.929.755
Canoni di manutenzione	590.434.141	266.418.080
Libri, giornali e riviste	81.782.595	94.619.852
Adattamenti locali ufficio sede	120.786.252	47.340.468
Visite fiscali ai dipendenti	17.252.770	20.490.730
Spese di locomozione	51.219.677	36.867.489
Stampa e pubblicazioni	329.193.245	267.962.258
Varie	23.597.271	38.972.191
Quote associative	44.985.529	40.000.000
Congressi ed elezione Comitato***	20.330.400	49.680.286
Congressi Convegni e Conferenze	647.403.641	220.821.299
TOTALE GENERALE	**30.901.409.169**	**27.702.538.775**

** Dal valore al 31.12.1999 è stato decurtato l'importo relativo al costo dei portieri*

***Non sono state considerate le spese bancarie in quanto relative alla gestione del patrimonio mobiliare*

****Sopravvenienze passive per Congressi ed elezione Comitato*

Dalla ricostruzione analitica fatta sui costi strettamente inerenti la sede, si evidenzia un incremento dell' 11,5% circa rispetto al dato del bilancio consuntivo al 31.12.99.

Si rimanda alle specifiche precedentemente riportate per quanto riguarda le poste "organi amministrativi e di controllo", "compensi professionali e lavoro autonomo" e "personale"; per quest'ultima voce si evidenzia che il valore presente al 31.12.1999 è stato decurtato dell'importo relativo al costo dei portieri.

Per i costi di maggiore rilevanza si è provveduto a suddividere le poste di bilancio in modo da poter essere rappresentate più chiaramente.

MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO - le relative spese hanno registrato un incremento pari al 31% dovuto all'aumento delle forniture per ufficio, così come le spese per acquisto divise che risultano aumentate del 29 % circa rispetto al dato consuntivato nel precedente esercizio.

UTENZE VARIE - pari a Lit. 1.345.193.744 sono costituite da energia elettrica, spese telefoniche e postali e varie così ripartite:

• energia elettrica	Lit.	92.053.614
• spese telefoniche	Lit.	306.521.714
• spese postali	Lit.	940.236.633
• altre utenze	Lit.	6.381.783

Le spese telefoniche hanno subito un decremento del 20% circa rispetto al precedente anno dovuto essenzialmente alla diminuzione delle tariffe in conseguenza della contrattazione diretta con i gestori della telefonia .

Le spese postali invece hanno avuto un incremento del 2% circa da ricondursi alla maggiore attività di spedizione materiale svolta dai servizi.

Le spese relative alle altre utenze si sono incrementate per la sottoscrizione di canoni RAI dovuti all'acquisizione di nuovi apparati televisivi oltre alle utenze relative a Collesalvetti e alla nuova fornitura di gas per riscaldamento del locale dell'Auditorium.

SERVIZI VARI – sono costituiti da :

Assicurazioni il cui valore in bilancio è pari a Lit. 383.954.567 sono suddivise in:

• Assicurazione locali ufficio-auto	Lit.	94.351.121
• Assicurazione immobili	Lit.	289.603.446

Per quanto concerne il primo punto, il valore si è incrementato di circa il 50% sostanzialmente per effetto della sottoscrizione a fine anno 1999 della polizza assicurativa su impianti e apparecchiature elettroniche della sede che è rimasta a carico dell'esercizio passato per soli 2 mesi ed essendo stata riscontata per l'importo più consistente ha gravato quasi per il totale nell'attuale esercizio.

Servizi informatici - la posta di bilancio è pari a Lit. 224.896.754. Rispetto al precedente anno si evidenzia un lieve aumento del valore; il costo totale è dovuto sostanzialmente alla spesa per l'acquisizione dei dati per i modelli 5/2000.

Prestazioni di terzi – La voce, non presente nel bilancio 1999, è stata introdotta per accogliere principalmente le spese relative al servizio di vigilanza effettuato presso la sede che è stato svolto a partire dal mese di novembre 2000; il valore esposto in bilancio è pari a Lit. 38.965.422.

Spese di rappresentanza – pari a Lit. 215.738.913 hanno subito un notevole aumento rispetto al dato al 31.12.99 poiché la Cassa ha rafforzato ulteriormente la sua integrazione nel mondo economico, giuridico, finanziario e politico che ha condotto alla soluzione di problematiche e allo sviluppo di iniziative a beneficio degli iscritti e dei pensionati. Alcuni esempi per tutti:

- polizza sanitaria;
- previdenza integrativa;
- lotta contro la doppia tassazione negli Enti di Previdenza;
- azione finalizzata alla modifica della normativa della Totalizzazione;
- azione finalizzata ad attrarre alla Cassa i compensi per Amministratori e Sindaci.

AFFITTI PASSIVI: il valore accoglie i costi di locazione per le unità immobiliari limitrofe alla sede della Cassa necessarie per accentrare tutte le funzionalità dell'Ente.

SPESE DI STAMPA sono costituite da:

• Spese di tipografia	Lit.	259.209.600
• Spese di spedizione	Lit.	126.556.320

Nel corso del 2000 il valore totale ha subito un decremento di circa il 15% dovuto alla diminuzione delle spese tipografiche per condizioni contrattuali più favorevoli come evidenziato anche nel precedente esercizio.

Le spese di spedizione riguardano l'invio del periodico "La Previdenza Forense" tramite ufficio postale.

ALTRI COSTI: la voce "altri costi" pari a Lit. 2.624.091.331 ha subito un incremento di circa il 47% rispetto al valore del precedente anno.

Le poste di bilancio che hanno avuto maggiore rilevanza sono:

• Spese condominiali	Lit.	301.590.965
• Pulizie uffici	Lit.	395.514.845
• Canoni di manutenzione	Lit.	590.434.141
• Stampa e pubblicazioni	Lit.	329.193.245
• Spese di locomozione	Lit.	51.219.677
• Congressi Convegni e Conferenze	Lit.	647.403.641
• Congressi ed elezione Comitato	Lit.	20.330.400

Le spese condominiali relativamente all'anno in corso sono diminuite di circa il 23% poiché sono stati ultimati i lavori della cabina elettrica e quindi non è stato più necessario assorbire energia dalla cabina condominiale.

I costi per pulizie uffici hanno avuto in incremento di circa il 26% in quanto alle pulizie tradizionali si sono aggiunte, nel corso del 2000, quelle relative ai locali ad uso foresteria.

Per quanto concerne i canoni di manutenzione, confrontando i dati al 31.12.99, si evidenzia un aumento dovuto:

- a nuovi contratti relativi all'assistenza tecnica di macchine d'ufficio acquistate nel precedente esercizio sottoscritti a seguito di decadenza di garanzia prevista per il primo anno;
- all' introduzione del canone di manutenzione della rete LAN del settore informatico;
- al sostenimento dell'onere per canoni per programmi informatici.

Le spese per stampa e pubblicazioni si sono incrementate del 22% circa da ricondursi essenzialmente alla predisposizione e all'invio del plico relativo al mod 5/00, alle realizzazioni grafiche editoriali delle news letter per mod 5/00 e "speciale conferenza", per materiale pubblicitario in internet.

L'incremento di circa il 38% delle spese di locomozione, rispetto al dato accertato al 31.12.1999, è legato principalmente all'aumento delle relazioni esterne della Cassa che hanno portato ad un maggiore utilizzo delle autovetture per missioni con relativo aumento del costo per carburante e manutenzione ordinaria dei veicoli stessi.

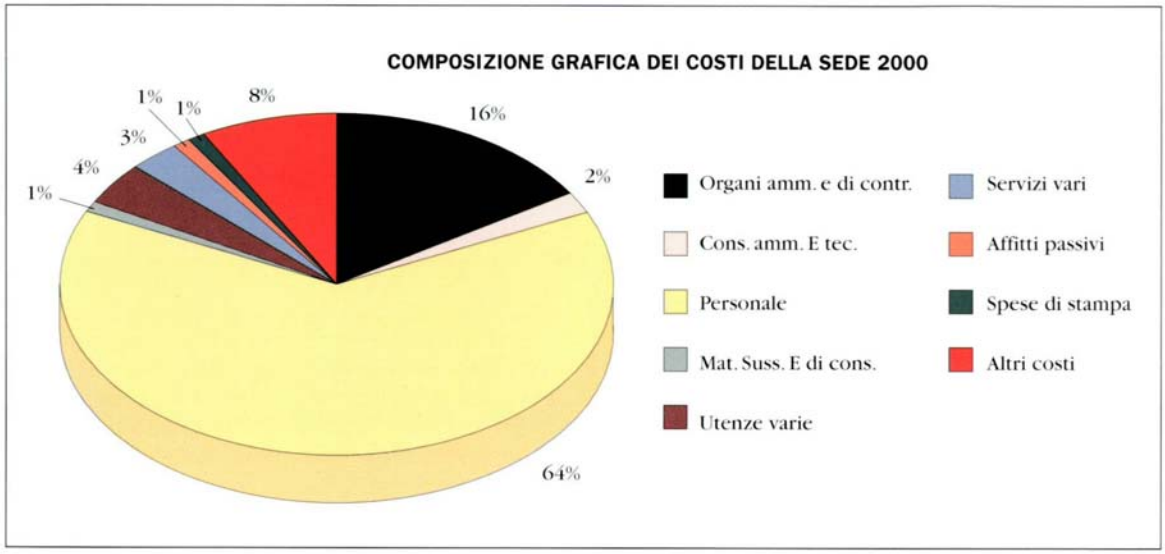
I costi per Congressi ed elezioni Comitato pari a Lit. 647.403.641 sono inerenti alle spese sostenute per i convegni e le conferenze tenutesi nel corso dell'anno. L'importo, che risulta comunque superiore di Lit. 50 milioni per effetto di un contributo non ancora incassato, è così scomponibile:

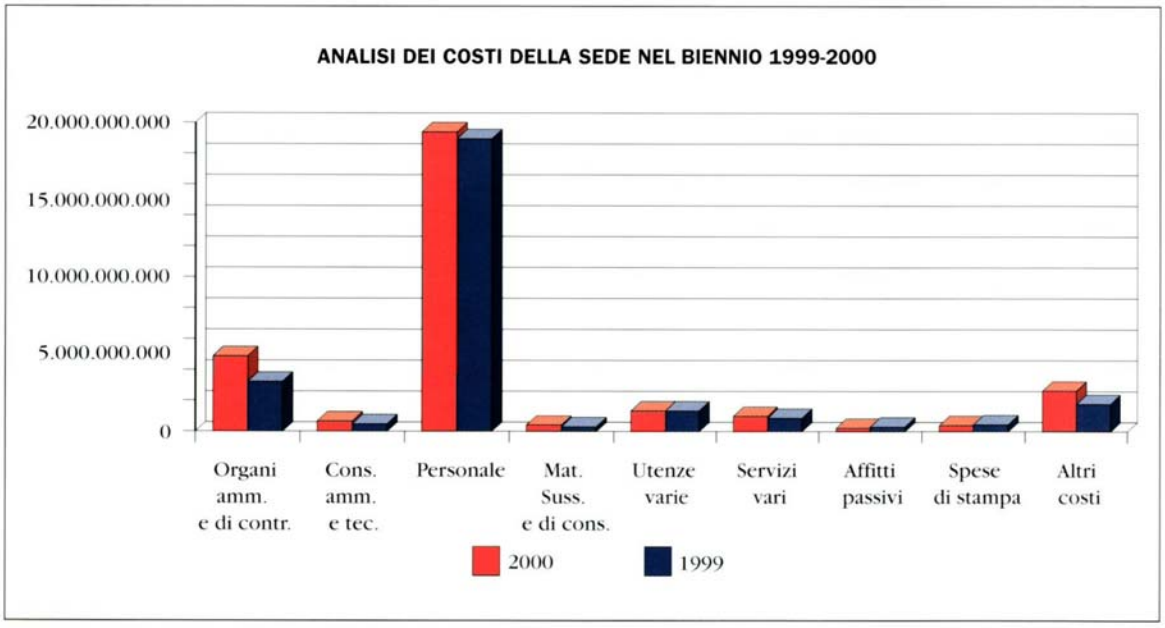
1. Costi per convegni vari	Lit.	192.070.435
2. VII Conferenza Forense	Lit.	455.333.206

1) I costi per convegni vari sono riconducibili principalmente all'organizzazione del Convegno "Scenari sulla Previdenza privata e pubblica" (44 milioni), alle spese sostenute per la partecipazione al Convegno Riva del Garda (6 milioni), al 44° Congresso UIA in Argentina (12, 5 milioni) e al Congresso FBE in Beirut (4 milioni), e all'erogazione dei contributi in favore dei comitati organizzatori del Convegno "Giovanni Carmignani" (15 milioni), Convegno AIGA (15 milioni), Congresso Nazionale Forense – Catania (15 milioni), Convegno di Arezzo (15 milioni), Consulta ASTAF – Catania (15 milioni), Convegno "New Economy-Previdenza e libere professioni" (5 milioni), Convegno Riva del Garda (30 milioni).

2) La VII Conferenza Forense, tenutasi presso Chia Laguna (CA), è stata un grande successo a livello di adesioni da parte degli Avvocati ma il grande richiamo della manifestazione ha fatto registrare degli oneri aggiuntivi che hanno causato un aumento del costo unitario inizialmente previsto per singolo partecipante e un costo totale di circa Lit. 455 milioni.

L'importo di Lit. 20.330.400 è invece riferito al residuo dei rimborsi richiesti nell'esercizio da parte dei Consigli dell'Ordine degli Avvocati in relazione alle elezioni del Comitato dei Delegati svoltesi in anni precedenti.


COMPOSIZIONE GRAFICA DEI COSTI DELLA SEDE 2000
16%
2%
64%
1%
4%
3%
1%
1%
8%
Organi amm. e di contr.
Cons. amm. E tec.
Personale
Mat. Suss. E di cons.
Utenze varie
Servizi vari
Affitti passivi
Spese di stampa
Altri costi


ANALISI DEI COSTI DELLA SEDE NEL BIENNIO 1999-2000
20.000.000.000
15.000.000.000
10.000.000.000
5.000.000.000
0
Organi amm. e di contr.
Cons. amm. e tec.
Personale
Mat. Suss. e di cons.
Utenze varie
Servizi vari
Affitti passivi
Spese di stampa
Altri costi
2000
1999

ONERI STRAORDINARI

SOPRAVVENIENZE PASSIVE

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Sopravvenienze passive	*1.923.129.785	2.824.214.043

**La voce comprende l'importo di Lit. 12.324.754 inserito nelle "retribuzioni portieri"*

In questa sezione del Conto Economico vengono esposte tutte quelle voci che, pur non essendo di competenza dell'esercizio, si sono manifestate nel corso dello stesso.

Le poste più significative sono di seguito elencate:

• **Sopravvenienze passive varie** – pari a Lit. 1.036.986.479. Sono affluiti in questa voce versamenti eseguiti a vario titolo. Il dato è costituito:

- per circa il 33% da spese sostenute per cartelle esattoriali relative ad accertamento INVIM per anni pregressi,
- per circa il 10% per restituzione di maggiori versamenti effettuati a titolo di ricongiunzione,
- per circa il 27% per assestamento dei ruoli per anni precedenti a seguito dell'acquisizione dei rendiconti inviati in ritardo dai Concessionari,
- per circa il 30% da spese di varia natura.

• **Sopravvenienze passive per restituzione contributi** – pari a Lit. 646.232.583. Il dato costituisce l'importo restituito agli iscritti a titolo di contributi versati in misura maggiore del dovuto. La liquidazione viene eseguita dall'ufficio Iscrizioni e Contributi a seguito della revisione delle posizioni contributive.

INSUSSISTENZE DELL'ATTIVO

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Insussistenze nell'attivo	97.701.423	47.557.521

Si tratta di importi che rettificano le poste attive dello Stato Patrimoniale e sono costituite da Lit. 18.939.286 per annullamento di crediti verso inquilini per canoni e spese accessorie anni precedenti a seguito di delibera del Consiglio di Amministrazione e da Lit. 78.762.137 relative essenzialmente al recupero parziale del credito Cariplo per assegni di pensione, da annullamenti vari e da rimborsi da servizi interbancari.

MINUSVALENZE

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Minusvalenze su att. imm.to	11.860.000	44.524.779

L'importo si riferisce alle minusvalenze rilevate a seguito di dismissioni di macchine d'ufficio avvenute nel corso dell'esercizio (permuta su acquisto fotocopiatrice Xerox).

RETTIFICHE DI VALORI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Rettifiche di valori	**53.798.531.105**	**12.611.079.330**
Svalutazione di attivo circol.	53.798.531.105	12.611.079.330

L'importo costituisce l'accantonamento al fondo oscillazione titoli necessario per l'adeguamento del fondo stesso alla svalutazione al 31.12.2000 dei titoli non costituenti immobilizzazioni.

Per maggiori informazioni si rimanda alla voce "fondo oscillazione titoli" dello stato patrimoniale.

RETTIFICHE DI RICAVI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Rettifiche di ricavi	**4.894.014.229**	**4.748.139.557**
Restituzioni varie	33.778.296	97.825.151
Interessi depositi cauzion. inquilini	82.944.506	86.020.043
Sgravi trattenuti	4.777.291.427	4.564.294.363

Restituzioni varie – Rilevato in bilancio per un ammontare complessivo di Lit. 33.778.296, è costituito quasi totalmente (92% circa) da restituzione di buoni sgravi non trattenuti dalle Concessionarie per mancanza di carico dei ruoli.

Interessi depositi cauzionali inquilini – Si riferisce agli interessi maturati sui depositi cauzionali in essere alla data del 31.12.2000 relativi agli immobili in locazione. Anche per l'esercizio in chiusura si rileva un decremento pari a circa il 3,6% rispetto al dato del 31.12.1999 a conferma della tendenza alla sostituzione dei depositi con polizze fidejussorie.

Sgravi trattenuti – La riforma del sistema di riscossione, come già ampiamente illustrato in precedenza, ha reso necessario evidenziare anche contabilmente, come concordato con l'Ufficio Iscrizioni, la diversa modalità di abbattimento del credito verso i Concessionari. Si è quindi provveduto a differenziare gli sgravi trattenuti, emessi sui ruoli con obbligo dell'anticipazione, dagli sgravi emessi a "discarico" dei ruoli esclusi dall'obbligo del non riscosso per riscosso; questi ultimi vanno considerati, infatti, in diminuzione del carico del ruolo dato in riscossione.

Per quanto sopra esposto, si ritiene opportuno fornire di seguito la composizione analitica della voce "sgravi trattenuti":

- Lit. 1.340.984.750 – sgravi trattenuti su ruoli
- Lit. 3.436.306.677 – discarichi su ruoli.

CONTRIBUTI

Descrizione	Valore 31.12.2000	Valore 31.12.1999
Contributi:	**827.081.080.513**	**750.189.649.181**
Contributi art. 10 - autotassazione	360.000.000.000	340.000.000.000
Contributi art. 11 - autotassazione	165.000.000.000	158.000.000.000
Contributi art. 10 - ruoli	172.421.176.677	147.140.399.401
Contributi art. 11 - ruoli	55.927.816.748	46.183.800.000
Contributi di maternità - ruoli	17.731.600.000	11.321.269.000
Sanzioni amministrative	13.465.971.239	2.204.645.916
Contributi da Enti Previdenziali	5.318.811.799	4.437.680.052
Altri contributi	37.215.704.050	40.901.854.812

La crescita dei contributi viene confermata anche per l'esercizio in chiusura; in modo particolare, l'aumento dei contributi per autotassazione rispecchia il trend positivo che si è andato consolidando negli esercizi precedenti, mentre risultano in netto aumento i contributi ex artt. 10 e 11 posti in riscossione tramite ruolo (circa 18% in più rispetto al dato 99). Quest'ultimo fenomeno è dovuto sia all'aumento fisiologico delle iscrizioni alla Cassa, sia all'attività di verifica delle irregolarità effettuata sulle dichiarazioni relative ai redditi 95 (mod5/96), attuata dal Servizio Vigilanza nel 1999, che ha prodotto l'iscrizione sul ruolo 2000 dei contributi e delle relative sanzioni ed interessi.

Anche la forbice generata dal raffronto tra "contributi soggettivi ed integrativi" e quanto "erogato per pensioni", conferma il graduale miglioramento di tale rapporto passando dai circa 131 miliardi del 1997, ai 148 miliardi del 1998, ai circa 152 miliardi del 1999 per finire con i 170 miliardi dell'attuale esercizio.

Contributi in autotassazione

Il dato relativo all'autotassazione dell'anno 2000 per eccedenze dovute a titolo ex art. 10 e art. 11, risulta essere rispettivamente pari a Lit. 360 miliardi e Lit. 165 miliardi.

Rispetto all'anno 1999 si è registrato un incremento pari a circa il 5,4% confermando l'andamento crescente.

E' d'obbligo ribadire che il dato esposto in bilancio rappresenta la rilevazione per competenza dei contributi eccedenti i minimi dovuti sulla base dei dati reddituali comunicati dagli iscritti agli albi con l'invio del Mod5/00.

Contributi minimi su ruoli

Il dato "contributi art. 10, art. 11, maternità – ruoli" è costituito sia dai minimi calati sul ruolo 2000 (calcolati sulla base degli iscritti al mese di luglio 99) che dall'accertamento ad integrazione, necessariamente eseguito per rispondere al principio della competenza economica, sulla base del numero degli iscritti Cassa risultante alla data del 31.12.2000 che trova inoltre la sua allocazione anche nel "credito verso iscritti per ruolo ordinario 2000" nella sezione dei crediti verso concessionari dell'attivo circolante nello Stato Patrimoniale. L'incremento registrato è pari a circa il 20% rispetto al dato del 1999; tale incremento è dovuto sia all'aumento degli iscritti alla Cassa sia all'adeguamento dei contributi minimi che per l'anno 2000 ammontano a:

- Lit. 2.100.000 per art. 10
- Lit. 630.000 per art. 11
- Lit. 200.000 per contributo maternità

Si rileva che i soli contributi per maternità hanno registrato un incremento, nel totale, pari a circa il 56% rispetto all'esercizio precedente essendo il contributo passato da Lit. 137.000 del 1999 a Lit. 200.000 dell'attuale, come già sopra specificato; il presente aumento ha permesso anche di ridurre drasticamente il disequilibrio tra il totale dei contributi stessi e quanto erogato per indennità di maternità alle professioniste nel corso del 2000.

Per avere la misura complessiva dei contributi richiesti tramite ruolo esattoriale vanno, comunque, anche considerate le voci:

- "sopravvenienze attive", circa Lit. 14,2 miliardi, per i contributi accertati e posti in riscossione relativamente ad anni pregressi;
- "altri contributi", circa Lit. 28 miliardi, per gli importi relativi alle rateazioni a vario titolo per Sanatoria ed iscrizioni ordinarie per il cui approfondimento si rimanda ai commenti relativi.

Sanzioni amministrative

La voce accoglie sia l'importo delle sanzioni poste in riscossione con il ruolo 2000, pari a circa Lit. 13 miliardi, che quelle applicate su recuperi diretti di contributi per circa Lit. 358 milioni.

Il rilevante scostamento rispetto al dato del 1999 è da imputarsi essenzialmente ai recuperi sul ruolo 2000, dove si è vista l'iscrizione delle sanzioni amministrative relative, per la quasi totalità, all'omesso o ritardato invio del Mod5/98 (circa 4,9 miliardi) nonché l'iscrizione delle sanzioni sulle verifiche reddituali eseguite principalmente sul mod5/96 (circa 4,1 miliardi); per ricostruire il dato contabile esposto nella presente voce occorre altresì ricordare che esso accoglie anche, per quanto riguarda il ruolo, gli interessi su penali, sanzioni e rateazioni (circa 4 miliardi).

Il nuovo regolamento per l'applicazione delle sanzioni, predisposto dal Comitato dei Delegati nella seduta del 19 maggio 2000 ed approvato con Decreto Ministeriale n.9PS/82647/AVV-L-43, ha abbattuto del 50% l'ammontare delle sanzioni previste dalla Cassa a vario titolo; ciò ha comportato l'emissione, nei primissimi mesi del 2001, di sgravi per la rettifica dell'importo già richiesto a ruolo 2000 (si ricorda che quest'ultimo viene formato nell'anno precedente).

Contributi da Enti Previdenziali

Rappresentano i contributi versati alla Cassa da altri Istituti di Previdenza a seguito di domande di ricongiunzione da parte di iscritti presso altre forme previdenziali.

Rispetto al dato del 1999 si registra un incremento pari al 19,85%.

Altri contributi

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Iscrizione anni preced.	12.138.036.963	8.528.785.650
Ripristini contributivi	79.596.584	251.538.524
Riscatto e ricongiunzione	7.339.328.398	6.940.655.961
Insolvenze contributive	1.074.755.415	972.733.966
Depositi spese cancelleria	101.576.041	110.928.132
Contributi norm. preced.	27.589.206	26.751.279
Sgravi riversati	30.027.026	71.867.176
Riversamenti delle conces.	1.355.905	2.724.468
Rateazioni su ruoli	2.892.862.843	998.189.166
Sanatoria L.662/96	13.530.575.669	22.997.680.490
Totale	**37.215.704.050**	**40.901.854.812**

In linea con quanto già avvenuto per l'esercizio '99, il dato degli "altri contributi" si va epurando dell'importo della Sanatoria L. 662/96; infatti mentre per quest'ultimo risulta un decremento di circa il 41,2% rispetto al 1999, gli altri contributi registrano un incremento del 32,2% rispetto alle stesse voci dell'esercizio precedente. In considerazione del fatto che, anche per l'anno 2000, come già avvenuto per il 1999, la Cassa non farà ricorso all'emissione del ruolo suppletivo, il definitivo accertamento e l'iscrizione a ruolo della terza ed ultima rata (circa Lit. 16 miliardi) della sanatoria previdenziale ex art. 2, comma 202, della legge 662/96 avverrà nel 2001.

Si fornisce di seguito il dato analitico, distinto per tipologia, degli importi che concorrono a formare l'aggregato relativo alla Sanatoria L. 662/96:

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999	Valore al 31.12.1998	Valore al 31.12.1997
Sanatoria contributiva	5.344.501.087	15.234.139.998	14.741.585.309	16.000.000.000
Regolarizzazioni iscriz.uff.	23.231.750	5.362.618.288	5.863.048.777	0
Regolarizzaz. iscriz.tardive	6.712.656.432	1.218.522.870	8.123.487.107	0
Iscrizioni ultraquarantenni	1.296.136.400	512.512.101	2.015.121.286	0
Retrodatazione	154.050.000	669.887.233	24.461.818.246	0
Totale	**13.530.575.669**	**22.997.680.490**	**55.205.060.725**	**16.000.000.000**

Per poter dare una corretta chiave di lettura al dettaglio sopra esposto, si ritiene opportuno ricordare che:

- nel corso del 1999 si è rilevato contabilmente l'accertamento per competenza della "I e II rata delle iscrizioni d'ufficio" e della "II rata della sanatoria contributiva" in quanto certo e già prenotato sul ruolo suppletivo '99 che, a causa della riforma sulla riscossione, solo per uno sfasamento temporale, non è stato emesso (circa Lit. 17,3 miliardi);
- come già anticipato, anche per l'anno 2000, la Cassa non farà ricorso all'emissione del ruolo suppletivo, il definitivo accertamento e l'iscrizione a ruolo della terza ed ultima rata della sanatoria previdenziale ex art. 2, comma 202, della legge 662/96 avverrà nel 2001(circa Lit. 16 miliardi);
- nell'esercizio in chiusura si è proceduto all'accertamento della I rata, per l'importo residuo, e della II rata delle regolarizzazioni per iscrizioni tardive, recuperate con il ruolo 2000 (circa Lit. 6,7 miliardi);
- nel ruolo 2000 sono state altresì caricate il residuo della I rata e l'intera II rata delle "iscrizioni ultraquarantenni" con il relativo accertamento (circa Lit. 1,2 miliardi).

Per ulteriori dettagli in merito agli importi relativi alla Sanatoria L.662/96 si rinvia alla voce "crediti verso iscritti" dello Stato Patrimoniale.

GESTIONE DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE

RICAVI	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Canoni di locazione	30.961.653.078	29.966.263.472
Risarcimento danni appartamenti	33.645.000	19.185.000
Recupero spese portierato	925.379.163	937.894.709
Sopravv. attive per recuperi vari	48.533.697	373.458.613
TOTALE RICAVI	**31.969.210.938**	**31.296.801.794**

COSTI	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Manutenzione ordinaria	1.066.393.678	744.514.264
Comp. Gestori e consegn. Immobili	78.656.914	57.372.335
Altre spese	235.819.908	43.360.380
Assicurazioni immobili	289.603.446	286.944.884
Spese portierato	1.160.994.632	1.122.416.159
Riparazione straordinaria	792.635.522	145.328.785
TOTALE COSTI	**3.624.104.100**	**2.399.936.807**

Nel commentare le voci della gestione "immobiliare" va precisato che ad oggi il supporto della contabilità analitica e della programmazione consente di monitorare con maggiore puntualità il rispetto del principio della "competenza". Questo, tradotto in termini contabili, significa che le operazioni di chiusura, grazie ad una forte interazione con il Servizio Immobiliare, includono anche le fatture pervenute successivamente al 2000 ma rilevate per competenza al 31.12.2000 sulla base della gestione delle proposte e delibere degli ultimi due mesi dell'esercizio.

RICAVI DI GESTIONE DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE

Canoni di locazione

La voce accoglie gli importi relativi ai ricavi ottenuti dalla locazione di immobili di proprietà della Cassa.

Il raffronto con il dato del 1999 evidenzia un incremento di circa il 3,32% dovuto:

- alla locazione di unità sfitte nell'anno precedente;
- all'aumento dei canoni per l'aggiornamento ISTAT.

Il patrimonio immobiliare della Cassa è costituito da 30 complessi immobiliari ubicati per circa 75% in Roma; a seguire figurano Bologna e provincia (7,2%), Firenze e provincia (6,4%), Milano (4%), Modena (3,5%), Viterbo (1,4%), Vicenza (1,2%), Napoli, Catania e Collesalvetti.

I suddetti complessi sono adibiti ad uso abitativo, accessorio (box, cantine ecc.), ufficio e commerciale. La destinazione d'uso abitativo riguarda circa il 49% del patrimonio, dislocato a Roma, Modena e Catania.

I complessi immobiliari di Via Magenta, Malfante, Tor Pagnotta, Valadier, Fea, Cola di Rienzo, a Roma, quelli di Viterbo, Bologna, San Lazzaro di Savena, Firenze, Sesto Fiorentino e Milano sono interamente adibiti ad uso ufficio, locati ad amministrazioni pubbliche e private. Cenno particolare meritano il complesso di Vicenza di notevole pregio artistico (XV - XVI sec. d.c.) ad uso promiscuo, quello di Bologna risalente al XVIII sec., ad uso ufficio e quello di Collesalvetti destinato a futura casa di riposo per Avvocati.

Nell'ottica di una maggiore intelligibilità di bilancio, si ritiene opportuno evidenziare il dettaglio di composizione dei canoni locativi e il confronto con i dati relativi alla gestione 1999.

Il rendimento percentuale è espresso come rapporto tra il valore degli affitti e il valore dell'immobile risultante in bilancio comprensivo degli "Interventi Migliorativi".

Descrizione Immobili	Canoni 2000	Valore cespiti al 31/12/2000	Rend. %
Clivo Rutario - Roma	289.474.993	13.046.269.067	2,22%
V.le Marconi 150/174 - Roma	1.033.432.364	17.295.922.263	5,98%
Via dei Georgofili - Roma	1.818.610.314	38.707.885.202	4,70%
Via Magenta 5 – Roma	1.216.096.784	21.379.454.756	5,69%
Via Porta Fabbrica 63 – Roma	259.305.195	6.282.312.259	4,13%
Via Luigi Rava 7 – Roma	376.163.219	11.125.691.629	3,38%
Via E. Albertario 18/21 – Roma	638.867.101	23.363.537.400	2,73%
Via Ippolito Nievo 61 – Roma	1.658.677.229	37.306.655.233	4,45%
Via Luigi Rava 33/35 – Roma	767.924.866	21.634.624.061	3,55%
Via Badoero 51 e 61 – Roma	1.627.435.947	55.718.395.998	2,92%
V.Le degli Ammiragli 91 - Roma	1.645.411.727	49.061.738.417	3,35%
Via A. Toscani - Roma	2.464.788.276	67.933.984.212	3,63%
Via Valadier 42 - Roma	1.544.309.483	30.908.726.072	5,00%
Piazza Cola di Rienzo 80 - Roma	312.488.304	4.401.250.000	7,10%
Via C. Fea 5 - Roma	1.000.000.000	10.769.570.889	9,29%
Via Malfante 73 - Roma	1.388.592.174	20.998.868.819	6,61%
Via Tor Pagnotta 88/90 - Roma	3.081.683.928	40.466.128.602	7,62%
Catania	190.189.015	3.062.152.738	6,21%
Modena	1.749.870.800	24.395.896.038	7,17%
Vicenza	272.056.863	8.347.907.736	3,26%
Firenze	1.098.000.000	18.191.502.009	6,04%
Milano	1.691.486.180	27.405.700.000	6,17%
Bologna Strada Maggiore	1.520.235.938	30.991.574.000	4,91%
S. Lazzaro di Savena	1.007.558.004	18.760.942.438	5,37%
Sesto Fiorentino	1.632.994.374	25.888.077.738	6,31%
Viterbo	676.000.000	9.649.540.850	7,01%
	30.961.653.078	**637.094.308.426**	**4,86%**

Canoni 1999	Valore cespiti al 31/12/1999	Rend. %	Anno costruz.	Anno acq.
279.529.809	12.920.274.377	2,16%	1955	1955
984.383.633	17.246.752.661	5,71%	1956	1958
1.710.650.504	38.707.885.202	4,42%	1958/60	1958
1.197.940.250	21.379.454.756	5,60%	1958	1958
270.657.399	6.282.312.259	4,31%	1960	1963
369.094.969	11.125.691.629	3,32%	1964	1964
637.234.122	23.363.537.400	2,73%	1966	1966
1.567.714.038	37.118.495.233	4,22%	1966	1966
734.172.734	21.625.692.061	3,39%	1966	1966
1.623.204.451	55.718.395.998	2,91%	1966	1966
1.595.602.325	47.929.959.133	3,33%	1967	1967
2.386.234.997	67.933.984.212	3,51%	1969/70	1970
1.520.243.547	30.908.726.072	4,92%	1972	1972
307.354.374	4.401.250.000	6,98%	1958	1960/61
818.000.000	10.620.750.000	7,70%	1930	1994
1.357.220.536	20.998.868.819	6,46%	1976	1996
3.127.703.352	40.466.128.602	7,73%	1984	1996
180.673.436	3.062.152.738	5,90%	1958	1958
1.749.295.940	24.393.448.038	7,17%	1984	1985
281.525.701	8.347.907.736	3,37%	XV-XVI sec.	1990/93
1.065.102.627	18.061.073.207	5,90%	1988	1993/96
1.797.034.255	27.405.700.000	6,56%	1967	1994
1.258.391.625	30.991.574.000	4,06%	XVIII sec.	1994
920.147.694	17.604.389.745	5,23%	1961/69	1995
1.603.151.154	25.888.077.738	6,19%	1995	1996
624.000.000	9.649.540.850	6,47%	1994/95	1996
29.966.263.472	**634.152.022.466**	**4,73%**		

Risarcimento danni appartamenti

Il valore di bilancio si riferisce sostanzialmente ai risarcimenti dell'INA ASSITALIA e dei singoli affittuari qualora il risarcimento del danno non sia previsto dalla polizza di assicurazione.

Sopravvenienze attive per recuperi vari

Il dato si riferisce a recuperi vari di anni pregressi inerenti la gestione immobiliare non iscritti tra i crediti dell'attivo.

COSTI DI GESTIONE DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE

Manutenzione ordinaria - Compensi gestori e consegn. immobili - Altre spese

Le voci comprendono i costi per i lavori di ordinaria manutenzione degli immobili, i compensi ai professionisti per la gestione ordinaria degli stabili siti al di fuori dal territorio regionale.

I costi sostenuti per la manutenzione ordinaria degli immobili hanno subìto un incremento dell' 43,2% rispetto al 1999, a conferma di un trend che si prevede ancora crescente in forza di una vetustà superiore ai 30 anni per quasi tutti i complessi immobiliari. Tra gli immobili a destinazione abitativa, il più recente è il complesso edilizio di Modena risalente agli anni '80.

Lo scostamento relativo alla voce Compensi a gestori e consegnatari degli immobili deriva da un affinamento delle procedure contabili che ha consentito il caricamento dell'intero costo di competenza dell'esercizio evitando il ricorso alle relative sopravvenienze nell'esercizio successivo.

Spese portierato

Si riferiscono alle spese sostenute per le retribuzioni, gli oneri sociali e INAIL, l'accantonamento al TFR relativi ai portieri degli stabili, nonché la quota di TFR maturata nell'anno relativa ai custodi che hanno cessato il servizio nel corso dell'esercizio e le sopravvenienze per conguaglio stipendi anni precedenti. Nei ricavi è presente il recupero del 90% e del 100% (per i nuovi contratti), di tali spese così come previsto per legge. Rimangono esclusi da quest'ultima voce i costi sostenuti per il portierato di Collesalvetti, immobile di natura strumentale. Si riporta di seguito una tabella esplicativa del costo relativo al portierato:

Costo totale portieri	Costo a carico cassa	Recupero su inquilini
1.160.994.632	235.615.469	925.379.163

Per ulteriori dettagli di tali spese si rimanda a quanto esposto nella voce "retribuzioni dipendenti".

Assicurazioni immobili

Comprendono gli oneri sostenuti per la polizza assicurativa globale stipulata per gli immobili per incendio, responsabilità civile, danni, etc..

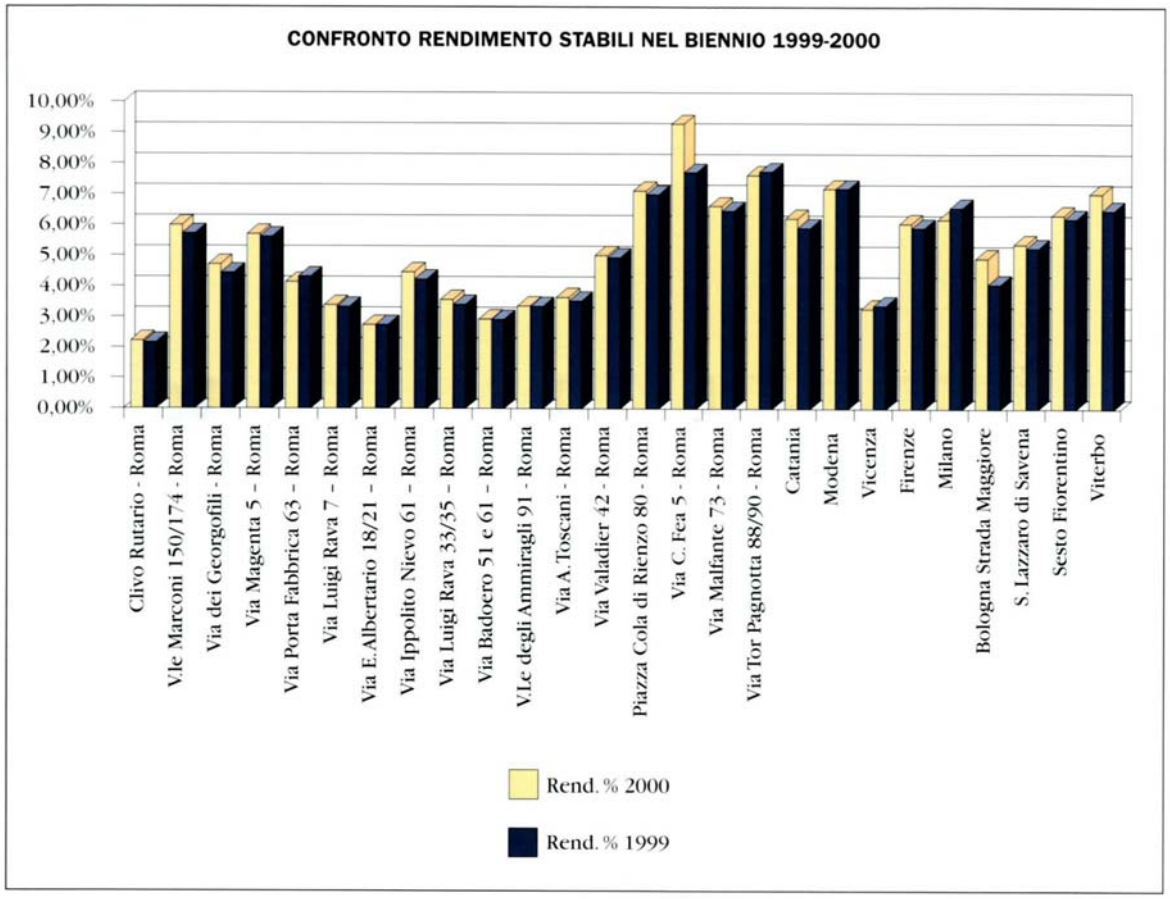
Riparazione straordinaria

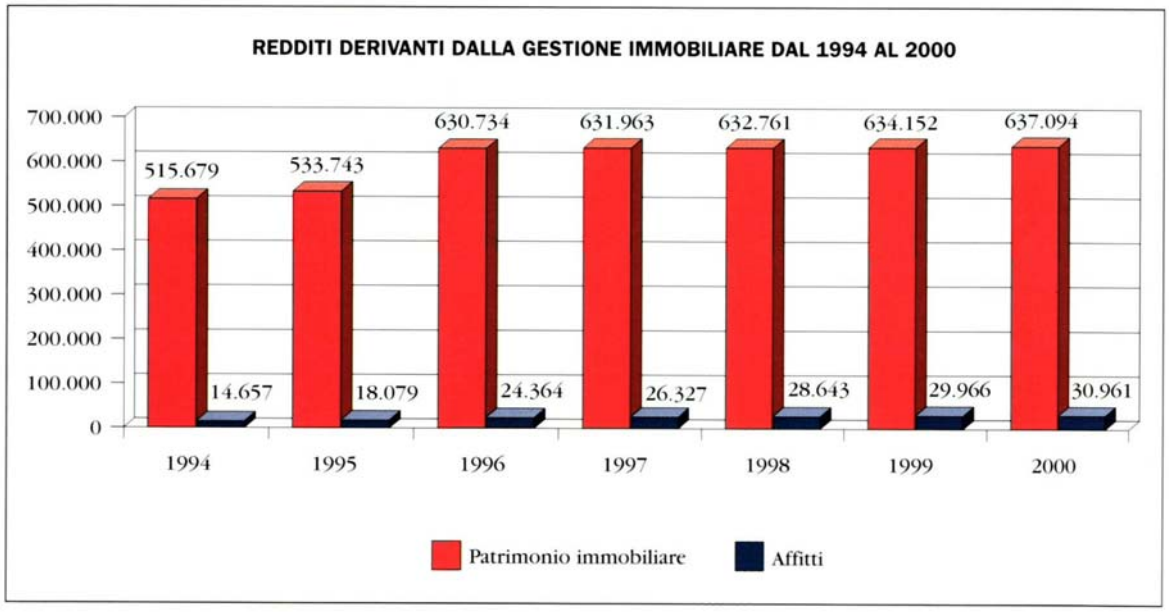
Sono comprese in questa voce le riparazioni agli immobili effettuate in via straordinaria riferite a lavori che non prevedono capitalizzazione.

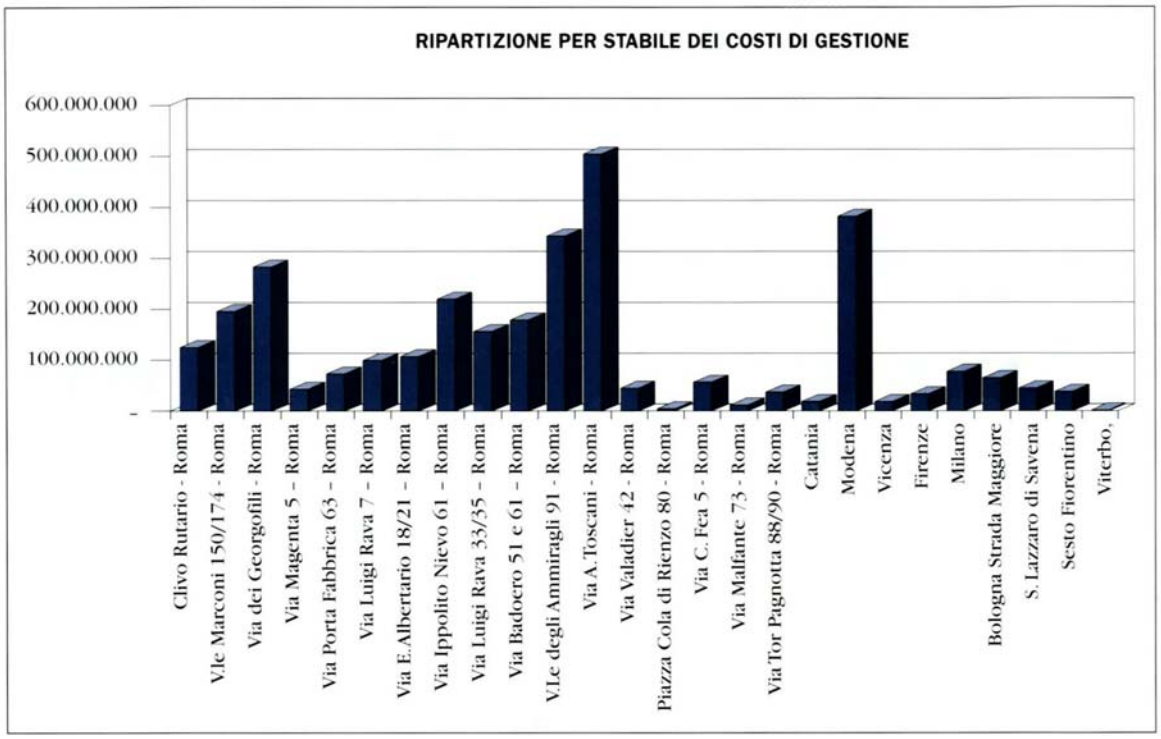
Il notevole incremento rispetto all'esercizio passato, si deve alla delibera del 14.01.2000 con cui il Consiglio di Amministrazione ha avviato una politica di riqualificazione degli immobili, sulla cui vetustà ci siamo prima soffermati, autorizzando, contestualmente all'avvio di importanti lavori di manutenzione straordinaria di interi stabili oggetto di capitalizzazione, la ristrutturazione delle unità abitative riprese in consegna mediante l'adeguamento dell'impianto elettrico e il rifacimento dei servizi igienici, approfittando del favorevole regime IVA (10%) per tale tipologia di interventi.

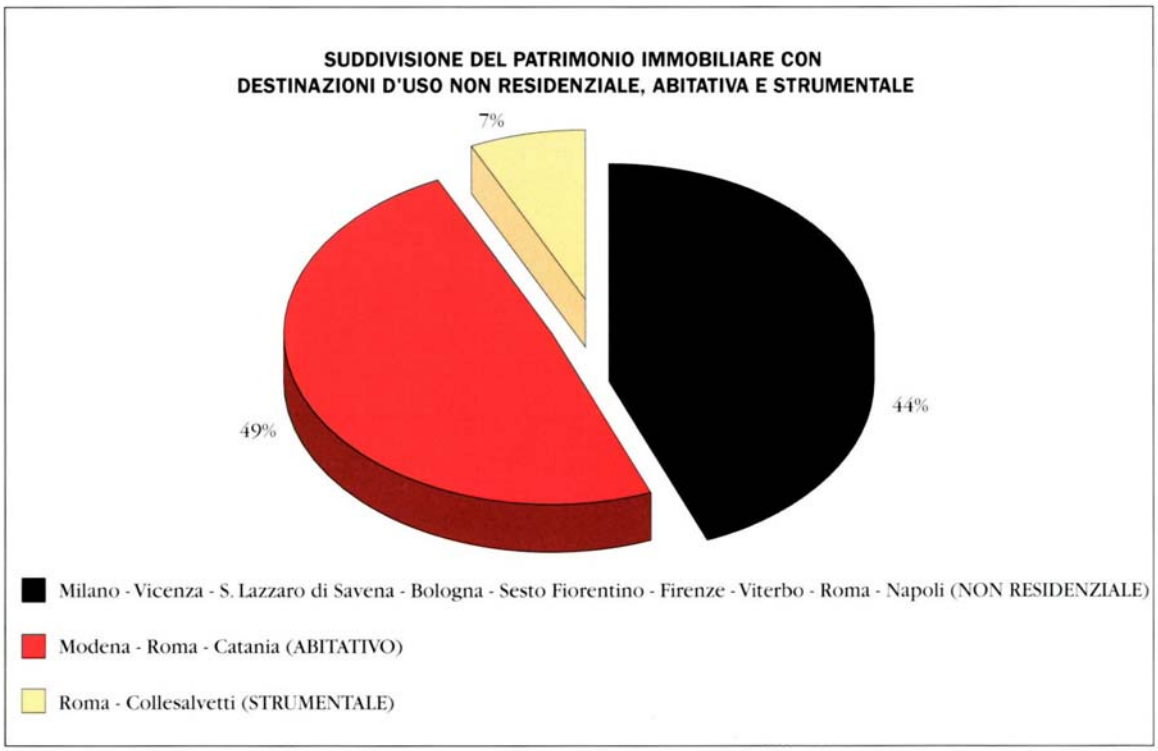
Nel prospetto che segue, in funzione delle risultanze della contabilità analitica, si fornisce la ripartizione per stabile delle spese su elencate ad esclusione della voce assicurazioni.

Descrizione Immobili	Manutenzione ordinaria	Compensi gestori immobili	Altre spese	Riparazione straordinaria	Spese portierato	TOTALI PER STABILE
Totali per costo	**1.066.393.678**	**78.656.914**	**235.819.908**	**792.635.522**	**1.160.994.632**	**3.334.500.654**
Immobili da reddito	**1.066.393.678**	**78.656.914**	**215.956.908**	**721.703.330**	**1.082.100.918**	**3.164.811.748**
Clivo Rutario – Roma	39.159.932	-	1.021.902	65.849.138	19.150.564	125.181.536
V.le Marconi 150/174 - Roma	26.444.810	-	3.456.600	63.670.002	102.027.253	195.598.665
Via dei Georgofili – Roma	53.490.015	-	7.408.000	52.309.878	169.745.477	282.953.370
Via Magenta 5 – Roma	6.643.370	-	600.000	185.280	35.688.665	43.117.315
Via Porta Fabbrica 63 - Roma	5.226.260	-	2.422.594	33.275.000	32.237.747	73.161.601
Via Luigi Rava 7 – Roma	12.228.128	-	600.000	53.071.441	33.482.471	99.382.040
Via E. Albertario 18/21 - Roma	14.943.140	-	1.220.000	47.520.000	43.555.372	107.238.512
Via Ippolito Nievo 61 - Roma	111.615.500	-	1.246.980	42.315.280	64.412.900	219.590.660
Via Luigi Rava 33/35 - Roma	53.911.566	-	3.250.800	45.760.079	53.636.396	156.558.841
Via Badoero 51 e 61 - Roma	64.137.550	-	2.522.800	37.392.978	74.969.848	179.023.176
V.Le degli Ammiragli 91 - Roma	113.704.486	-	39.712.128	91.740.000	98.253.523	343.410.137
Via A. Toscani – Roma	159.020.905	-	13.286.298	162.083.694	170.104.013	504.494.910
Via Valadier 42 – Roma	7.434.840	-	900.000	185.280	36.369.593	44.889.713
Piazza Cola di Rienzo 80 - Roma	-	-	4.536.000	-	-	4.536.000
Via C. Fea 5 – Roma	56.520.120	-	93.954	-	-	56.614.074
Via Malfante 73 – Roma	11.040.000	-	600.000	185.280	-	11.825.280
Via Tor Pagnotta 88/90 - Roma	8.941.680	-	1.625.500	26.160.000	-	36.727.180
Catania	9.007.000	6.120.048	3.547.577	-	-	18.674.625
Modena	182.847.944	51.028.140	41.849.830	-	106.332.451	382.058.365
Vicenza	8.880.000	3.688.767	6.000.000	-	-	18.568.767
Firenze	30.468.000	3.060.000	-	-	-	33.528.000
Milano		1.721.425	75.753.515	-	-	77.474.940
Bologna Strada Maggiore	14.952.306	3.837.575	4.269.600	-	42.134.645	65.194.126
S. Lazzaro di Savena	38.970.398	6.140.959	32.830	-	-	45.144.187
Sesto Fiorentino	35.391.600	3.060.000	-	-	-	38.451.600
Viterbo	1.414.128	-	-	-	-	1.414.128
Immobili strumentali	**-**	**-**	**3.216.000**	**70.932.192**	**78.893.714**	**153.041.906**
Quirino Visconti – sede Roma			3.216.000	70.932.192	-	74.148.192
Collesalvetti					78.893.714	78.893.714
Spese non ripartite			**16.647.000**			**16.647.000**

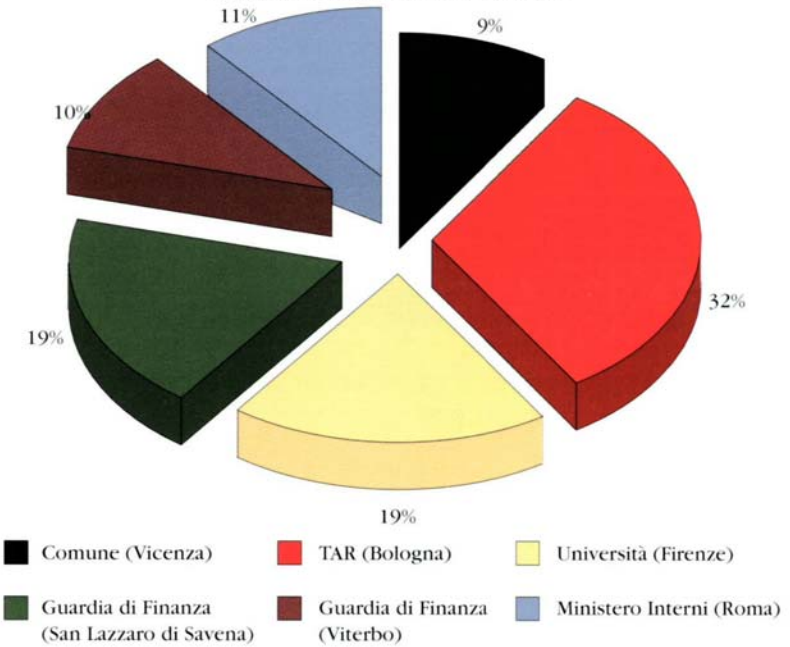

CONFRONTO RENDIMENTO STABILI NEL BIENNIO 1999-2000
10,00%
9,00%
8,00%
7,00%
6,00%
5,00%
4,00%
3,00%
2,00%
1,00%
0,00%
Clivo Rutario - Roma
V.le Marconi 150/174 - Roma
Via dei Georgofili - Roma
Via Magenta 5 - Roma
Via Porta Fabbrica 63 - Roma
Via Luigi Rava 7 - Roma
Via E.Albertario 18/21 - Roma
Via Ippolito Nievo 61 - Roma
Via Luigi Rava 33/35 - Roma
Via Badoero 51 e 61 - Roma
V.Le degli Ammiragli 91 - Roma
Via A.Toscani - Roma
Via Valadier 42 - Roma
Piazza Cola di Rienzo 80 - Roma
Via C. Fea 5 - Roma
Via Malfante 73 - Roma
Via Tor Pagnotta 88/90 - Roma
Catania
Modena
Vicenza
Firenze
Milano
Bologna Strada Maggiore
S. Lazzaro di Savena
Sesto Fiorentino
Viterbo
Rend. % 2000
Rend. % 1999


REDDITI DERIVANTI DALLA GESTIONE IMMOBILIARE DAL 1994 AL 2000
700.000
600.000
500.000
400.000
300.000
200.000
100.000
0
515.679
14.657
533.743
18.079
630.734
24.364
631.963
26.327
632.761
28.643
634.152
29.966
637.094
30.961
1994
1995
1996
1997
1998
1999
2000
Patrimonio immobiliare
Affitti

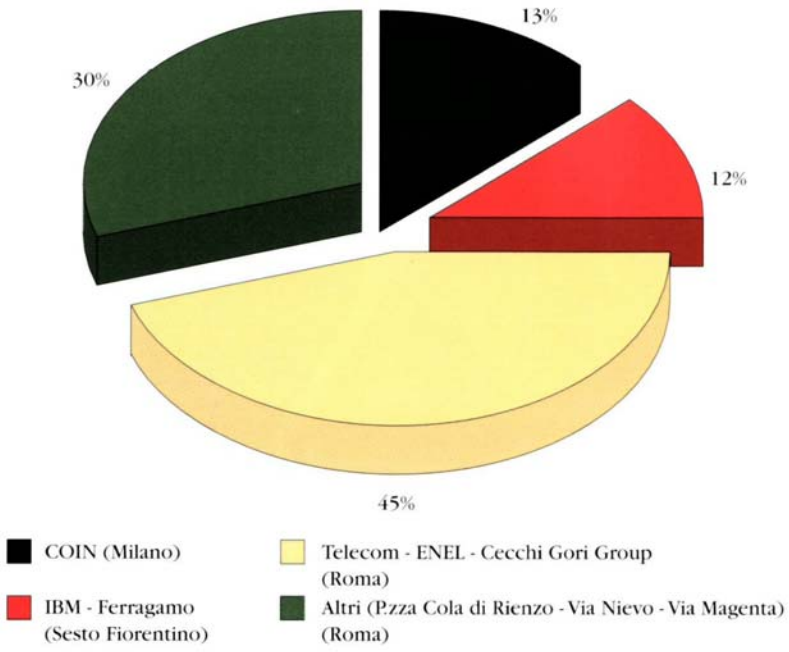

RIPARTIZIONE PER STABILE DEI COSTI DI GESTIONE
600.000.000
500.000.000
400.000.000
300.000.000
200.000.000
100.000.000
-
Clivo Rutario - Roma
V.le Marconi 150/174 - Roma
Via dei Georgofili - Roma
Via Magenta 5 – Roma
Via Porta Fabbrica 63 – Roma
Via Luigi Rava 7 – Roma
Via E.Albertario 18/21 – Roma
Via Ippolito Nievo 61 – Roma
Via Luigi Rava 33/35 – Roma
Via Badoero 51 e 61 – Roma
V.Le degli Ammiragli 91 - Roma
Via A.Toscani - Roma
Via Valadier 42 - Roma
Piazza Cola di Rienzo 80 - Roma
Via C. Fea 5 - Roma
Via Malfante 73 - Roma
Via Tor Pagnotta 88/90 - Roma
Catania
Modena
Vicenza
Firenze
Milano
Bologna Strada Maggiore
S. Lazzaro di Savena
Sesto Fiorentino
Viterbo,


SUDDIVISIONE DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE CON
DESTINAZIONI D'USO NON RESIDENZIALE, ABITATIVA E STRUMENTALE
7%
44%
49%
Milano - Vicenza - S. Lazzaro di Savena - Bologna - Sesto Fiorentino - Firenze - Viterbo - Roma - Napoli (NON RESIDENZIALE)
Modena - Roma - Catania (ABITATIVO)
Roma - Collesalvetti (STRUMENTALE)

SUDDIVISIONE DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE NON RESIDENZIALE LOCATO ALLE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE



SUDDIVISIONE DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE NON RESIDENZIALE LOCATO AI PRIVATI



DISTRIBUZIONE DEGLI IMMOBILI SUL TERRITORIO NAZIONALE



GESTIONE DEL PATRIMONIO MOBILIARE

RICAVI	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
TOTALE	**441.878.613.199**	**214.637.883.144**
Interessi su obbligazioni	5.501.851.944	3.070.017.116
Interessi su titoli dello Stato	121.876.337.584	107.122.170.771
Interessi su c/c 40000	2.184.902.775	1.213.708.809
Interessi su impieghi a breve termine	7.047.698.902	7.524.146.256
Interessi su c/c 41000	16.346.920	13.820.927
Interessi su c/c 43000	59.959	27.928
Interessi su c/gestioni SGR esterne	281.043.923	35.330.982
Interessi vari	28.488.498	35.338.628
Interessi su c/c 40020	1.577.195	0
Interessi da mutui e prestiti ai dip.	18.957.933	19.958.088
Interessi deposito Tesoreria Stato	2.321.986.900	6.086.072.300
Dividendi azionari	14.085.797.403	24.437.667.907
Proventi finanziari diversi	1.856.840.175	8.106.023.490
Plusvalore su titoli	22.894.836.006	21.978.286.670
Interessi diversi	2.048.744.382	1.349.291.940
Proventi su gestioni mobiliari affidate a SGR	27.459.941.255	9.787.208.759
Interessi att. in c/gestione SGR	17.559.891.507	22.174.739.407
Interessi attivi su scarti di emissione	1.603.149.695	1.679.606.441
Proventi su scarto di negoz. imm. finanz.	4.478.964	4.466.725
Premi derivanti da gestione diretta	6.987.669.866	0
Plusvalenze su titoli e altro	208.098.011.413	0

COSTI	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
TOTALE	**29.938.315.447**	**27.962.223.187**
Altri Oneri finanziari	(*) 2.863.390.462	7.014.270.597
Oneri finanziari derivanti da operazioni mobiliari (Minusvalore da SGR)	25.510.930.964	20.563.717.520
Spese Bancarie	1.563.994.021	384.235.070

(*) il valore include le commissioni di over performance delle SGR pari a 135 milioni

Per l'analisi dei risultati finanziari del patrimonio mobiliare della Cassa è opportuno fare una breve sintesi dei principali elementi che hanno caratterizzato i mercati finanziari del 2000.

Il primo anno del nuovo millennio è stato contraddistinto dalle forti aspettative incentrate sulla new economy.

I mercati finanziari, se pur influenzati dal prezzo del greggio oltre i 30 dollari, sostenuti dalle innovazioni tecnologiche e dai forti investimenti in borsa (visto i deludenti risultati dei titoli di Stato nel 1999), nel primo semestre hanno registrato dei buoni risultati spinti dall'euforia della new economy che realizzava guadagni veloci ed elevati.

Nel secondo semestre c'è stata un'inversione di tendenza in un contesto di elevata volatilità, a seguito dell'indebolimento dei titoli tecnologici statunitensi che hanno coinvolto l'intero settore e, le manovre restrittive della Federal Reserve, intervenute per recuperare la contrazione dell'attività produttiva a seguito del rallentamento della domanda.

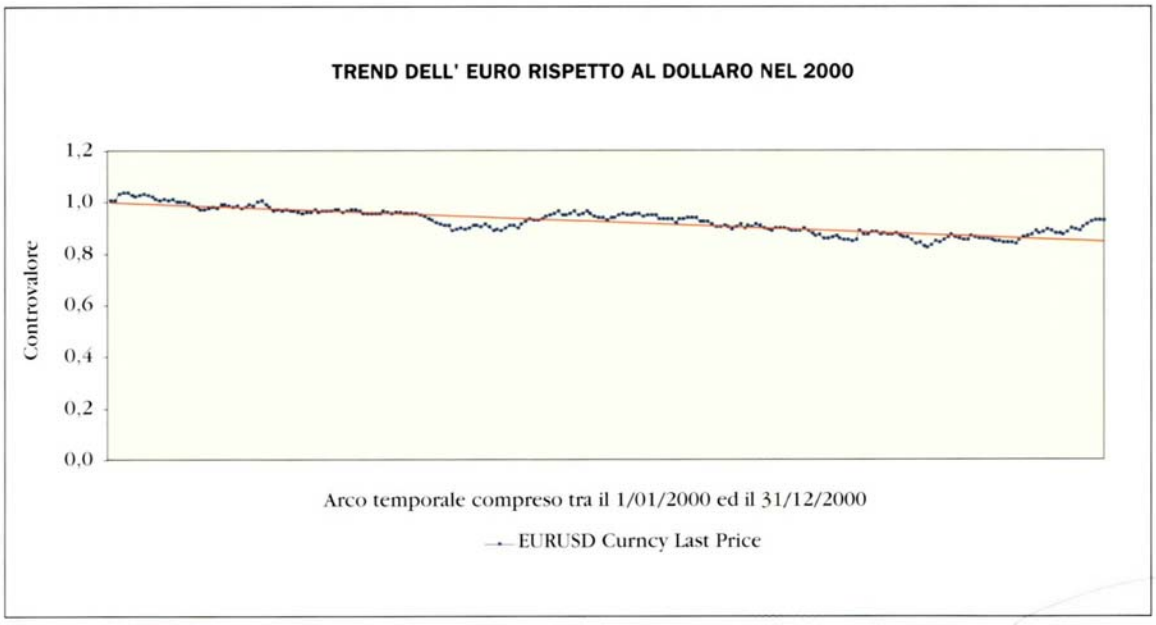
Basti pensare che il Nasdaq ha perso il 39%, il Dow Jones l'indice del Nyse dove sono quotati i titoli azionari ha registrato una perdita del 5,9%.

In Europa la situazione delle borse è stata un po' più contenuta anche se i risultati positivi sono stati registrati solo sulle piazze di Zurigo (+7,5%) e Milano (+5,3%) con risultati costanti rispetto all'anno pregresso per la borsa di Parigi e flessione negativa di circa l'8% per la borsa inglese e tedesca.

Anche in Europa il mercato è stato influenzato negativamente dall'area "TMT" – Technology, Media and Telecomunications – che a fronte di pesanti indebitamenti per affrontare la concorrenza e le innovazioni tecnologiche ha fatto registrare pesanti perdite soprattutto nei nuovi mercati (il Neuer Markt tedesco – indice tecnologico – rispetto ai valori del primo trimestre ha registrato una discesa del 72%, l'omologo francese il Nouveau Marchè ha perso sull'anno il 30% mentre il Nuovo Mercato italiano ha perso il 25%).

In Asia le cose non sono andate meglio basti pensare che l'indice che ha maggiormente contenuto le sue perdite è stato il Nikkei giapponese che ha registrato un calo del 27%.

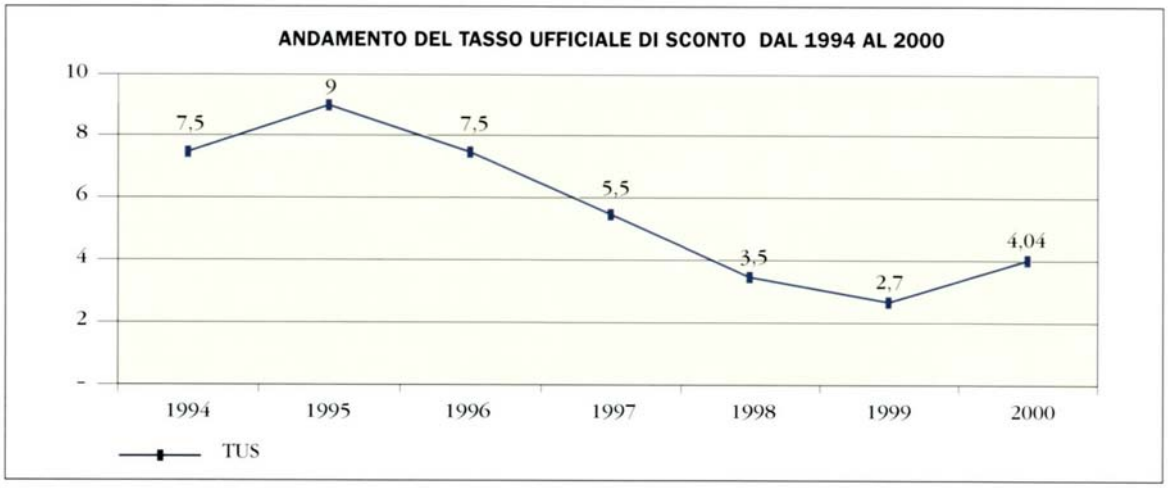
Da un punto di vista valutario l'indebolimento dell'Euro rispetto al dollaro è proseguito anche nel 2000 evidenziando, rispetto al 1999, una perdita di valore di quasi l'8% nei 12 mesi e di oltre il 21% rispetto al massimo storico del 4.01.1999.



Di fronte ad uno scenario del genere, l'Italia è riuscita comunque a conseguire buoni risultati se si pensa che la borsa italiana è risultata essere tra le migliori delle grandi piazze finanziarie europee, confermata appunto dai dati succitati.

A livello interno, il nostro paese ha registrato un incremento dell'inflazione dei prezzi al consumo dello 0,9% rispetto al 1999, rimanendo sostanzialmente allineato (2,6%) alle medie europee mentre il tasso di espansione del PIL pari al 2,8% per quanto raddoppiato rispetto all'anno precedente risulta essere ancora distante dai valori degli altri paesi europei.

Il costo del denaro è risalito di 1 punto e trentaquattro decimi assestando il "valore medio" del Tasso ufficiale di sconto al 4,04% alla data di dicembre 2000.



Fonte di derivazione: TUS medio Bloomberg

La Cassa Forense nel 2000, alla luce degli scenari configurati, ha messo in atto una politica degli investimenti prudenziale ed attestata in massima parte da titoli azionari difensivi tale per cui si sono registrati degli eccellenti risultati nonostante il periodo turbolento delle borse mondiali.

L'introduzione delle vendite dei contratti di borsa a premio (call e put), riferiti a titoli azionari, che attribuiscono ad un soggetto acquirente, dietro pagamento di un premio, la facoltà di perfezionare il contratto stesso, o di scioglierlo, in funzione dell'andamento a termine del mercato di riferimento del prodotto finanziario oggetto della negoziazione, ha consentito alla Cassa di realizzare proventi per circa 7 miliardi. Si rimanda per il dettaglio allo schema allegato, precisando che, ai fini contabili, il premio conseguente alle put esercitate, viene portato in diminuzione del valore del titolo acquisito e, per le option in essere al 31.12, si è proceduto a riscontare secondo competenza, per cui il totale dei premi esposto nella tabella allegata non è identificabile nel valore esposto in bilancio se non con le precisazioni suddette.

Il plusvalore generato dalla compravendita diretta dei titoli "azionari" gestiti dalla Commissione Trading, nominata dal Consiglio Di Amministrazione il 13.01.2000 e della quale fanno parte il Presidente, i due Vicepresidenti e il Direttore Generale, ha consentito alla Cassa di realizzare circa 23 Miliardi. Negli anni pregressi, il valore di tale appostazione di bilancio, era frutto dell'attività di arbitraggio sui titoli di Stato, mentre nel 2000 si sono sfruttati i momenti "orso" del mercato lucrando sugli acquisti al ribasso dei titoli azionari.

L'aumento del TUS ha fatto registrare incrementi sia sulle voce degli interessi dei titoli di stato per la parte variabile, sia sugli interessi prodotti dalle obbligazioni indicizzate e dalle giacenze dei c/c bancari.

La politica degli investimenti sulle equity non ha comunque impedito alla Cassa di mettere a frutto le liquidità temporanee attraverso le operazioni di "pronti contro termine" con un guadagno defiscalizzato minimo del 2,82% (TUS nettato delle ritenute fiscali 2,19%) di gennaio fino ad arrivare ad massimo del 4,456% (TUS nettato delle ritenute fiscali 3,467%) di dicembre con uno spread di circa 1 punto percentuale rispetto al TUS e 0,7 punti percentuali rispetto alla giacenza di c/c, per un totale di circa Lit. 7 miliardi.

Si è concluso con l'anno 2000 il "deposito presso la Tesoreria di Stato" per cui l'importo figurante tra gli interessi attivi pari a circa Lit. 2,3 miliardi, benchè incassato

finanziariamente nel 2001, rappresenta quanto dovuto per le ultime due quote capitale del prelievo forzoso di "maggio e novembre 1995" pari ad un totale di circa Lit. 106 miliardi.

Discorso a parte meritano i dividendi azionari la cui composizione è la seguente:

Descrizione	Valori al 31.12.2000	Valori al 31.12.1999
Dividendi azionari a gestione diretta	12.493.414.235	24.437.667.907
Dividendi az. c/gest. PIONEER	523.787.839	0
Dividendi az. c/gest. GENERALI	411.004.970	0
Dividendi az. c/gest. COMPAGE	568.854.664	0
Divid. az. c/gest. MORGAN STANLEY	71.387.875	0
Dividendi az. c/gest. MERRILL LYNCH	17.347.820	0
Totale Dividendi	**14.085.797.403**	**24.437.667.907**

A partire dal 01.01.2000 è stata data la possibilità anche alle SGR di poter diversificare il loro portafoglio con il 25% massimo investito in titoli azionari, ciò giustifica la presenza dei dividendi anche nelle gestioni esterne rispetto all'anno pregresso. Va precisato che alla data di compilazione del bilancio le succitate gestioni non hanno ancora prodotto le certificazioni dei dividendi per cui l'iscrizione in contabilità è stata effettuata sulla base degli eseguiti inviati considerando la ritenuta paese. Eventuali rettifiche saranno riportate nella contabilità del 2001.

I dividendi della gestione diretta hanno subito una contrazione rispetto all'anno precedente per effetto del generalizzato calo dei profitti di tutte le aziende che hanno registrato una contrazione della domanda o un forte indebitamento per le innovazioni tecnologiche.

Va comunque ricordato che nel 1999 si erano incassati dividendi straordinari UNIM (per circa 6 miliardi dovuti alla distribuzione delle riserve da sovrapprezzo azioni) e Unilever (per circa 800 milioni).

Nel 2000 la situazione consuntiva dei dividendi della gestione interna è illustrata nella tabella che segue:

Area	Descrizione	Dividendo unitario	N° azioni	Totale	Importo lordo del credito d'imposta per le azioni italiane
Euro					
Euro	Autostrada	310	610.000	189.100.000	**300.158.430**
Euro	Banca Intesa	160	859.209	137.473.440	**218.211.591**
Euro	BPS	450	255.715	115.071.750	**182.653.389**
Euro	Comit	230	47.661	10.962.030	**17.400.030**
Euro	Deutsche telekom	1.200	22.000	26.410.723	26.410.723
Euro	Enel	232	18.215.000	4.225.880.000	**6.707.739.324**
Euro	Generali	460	5.668.605	2.607.558.293	**4.138.977.289**
Euro	Mediaset	355	29.500	10.472.500	**16.622.999**
Euro	Nokia	1.549	1.780	2.757.248	2.757.248
Euro	Omnicom	388	2.200	852.733	852.733

Area	Descrizione	Dividendo unitario	N° azioni	Totale	Importo lordo del credito d'imposta per le azioni italiane
Euro	Schering	4.841	16.700	80.839.273	80.839.273
Euro	Sonera	232	1.800	418.234	418.234
Euro	St Microelectronics	146	3.650	532.532	532.532
Euro	Telecom	603	88.250	53.214.750	**84.467.773**
Euro	Tim	325	30.000	9.747.183	**15.476.175**
Euro	Unilever	1.678	71.204	119.494.831	119.494.831
Euro	Unilever	929	71.204	66.177.681	66.177.681
Euro	Vivendi	1.936	9.000	17.426.430	17.426.430
Euro	Vivendi	1.936	4.500	8.713.215	8.713.215
Inghilterra					
Inghilterra	British Telecom	472	96.900	45.757.023	45.757.023
Inghilterra	Glaxo	786	246.000	193.441.196	193.441.196
Inghilterra	Lloyds TSB	653	25.000	16.336.038	16.336.038
Inghilterra	Lloyds TSB	339	54.000	18.303.173	18.303.173
Inghilterra	Pearson	332	22.800	7.569.112	7.569.112
Inghilterra	Roll Royce	94	525.000	49.330.719	49.330.719
Inghilterra	Roll Royce	156	525.000	81.743.021	81.743.021
Svezia	Ericsson	460	4.600	2.115.975	2.115.975
Svizzera	Roche	123.416	450	55.537.103	55.537.103
USA					
USA	Chase Manhattan	719	3.700	2.660.493	2.660.493
USA	Citigroup	318	9.350	2.970.316	2.970.316
USA	Du Pont	763	6.100	4.655.334	4.655.334
USA	IBM	265	4.600	1.217.421	1.217.421
USA	IBM	283	900	254.736	254.736
USA	Intel Corporation	44	8.150	362.199	362.199
USA	Motorola	258	1.400	361.444	361.444
USA	Motorola	84	30.300	2.531.828	2.531.828
USA	Motorola	91	30.300	2.742.184	2.742.184
USA	Nortel	41	1.200	48.948	48.948
USA	Nortel	38	3.800	146.072	146.072
Totale generale					**12.493.414.235**

I "proventi finanziari diversi" esprimono essenzialmente l'importo degli utili su cambi.

Per una lettura completa il dato esposto nei ricavi deve essere letto in concomitanza con i valori derivanti dalle relative perdite:

Proventi finanziari diversi	1.856.840.175
Altri oneri finanziari (*)	2.863.390.462
Differenziale	**1.006.550.287**

(*) il valore include le commissioni di over performance delle SGR pari a Lit. 135 milioni riconosciute a Compage

per verificare che in realtà non vi sono utili ma perdite per circa Lit. 1 miliardo.

Le motivazioni vanno individuate "principalmente" nel fatto che le SGR per coprirsi dal rischio di cambio nelle operazioni finanziarie che esulano dall'area euro, utilizzano come strumento di copertura lo "swap."

I Domestic currency swaps (DCS) sono operazioni stipulate dalle parti assumendo quale riferimento un ammontare in divisa (capitale nozionale); alla scadenza del contratto il flusso di cassa, scambiato tra gli interessati, corrisponde al differenziale tra "cambio contrattuale prefissato" (cd. cambio storico) e "cambio corrente" alla data di chiusura dell'operazione. Dal momento che i cambi vengono definiti in via anticipata sulla base di un trend atteso, eventuali fattori di correzione della quotazione possono determinare comunque delle perdite rispetto allo spot del giorno, come verificatosi per le SGR della Cassa, benchè l'operazione sottostante abbia registrato una parziale copertura valutaria favorevole.

Analogo discorso di comparazione va impostato per l'analisi dei "proventi e interessi attivi su gestioni mobiliari". In ossequio alle regole contabili le "plus" e le "minus" derivanti da operazioni di compravendita delle gestioni patrimoniali mobiliari sono esposte separatamente nel conto economico, ma vanno lette contestualmente per il giudizio sul netto realizzato. Va comunque premesso che le valutazioni sulle strategie delle SGR vanno integrate con le considerazioni sulla composizione qualitativa del portafoglio. Il giudizio sulla bontà dell'operato svolto dagli intermediari finanziari è formulato sulla base dei rendimenti effettivi che si evincono dai prospetti formato CONSOB che consentono di verificare il portafoglio a loro assegnato per la gestione con il mercato borsistico.

Nel dettaglio i valori sono i seguenti:

Descrizione	Proventi e Interessi attivi	Minusvalore
Gestioni mobiliari affidate a SGR	45.019.832.762	25.510.930.964

I risultati conseguiti riflettono l'andamento dei mercati e comunque evidenziano un provento netto di circa Lit. 19,5 miliardi.

Per un'analisi comparata dei rendimenti dei portafogli (a gestione diretta e non) si allegano nel prospetto sottostante i dati "puramente contabili" estrapolati dal bilancio nel quale è possibile verificare il rendimento e le voci più significative:

ANALISI DELLE REDDITIVITA' DEL PATRIMONIO MOBILIARE (ad esclusione Obbligazioni e Liquidità)

Patrimonio	Valore Mobiliare	Riprese valore	Svalutazione	Valore al 31.12.2000
Patrimonio Mobiliare	**3.674.285.076.986**	**3.995.581.071**	**53.798.531.107**	**3.624.482.126.950**
Gestione diretta	**3.138.983.511.613**	**3.995.581.071**	**32.849.306.555**	**3.110.129.786.129**
Immobilizzazioni:	*554.882.870.623*			*554.882.870.623*
Titoli di Stato	255.943.168.700			255.943.168.700
Azioni	298.939.701.923			298.939.701.923
Circolante:	2.584.100.640.990	3.995.581.071	32.849.306.555	2.555.246.915.506
BTP	930.402.018.711	3.820.601.919	747.981.372	933.474.639.258
CCT	1.206.048.178.828	174.979.152	955.607.236	1.205.267.550.744
Azioni	*427.650.443.454*		*24.716.317.941*	*402.934.125.513*
Fondi azionari	*19.999.999.997*		*6.429.400.006*	*13.570.599.991*
Gestione SGR	**535.301.565.373**		**20.949.224.552**	**514.352.340.821**
Pioneer	121.466.719.683		2.983.085.080	118.483.634.603
Generali-ass-manag.	190.179.444.913		10.061.966.796	180.117.478.117
COMPAGE	176.688.368.228		3.254.224.898	173.434.143.330
Morgan Stanley spa	17.971.195.556		2.075.254.764	15.895.940.792
Arca spa	10.031.933.931		1.050.684.890	8.981.249.041
Merrill Lynch Int. Bank	18.963.903.062		1.524.008.124	17.439.894.938

Descrizione	Dividendi	Interessi attivi	Plusvalore	Minusvalore
Gestione diretta	**12.493.414.235**	**121.876.337.584**	**230.976.989.959**	**1.377.794.603**
SGR	**1.592.383.168**	**17.559.891.507**	**27.459.941.255**	**24.133.136.361**
Pioneer	523.787.839	3.603.836.340	4.047.501.349	3.678.202.058
Generali-ass-manag.	411.004.970	7.323.203.439	16.601.755.688	15.733.782.474
COMPAGE	568.854.664	6.632.851.728	5.593.561.099	3.164.135.425
Morgan Stanley spa	71.387.875		1.112.631.283	1.413.280.590
Arca spa				
Merrill lynch Int. Bank	17.347.820		104.491.836	143.735.814
TOTALE	**14.085.797.403**	**139.436.229.091**	**258.436.931.214**	**25.510.930.964**

INDICATORI DI REDDITIVITA'	LORDI	NETTI da Minusvalenze
Gestione diretta	365.346.741.778 = 11,7%	363.968.947.175 = 11,7%
Valore patrimonio 2000	3.110.129.786.129	3.110.129.786.129
SGR	46.612.215.930 = 9,1%	22.479.079.569 = 4,4%
Valore patrimonio 2000	514.352.340.821	514.352.340.821
TOTALE	411.958.957.708 = 11,4%	386.448.026.744 = 10,7%
Valore patrimonio 2000	3.624.482.126.950	3.624.482.126.950

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

Le spese bancarie pari a Lit. 1.563.994.021 risultano incrementate per effetto degli oneri sostenuti per le spese d'intermediazione nella compravendita di titoli sia della gestione diretta della Commissione Trading che delle SGR. Si ricorda che in tale voce sono ricomprese anche le commissioni fisse di gestione, riconosciute dal Consiglio di Amministrazione alle SGR, pari allo 0,05% su base annua del patrimonio conferito. Segue un dettaglio esplicativo:

Spese Bancarie	**1.563.994.021**	
Gestione Diretta	**657.526.546**	**42%**
SGR	**906.467.475**	**58%**
Pioneer (ex EUROPLUS)	243.628.085	
Generali-ass-manag. (ex INA)	169.751.335	
COMPAGE	370.526.609	
Morgan Stanley spa	103.626.444	
Arca spa	6.385.877	
Merrill lynch Int. Bank	12.549.125	

Per ultimo, non per importanza, è il discorso delle plusvalenze, collocate tra i "proventi straordinari" in quanto conseguenza di operazioni non facilmente ripetibili.

E' d'obbligo precisare che la Cassa Forense nel corso del 2 ha esercitato rispettivamente sui titoli INA e UNIM (iscritti nell'attivo fisso) le seguenti OPAS e OPA:

OPAS	Azioni INA acquistate da Assicurazioni Generali	Durata dell'offerta 22/11/1999 14/12/1999	Controvalore: 1 azione INA contro 0,83 euro contanti e 0,07 azioni ordinarie Assicurazioni Generali
OPA	Azioni UNIM acquistate da Milano Centrale spa	Durata dell'offerta 22/11/1999 14/12/1999	Controvalore: 1 azione UNIM contro 0,49 euro in contanti

La definizione della competenza economica delle OPAS INA-GENERALI e OPA UNIM – MILANO CENTRALE, benchè avvenute nel 1999 con adesione irrevocabile dell'accettazione dell'offerta (salva la possibilità di aderire ad offerte concorrenti ai sensi dell'art. 44 comma 6 del Regolamento CONSOB) e regolarizzate finanziariamente nel 2000, è da attribuirsi al periodo contabile riguardante il bilancio al 31.12.2000.

I risultati finanziari di tale adesione, risultano imputati nel presente consuntivo poiché non essendo la titolarità delle azioni ancora trasferita nel 1999 in capo all'offerente (dal momento che durante il periodo compreso

tra la data di adesione e la data di pagamento, "tutti i diritti pertinenti e le azioni continueranno a far capo ai loro titolari fermo restando ... il vincolo di indisponibilità delle azioni") non è stato possibile contabilizzare l'operazione in ossequio ai principi contabili.

La plusvalenza derivante dai frutti delle operazioni succitate è pari a circa 162 miliardi per l'OPAS INA-GENERALI e 46 miliardi per OPAS UNIM-MILANO CENTRALE per un totale di 208 miliardi.

RETTIFICHE DI VALORI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Rivalutazione titoli per ripristino valore	**3.995.581.071**	**0**

RIVALUTAZIONE TITOLI PER RIPRISTINO DI VALORE

Come più volte precisato nel testo della nota integrativa, i titoli sono valutati al minore tra prezzo di acquisto e valore di mercato.

In sede di valutazione del portafoglio mobiliare per il bilancio consuntivo, si può verificare la determinazione di valori di mercato inferiori a quelli a cui risultano contabilizzate le attività finanziarie, in questo caso si procede a svalutazione.

Se però l'anno successivo alla svalutazione, le quotazioni dei titoli svalutati registrano rialzi, gli eventuali "ripristini di valore" devono essere contabilizzati per riportare la valutazione del titolo fino al massimo del valore d'acquisto.

L'importo di circa 4 miliardi si riferisce a BTP e CCT che hanno recuperato il valore nel corso del 2000.

RETTIFICHE DI COSTI

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Rettifiche di costi:	**3.573.403.081**	**3.664.159.826**
Pensioni reintroitate	1.522.081.167	1.554.393.705
Recupero maggiorazioni ex-combattenti	1.097.134.023	1.043.029.032
Altri recuperi	954.187.891	1.066.737.089

PENSIONI REINTROITATE

Indica l'importo reintroitato a titolo di pensioni nel corso dell'esercizio a seguito del decesso dei relativi beneficiari nonché l'accertamento al 31.12.2000 di quanto ancora da recuperare sulla base dei decessi già accertati.

RECUPERO MAGGIORAZIONI EX-COMBATTENTI

Rappresenta quanto anticipato ai pensionati nel corso del 2000 per conto del Ministero del Tesoro al quale viene successivamente presentata istanza per il recupero degli importi versati.

ALTRI RECUPERI

Rilevato per complessivi Lit. 954.187.891, è costituito per circa il 97% dall'importo relativo alle spese di portierato da recuperare sugli inquilini degli stabili di proprietà dell'Ente per il 2000.

PROVENTI STRAORDINARI

SOPRAVVENIENZE ATTIVE

Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Sopravvenienze attive:	**25.646.072.405**	**27.428.606.148**
Sopravv. attive su pensioni	868.830.163	640.681.495
Sopravv. attive per contributi arretrati	24.499.688.487	26.340.256.611
Sopravvenienze attive varie	277.553.755	447.668.042

Sopravv. attive su pensioni

L'importo pari a Lit. 868.830.163 espone l'ammontare degli assegni di pensione relativi ad anni precedenti rentroitati per decesso dei beneficiari e per i quali non era stato accertato il credito per mancanza di comunicazione da parte degli eredi dei defunti della data del decesso.

Sopravv. attive per contributi arretrati

Per una migliore lettura del dato di bilancio, si precisa che esso è costituito:

- per il 32,08%, pari a circa Lit. 7,8 miliardi, sia dall'ulteriore accertamento delle eccedenze contributive art. 10 e art. 11 relative all'autotassazione Mod5/1999 (Lit. 7,3 miliardi) che dai recuperi su Mod5 ante 97 per i quali non esistono crediti già accertati (Lit. 562 milioni);
- per il 58,02%, pari a circa Lit 14,2 miliardi, dai contributi minimi per anni pregressi posti in riscossione nel ruolo 2000;
- per il 9,9%, pari a circa Lit. 2,4 miliardi, dal recupero di contributi, riferiti ad anni pregressi, su arretrati di pensione e restituzione di contributi, nonché da versamenti diretti e riversamento di sgravi parzialmente eseguiti dai Concessionari.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla sezione "crediti verso iscritti" dello Stato Patrimoniale.

Sopravvenienze attive varie

L'importo pari a Lit. 277.553.755 accoglie gli incassi relativi ad anni precedenti per recuperi vari.

La posta è costituita principalmente da importi derivanti da differenze di cambio su operazioni swap a cavallo d'anno per circa Lit. 113 milioni, da restituzione arretrati di pensione liquidati in misura maggiore per circa Lit. 24 milioni e per cedole su titoli per circa Lit. 40 miilioni.

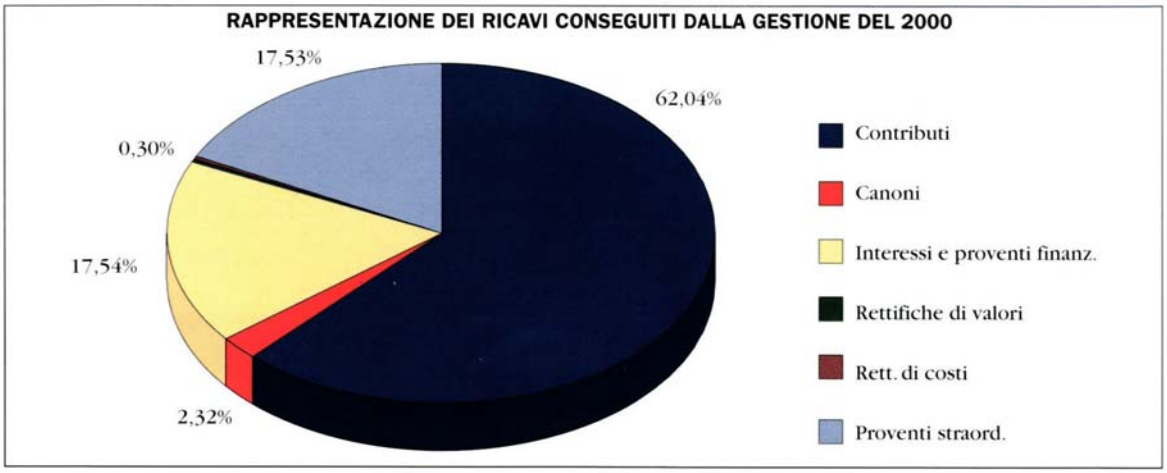
INSUSSISTENZE PASSIVE

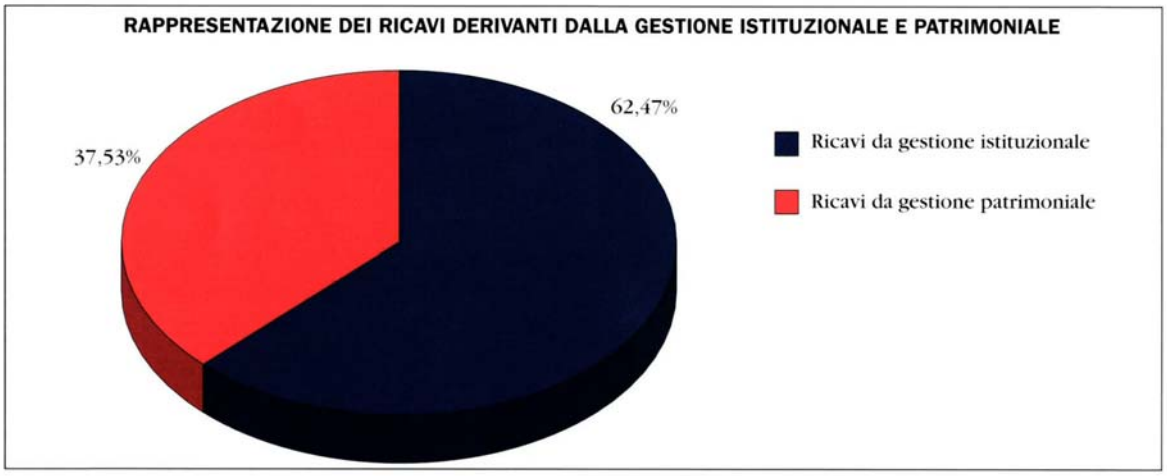
Descrizione	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999
Insussistenze passive	**854.182**	**37.015.505.912**

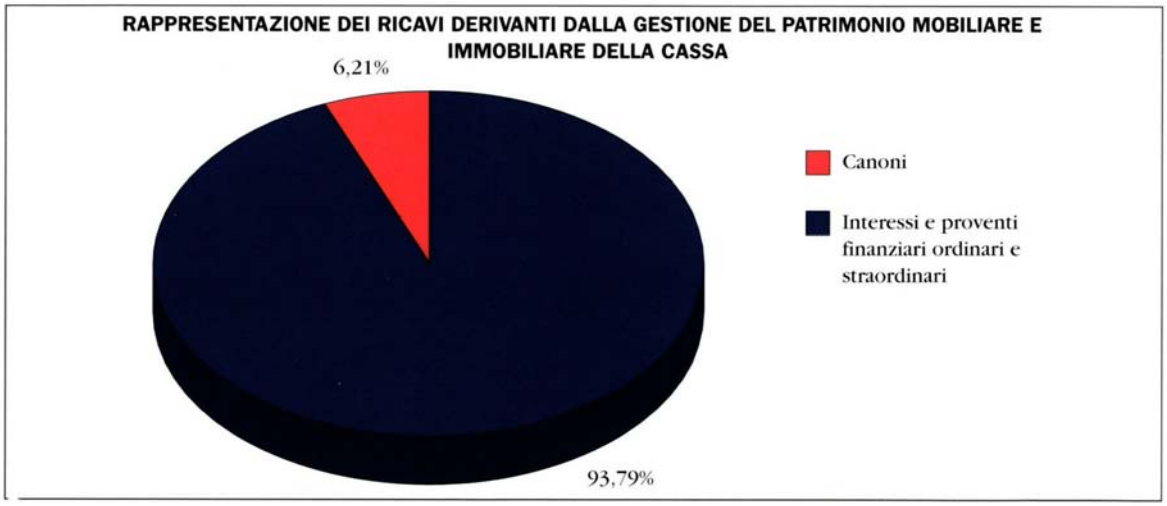
Si ricorda che al 31.12.1999 si era proceduto allo smobilizzo (circa 37 miliardi) di parte del fondo oneri e rischi diversi per il riallineamento dello stesso sulla base della potenzialità dei rischi per artt. 15 e 16.

L'importo per l'anno 2000 è rappresentato essenzialmente da annullamenti eseguiti nel corso dell'esercizio a seguito della normale opera di revisione delle poste contabili del passivo.

RICAVI ORIGINATISI NEL CORSO DELLA GESTIONE DELL'ESERCIZIO 2000







ALLEGATI DI BILANCIO

SERVIZIO PRESTAZIONI

Previdenza

Nell'anno 2000 sono state esaminate dalla Giunta Esecutiva n. 1.426 domande di pensione e n. 1.069 richieste per la concessione di supplemento di pensione, così suddivise:

NUOVE PENSIONI							
	Inabilità	Invalidità	Vecchiaia	Anzianità	Indirette	Reversibili	Totali
ammessi	11	47	743	57	88	386	1.332
respinti	1	17	41	22	6	7	94
totali	12	64	784	79	94	393	1.426

SUPPLEMENTI						
	bienni	trienni	Quinquenni	deceduti	cancellati	totali
ammessi	518	507	5	23	14	1.067
respinti	2	0	0	0	0	2
totali	520	507	5	23	14	1.069

Inoltre nel corso del 2000 sono state sottoposte alla Giunta Esecutiva circa 1.034 pratiche di ricalcolo, ex D. M. 25/09/1990, di trattamenti già in essere, con decorrenza successiva al 01/01/1991, in esecuzione della delibera del C. di A. del 26/06/1999 di adeguamento alla sentenza, a sezioni unite, della Corte di Cassazione n. 297/1999, ed a completamento dei 6.600 ricalcoli già deliberati nel corso del 1999.

La spesa complessiva per pensioni per l'anno 2000 è stata pari a lire 584.982.586.993, con un incremento medio del 8.2% rispetto alla spesa sostenuta nel 1999, di lire 540.617.329.838.

La suddetta spesa complessiva per pensioni è determinata dalla somma del conto "pensioni agli iscritti", lire 583.644.096.902, e del conto "fondo supplemento pensioni", lire 1.338.490.091.

Oltre al predetto importo, va considerato l'esborso sostenuto per il pagamento degli arretrati antecedenti

al 31/12/1999, derivanti dal ricalcolo delle pensioni e supplementi (ex D.M. 25/09/90), pari a lire 9.511.886.834 al 31/12/2000 imputati sul conto "fondo oneri e rischi".

L'incremento della spesa è stato determinato dalla rivalutazione ISTAT delle pensioni (art. 16 Legge 576/80), che per l'anno 2000 è stata del 1,8%; dall'aumento del numero dei trattamenti, da n. 19.114 al 31/12/1999 a n.19.595 al 31/12/2000.

Sulla spesa complessiva ha influito anche il ricalcolo degli importi di pensione con rivalutazione dei redditi al 100% e la liquidazione di oltre 200 supplementi con decorrenza antecedente al 31/12/1998 (20% di quelli complessivamente liquidati nell'anno).

Sono inoltre stati erogati, nel corso del 2000, interessi passivi per lire 296.420.937, in esecuzione di decisioni dell'autorità giudiziaria.

Nel corso del 2000, sono stati recuperati ratei di pensione, emessi tra il mese di decesso dei beneficiari ed il mese di comunicazione dell'evento – effettuata tardivamente dagli eredi – importi per un totale di lire 2.109.227.110.

Elementi statistici

Di seguito si riportano delle tabelle che rappresentano in modo sintetico le pensioni di vecchiaia, poste in pagamento nel corso dell'anno 2000, raggruppate per area geografica ed importo:

Decorrenze	Centro	Nord	Sud-isole	Totali
1986			1	1
1987		1		1
1989			1	1
1990	1	2		3
1991			1	1
1992	1		1	2
1993	3	1	1	5
1994	2	2	2	6
1995	1	4	4	9
1996		3	4	7
1997	5	10	8	23
1998	7	13	12	32
1999	32	53	80	165
2000	130	210	154	494
	182	**299**	**269**	**750**

Anno	minimi	Da 10 a 20	Da 20 a 30	Da 30 a 40	Da 40 a 50	Da 50 a 60	Da 60 a 70	Da 70 a 80	Da 80 a 90	Da 90 a 100	Totali
1986	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
1987	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1
1989	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
1990	2	1	0	0	0	0	0	0	0	0	3
1991	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
1992	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	2
1993	3	1	1	0	0	0	0	0	0	0	5
1994	4	1	1	0	0	0	0	0	0	0	6
1995	7	1	0	0	0	1	0	0	0	0	9
1996	3	3	1	0	0	0	0	0	0	0	7
1997	4	6	5	3	4	0	0	1	0	0	23
1998	9	0	4	5	3	6	0	3	2	0	32
1999	28	11	27	22	18	11	17	19	12	0	165
2000	56	11	52	46	42	26	57	88	108	8	494
	119	**37**	**92**	**76**	**67**	**44**	**74**	**111**	**122**	**8**	**750**

Assistenza

Indennità di maternità (legge n. 379/1990)

Nel corso dell'anno 2000 è stato deliberato il pagamento di n. 1.813 indennità di maternità.

La Giunta Esecutiva del 28/04/2000, dopo l'acquisizione dell'importo minimo dovuto per l'anno, ha inoltre deliberato la rideterminazione di n. 72 indennità liquidate con l'importo minimo dovuto per l'anno 1999.

La spesa annua complessiva risultante è pari a lire 19.344.449.918.

Di seguito si riporta una tabella comparativa relativa al periodo 01-01-1996 /31-12-2000:

Anno	Numero provvedimenti		Importo indennità	Importo medio
1996	836		8.742.546.527	10.457.592
1997	1.141	+36,5%	10.178.125.423	8.920.356
1998	1.351	+18,4%	12.666.854.799	9.375.947
1999	1.787	+32,3%	17.454.536.200	9.767.508
2000	1.813	+1,45%	19.344.449.918	10.669.856

In relazione all'unica indennità liquidata su delibera del C. di A. sono stati corrisposti interessi pari a lire 1.554.850.

Contributo funerario (art. 19 legge 141/92)

Nel 2000 sono stati adottati provvedimenti ed una delibera della Giunta Esecutiva per la liquidazione di n. 587

contributi per spese funerarie con un esborso totale di lire 5.368.643.634, rispetto a n. 555 contributi liquidati nel precedente anno corrispondenti ad una spesa di lire 5.068.897.310.

Erogazioni assistenziali tramite Consigli dell'Ordine (art. 17, c. II legge 141/92)

La Cassa eroga ai Consigli dell'Ordine gli importi, dagli stessi deliberati, relativi a trattamenti assistenziali in favore di avvocati o loro eredi, che versano in stato di bisogno.

Il fondo stanziato per l'anno 2000 è stato di lire 9.659.192.380, dal quale risultano liquidate delibere per un importo totale di lire 8.802.065.709 , al netto di eventuali restituzioni per decesso dei beneficiari.

Erogazioni assistenziali deliberate dal Comitato dei Delegati

Ai sensi dell'art. 18, c. II legge 141/1992, il Comitato dei Delegati ha deliberato, nel corso del 2000, il pagamento di contributi, per malattia o infortunio, per un totale di lire 1.979.603.560 a favore di n. 139 professionisti.

Ricongiunzione (legge 45/1990)

Nel 2000 sono state definite n. 98 domande di ricongiunzione di periodi di contribuzione giacenti presso altre gestioni previdenziali.

Nello stesso anno, comprese le rateizzazioni in essere, sono pervenuti versamenti, da parte di singoli professionisti, per un totale di lire 1.902.058.047.

Dalle altre gestioni sono stati trasferiti contributi per un totale di lire 5.318.811.799, con il contestuale versamento di interessi pari a lire 850.598.976.

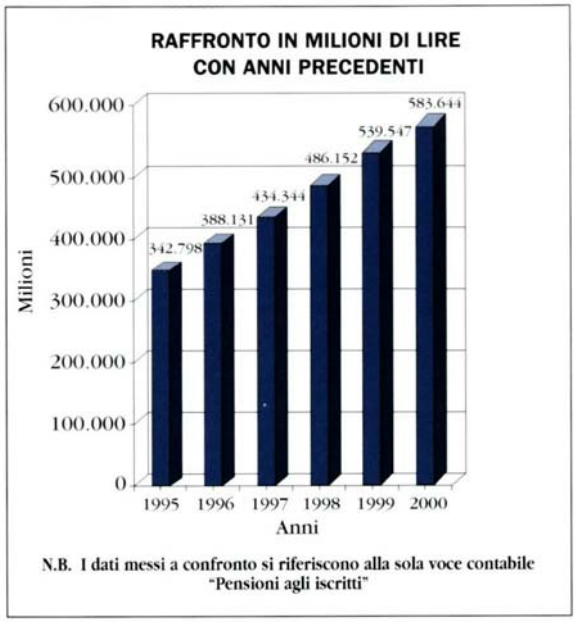
Riscatto (art. 24 legge 141/92)

La Giunta Esecutiva, nelle sedute del 2000, ha accolto n. 499 richieste di riscatto ed ha deliberato la decadenza dal diritto per n. 256 professionisti precedentemente ammessi.

I versamenti di contributi a tale titolo, comprese le rateizzazioni in essere, per il 2000 sono pari ad un totale di lire 5.437.270.351.

Spesa complessiva per pensioni nel periodo 1995/2000

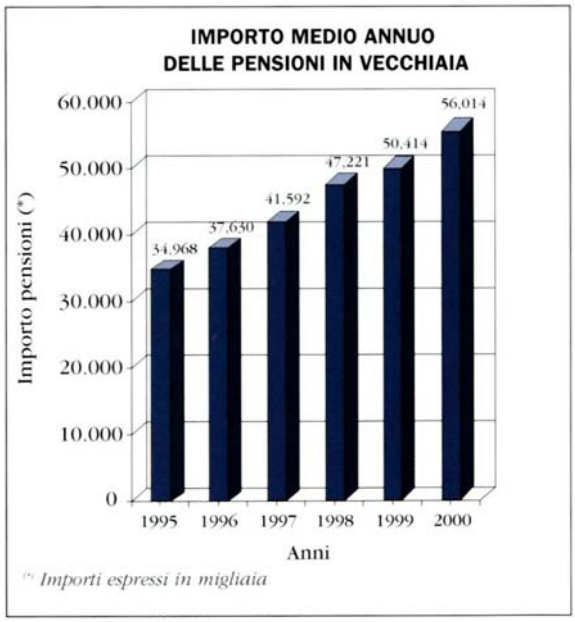
Anni	1995	1996	1997	1998	1999	2000
Milioni	342.798	388.131	434.344	486.152	539.547	583.644



N.B. I dati messi a confronto si riferiscono alla sola voce contabile "Pensioni agli iscritti"

Importo medio annuo della pensione di vecchiaia di nuova decorrenza nel periodo 1995/2000

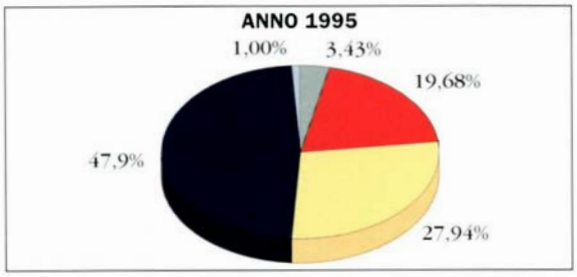
Anni	1995	1996	1997	1998	1999	2000
Pensione media annua	34.968	37.630	41.592	47.221	50.414	56.014



(*) *Importi espressi in migliaia*

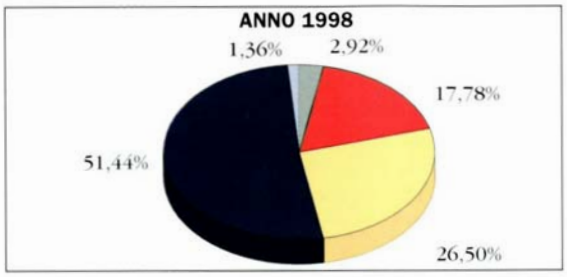
RIPARTIZIONE, PER CATEGORIE, DELLE PENSIONI NEL PERIODO 1995/2000

ANNO 1995



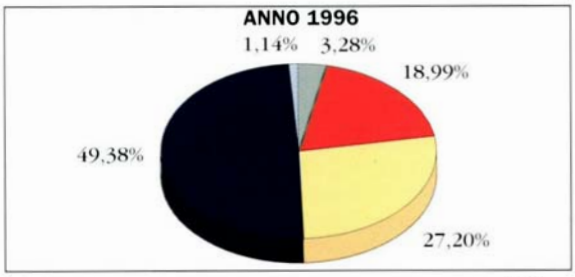
Anno 1995	Riparti	Unità
Invalidità ed inabilità	3,43%	568
Indirette	19,68%	3.255
Riversibilità	27,94%	4.621
Vecchiaia	47,93%	7.927
Anzianità	1,00%	166
Totali	**100,00%**	**16.537**

ANNO 1998



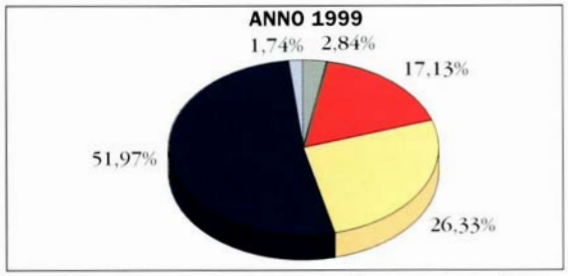
Anno 1998	Riparti	Unità
Invalidità ed inabilità	2,92%	539
Indirette	17,78%	3.284
Riversibilità	26,50%	4.895
Vecchiaia	51,44%	9.502
Anzianità	1,36%	251
Totali	**100,00%**	**18.471**

ANNO 1996



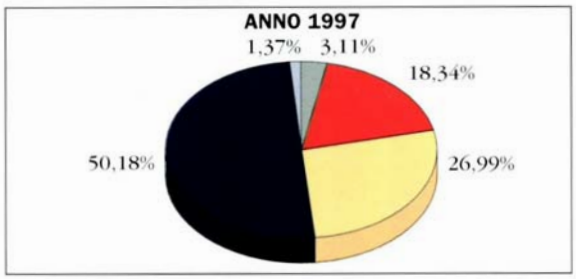
Anno 1996	Riparti	Unità
Invalidità ed inabilità	3,28%	567
Indirette	18,99%	3.285
Riversibilità	27,20%	4.705
Vecchiaia	49,38%	8.540
Anzianità	1,14%	198
Totali	**100,00%**	**17.295**

ANNO 1999



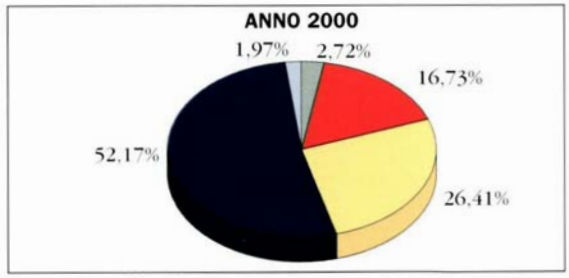
Anno 1999	Riparti	Unità
Invalidità ed inabilità	2,84%	542
Indirette	17,13%	3.274
Riversibilità	26,33%	5.032
Vecchiaia	51,97%	9.934
Anzianità	1,74%	332
Totali	**100,00%**	**19.114**

ANNO 1997



Anno 1997	Riparti	Unità
Invalidità ed inabilità	3,11%	556
Indirette	18,34%	3.276
Riversibilità	26,99%	4.820
Vecchiaia	50,18%	8.962
Anzianità	1,37%	244
Totali	**100,00%**	**17.858**

ANNO 2000



Anno 2000	Riparti	Unità
Invalidità ed inabilità	2,72%	533
Indirette	16,73%	3.278
Riversibilità	26,41%	5.175
Vecchiaia	52,17%	10.223
Anzianità	1,97%	386
Totali	**100,00%**	**19.595**

SERVIZIO ISCRIZIONI E CONTRIBUTI

Nel corso del 2000 il Servizio, nell'ambito delle sue competenze istituzionali che concernono le attività precedenti e successive alla riscossione dei contributi mediante ruoli e le attività necessarie alla predisposizione dei provvedimenti di iscrizione e cancellazione da sottoporre alla Giunta Esecutiva, è stato ancora impegnato dalla riforma della riscossione dei contributi tramite ruoli che, dal 28 febbraio 1999, non segue più l'obbligo della anticipazione e da altre attività determinate da nuove metodologie atte a migliorare l'immagine della Cassa in termini di efficienza. Rilevante nel corso dell'anno è stato l'impegno profuso nella collaborazione alla rielaborazione delle procedure informatiche e nell'attività di consolidamento dei dati presenti negli archivi.

Con la presente relazione vengono, quindi, illustrate le attività del Servizio e le relative risultanze contabili.

Ufficio iscrizioni

L'Ufficio è particolarmente interessato all'instaurazione del rapporto previdenziale degli iscritti agli Albi che esercitano la professione, anche mediante il controllo degli iscritti agli Ordini Forensi che consente altresì di aggiornare costantemente gli archivi con interventi immediati sugli status, sugli indirizzi e su ogni altro elemento utile alla gestione delle molteplici attività della Fondazione.

Il prospetto che segue evidenzia con riferimento al triennio 1998/2000 l'attività dell'Ufficio iscrizioni con riferimento ai provvedimenti adottati d'ufficio e a domanda dell'interessato.

	Anno 1998 numero	Anno 1999 numero	Anno 2000 numero
CANCELLAZIONI CASSA (A DOMANDA)			
• accolte con rimborso	115	128	110
• accolte senza rimborso	38	54	67
• respinte	30	28	17
TOTALE	183	210	194
CANCELLAZIONI CASSA PER CANCELLAZIONI ALBI (D'UFFICIO)	**615**	**705**	**683**
ISCRIZIONI D'UFFICIO			
• ex art. 11 L. 141/92	0	577	148
• fuori termine ex art. 11 L. 141/92	365	65	93
TOTALE	365	642	241
ISCRIZIONI A DOMANDA			
• praticanti abilitati (art. 11 L. 141/92) facoltative	1.065	996	811
• praticanti abilitati (art. 11 L. 141/92) retroattive			246
TOTALE	1.065	996	1.057
• anno 2000 (art. 11 L. 141/92)			2.044
• anno 1999 (art. 11 L. 141/92)	0	1.767	1.132
• anno 1998 (art. 11 L. 141/92)	1.747	1.005	841
• anno 1997 (art. 11 L. 141/92)	1.085	404	9
• anno 1996 (art. 11 L. 141/92)	461	26	18
• anno 1995 (art. 11 L. 141/92)	24	0	6
• anno 1994 (art. 11 L. 141/92)	1	1	0
• anno 1993 (art. 11 L. 141/92)	2	0	1
• anno 1992 (art. 11 L. 141/92)	0	0	0
• anno 1991 (art. 11 L. 141/92)	0	0	0
• assenza requisiti (art. 13 L. 141/92)	21	20	13
• art. 22 L. 576/80	0	1	0
• tardive (art. 22 L. 576/80)	0	0	0
• tardive (art. 15 L. 141/92)	0	0	0
• tardive (art. 15 L. 141/92 e 2 L. 662/96)	1.811	75	5
• retroattive (art. 13 L. 141/92)	1.542	1.629	1.081
• ripristini (art. 21 L. 576/80)	1	15	6
• pensionati di vecchiaia	2	0	1
TOTALE	7.865	5.978	6.997
RETTIFICHE DECORRENZE	**345**	**98**	**58**
REVOCHE			
• artt. 11 e 13 L. 141/92	274	78	62
• art. 14 L. 141/92	60	13	5
• artt. 14 L. 141/92 e 2 L. 662/96	15	7	0
• artt. 12 L. 141/92 e 2 L. 662/96	122	578	23
• art. 29 L. 576/80	1	0	0
• art. 12 L. 141/92	1	1	1
• Iscrizione Cassa	0	0	10
TOTALE	473	677	101
RETRODATAZIONI			
• art. 29 L. 576/80	2	1	0
• art. 12 L. 141/92	1	2	0
• art. 2 L. 662/96	244	44	5
TOTALE	247	47	5
REVISIONE ISCRITTI (art. 3 L. 319/75)	**14**	**2**	**14**
RATEAZIONI (artt. 11, 13, 14, 15 L. 141/92)	**504**	**347**	**162**
RESTITUZIONI DI CONTRIBUTI (art. 21 L. 576/80)	**29**	**86**	**101**
PROVVEDIMENTI PARTICOLARI	**73**	**145**	**171**
TOTALE GENERALE	**10.713**	**8.937**	**8.727**

Di seguito si rappresenta invece con riferimento alle sedute della Giunta Esecutiva il numero dei provvedimenti adottati nelle singole riunioni.

	28/01	04/03	31/03	28/04	02/06	07/07	28/07	08/09	28/09	27/10	02/12	22/12	TOT.
CANCELLAZIONI													
- respinte	1	5	1	1	1	1	0	1	1	1	1	3	17
- con rimborso	17	12	14	11	6	12	2	5	4	8	13	6	110
- senza rimborso	13	8	9	4	4	3	1	5	1	1	12	6	67
ISCRIZIONI ALLA CASSA													
Art. 11 L. 141/92													
Iscrizioni d'ufficio	0	39	91	1	3	0	0	0	0	6	1	1	142
Iscrizioni fuori termine	3	3	10	0	8	0	0	0	0	32	22	15	93
Casi particolari per esonero	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17
Iscr. d'ufficio dal 1981 (Casi Part.)	6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6
Praticanti Abilitati													
Facoltative	9	105	2	44	29	29	82	339	32	73	36	31	811
Retroattive	6	20	0	9	11	12	37	79	7	29	24	12	246
Avvocati													
anno 1993	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1
anno 1995	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	5	6
anno 1996	1	0	0	1	1	2	1	0	0	1	2	9	18
anno 1997	1	1	0	0	0	0	0	0	1	1	0	5	9
anno 1998	96	14	144	163	266	108	13	17	9	3	4	4	841
anno 1999	86	258	8	56	93	59	20	97	116	129	120	90	1132
anno 2000	3	7	6	56	11	28	158	690	189	378	330	188	2044
Art. 13 L. 141/92	90	78	87	86	154	153	95	308	152	240	198	160	1801
Ass. Requisiti Art. 13	1	1	0	1	0	1	0	0	5	3	1	0	13
Artt. 15 L. 141/92 e 2 L. 662/96	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	3
Artt. 15 L. 141/92 e 2 L. 662/96 Iscr. Cassa	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	2
Iscrizioni Cassa pensionati vecchiaia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1
Rettifiche decorrenza	4	4	2	3	0	0	9	9	2	8	2	5	48
Rettifiche art. 2 L. 6/52	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
Rettifiche art. 1 L. 289/63	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1
Rettifiche art. 22 L. 576/80	1	1	1	0	0	1	0	1	0	0	0	0	5
Revoche artt. 11 e 13	5	0	0	0	14	4	18	0	7	9	2	3	62
Revoche art. 14 L. 141/92	0	1	0	1	0	0	0	0	1	0	2	0	5
Revoche artt. 14 L. 141/92 e L. 662/96	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

	28/01	04/03	31/03	28/04	02/06	07/07	28/07	08/09	28/09	27/10	02/12	22/12	TOT.
Revoche art. 12 L. 141/92	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	1
Revoche art. 12 L. 141/92 e art. 2 L. 662/96	2	1	1	0	5	0	8	0	3	0	3	0	23
Revoche domande iscrizione alla Cassa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10	10
BENEFICIO ULTRAQUARANTENNI													
Art. 14 L. 141/92	2	4	2	4	10	7	0	13	1	5	5	6	59
Art. 14 L. 141/92 Praticanti abilitati	0	0	0	1	0	0	0	0	1	1	0	0	3
Artt.14 L.141/92 e 2 L.662/96	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1
RETRODATAZIONI													
Art. 12 L. 141/92	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Art. 2 L. 662/96	3	0	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	5
Rettifiche art. 2 L. 662/96	0	1	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	2
Rettifiche art. 12 L. 141/92	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1
RIPRISTINI													
Art. 21 Legge 576/80	1	3	1	0	0	0	0	0	0	0	1	0	6
REVISIONI													
Iscrizioni Cassa	0	0	0	1	0	3	1	0	6	0	3	0	14
RESTITUZIONE CONTRIBUTI													
Art. 21 Legge 576/80	7	14	5	10	16	9	3	6	9	8	8	6	101
CASI PARTICOLARI	12	17	16	12	18	13	8	3	11	15	15	13	153
QUESITI	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1
TOTALI	**388**	**597**	**401**	**472**	**650**	**447**	**456**	**1.575**	**559**	**952**	**806**	**579**	**7.882**
CANCELLAZIONE CASSA PER CANCELLAZIONI DAGLI ALBI ORDINARI													683
RATEAZIONI AI SENSI DEGLI ARTT. 11-13-14-15 L. N. 141/92 E L. N. 662/96													162
TOTALE GENERALE													**8.727**

Come può rilevarsi, nel corso dell'anno 2000, le cancellazioni a domanda, presentate da professionisti che dimostrano il venir meno della continuità professionale, sono in linea con gli anni 1998 e 1999; altrettanto vale per le cancellazioni d'ufficio che vengono disposte a seguito di cancellazione dagli Albi.

La sanatoria previdenziale di cui all'art. 2 della L. 662/1996 consentendo, a coloro che avevano un obbligo di iscrizione, da anno precedente il 1996, di presentare, seppure tardivamente, una domanda, ha non solo impedito la definizione delle eventuali iscrizioni d'ufficio relativamente all'anno 1996, ma ha ritardato necessariamente l'attività di controllo che, ripresa alla fine dell'anno 1998, ha determinato nel 1999 la definizione di 642 provvedimenti d'ufficio; numero decisamente superiore, rispetto ai provvedimenti di iscrizione d'ufficio dell'anno 2000, che interessano, per lo più, una sola annualità di sanzioni, penali e interessi.

Non va sottaciuto, infatti, che l'ufficio ogni anno, dopo l'acquisizione delle comunicazioni reddituali (modello 5) invia una lettera informativa dell'obbligo di iscrizione a tutti gli avvocati interessati, ciò al fine di evitare procedimenti coattivi. Negli ultimi mesi dell'anno 1999 sono state quindi inviate circa 1.200 lettere ai professionisti risultanti avere un obbligo di iscrizione in base al reddito dichiarato con l'invito a presentare la domanda di iscrizione entro il 31 dicembre 1999; l'inadempimento a tale obbligo ha poi determinato nel corso del 2000 procedimenti d'ufficio.

Si evidenzia che le iscrizioni a domanda dei praticanti abilitati sono lievemente aumentate difatti da 1.769 istanze presentate nel 1996, queste sono scese a 1.274 nel corso del 1997 e infine a 1.065 nel 1998 per arrivare a 996 nel 1999 e a 1057 nel 2000, numeri comunque rilevanti rispetto al passato (nel 1995 risultano 238 domande) che non conosceva dell'obbligo dell'iscrizione presso la gestione INPS per coloro i quali non sono soggetti ad una previdenza obbligatoria (L. 335/95).

Le iscrizioni a domanda da 7.865 del 1998, hanno subito una flessione nel 1999 (5.978 provvedimenti) e nel 2000 si sono assestate a n. 6.997 provvedimenti.

Ciò è dovuto al fatto che, come per le iscrizioni d'ufficio, l'attività di recupero del passato è ormai definita.

Ora si rappresenta con il seguente prospetto una tendenza all'aumento del numero degli iscritti nonchè di quello dei pensionati.

Anno	Iscritti attivi	Pensionati attivi	Totale
1986	35.225 (+ 896)	3.417 (+ 251)	38.642 (+ 1.147)
1987	35.426 (+ 201)	3.578 (+ 161)	39.004 (+ 362)
1988	36.091 (+ 665)	3.832 (+ 254)	39.923 (+ 919)
1989	36.546 (+ 455)	4.172 (+ 340)	40.718 (+ 795)
1990	38.040 (+ 1.494)	4.326 (+ 154)	42.366 (+ 1.648)
1991	39.994 (+ 1.954)	5.082 (+ 756)	45.076 (+ 2.710)
1992	41.712 (+ 1.718)	5.201 (+ 119)	46.913 (+ 1.873)
1993	43.244 (+ 1.532)	5.810 (+ 609)	49.054 (+ 2.141)
1994	46.497 (+ 3.253)	6.148 (+ 338)	52.645 (+ 3.591)
1995	51.897 (+ 5.400)	6.392 (+ 244)	58.289 (+ 5.644)
1996	57.555 (+ 5.658)	6.901 (+ 509)	64.456 (+ 6.167)
1997	63.792 (+ 6.237)	7.490 (+ 589)	71.282 (+ 6.826)
1998	69.732 (+ 5.940)	7.886 (+ 396)	77.618 (+ 6.336)
1999	74.490 (+ 4.758)	8.147 (+ 261)	82.637 (+ 5.019)
2000	79.908 (+ 5.418)	8.750 (+ 603)	88.658 (+ 6.021)

Per quanto riguarda i ricavi relativi alla contribuzione per anni precedenti e più specificamente i ricavi per iscrizione con effetto retroattivo, dei praticati abilitati e degli avvocati, per beneficio accordato agli ultraquarantenni, in sede di prima iscrizione, per le iscrizioni d'ufficio e per il ripristino di precedenti periodi di iscrizione si rinvia ai dati esposti in bilancio

Ufficio contributi

Sono di competenza dell'Ufficio le attività connesse alla formazione del ruolo all'emissione di sgravi e ai rimborsi di cui agli artt. 21, 22 L. 576/1980 nonché i rimborsi generici. L'ufficio cura altresì la ricongiunzione in uscita.

a) *Formazione del ruolo*

In esecuzione della delibera consiliare del 13 novembre 1999, l'Ufficio ha formato, per l'esercizio 2000, un unico ruolo in quattro rate conformemente alla legge di riforma del sistema di riscossione.

Tale ruolo, regolarmente consegnato al Consorzio Nazionale dei Concessionari nel mese di febbraio 2000, è stato materialmente posto in riscossione dai concessionari nell'ultima parte dell'anno (dal mese di ottobre) determinando, come si dirà appresso, un quasi totale slittamento degli incassi di tale ruolo all'esercizio 2001.

La previsione delle entrate contributive per complessive lire 210 mld venne formulata sulla base di un numero di iscritti alla Cassa accertati alla data del 7 luglio 1999 (n. 80.687 di cui n. 8.032 pensionati attivi), e della nuova misura, in base alla variazione dell' 1,8% dell'indice ISTAT, dei contributi ex artt. 10 e 11, rideterminata dal Consiglio di Amministrazione, rispettivamente in lire 2.100.000 e in lire 630.000, tenuto conto, altresì, del naturale incremento delle iscrizioni alla Cassa e del minore apporto contributivo sia dei pensionati che proseguono nell'esercizio della professione forense (i quali sono tenuti a corrispondere il contributo soggettivo in misura pari al 10% del reddito effettivo per i primi cinque anni dal pensionamento, e del 3% dopo tale quinquennio, e quello integrativo del 2% sull'effettivo volume d'affari) sia degli Avvocati e dei Praticanti abilitati iscritti alla Cassa rispettivamente prima del trentacinquesimo e trentesimo anno di età (i quali pagano il contributo soggettivo minimo in misura ridotta alla metà per i primi tre anni di iscrizione).

A consuntivo, si può ora integrare tale previsione sulla base del numero degli iscritti alla Cassa alla data del 31 dicembre 2000:

Contributi ex art. 10 Legge 576/80 - Integrazione per competenza

Iscritti Cassa n. 79.908:

• con più di 3 anni di iscrizione al 1/1/1999	n.	73.836
• con meno di 3 anni di iscrizione al 1/1/1999	n.	6.072
Contributo art. 10:		
• in misura intera	lire	2.100.000
• in misura ridotta	lire	1.050.000
Contributo intero		
(n. 73.836 X 2.100.000)	lire	155.055.600.000
Contributo ridotto		
(n. 6.072 X 1.050.000)	lire	6.375.600.000
TOTALE	**lire**	**161.431.200.000**

Contributi ex art. 11 Legge 576/80: Integrazione per competenza

Iscritti Cassa		n. 79.908
Contributo art. 11	lire	630.000
TOTALE		
(n. 79.908 X L. 630.000)	**lire**	**50.342.040.000**

Contributi di maternità ex art. 5 Legge 379/90:Integrazione per competenza

Iscritti Cassa		
(n. 88.658 X 200.000)	lire	17.731.600.000

b) *Sgravi*

Nel corso dell'anno 2000 sono stati disposti circa 1.700 provvedimenti di sgravio, per un totale di lire 7.912.470.326.

E' interessante notare che, laddove gli sgravi determinati dalla definizione di istanze di sanatoria si sono ridotti a lire 15.474.141 rispetto agli oltre 200 milioni del '99, gli sgravi disposti su cartelle esattoriali a seguito di rateazioni sono ammontati a lire 2.361.244.045.

Gli sgravi effettuati a seguito di annullamento di penalità per ritardo e/o omesso invio delle comunicazioni obbligatorie, sono stati pari a lire 178.335.206 (lire 524.050.627 nel 1999)

Significativo è anche il dato degli sgravi che vengono disposti a seguito di rettifica di decorrenza della iscrizione alla Cassa per rinuncia al beneficio dell'iscrizione retroattiva (artt. 11 e 13 L. 141/92) che, spostando il triennio iniziale di iscrizione alla Cassa ad anni già a ruolo con contribuzione intera, devono essere rivisitati e quindi sgravati alla metà.

Tale importo per l'anno 2000 è pari a lire 268.339.543 (lire 610.810.601 nel 1999).

Come noto i pensionati di vecchiaia, a decorrere dall'anno successivo al pensionamento, sono esonerati dal pagamento della contribuzione minima tramite ruoli, pertanto, per i professionisti ammessi a pensione nel corso dell'anno 2000, ma con decorrenza da anno precedente, si è provveduto, previa verifica dei versamenti effettuati in sede di comunicazioni obbligatorie, a sgravare lire 1.282.170.609 (lire 1.487.210.500 nel 1999).

In sede di pensionamento vengono altresì recuperate contribuzioni che, inizialmente iscritte a ruolo, vengono annullate e, quindi, sgravate. Nell'anno 2000 gli sgravi a tale titolo sono stati pari a lire 669.345.235 (lire 452.126.731 nel 1999).

Numerosi sono anche i provvedimenti disposti a seguito di cancellazioni dalla Cassa o di decesso che, conosciuti dopo la formazione dei ruoli, nell'esercizio 2000 hanno determinato sgravi rispettivamente per lire 601.224.275 e lire 134.317.934 (lire 1.348.992.872 nel 1999).

Da ultimo si evidenzia che lire 498.823.785 (lire 708.815.453 nel 1999) si riferiscono a sgravi emessi su quote già iscritte a ruolo per le quali i professionisti effettuano versamenti diretti.

I restanti provvedimenti di sgravio riguardano quote già recuperate in sede di rimborso dei contributi che vengono annullate a seguito di richiesta dei professionisti per lire 67.594.760 o d'ufficio per lire 1.092.304.299 e rettifiche varie di conteggi per acquisizione di versamenti non conosciuti alla data di formazione del ruolo.

Si precisa inoltre che, vista la particolare situazione relativa alle Concessioni di Napoli e Caserta, già da tempo esonerate dall'obbligo del non riscosso come riscosso, in caso di sgravio di somme già versate dal professionista e dai Concessionari alla Cassa, è l'Ufficio stesso a dover effettuare il rimborso dell'equivalente.

Per l'anno 2000 l'Ufficio ha, quindi, provveduto alla rimessa diretta di lire 64.986.012 nei confronti di n. 45 professionisti.

c) *Rimborsi ex art. 21 L. 576/80*

Per quanto riguarda la restituzione dei contributi, che la Cassa dispone nei confronti degli avvocati senza diritto a pensione al momento della cancellazione dalla Cassa (art. 21 L. 576/80), l'ufficio aveva previsto e assestato il dato a lire 9,6 mld ivi compresi gli interessi legali.

Nel corso del 2000 sono stati adottati n. 226 provvedimenti a cura della dirigenza laddove l'importo da restituire non ha superato le lire 30.000.000 mentre la Giunta Esecutiva ha liquidato n. 100 istanze, per un importo complessivo di lire 13.158.822.979 (lire 10.140.695.956 per contributi e lire 3.018.127.023 per interessi).

Va evidenziato che in sede di rimborso dei contributi, se il professionista non dimostra di avere effettuato i pagamenti relativi al ruolo in corso di riscossione (o per l'anno immediatamente precedente), il rimborso viene integrato con provvedimenti di sgravio che nel 2000 hanno determinato rimborsi (sgravi) per lire 1.092.304.299.

Si evidenzia che, in occasione della restituzione dei contributi, operandosi anche una verifica contributiva, al pari di quella che si effettua per i pensionandi, allorquando risultano dovuti contributi, anche come insoluti, si procede al loro recupero.

d) *Altri Rimborsi*

I rimborsi che vengono invece effettuati a seguito di accertata non tenutezza al pagamento di contributi erroneamente versati dai professionisti, hanno determinato una liquidazione di lire 646.232.583 (tali rimborsi sono stati effettuati, fino al 26 novembre 1999, senza alcuna maggiorazione di interessi. Da tale data la Giunta Esecutiva ha invece deliberato di corrispondere gli interessi per il periodo che corre dalla data della richiesta alla data del rimborso).

Per i rimborsi (n. 32) disposti nei confronti dei pensionati (a seguito di dichiarazione di inefficacia di anni di iscrizione, così come previsto dall'art. 22 della L. 576/80), che nell'anno 2000 sono pari a lire 146.551.000, si mantiene invece l'esclusione degli interessi.

Ufficio gestione versamenti contributi

L'Ufficio cura l'attività di "gestione versamenti" e di "gestione quote insolute".

a) *Versamenti*

Le attività si possono raggruppare in tre tipologie a seconda della cadenza giornaliera, mensile e di fine anno.

Con cadenza giornaliera, l'Ufficio gestisce i versamenti effettuati dai concessionari in conto dei ruoli affidati in riscossione dalla Cassa, provvedendo alla loro contabilizzazione sulla scorta dei bonifici bancari che affluiscono dall'Istituto cassiere (e degli sporadici bollettini di conto corrente postale) e della documentazione inviata dai concessionari a giustificazione e a dettaglio dei versamenti stessi.

La gestione dei versamenti viene effettuata dall'Ufficio in forma analitica: i versamenti, infatti, vengono contabilizzati distintamente per concessione (nr. 103 concessioni) e, nell'ambito di ogni concessione, per ruolo di riferimento, per numero di conto (conto contributi, conto interessi), con la rappresentazione dettagliata di tutte le voci (compensi, I.V.A. sui compensi, sgravi trattenuti) portati in detrazione dai concessionari in sede di versamento.

Nell'esercizio 2000 l'Ufficio ha contabilizzato nr. 4.315 versamenti, che, alla data del 2 marzo 2001, sono già lievitati a nr. 1.215.

Con cadenza mensile, l'Ufficio attua la quadratura tra i bonifici pervenuti dall'Istituto cassiere nel mese e le reversali di incasso lavorate nello stesso mese, verificando così la corretta contabilizzazione dei versamenti dei concessionari anche in vista del consuntivo di fine esercizio.

A fine esercizio, l'Ufficio formula i dati di consuntivo nella stessa forma analitica con cui ha gestito i versamenti, quantificando i crediti residui verso i concessionari distintamente per esercizio di competenza ed esercizi precedenti; provvede, infine, ad esaminare i conti di gestione inviati dai concessionari della riscossione per la necessaria verifica dell'allineamento tra le proprie risultanze contabili con quelle dei concessionari stessi.

Giova rappresentare che tutte le attività del settore vengono svolte, a tutt'oggi, in modo "cartaceo"; l'informatizzazione dei versamenti è, infatti, un obiettivo, dettato dalla stessa legge di riforma, che il Consorzio Nazionale dei Concessionari dovrebbe conseguire, d'intesa coi concessionari stessi, entro l'anno 2001.

1) Ruolo 2000

La riforma del sistema di riscossione, avviata nel corso del 1999 in forma graduale e non ancora definita,

oltre a comportare per i ruoli già in riscossione non poche difficoltà operative puntualmente arginate anche con direttive impartite ai concessionari, ha anche determinato un ritardo nella riscossione del ruolo 2000.

Tale ruolo, infatti, regolarmente consegnato al Consorzio Nazionale dei Concessionari nel mese di febbraio 2000, è stato da questo trasmesso ai concessionari della riscossione nel mese di ottobre e da questi ultimi materialmente predisposto per l'incasso nell'ultima parte dell'anno.

Considerati i termini assegnati dalla norma ai concessionari per la notifica della cartella (4 mesi) nonchè ai contribuenti per il pagamento (60 gg. dalla notifica della cartella), è stato del tutto conseguenziale lo slittamento di quasi tutto l'incasso del ruolo 2000 all'esercizio 2001.

Fatte queste premesse, si evidenziano le risultanze contabili di tale ruolo al 31.12.2000:

CARICO RUOLO	£.	314.731.290.890
ARROTONDAMENTI ATTIVI	£.	859.230
DISCARICHI	£.	3.436.306.677
VERSAMENTI	£.	1.216.305.181
SGRAVI TRATTENUTI	£.	21.041.084
COMPENSI (D.M. 4.8.2000)	£.	2.573.917
IVA (sui compensi)	£.	514.744
RESIDUI AL LORDO DEI COMPENSI E IVA	£.	310.055.408.517

Con riferimento ai compensi, è necessario fare alcune precisazioni.

Il ruolo 2000 è stato posto in riscossione, diversamente dai ruoli degli anni precedenti, senza alcuna preventiva "tariffazione" da parte del Consorzio Nazionale dei Concessionari non essendo nota, in quel momento, la misura dei compensi da applicare.

Successivamente, il Decreto Ministeriale 4 agosto 2000 ha determinato tali compensi nella misura dell' 1% delle somme a ruolo riscosse, con un minimo di £. 5.000 e un massimo di £. 300.000 per ogni articolo di ruolo.

Ai sensi dell'art. 17 - 4° comma - del D. Lgs. nr. 112/99, i compensi spettanti vengono incamerati dai concessionari della riscossione con trattenute sui versamenti: i versamenti affluiti alla Cassa al 31.12.2000 hanno evidenziato trattenute per compensi per £. 2.573.917 e per I.V.A. per £. 514.744.

E' pertanto evidente, causa il quasi totale slittamento dell'incasso del ruolo 2000 all'anno 2001, che l'onere derivante da tale ruolo per compensi e I.V.A., graverà nella quasi totalità sull'esercizio 2001.

Si ritiene opportuno evidenziare che, se alla data del 31.12.2000, gli incassi netti in conto ruolo 2000 ammontavano a £. 1.216.305.181, alla data del 2 marzo 2001, gli incassi, quali risultanti dai bonifici bancari effettuati fino alla data del 27 febbraio 2001, sono lievitati a oltre 14 miliardi.

Solo il consuntivo dell'esercizio 2001, esercizio in cui la riforma della riscossione sarà operativa a pieno regime, potrà fornire tutti gli elementi utili per poter esprimere un giudizio compiuto sul servizio di riscossione tramite concessionari post-riforma tenendo conto anche dei costi sostenuti.

2) Ruoli ante 2000 (residui)

Come già detto, i versamenti affluiti dai concessionari nell'anno 2000 hanno riguardato quasi esclusivamente ruoli ante 2000. Tali versamenti, imputati in conto dei rispettivi ruoli di competenza, hanno conseguentemente rettificato, in diminuzione, i crediti residui verso i concessionari.

Particolarmente significative risultano le diminuzioni dei residui contabili dei due ruoli interessati dal semplice riscosso, ossia del ruolo 1999 emissione aprile, la cui consistenza è variata da £. 45.498.489.022 a £. 21.686.296.023, nonché del ruolo 1998 emissione novembre (interessato dal semplice riscosso per i 3/4 posti in riscossione nel 1999), la cui consistenza si è ridotta da £. 18.440.157.421 a £.14.688.675.745.

3) Interessi moratori

Gli interessi moratori incassati dai concessionari e riversati alla Cassa nell'esercizio 2000 sono ascesi, al 31.12.2000, a circa £ 700 milioni.

b) *Quote inesigibili*

Le attività dell'Ufficio hanno per oggetto le insolvenze di contributi iscritti a ruolo sotto il profilo, da un lato, del rapporto Cassa/Concessionari della riscossione (debiti verso i concessionari), dall'altro, del rapporto Cassa/Contribuenti (crediti verso gli iscritti).

Nell'ambito del rapporto Cassa/Concessionari, l'Ufficio acquisisce dagli stessi i documenti previsti dal D.P.R. nr. 43/88 per i ruoli con obbligo di anticipazione (verbali al visto, domande di rimborso, comunicazioni di avvenuto recupero) ovvero dalla riforma della riscossione per i ruoli al semplice riscosso (comunicazioni di inesigibilità, domande di discarico), provvedendo a fornire, ove possibile, ai concessionari ulteriori elementi utili ai fini del recupero, a liquidare ai concessionari le domande di rimborso e correlate spese procedurali ovvero provvedere ai richiesti discarichi ove ricorrano i rispettivi presupposti di rimborsabilità o di discarico.

Nell'ambito del rapporto Cassa/Contribuenti, nel quale l'Ufficio gestisce il credito verso contribuenti insoluti, l'attività peculiare dell'Ufficio è la "verifica contributiva" che, svolta per tutto il periodo assicurativo del contribuente, consente significativi recuperi di contributi insoluti.

Si espongono ora i costi e i ricavi relativi all'esercizio 2000:

- COSTI

Liquidazione di domande di rimborso e correlate istanze di rimborso spese procedurali.

Nel corso dell'anno 1999 pervenne agli Uffici, da

parte di cessate esattorie e concessionari in carica, una gran mole di istanze di definizione automatica, ex artt. 60 e 61 D. Lgs. 112/99, delle domande di rimborso (e correlate istanze di rimborso spese procedurali) presentate fino al 31.12.1997. Tali istanze, se accolte, avrebbero comportato la definizione di ogni pendenza coi concessionari relativa agli anni fino al 1997, attraverso la liquidazione del 99% dell'ammontare delle quote insolute chieste a rimborso.

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 13 novembre 1999, avvalendosi della facoltà espressamente prevista per gli enti previdenziali dall'art. 61, deliberò di non aderire a tale istituto, dando mandato agli Uffici di continuare ad applicare alle domande di rimborso pendenti le norme di cui al D.P.R. nr. 43/88 e, in specie, di provvedere ai rimborsi delle sole quote la cui inesigibilità fosse comprovata su base documentale.

A seguito di tale delibera, sono pervenute da un gran numero di concessionari e cessate esattorie istanze di sollecito dei rimborsi spettanti: conseguentemente, l'Ufficio è stato interessato nell'anno 2000 da una onerosissima attività istruttoria di domande di rimborso pendenti al 31.12.1997, moltissime di vecchia data, al fine di rimborsare, ove possibile e in via definitiva, il dovuto.

Tale attività si è appesantita verso la fine del 2000, a seguito dell'entrata in vigore della Legge 21 novembre 2000 nr. 342 (misure in materia fiscale) che all'art. 79 ha esteso l'istituto della definizione automatica alle domande di rimborso relative all'anno 1998. Anche tale norma non è stata applicata, per analogia con la precedente "definizione automatica", dal nostro Ente e anche in tal caso gli Uffici hanno ricevuto, da parte dei concessionari interessati, numerosi solleciti di rimborso.

Al 31.12.2000, l'attività degli Uffici ha riguardato, in termini di quantità, nr. 466 domande di rimborso per un totale di nr. 8.127 quote insolute ed è sfociata, in termini di costi, in esborsi per complessive £. 634.029.630 (£. 633.011.031 per liquidazione di domande di rimborso e £. 1.018.599 per rimborso spese procedurali).

Giova rappresentare che una parte di tale esborso si riferisce alla definizione (ancora in corso) dei rapporti con la Banca di Roma, cessata esattoria di più ambiti di riscossione, in cui favore è stato liquidato, al 31.12.2000, l'importo di circa £. 350 milioni, oltre £. 177.444 a titolo di rimborso spese procedurali.

Le quote insolute lavorate per la sola Banca di Roma sono ammontate a nr. 2.205, presenti in nr. 91 domande di rimborso.

Restano ancora da lavorare, e tale attività riguarderà, come già sta riguardando, l'anno 2001, oltre 3000 domande di rimborso.

• RICAVI

Le attività di recupero contributivo svolte dall'Ufficio nei confronti dei contribuenti insoluti (o eredi) consentono, spesso, l'incasso delle quote insolute o con versamenti presso i concessionari o con versamenti diretti in favore della Cassa.

I versamenti effettuati presso i concessionari non vengono ovviamente contabilizzati dagli Uffici ma costituiscono comunque un ricavo figurativo andando ad azzerare il potenziale costo connesso alle relative domande di rimborso: i recuperi effettuati nell'anno dai concessionari a fronte di domande di rimborso già presentate alla Cassa sono ammontati a nr. 4.227 per circa lire 1,7 miliardi.

I versamenti diretti vengono, invece, contabilizzati in parte dal Servizio Vigilanza in parte dal Servizio Iscrizioni e Contributi.

Significativi sono, infine, i recuperi contributivi che gli Uffici competenti all'erogazione dei trattamenti pensionistici o alla restituzione dei contributi ex art. 21 L. 576/80 possono realizzare grazie alle "verifiche contributive".

Si rappresenta che dal 1° gennaio al 31 dicembre 2000 l'Ufficio ha effettuato nr. 628 verifiche contributive (nr. 153 per pensionamenti, nr. 406 per art. 21 L. 576/80, nr. 69 varie) segnalando le relative insolvenze contributive.

Tali verifiche, peraltro, sono state ottimizzate attraverso l'acquisizione sistematica degli "estratti conto" dei concessionari della riscossione: in tal modo, l'eventuale situazione debitoria emerge, per ogni contribuente, con la più assoluta precisione e attualità.

SERVIZIO VIGILANZA E ACCERTAMENTI CONTRIBUTIVI

L'attività effettuata dal Servizio Vigilanza nel corso dell'anno 2000, è stata caratterizzata, nel rispetto degli impegni pianificati per tale anno, dall'accertamento dei dati reddituali degli Avvocati italiani (periodo 1987/1990) mediante contraddittorio con i singoli professionisti in merito ai dati trasmessi dall'Anagrafe Tributaria, nonché dalle consuete attività di verifiche tese a mantenere costantemente aggiornate le posizioni contributive dei professionisti.

Le attività sopra richiamate, sono state necessariamente condizionate dal nuovo Regolamento per l'applicazione delle sanzioni, predisposto dal Comitato dei Delegati nella seduta del 19 maggio 2000 e approvato con Decreto Ministeriale n. 9PS/82647/AVV-L-43 del 20 novembre 2000 (Ministero del lavoro e della previdenza sociale di concerto con il Ministero del tesoro, del bilancio e della programmazione economica, ed il Ministero della giustizia), che, tra l'altro, ha comportato un periodo di elaborazione di sanzioni suscettibili di riduzione con l'entrata in vigore del regime transitorio previsto dall'art. 14 del regolamento stesso.

Nel dettaglio, le diverse attività del Servizio Vigilanza e Accertamenti contributivi possono essere così illustrate:

Sanatoria previdenziale (art. 2 comma 202, L. 662/96)

Nel corso dell'anno 2000, è proseguita l'attività di verifica sui pagamenti della sanatoria previdenziale, dovuti in unica soluzione. Nel mese di ottobre, infatti, sono state inviate n. 135 prenotifiche di iscrizione a ruolo 2001 ad altrettanti professionisti, di somme risultate non versate, maggiorate della sanzione del 15% come da delibera del C.d.A. del 26/3/1999.

In virtù dell'art. 14 (regime transitorio) del nuovo Regolamento per l'applicazione delle sanzioni, la maggiorazione del 15% sopra richiamata è stata debitamente ridotta (prima della formazione del ruolo).

L'importo iscritto a ruolo 2001 a titolo di sanatoria (da considerare in conto pagamenti di quanto accertato per sanatoria "unica soluzione") ammonta a L. 282.712.038, mentre l'importo accertato a titolo di sanzione e che, ovviamente, costituisce un nuovo accertamento, ammonta a L. 21.505.000.

Con questo recupero, il credito residuo della Cassa per sanatorie di tipo "A" ammonta a L. 85.000.000 circa.

Modelli 5 e autoliquidazione

Anche quest'anno, grazie al crescente numero di iscritti agli Albi e alla Cassa, nonché alla capillare attività di informazione sugli adempimenti dichiarativi obbligatori, si è registrata la crescita del numero di modelli 5 pervenuti rispetto a quelli degli anni precedenti; al 31/12/2000 risultavano essere n. 110.113 di cui n. 107.529 inviati entro i termini di legge.

La tabella sotto riportata, consente di apprezzare numericamente l'andamento crescente dei modelli 5 pervenuti negli ultimi anni:

Mod.5/1996 Pervenuti al 31/12/1996	Mod.5/1997 Pervenuti al 31/12/1997	Mod.5/1998 Pervenuti al 31/12/1998	Mod.5/1999 Pervenuti al 31/12/1999	Mod.5/2000 Pervenuti al 31/12/2000
72.107	86.375	92.920	101.519	110.113

Il sensibile aumento dei modelli 5 pervenuti, ovviamente, ha portato un corrispondente aumento dell'accertamento del credito della Cassa per quanto concerne l'autoliquidazione 1999 (mod.5/2000). Dall'elaborazione eseguita sui dati disponibili, infatti, è risultato un credito di L. 525.000.000.000 circa (L. 360.000.000.000 per contributo soggettivo e L. 165.000.000.000 per contributo integrativo).

Recuperi contributivi e sanzioni

L'anno 2000 ha visto il Servizio Vigilanza impegnato nella corrispondenza correlata alla ripresa delle verifiche contributive e dichiarative, già avviata nel corso del 1999.

In particolare, la verifica sulla regolarità dichiarativa degli avvocati italiani ha riguardato l'anno 1997 (mod.5/1998) ed ha comportato l'invio di n. 4.295 lettere di contestazione relative all'omissione nell'invio del mod.5/98 (spedite alla fine del 1999) e n. 1.902 relative al ritardato invio del mod.5/98 (spedite nei primi mesi dell'anno 2000).

Tutta la corrispondenza ricevuta in riscontro alle contestazioni sopra richiamate, è stata puntualmente e tempestivamente evasa nel corso del 2000.

Le somme accertate nel corso dell'anno 2000 per infrazione all'obbligo di invio del mod.5/1998 e, conseguentemente, iscritte a ruolo 2001, ammontano a circa L. 2,6 miliardi (già ridotte al 50% in applicazione dell'art. 14 del nuovo Regolamento per l'applicazione delle sanzioni).

Nello stesso ruolo 2001, inoltre, sono state iscritte sanzioni per infrazioni all'obbligo di invio di modelli 5 relativi ad altre annualità per complessive L. 25.913.000 (anch'esse già ridotte a norma del richiamato art. 14).

Per quanto riguarda la verifica della regolarità contributiva degli avvocati, il Servizio Vigilanza ha curato la corrispondenza relativa all'invio della prenotifica di iscrizione nel ruolo 2001 di contributi sanzioni e interessi

(artt. 17 e 18 della L. 576/1980 e art. 10 della L. 141/92) per le irregolarità connesse all'autoliquidazione 1996 (mod.5/97). L'intera fase di preaccertamento si è sostanzialmente conclusa nel corso del 2000 e darà luogo ad accertamento contabile nel corso del 2001 con la formazione del relativo ruolo.

Per quanto riguarda, invece, gli aspetti contabili relativi all'anno 2000, le fasi di preaccertamento dei recuperi contributivi, sanzioni ed interessi relativi all'anno 1995 (mod.5/96) e, marginalmente, alle annualità precedenti, si sono concluse con l'accertamento e l'iscrizione a ruolo 2000 delle somme di seguito riportate:

Anno di riferimento	Causale	Importo
1995	Contributo soggettivo	9.100.000.000
1995	Contributo integrativo	4.450.000.000
1995	Sanzioni	1.470.000.000
1995	Interessi	2.140.000.000
Anni precedenti	Contributo soggettivo	1.580.000.000
Anni precedenti	Contributo integrativo	930.000.000
Anni precedenti	Sanzioni	280.000.000
Anni precedenti	Interessi	2.000.000.000

I professionisti interessati da questa attività, sono stati circa 10.500.

L'attività di verifica delle posizioni contributive e dichiarative eseguita dal Servizio Vigilanza, è inoltre stata integrata dal controllo relativo ai professionisti per i quali sono state rilevate, in sede di ricalcolo della pensione, modifiche di redditi, nonché, come di consueto, dal delicato controllo riferito ai professionisti pensionandi, ai professionisti che hanno chiesto il rimborso dei contributi ai sensi dell'art. 21 della L. 576/1980, a coloro che hanno chiesto la ricongiunzione di periodi assicurativi, nonché a coloro che, spontaneamente, hanno chiesto un esame della propria posizione contributiva.

L'importanza e la delicatezza che queste attività rivestono derivano dal fatto che, nella maggior parte dei casi, tale verifica è pregiudiziale all'ammissione al trattamento pensionistico (verifica del requisito contributivo) o pressoché conclusiva nel caso di definizione delle posizioni previdenziali (ad esempio nel rimborso ex art. 21 della L. 576/1980).

Nel dettaglio, i professionisti interessati da queste attività sono stati:

- professionisti per i quali si è proceduto al ricalcolo della pensione: n. 70
- professionisti pensionandi: n. 978
- professionisti che hanno chiesto il rimborso dei contributi ex art. 21 L. 576/1980: n. 220
- professionisti che hanno chiesto il riscatto: n. 538
- professionisti che hanno chiesto una verifica contributiva: n. 324
- professionisti che hanno chiesto una ricongiunzione in uscita: n. 13.

I crediti della Cassa accertati nel corso dell'anno 2000, peraltro ancora suscettibili di rideterminazione in conseguenza dell'applicazione del regime transitorio del nuovo regolamento per le sanzioni, ammontano a:

Contributi	Sanzioni	Interessi	Recuperi Insoluti su ruoli
3.250.000.000	750.000.000	700.000.000	630.000.000

Controlli incrociati

Nel corso dell'anno 2000, il settore preposto a questa attività ha provveduto a far fronte al notevole ritorno di corrispondenza scaturito dalle circa n. 6.000 lettere trasmesse

nel 1999 ad altrettanti professionisti, a seguito dei controlli di conformità eseguiti tra i dati reddituali dichiarati alla Cassa e quelli in possesso dell'Anagrafe Tributaria, limitatamente al periodo 1987/1990. In particolare, oltre alla corrispondenza già trattata nel corso del 1999, sono state ricevute n. 4.739 lettere e spedite n. 3.976 risposte. Delle oltre 6.000 istruttorie aperte per la contestazione dei dati reddituali, ben 5.200 circa sono state definite entro il 31/12/2000.

In questa fase di verifica, l'Ufficio, salvo casi particolarmente urgenti (pensionamenti, rimborsi ex art. 21 ecc.), ha provveduto al solo accertamento e consolidamento dei dati reddituali riservandosi di procedere in un secondo tempo, all'effettiva verifica degli aspetti contributivi. Tali verifiche, unitamente a quelle che si renderanno necessarie a seguito dell'incrocio dei redditi con l'Anagrafe Tributaria relativamente al periodo 1991–1995 (la richiesta all'Anagrafe Tributaria di trasmissione dei dati è stata sollecitata nel mese di ottobre 2000), costituiranno parte rilevante del programma di attività del Servizio Vigilanza nel 2001.

SERVIZIO INFORMAZIONI

La rilevazione, operata con riguardo al periodo 1°gennaio/31 dicembre, nel quadriennio 1997/2000, ha avuto ad oggetto gli aspetti fondamentali dell'attività dell'Ufficio Informazioni e, precisamente:

- il numero dei professionisti che hanno contattato, telefonicamente o di persona, l'Ufficio;
- il numero delle richieste, telefoniche e di persona, rivolte dagli avvocati ai componenti l'Ufficio in questione;
- il numero dei quesiti posti dai professionisti tramite fax;
- il numero dei quesiti posti dai professionisti tramite segreteria verde (*);
- il numero dei quesiti posti dai professionisti tramite e-mail (*);
- il numero delle richieste di password personale (cd. PIN) (*).

(*) *I dati relativi a tali punti si riferiscono esclusivamente al biennio 1999/2000.*

- *Numero dei professionisti. che hanno contattato, telefonicamente o di persona, l'Ufficio.*

La prima fase del lavoro ha avuto come obiettivo quello di rilevare il numero complessivo degli avvocati che si sono rivolti all'Ufficio Informazioni, telefonicamente o di persona.

In particolare, il numero dei professionisti che hanno contattato l'Ufficio è risultato pari a:

20.450	unità	nell'anno 1997
27.422	unità	nell'anno 1998
27.857	unità	nell'anno 1999
21.866	unità	nell'anno 2000

stabilizzandosi, in media, nel triennio 1998/2000, in circa 2.143 unità/mese (grafico 1). Si è provveduto, in un momento successivo, alla comparazione dei dati ottenuti, allo scopo di pervenire alla individuazione della percentuale di scostamento mensile.

Dalla citata parametrazione, si è potuto evidenziare uno scostamento medio pari a:

+ 69,42%	nel biennio 1997/1998
+ 6,00%	nel biennio 1998/1999
- 20,59%	nel biennio 1999/2000

- *Numero delle richieste, telefoniche e di persona, presentate dagli avvocati.*

Anche in questo caso si è provveduto ad effettuare una rilevazione del numero complessivo delle richieste soddisfatte dallo staff dell'Ufficio Informazioni.

In particolare, dette richieste sono risultate pari a:

29.855	unità	nell'anno 1997
66.819	unità	nell'anno 1998
50.732	unità	nell'anno 1999
36.726	unità	nell'anno 2000

stabilizzandosi, in media, nel triennio 1998/2000, in circa 4.285 unità/mese (grafico 2).

Successivamente, è stata effettuata una comparazione tra i dati ottenuti al fine di rilevare la percentuale di scostamento mensile.

Dalla citata parametrazione è emerso uno scostamento medio pari a:

+ 233,92%	nel biennio 1997/1998
- 22,59%	nel biennio 1998/1999
- 25,25%	nel biennio 1999/2000

Considerazioni.

Nell'ambito delle richieste complessive presentate nel corso del quadriennio iniziale di attività, si è ritenuto opportuno operare una distinzione tra le diverse tipologie di quesiti posti dagli avvocati ai componenti dell'Ufficio Informazioni.

La rilevazione è stata effettuata, in primo luogo, considerando talune categorie generali e, precisamente:

- per il 1997, dette categorie sono rappresentate da: "sanatoria e varie", "informazioni generali", "mutui e finanziamenti", "modelli 5";
- per gli anni dal 1998 al 2000, invece, a seguito di ulteriore analisi, si è considerato più confacente alla valutazione dell'attività produttiva del Servizio, distinguere tra "iscrizioni", "contributi", "prestazioni", "vigilanza/mod.5", "mutui e finanziamenti", "varie".

Dalla rilevazione (grafico 3) si è evidenziato che, nel periodo 1° gennaio/31 dicembre, la percentuale media di incidenza delle diverse categorie, rispetto al totale delle informazioni, è pari:

- per l'anno 1997, all' 86,40% per le "informazioni generali", al 4,80% per "mutui e finanziamenti" ed all' 8,80% per i "modelli 5";
- per l'anno 1998, al 22,00% per "iscrizioni", al 20,70% per "contributi", al 26,30% per "prestazioni", al

27,30% per "vigilanza/modelli 5", al 3,70% per "mutui e finanziamenti", allo 0% per "varie";

• per l'anno 1999, al 21,80% per "iscrizioni", al 18,90% per "contributi", al 30,00% per "prestazioni", al 25,70% per "vigilanza/modelli 5", al 3,60% per "mutui e finanziamenti", allo 0% per "varie";

• per l'anno 2000, al 19,20% per "iscrizioni", al 19,70% per "contributi", al 27,80% per "prestazioni", al 21,50% per "vigilanza/modelli 5", al 2,70% per "mutui e finanziamenti", al 9,10% per "varie"

e che sono stati posti prevalentemente quesiti inerenti le "prestazioni previdenziali" erogate dalla Cassa, come confermato dalla media delle percentuali di incidenza di ciascuna categoria, nel triennio 1998/2000 (grafico 4).

Il mancato riferimento all'anno 1997 è rappresentato dal fatto che, come si è detto, in prima istanza la classificazione delle richieste è stata effettuata senza tener conto di tutte le differenti ed eterogenee categorie di informazioni successivamente individuate: ciò non ha permesso, dunque, di potersi basare su dati perfettamente "omogenei e costanti".

• *Numero dei quesiti posti dai professionisti tramite fax.*

A tale proposito, si può rilevare, con riguardo al periodo 1° gennaio/31 dicembre (nonostante la flessione verificatasi nel biennio 1998/1999) una evidente ripresa del numero delle richieste inviate sia attraverso i cd. mezzi elettronici sia tramite posta ordinaria.

In particolare, il numero medio dei quesiti posti dai professionisti tramite fax, è risultato pari a:

5.278	unità	nell'anno 1997
5.203	unità	nell'anno 1998
6.592	unità	nell'anno 1999
11.672	unità	nell'anno 2000

stabilizzandosi, in media, nel triennio 1998/2000, in circa 652 unità/mese (grafico 5).

L'aumento delle richieste è confermato dalla già citata parametrazione dalla quale si può rilevare la presenza di uno scostamento medio pari a:

+ 14,84%	nel biennio 1997/1998
+ 33,84%	nel biennio 1998/1999
+ 102,17%	nel biennio 1998/1999

• *Numero dei quesiti posti dai professionisti tramite segreteria verde.*

Questo nuovo strumento di comunicazione, adottato dall'Ufficio, a decorrere dal 2° semestre del 1999, consente agli iscritti di poter chiedere informazioni attraverso il sistema del messaggio vocale.

In particolare, si può constatare che le richieste presentate dagli iscritti, tramite la sesta linea verde, sono risultate pari a:

n. 163	unità	per il mese di	gennaio
n. 56	"	"	febbraio
n. 162	"	"	marzo
n. 212	"	"	aprile
n. 364	"	"	maggio
n. 404	"	"	giugno
n. 652	"	"	luglio
n. 508	"	"	agosto
n. 228	"	"	settembre
n. 662	"	"	ottobre
n. 103	"	"	novembre
n. 935	"	"	dicembre

per un totale di n. 4.449 unità.

• *Numero dei quesiti posti dai professionisti tramite e-mail.*

Una ulteriore iniziativa adottata dalla Cassa è rappresentata dalla cd. posta elettronica.

Dalla rilevazione effettuata è emerso che il numero degli avvocati che si sono avvalsi di tale servizio è pari a:

n. 100	unità	per il mese di	gennaio
n. 117	"	"	febbraio
n. 90	"	"	marzo
n. 79	"	"	aprile
n. 126	"	"	maggio
n. 154	"	"	giugno
n. 189	"	"	luglio
n. 110	"	"	agosto
n. 129	"	"	settembre
n. 165	"	"	ottobre
n. 218	"	"	novembre
n. 223	"	"	dicembre

per un totale di n. 1.700 unità.

• *Numero delle richieste di password personale (cd. PIN).*

A tale proposito, si evidenzia che, diversamente da quanto indicato nel Bilancio consuntivo 1999, si è ritenuto opportuno prendere in considerazione tali richieste con riferimento alla data della loro spedizione al singolo professionista, non limitandosi, dunque, ad un mero conteggio delle richieste pervenute che, allo stato, non risultano essere state completamente soddisfatte dall'Ufficio Informazioni.

La ratio di tale decisione si rinviene nel fatto che alcuni iscritti, dopo aver presentato la propria richiesta, non hanno dato seguito alle indicazioni fornite dai funzionari dell'Ufficio relativamente all'invio di documenti mancanti, scaduti o illeggibili, ovvero hanno ripresentato la domanda, completa di idonea documentazione, nel corso dell'anno 2000.

La rilevazione ha avuto lo scopo di verificare:

a) il numero delle richieste evase mensilmente e trimestralmente;

b) il numero degli aventi diritto e delle richieste evase (distinti per singolo distretto di Corte di appello) al fine di verificare la percentuale di incidenza:

• delle password assegnate agli iscritti appartenenti a ciascun distretto rispetto al numero dei rispettivi aventi diritto;

• delle password assegnate agli iscritti appartenenti a ciascun distretto rispetto al totale delle richieste evase (grafico 6).

Ciò sulla base di un totale progressivo compiutamente individuato.

Da tale rilevazione si è evidenziato che:

– sono stati assegnati, in totale, n. 9.526 PIN e, più precisamente, sono state evase:

• n. 1.557 richieste, nel trimestre ottobre-dicembre 1999;

• n. 7.969 richieste, nel periodo gennaio-dicembre 2000

– l'anno 2000 vede protagonista il distretto di Corte di appello di Milano (n. 2.739 richieste evase) seguito dai distretti di Bologna (n. 776 richieste evase) e Palermo (n. 642 richieste evase).

Rimane invariata la situazione del distretto di Campobasso (n. 29 richieste evase) mentre si può rilevare un aumento del livello massimo delle richieste degli altri distretti tra i quali si evidenzia quello di Catania (n. 538 richieste evase), Firenze (n. 519 richieste evase), Roma (n. 486 richieste evase), Torino (n. 470 richieste evase) e Venezia (n. 465 richieste evase).

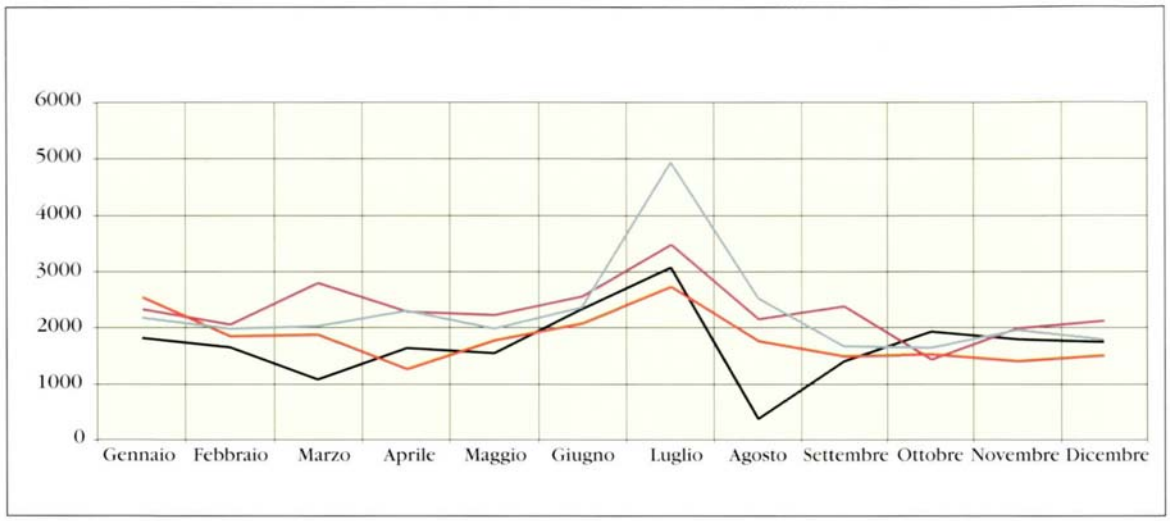
Conclusioni

L'esame dei dati relativi al periodo 1° gennaio/31 dicembre dell'anno 2000 ha evidenziato che l'Ufficio è stato contattato da:

n. 21.866	avvocati	telefonicamente e di persona;
n. 11.672	"	tramite fax;
n. 4.449	"	tramite segreteria verde;
n. 1.700	"	tramite e-mail

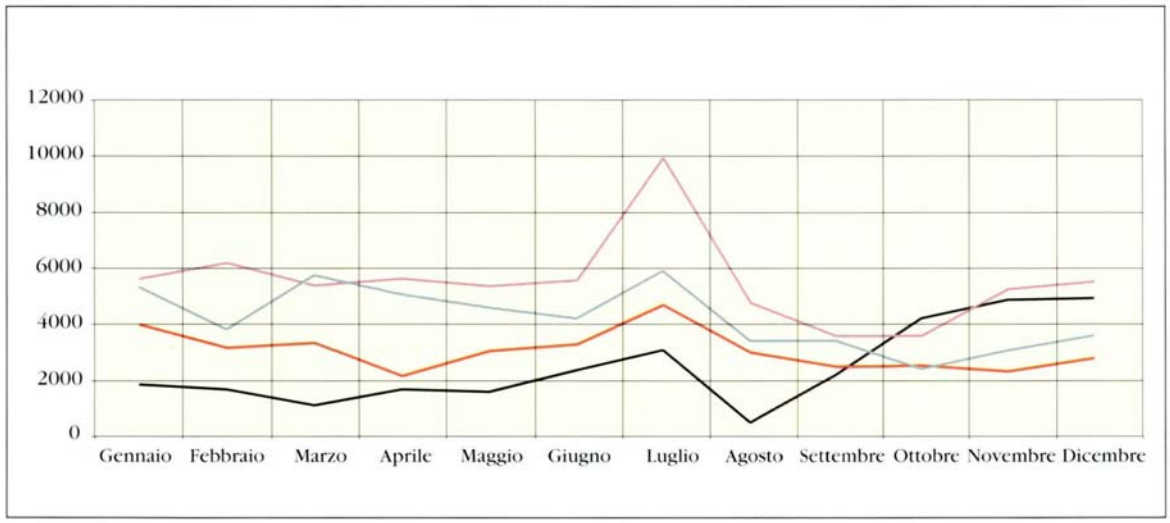
per un totale complessivo di n. 39.687 professionisti.

GRAFICO 1



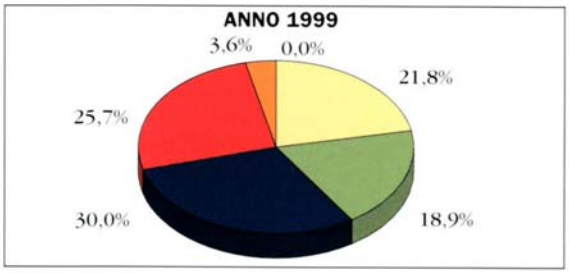
Totale dati (dal 1° gennaio al 31 dicembre) del triennio 1998/2000 = 77.145 : 36 (mesi) = 2.142,92 = 2.143 avvocati/mese

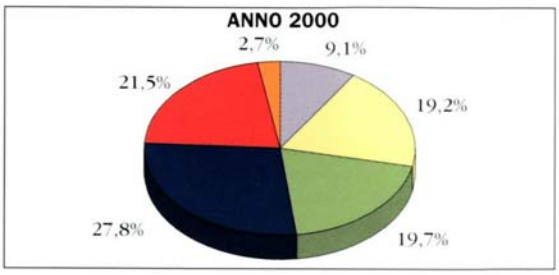
GRAFICO 2



Totale dati (dal 1° gennaio al 31 dicembre) del triennio 1998/2000 = 154.277 : 36 (mesi) = 4.285,48 = 4.285 richieste/mese

GRAFICO 3





Anno 1999		Anno 2000	
Tipologie richieste	**% incidenza**	**Tipologie richieste**	**% incidenza**
Iscrizioni	21,8%	Iscrizioni	19,2%
Contributi	18,9%	Contributi	19,7%
Prestazioni	30,0%	Prestazioni	27,8%
Vig./Mod. 5	25,7%	Vig./Mod. 5	21,5%
Mut./Fin.	3,6%	Mut./Fin.	2,7%
Varie	0,0%	Varie	9,1%
Totale	**100,0%**	**Totale**	**100,0%**

Incidenza percentuale media nel triennio 1998/2000

GRAFICO 4

Tipologie richieste	anno 1998	anno 1999	anno 2000	incidenza media*
Iscrizioni	22,0%	21,8%	19,2%	21,0%
Contributi	20,7%	18,9%	19,7%	19,8%
Prestazioni	26,3%	30,0%	27,8%	28,0%
Vigilanza	27,3%	25,7%	21,5%	24,9%
Mutuo	3,7%	3,6%	2,7%	3,3%
Modelli 5	0,0%	0,0%	9,1%	3,0%
Totale	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**

** L'incidenza media è pari alla somma delle incidenze 1998/2000 diviso 3*

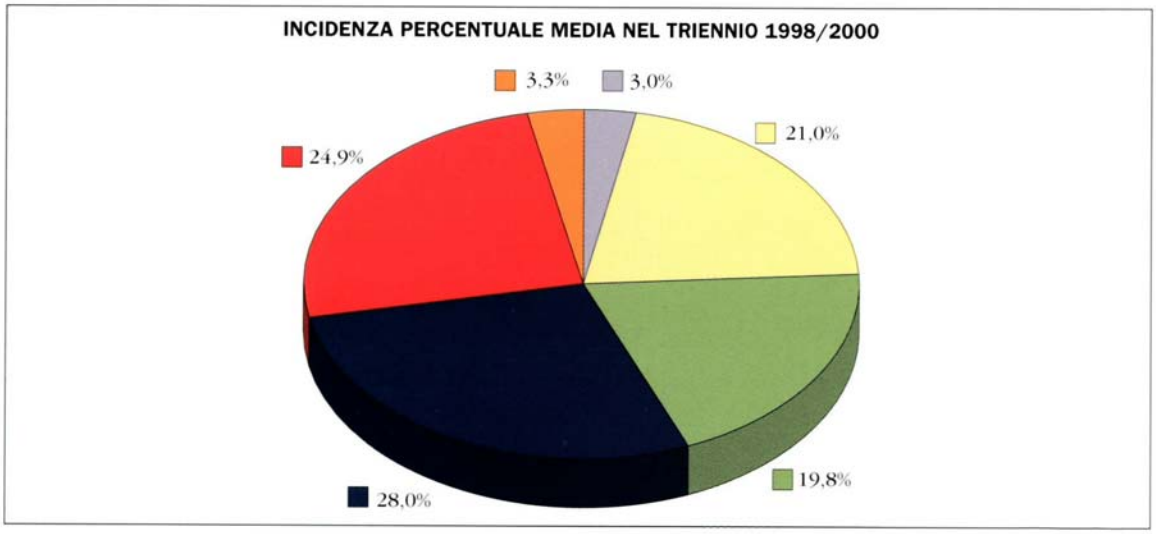
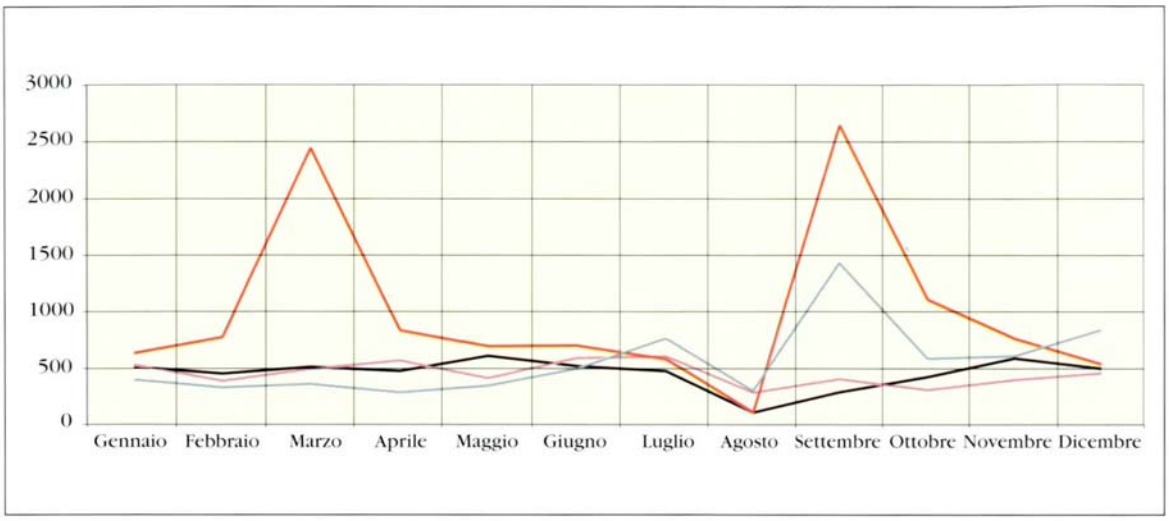
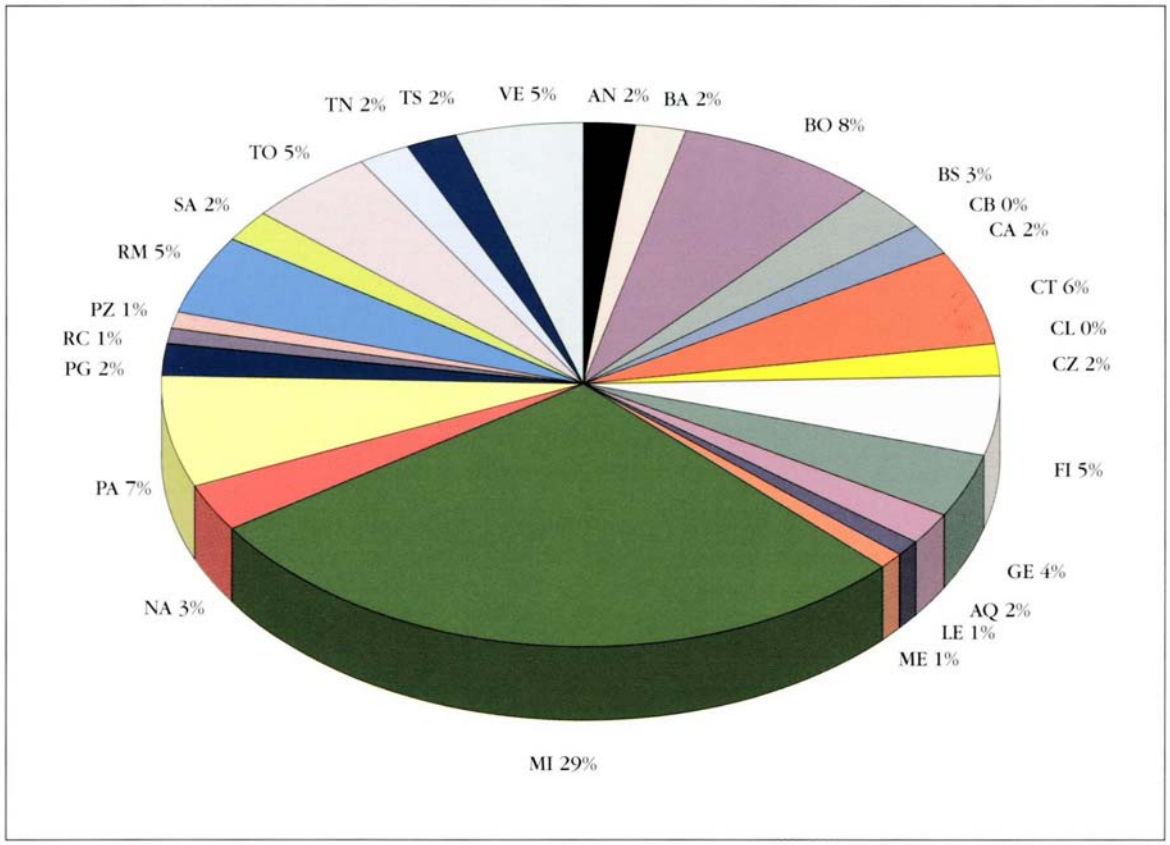


GRAFICO 5



Totale dati (dal 1° gennaio al 31 dicembre) del triennio 1998/2000 = 23.467 : 36 (mesi) = 651,87 = 652 quesiti/mese

GRAFICO 6



UFFICIO DEL CONTENZIOSO LEGALE E AMMINISTRATIVO

L'attività dell'Ufficio del Contenzioso Legale e Amministrativo, nel corso del 2000, è stata fortemente caratterizzata da una riorganizzazione strutturale e operativa che dovrà essere portata a termine nel corso del 2001. In data 18.3.2000, infatti, il Consiglio di Amministrazione ha formalmente conferito al Dirigente del servizio Vigilanza l'incarico di Dirigente "ad interim" dell'Ufficio, con lo specifico compito di analizzare tutte le possibili carenze organizzative e ridefinirne l'assetto.

Con successive delibere del 4/8/2000, sulla base di una dettagliata relazione del Dirigente "ad interim", cui veniva confermato l'incarico fino al completamento della riorganizzazione, il Consiglio di Amministrazione procedeva ai primi interventi urgenti così sintetizzabili:

1. avvio delle procedure per il potenziamento organico dell'Ufficio;
2. affidamento ad una Società esterna del rifacimento totale del software gestionale dell'Ufficio;
3. provvedimenti circa la consulenza esterna.

Le delibere del 4 agosto sono state seguite da una profonda riorganizzazione strutturale dell'Ufficio sfociata nella formale approvazione di un nuovo organigramma (avvenuta con delibera del 22/12/2000) che ha delineato in modo più chiaro e razionale compiti e responsabilità del personale addetto all'Ufficio.

Gli interventi strutturali avviati nella seconda metà del 2000 hanno consentito di conseguire importanti risultati sul piano dell'efficienza e della produttività, visibili già in sede di bilancio consuntivo.

In particolare è stato migliorato e reso più affidabile il monitoraggio sulla situazione generale del Contenzioso, fornendo costante supporto, anche attraverso "reports" periodici sull'andamento dei ricorsi amministrativi e giurisdizionali, alle funzioni decisionali del Consiglio di Amministrazione.

Per quanto riguarda il merito dell'attività seguita dall'Ufficio nel corso del 2000 va rilevata la costante tendenza ad un ridimensionamento del numero delle cause pendenti (nonostante la ben nota lentezza dei processi!) che ha portato il contenzioso istituzionale a ridursi da 835 a 690 cause pendenti nell'arco del triennio 1998/2000. Elemento determinante a tal fine, oltre una generale maggiore efficienza degli uffici istituzionali, è costituito dalla decisione assunta in ordine al ricalcolo delle pensioni liquidate dopo il 1/1/1991 secondo l'interpretazione del D.M. 25/9/1990, data dalla Cassazione.

Un ulteriore ridimensionamento si pensa possa intervenire a seguito dell'entrata in vigore, dal 1/1/2001, del nuovo regolamento sulle sanzioni nonché dalla decisione, maturata nei primi mesi del 2001, di procedere al ricalcolo anche delle pensioni maturate prima del 1/1/1991, con i criteri di cui al D.M. 25/9/1990.

Anche il contenzioso immobiliare, peraltro, ha registrato un notevole ridimensionamento passando dalle 181 vertenze pendenti nel 1998 alle 135 attuali.

Si riporta, qui di seguito, il dettaglio delle cause pendenti, suddivise per materia nonché delle nuove controversie sorte nel corso del 2000. I dati sono supportati da una serie di grafici tendenti ad illustrare con maggiore immediatezza l'andamento del contenzioso istituzionale e immobiliare nell'arco dell'ultimo triennio.

Si precisa che la tipologia di vertenze, raggruppate sotto la denominazione "varie", riguarda quelle cause non assimilabili ad un argomento omogeneo, (es.: vertenze con alcuni Consigli dell'Ordine, con la Concessione della riscossione dei Tributi, recuperi crediti vantati dall'Ente nei confronti di terzi etc.). Va, inoltre, segnalata l'esistenza di n. 41 vertenze promosse avanti la Commissione Tributaria Provinciale, in opposizione alle cartelle esattoriali notificate dal Concessionario competente per la riscossione. L'Ufficio, in quest'ultimo caso, si limita a predisporre una apposita memoria difensiva con cui viene eccepito il difetto di giurisdizione dell'autorità adita, senza procedere alla formale costituzione in giudizio. Negli anni precedenti queste vertenze erano ricomprese sotto la dicitura "varie".

Alla data del 31/12/2000 complessivamente l'Ufficio del Contenzioso-Legale seguiva n. 852 pratiche delle quali:

n. 690 istituzionali tributarie e di personale pendenti avanti all'autorità giudiziaria

n. 135 immobiliari

n. 27 nelle quali l'Ente è nella posizione di terzo pignorato.

* * *

Centro di costo Immobiliare

Suddivisione per città e oggetto

Roma n. 87 cause

– sfratti per morosità e/o azioni di recupero credito	n.	34
– azioni di recupero	"	8
– azioni di recupero da ex	"	7
– risoluzione del contratto per inadempienza contrattuale	"	17
– sfratti per finita locazione	"	11
– risarcimento danni	"	4
– varie	"	6
	n.	87

Modena n. 40 cause

– sfratti per morosità e/o azioni di recupero credito	n.	13

– azioni di recupero	"	9
– azioni di recupero da ex	"	3
– risoluzione del contratto per inadempienza contrattuale	"	4
– sfratti per finita locazione	"	5
– varie	"	6
	n.	40

Vicenza n. 1 causa

– risarcimento danni	n.	1

Napoli n. 1 causa

– varie	n.	1

Milano n. 1 causa

– varie	n.	1

Catania n. 5 cause

– sfratti per morosità e/o azioni di recupero credito	n.	2
– sfratti per finita locazione	"	2
– risoluzione del contratto per inadempimento	"	1
	n.	5
Totale cause	***n.***	***135***

* * *

Centro di costo Istituzionale

cause di personale	n.	7
cause di prestazioni	"	227
cause di iscrizioni e contributi (121 iscrizioni + 54 contributi)	"	175
cause di vigilanza	"	169
procedimenti di tributario	"	25
varie	"	46
commissione tributaria provinciale *	"	41

** Rito sbagliato: la Cassa non conferisce incarichi legali né costituisce fondi.*

Totale cause	***n.***	***690***

* * *

Relativamente al solo anno 2000 sono sorte 234 nuove cause di cui:

contenzioso previdenziale o vario	n.	171
contenzioso immobiliare	"	63
Totale cause	**n.**	**234**

Per un maggior dettaglio sul flusso dei nuovi ricorsi di contenzioso previdenziale si rimanda alla tabella e ai grafici allegati.

Delle suddette 234 nuove cause al 31/12/2000 ne risultano archiviate 42, di cui 21 immobiliari, 19 istituzionali e 2 di argomento vario.

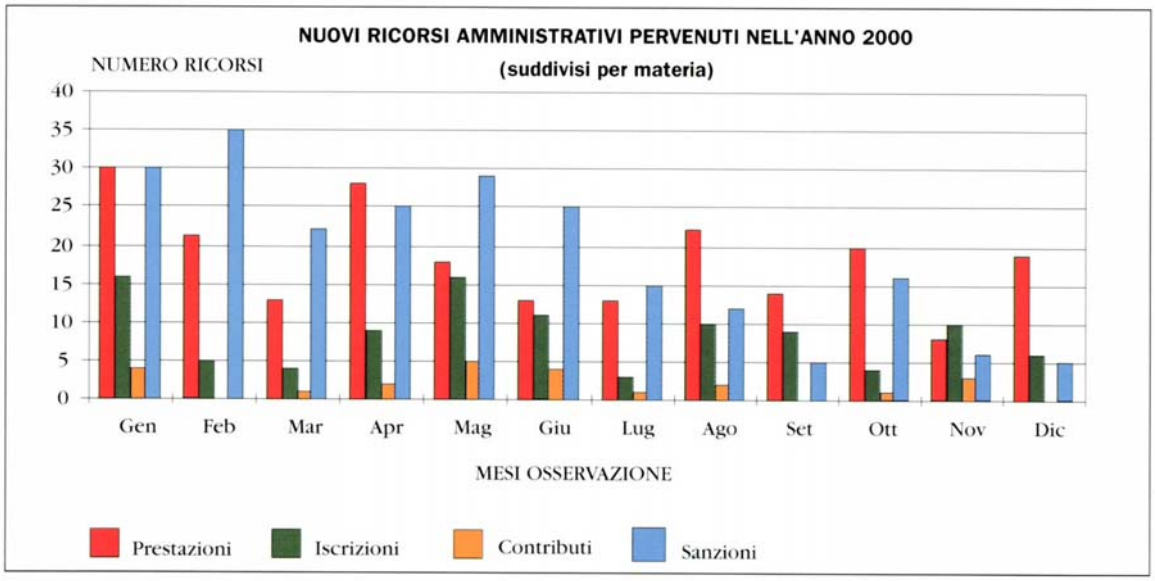
Per quanto riguarda, infine, i ricorsi amministrativi e cioè i reclami al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 23 dello Statuto dell'Ente, si precisa che dal 1° gennaio 2000 al 31 dicembre 2000 ne sono pervenuti n. 570, la maggioranza dei quali già istruiti e sottoposti all'esame del Consiglio di Amministrazione. Anche in questo caso si può notare una rilevante diminuzione rispetto ai 699 pervenuti nel 1999.

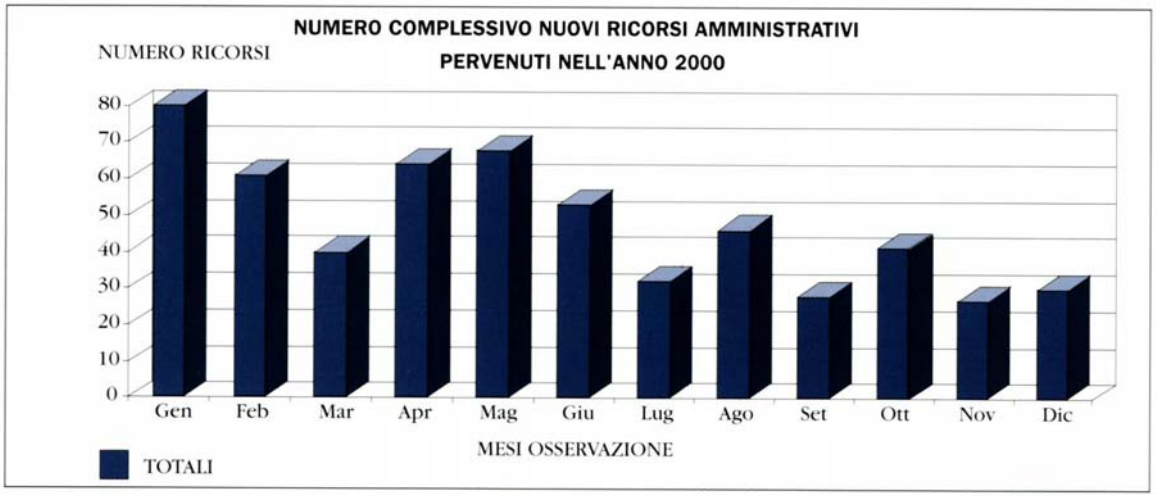
Per quanto riguarda il dettaglio per materia e il flusso mensile dei ricorsi amministrativi pervenuti nel corso del 2000 si rimanda al prospetto e alle tabelle allegati.

PROSPETTO RIEPILOGATIVO ANNO 2000

Ricorsi amministrativi pervenuti durante l'anno 2000

RICORSI	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Totale 2000
Prestazioni	30	21	13	28	18	13	13	22	14	20	8	19	219
Iscrizioni	16	5	4	9	16	11	3	10	9	4	10	6	103
Contributi	4	0	1	2	5	4	1	2	0	1	3	0	23
Sanzioni	30	35	22	25	29	25	15	12	5	16	6	5	225
TOTALI	**80**	**61**	**40**	**64**	**68**	**53**	**32**	**46**	**28**	**41**	**27**	**30**	**570**



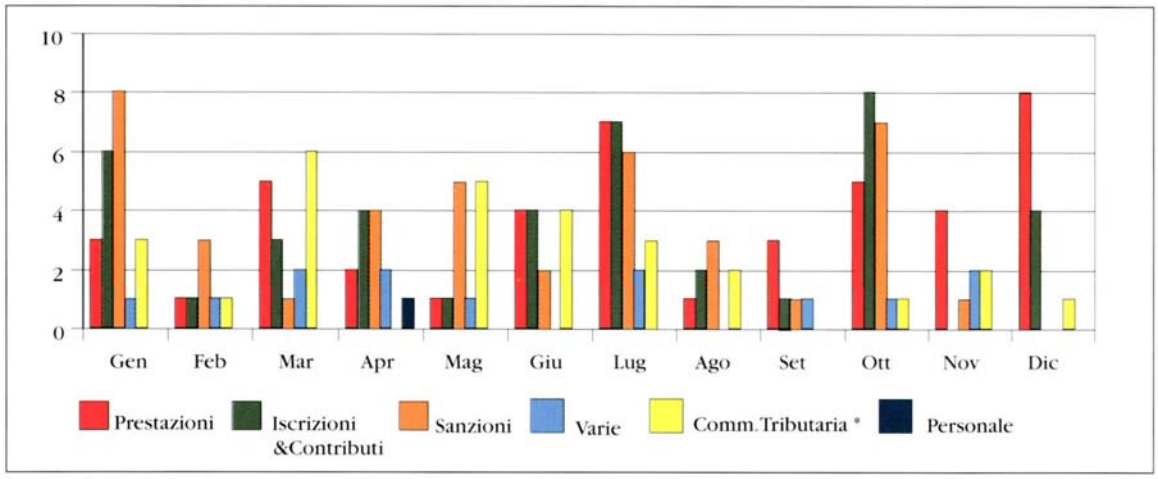


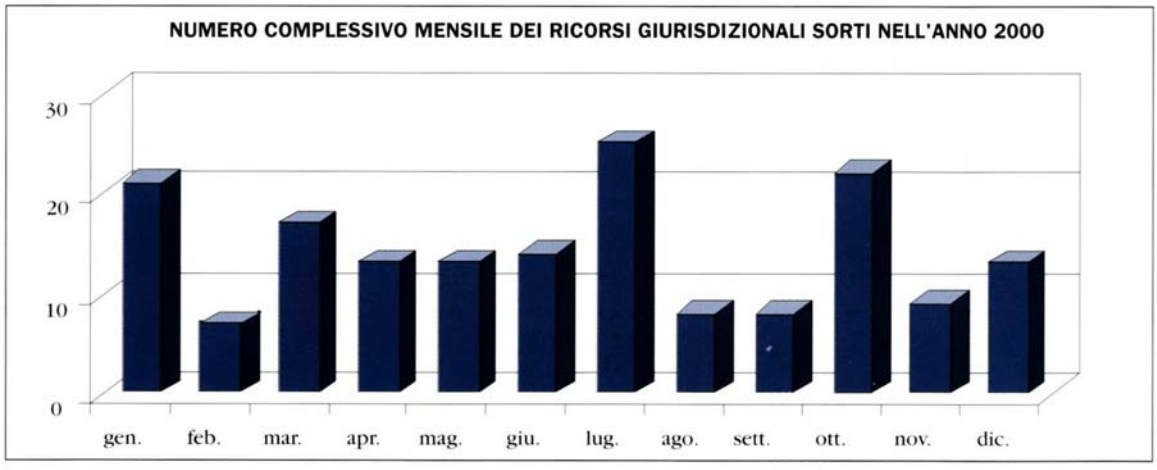
RICORSI GIURISDIZIONALI IN MATERIA ISTITUZIONALE E DI PERSONALE SORTI NEL CORSO DELL'ANNO 2000

RICORSI GIURISDIZIONALI	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Totale 2000
Prestazioni	3	1	5	2	1	4	7	1	3	5	4	8	44
Iscrizioni &Contributi	6	1	3	4	1	4	7	2	1	8	0	4	41
Sanzioni	8	3	1	4	5	2	6	3	1	7	1	0	41
Varie	1	1	2	2	1	0	2	0	1	1	2	0	13
Comm. Tributaria *	3	1	6	0	5	4	3	2	2	1	2	1	30
Personale	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1
TOTALI	**21**	**7**	**17**	**13**	**13**	**14**	**25**	**8**	**8**	**22**	**9**	**13**	**170**

*** Trattasi di contestazioni su contributi o sanzioni sollevate innanzi Autorità giudiziaria non competente, la Cassa non si costituisce**

suddivisi per materia e per mese

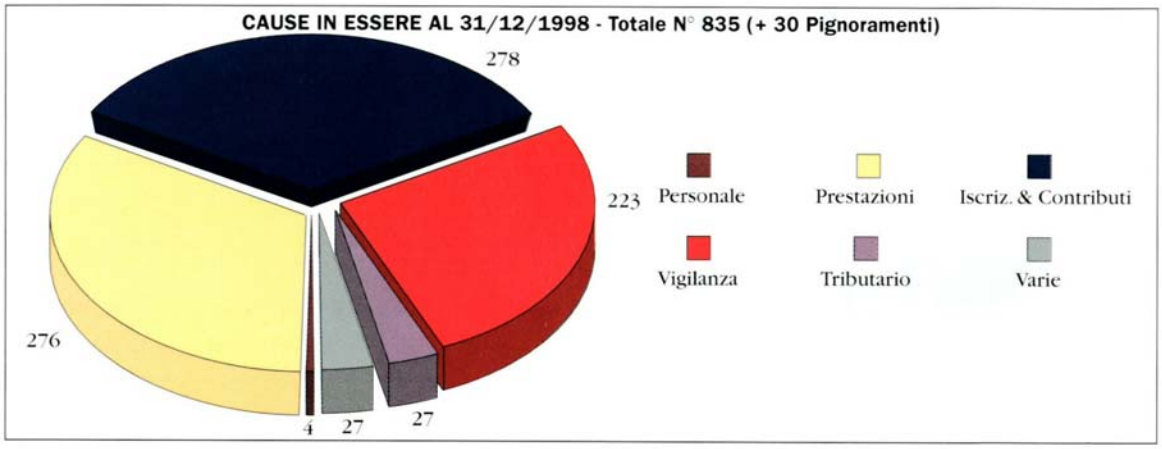


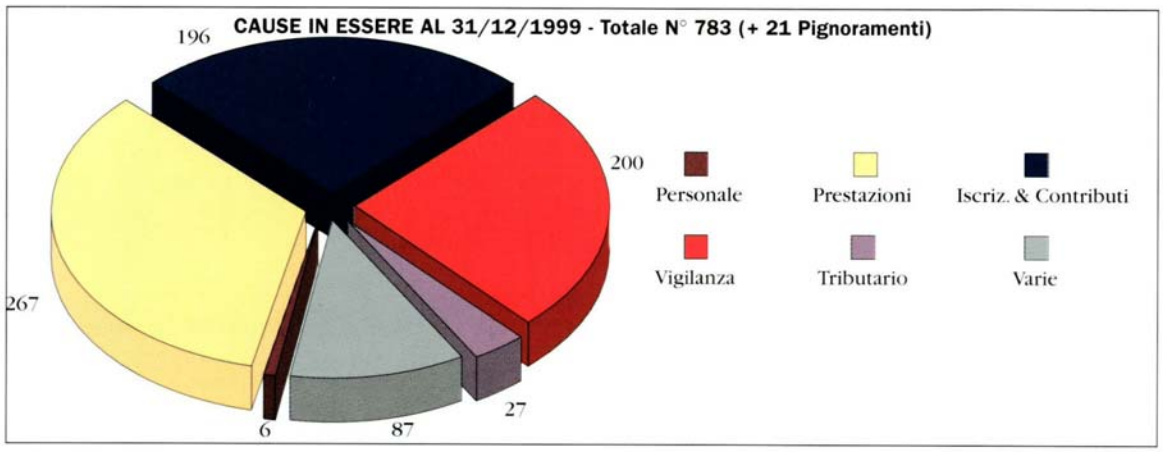


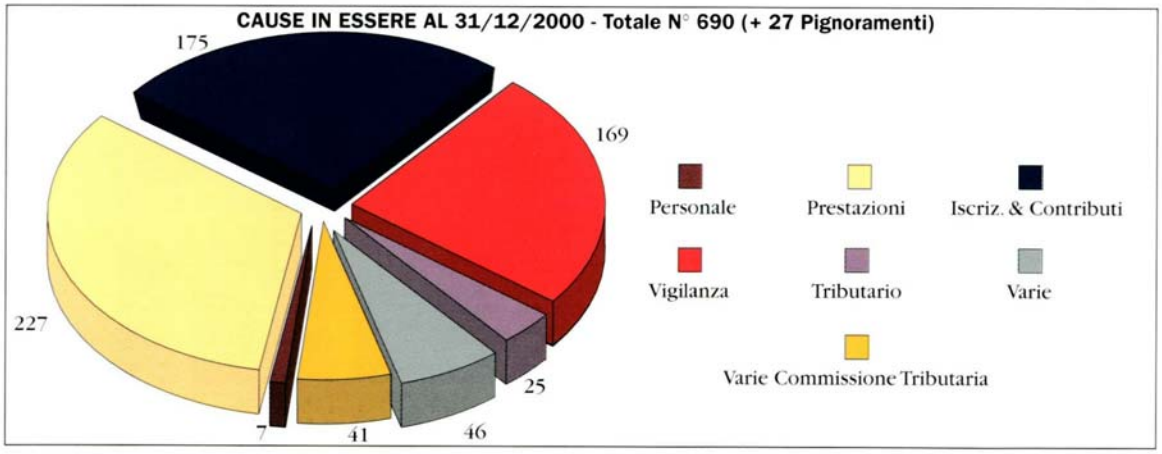
Ufficio Contenzioso

Raffronto tra il numero di cause 1998,1999 e 2000

Centri di Costo Istituzionale



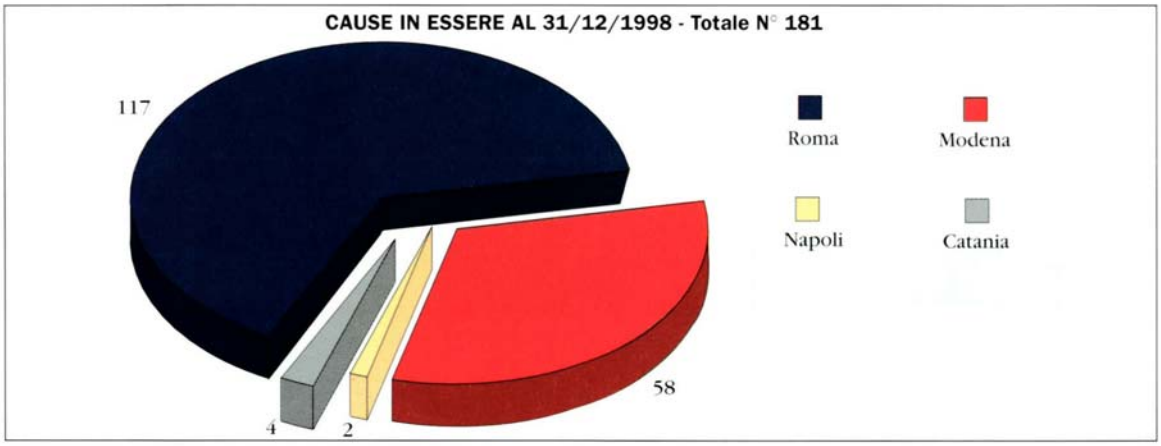


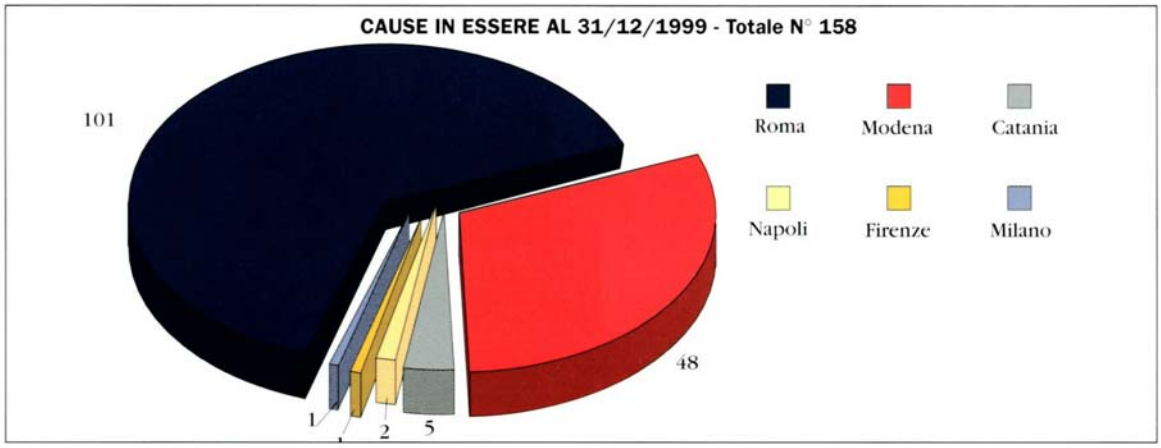


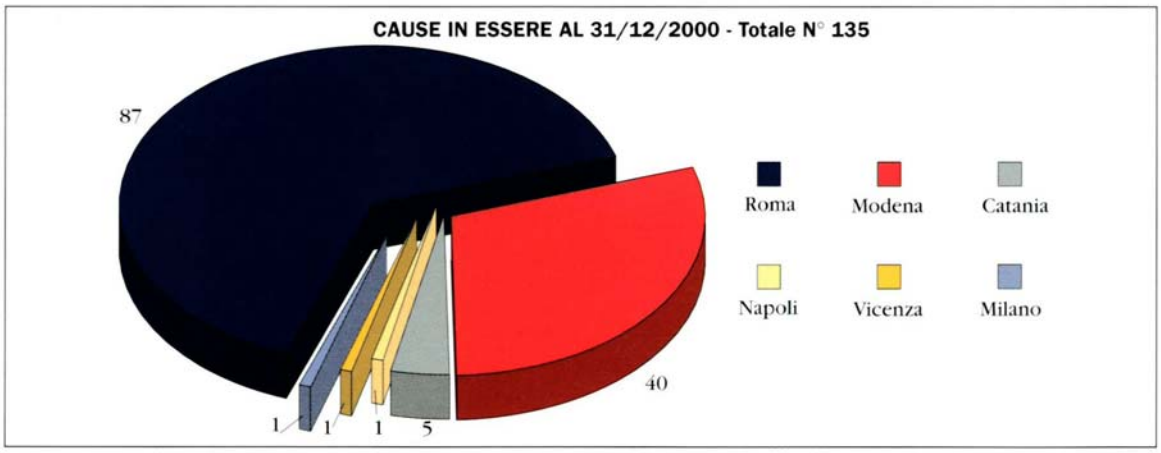
Ufficio Contenzioso

Raffronto tra il numero di cause 1998,1999 e 2000

Centri di Costo Immobiliare







SERVIZIO GESTIONE PATRIMONIO IMMOBILIARE

Il patrimonio immobiliare

Il patrimonio immobiliare della Cassa Forense è composto da trenta immobili – tra complessi edilizi e singole unità immobiliari – aventi destinazioni d'uso diversificate: direzionale, commerciale, ufficio; la parte abitativa consta di circa 1.400 abitazioni. In termini di valore di bilancio esso è concentrato in prevalenza a Roma, mentre il restante è distribuito principalmente nel centro nord; la metà del patrimonio è quindi ad uso abitativo, ed è concentrata nelle tre città di Roma, Modena e Catania. Gli immobili rimanenti, con destinazione d'uso non residenziale – ovvero ad uso direzionale, commerciale e ufficio - sono distribuiti nelle città di Roma – ove è anche ubicata la sede - Milano, Vicenza, Bologna e provincia (San Lazzaro di Savena), Firenze e provincia (Sesto Fiorentino), Viterbo.

Tra i privati, le più cospicue porzioni del patrimonio non residenziale, sono locate a importanti conduttori come IBM e Ferragamo (Sesto Fiorentino), Enel, TIM e Gruppo Cecchi Gori (Roma), Gruppo COIN (Milano) e il Collegio dei Periti di Vicenza.

Assai consistenti sono anche le locazioni ad amministrazioni pubbliche. Lo stabile di Bologna ospita gli uffici del TAR e uffici distaccati del Ministero degli Interni, mentre la Guardia di Finanza occupa gli immobili di San Lazzaro di Savena, presso Bologna, e di Viterbo. A Vicenza il Comune occupa una grossa porzione del fabbricato, l'immobile di Firenze è locato all'Università della città, a Roma, in una villa degli anni '30, risiedono uffici del Ministero degli Interni. Tra i conduttori romani figura anche l'Università che occupa una porzione di un fabbricato nel centro cittadino, locato prevalentemente a privati, tra i quali l'ACI.

Gran parte degli stabili ad uso abitativo risale, come costruzione, al ventennio compreso tra la metà degli anni '50 e la metà degli anni '70, mentre l'intensivo di Modena è degli anni '80; pressoché tutti gli immobili ad uso esclusivamente non residenziale, sono invece di più recente costruzione o, in alcuni casi, recentemente restaurati.

Due fabbricati, in particolar modo, impreziosiscono il patrimonio immobiliare dell'Ente: a Vicenza, il Palazzo Gualdi del XV-XVI secolo, e a Bologna il Palazzo Angelelli, che risale al XVIII secolo e che ospita la sede del TAR dell'Emilia Romagna.

Tra le costruzioni moderne annoverate nel patrimonio dell'Ente, si segnalano lo stabile di Sesto Fiorentino, locato all'IBM e a Ferragamo, e il complesso di Tor Pagnotta a Roma, locato alla TIM, dotati di soluzioni tecnologiche molto avanzate.

Tra gli stabili che compongono il patrimonio immobiliare della Cassa è compresa la porzione del complesso edilizio di Via Visconti e Lungotevere dei Mellini a Roma, che ospita la Sede della Cassa, che nel corso del 2000 si è ulteriormente arricchita dei locali adibiti ad auditorium.

Nel corso dell'anno 2000 sono stati sottoscritti n. 163 contratti di cui: n. 75 relativi a unità immobiliari ad uso abitativo, n. 12 relativi a unità immobiliari ad uso diverso dall'abitativo (negozi, uffici, magazzini), n. 76 relativi a unità immobiliari accessorie (box, cantine, posti auto e moto).

I grafici che seguono illustrano la distribuzione, la suddivisione e le caratteristiche del patrimonio immobiliare, con la precisazione che ogni stabile è classificato per la sua destinazione d'uso prevalente.

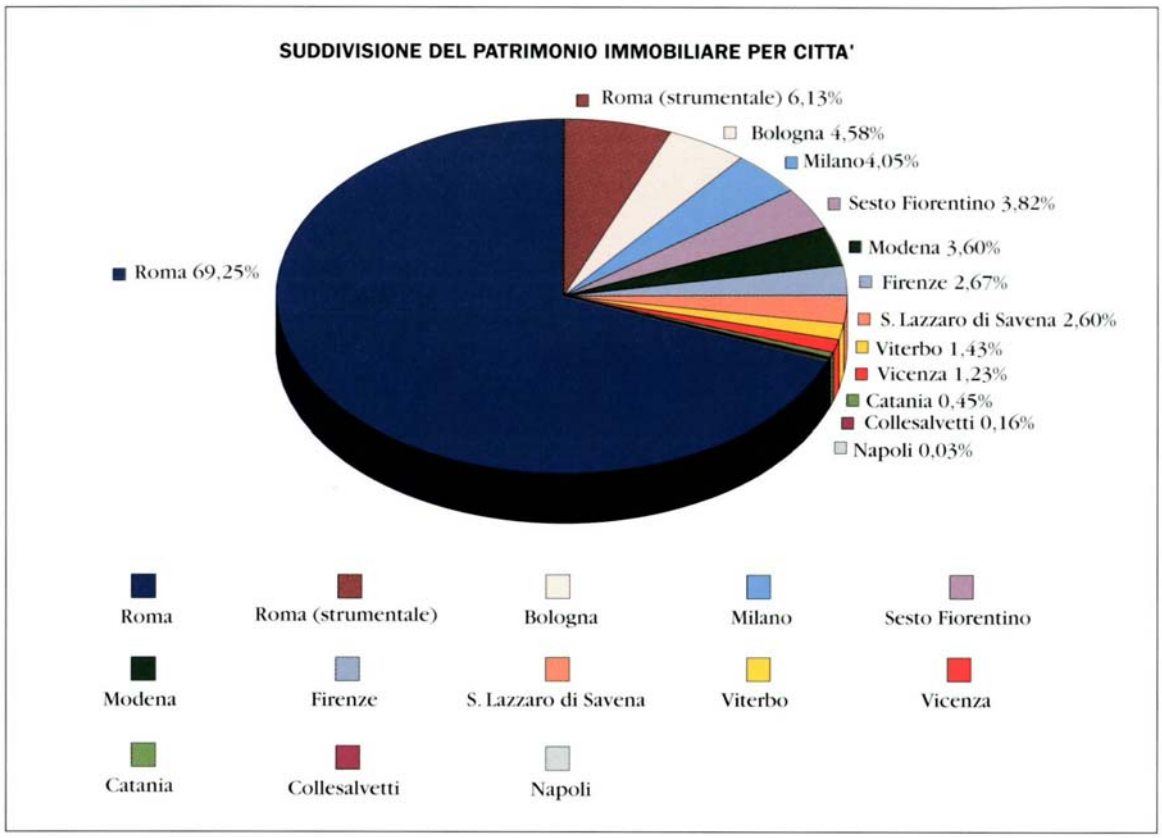
Nel corso del 2000 il Servizio Immobiliare ha promosso e realizzato una serie di iniziative finalizzate alla riqualificazione e valorizzazione del patrimonio edilizio, mediante interventi di manutenzione e recupero.

Tra le opere completate si evidenzia, per importanza ed impegno, la realizzazione dell'auditorium al piano terra della sede. Inoltre, tra gli interventi ultimati più rappresentativi si elencano la ristrutturazione del piano terra della casa colonica e degli spazi annessi di Villa Carmignani a Collesalvetti, la sostituzione degli ascensori nello stabile di Via Nievo a Roma, la ristrutturazione del complesso di Via degli Ammiragli e Via De Cristofaro a Roma, l'adeguamento degli impianti tecnologici alla legge 46/90 presso l'immobile di S. Lazzaro di Savena, la sostituzione dei serramenti presso il complesso edilizio di S. Lazzaro di Savena.

E' proseguita inoltre la sistemazione delle abitazioni riprese in consegna, mediante l'adeguamento degli impianti elettrici e il rifacimento dei servizi igienici e delle cucine.

Tra gli interventi intrapresi o continuati si segnala il restauro della casa padronale di Villa Carmignani a Collesalvetti, il consolidamento del piano interrato e gli accertamenti statici presso il complesso edilizio di Clivo Rutario in Roma, la sistemazione delle facciate dello stabile di Via Toscani a Roma.

Tra i progetti redatti dagli uffici si annoverano infine il rifacimento del prospetto esterno dell'immobile al civico 51 di Via Badoero in Roma e la sostituzione dei serramenti dell'autorimessa nello stesso complesso, la sistemazione delle parti comuni dello stabile di Via Magenta a Roma, la realizzazione di impianti di pressurizzazione nel complesso edilizio di Via De Cristofaro e Via Ammiragli a Roma, la centrale refrigerante a pompa di calore di Via Carlo Fea, 5.


SUDDIVISIONE DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE PER CITTA'
Roma (strumentale) 6,13%
Bologna 4,58%
Milano4,05%
Sesto Fiorentino 3,82%
Modena 3,60%
Firenze 2,67%
S. Lazzaro di Savena 2,60%
Viterbo 1,43%
Vicenza 1,23%
Catania 0,45%
Collesalvetti 0,16%
Napoli 0,03%
Roma 69,25%
Roma
Roma (strumentale)
Bologna
Milano
Sesto Fiorentino
Modena
Firenze
S. Lazzaro di Savena
Viterbo
Vicenza
Catania
Collesalvetti
Napoli

SERVIZIO PERSONALE-ORGANIZZAZIONE

Personale

I dipendenti in forza presso la Cassa Forense al 31/12/1999 erano 237 oltre ad 11 dirigenti e, a seguito di 7 assunzioni e 6 cessazioni dal servizio verificatesi in corso d'anno, alla data del 31/12/2000, si sono annoverati 239 dipendenti e 10 dirigenti, per un totale di 249 unità.

Un contratto di lavoro part-time al 50% in essere al 31/12/99, è stato trasformato in contratto full-time, mentre altri due contratti sono stati trasformati da full-time in part-time orizzontale al 75% (Area C).

Nel corso del 2000 la struttura organizzativa della Cassa Forense ha subito alcune variazioni, in conseguenza del pensionamento dei due Vice Direttori Generali e della nomina di un nuovo dirigente, proveniente dalla carriera interna, responsabile del coordinamento della Segreteria di Presidenza e degli Organi Collegiali, nella cui struttura sono stati apportati anche altri significativi interventi organizzativi.

Altre modifiche organizzative hanno riguardato il Servizio Immobiliare e l'ufficio del Contenzioso Legale, cui è stato preposto, ad interim, uno dei dirigenti dell'Ente.

La situazione appena delineata ha subito ulteriori cambiamenti all'apertura dell'anno 2001, infatti sono state assunte due nuove unità (rispettivamente in Area B ed in Area A) mentre sono cessati dal servizio per pensionamento due dipendenti.

A fronte delle 19 unità inquadrate nell'Area D (ausiliari), si segnala che due svolgono mansioni di autista e cinque sono state dislocate presso uffici operativi, talchè le mansioni di commesso sono svolte da 12 dipendenti.

Nel quadro della mobilità interna, nel corso dell'anno sono stati formalizzati 12 passaggi di livello retributivo, mentre, in conclusione d'anno, ma con effetto 1° gennaio 2001, sono stati deliberati 57 passaggi di Area contrattuale o di livello retributivo. Sempre con effetto 1° gennaio 2001, sono state previste indennità a favore di 4 dipendenti, per un totale di 70 indennità, riconosciute a fronte di particolari incarichi o responsabilità di Reparto o di Settore.

In questi ambiti è stata riconosciuta, infine, la professionalità di 4 dipendenti che sono stati inquadrati nell'Area professionale (Area 1-R e Area 2-R).

Nel corso dell'anno 2000 è stato stipulato il contratto di secondo livello, valevole per il triennio 2000/2002, che disciplina la concessione del premio aziendale annuo di risultato, prevedendo, per l'anno 2000, l'erogazione del 18% della retribuzione, aumentata rispettivamente al 20 e al 22% per i successivi due anni. La Cassa si è riservata la facoltà di attribuire ulteriori quote di premio a dipendenti che si distinguano per la qualità dell'apporto lavorativo.

La spesa per il lavoro straordinario è aumentata rispetto al 1999: in termini percentuali l'incremento ha coinvolto principalmente la Segreteria di Presidenza e degli Organi Collegiali, il Centro Studi e le Attività ausiliarie, soprattutto in concomitanza con il maggior carico di lavoro rappresentato dai lavori di preparazione della 7° Conferenza Forense, tenutasi a settembre in Sardegna presso la località Chia Laguna (CA).

Il costo per le missioni, ripartito fra le voci retribuzione e rimborso delle spese, ha riguardato, soprattutto, i tecnici del Servizio Immobiliare, gli autisti ed il gruppo di dipendenti inviato a Chia Laguna per i lavori della 7° Conferenza Forense.

Le indennità sostitutive del preavviso sono state corrisposte ai sensi dell'art. 20 del Contratto collettivo nazionale dei dirigenti.

I Contratti collettivi nazionali di lavoro dei dirigenti e dei dipendenti della Cassa sono scaduti il 31/12/99 e le trattative per il rinnovo sono state avviate fra la delegazione dell'AdEPP e le organizzazioni sindacali nazionali. In previsione dell'inevitabile impatto economico del rinnovo contrattuale, si è ritenuto opportuno accantonare il presunto debito nei confronti del personale per gli arretrati, sull'esercizio relativo all'anno 2000, al fine di non gravare totalmente su quelli successivi.

In attuazione dell'accordo sindacale, la Cassa ha destinato una somma, corrispondente all'1% della spesa per il personale, alle attività assistenziali e ricreative. La stessa è stata utilizzata per erogare 9 sussidi giustificati da gravi casi personali e per concedere 21 borse di studio ai figli meritevoli dei dipendenti. Il residuo è stato attribuito al Cral aziendale, che nel gestire le attività ricreative, è sovvenzionato dal contributo della Cassa e da quote dei dipendenti associati.

Nel quadro degli adempimenti normativi l'ufficio del Personale ha applicato il nuovo trattamento dei congedi parentali (L. 8 marzo 2000, n. 53) dal momento della sua efficacia, premurandosi di integrare la norma con le circolari emesse dal Ministero del Lavoro e degli Affari Sociali, e dall'INPS.

Tale legge ha apportato profonde modifiche al trattamento giuridico del personale tra cui, a titolo esemplificativo: il congedo per maternità, il permesso Handicap (L. n. 104/1992), i congedi per motivi familiari ecc.

Inoltre, nel corso dell'anno, sono stati approntati vari documenti richiesti dall'AdEPP per valutazioni concernenti il rinnovo del Contratto collettivo nazionale di lavoro per i dipendenti degli Enti Privatizzati, scaduto il 31/12/1999, contestualmente al Contratto collettivo nazionale dei dirigenti.

Direttore Generale		1	
Direttore Centro Studi		1	
Dirigenti		8	
			10
AREA CONTRATTUALE	A1	12	
	A2	8	
	A3	15	
			35
	B1	31	
	B2	29	
	B3	60	
			120
	C1(*)	30	
	C2	15	
	C3	14	
			59
	D1	1	
	D2	3	
	D3	15	
			19
AREA PROFESSIONALE	1-R2	1	
	1-R3	2	
			3
	2-R2	1	
	2-R3	2	
			3
TOTALE GENERALE			**249**

(*) 2 contratti part-time orizzontale al 75%

Tra le spese del personale sono incluse, infine, anche quelle relative ai 34 portieri e pulitori dipendenti della Cassa, che in bilancio vengono distinte in appositi conti in virtù della suddivisione per centro di costo che risponde alle necessità della Contabilità analitica.

A tali dipendenti è applicato il Contratto collettivo nazionale di lavoro per i dipendenti da proprietari di fabbricati. Agli stessi è applicato un contratto di secondo livello per il quale sono in fase di avvio le trattative per il rinnovo.

I portieri prestano servizio presso gli stabili di proprietà e sono così ripartiti: 28 a Roma, 3 a Modena, 1 a Bologna, 2 a Collesalvetti.

Nel corso del 2000 è avvenuta una cessazione dal servizio presso uno stabile di Roma ed è stata assunta una unità in sostituzione del cessato.

Affari Generali

Nel corso dell'anno 2000 l'ufficio ha aggiornato l'organigramma, il funzionigramma e le schede individuali del personale. Ha inoltre gestito le circa 500 domande di assunzione curandone la catalogazione e l'archiviazione.

L'ufficio ha prestato particolare attenzione alla valorizzazione e alla crescita professionale dei dipendenti attraverso la programmazione e lo svolgimento di circa 40 corsi di formazione e aggiornamento cui hanno partecipato, complessivamente, un centinaio di persone.

I dipendenti sono stati iscritti a corsi "standard" organizzati da accreditate Scuole di formazione per gli aggiornamenti in materia di sicurezza dei fabbricati e dei cantieri, gestione di contratti e gare d'appalto, organizzazione del personale etc..

Particolare cura è stata riservata nell'anno 2000 all'organizzazione di otto corsi "in-house" realizzati da società specializzate che hanno concretizzato al meglio gli obiettivi formativi, in quanto sono stati progettati e personalizzati sulla base delle esigenze dell'Ente e della sua specifica realtà, in materia fiscale, sulla redazione degli atti sociali, sulla fiscalità degli immobili e sui contratti di lavoro.

Altro progetto formativo a lungo termine, intrapreso e concluso nel 2000, ha riguardato un corso in-house di perfezionamento in lingua inglese organizzato dall'Accademia Britannica, al quale hanno partecipato 12 dipendenti, selezionati dalla Scuola stessa e già in possesso di una buona conoscenza dell'inglese.

L'ufficio ha perfezionato la predisposizione e l'aggiornamento dello scadenzario dei contratti, riguardante le forniture, i servizi, i lavori e le fidejussioni costituite dai fornitori a garanzia dell'esatto adempimento del contratto. Mensilmente sono state segnalate ai servizi competenti i termini di disdetta e di scadenza.

Nell'ambito della predetta linea di attività il settore ha proceduto alla stipula di nuovi contratti anche in collaborazione con altri uffici. Ha inoltre continuato a gestire direttamente numerosi contratti, stipulati negli anni precedenti, tra i quali rilevano quelli relativi al servizio di pulizia della sede, alla fornitura dei buoni pasto per i dipendenti, al servizio degli spedizionieri e ai servizi di telefonia, il cui mercato è periodicamente monitorato al fine di individuare le offerte più competitive.

Ha provveduto anche alla stipula e ai rinnovi di circa 50 abbonamenti (cartacei e su CD-Rom) per i vari uffici nonché ai rinnovi e agli aggiornamenti delle polizze assicurative con contestuale gestione dei sinistri ed incasso dei risarcimenti.

Nel corso dell'anno, inoltre, sono state attivate circa 450 procedure relative ad acquisti ed approvvigionamenti di beni e servizi eterogenei, con la conseguente gestione dell'albo fornitori, l'esame dei preventivi, gli ordini di acquisto , il collaudo e l'emissione delle note di liquidazione delle fatture.

Tra i principali acquisti effettuati si ricordano le due autovetture di rappresentanza adibite agli spostamenti degli OO.CC. (Mercedes Avantgarde e Alfa 166) e le nuove fotocopiatrici a colori dotate di tecnologia avanzata, destinate al Centro Stampa.

Fa capo all'ufficio la tenuta e l'aggiornamento del libro cespiti nel quale sono catalogati oltre 4.000 beni materiali impiegati nell'esercizio delle attività lavorative: essi vengono iscritti nel suddetto libro suddivisi per voci, al valore d'acquisto e su di essi, a fine anno, si calcola il valore residuo sulla base dei coefficienti di

ammortamento, come stabilito dal decreto del Ministero delle finanze 31 dicembre 1988.

Novità assoluta introdotta nell'anno 2000 e curata dall'ufficio ha riguardato l'ideazione, la progettazione e la realizzazione grafica del "marchio", del "logo" e dell'intestazione di riconoscimento della Cassa Forense che il Consiglio di Amministrazione ha affidato ad una progettista grafica: tali simboli identificativi sono stati depositati presso l'ufficio brevetti.

Altra linea di attività innovativa che nel 2000 ha visto coinvolto attivamente l'ufficio ha riguardato la collaborazione con altri Servizi nell'organizzazione dei numerosi convegni promossi dall'Ente. Le predette manifestazioni hanno comportato un largo impiego di risorse umane ed una vasta mobilitazione delle attività ausiliarie e di supporto.

In occasione di tali eventi l'ufficio si è occupato dell'acquisizione di svariate forniture, con prevalenza dei prodotti tipografici, ha organizzato diversi servizi ed ha predisposto in proprio parte del materiale necessario per i convegni, ponendo particolare attenzione alla omogeneità grafica.

Attività ausiliarie e di supporto

Rientrano in questa categoria talune linee di attività che supportano l'Amministrazione e gli uffici della Cassa, ossia: archivio istituzionale, posta, centralino, centro stampa, commessi e autisti.

Nell'archivio istituzionale sono conservati i fascicoli degli avvocati, iscritti e pensionati, mentre gli uffici dispongono di propri archivi di settore, oltre ad alcuni spazi esterni alla sede. Durante l'anno sono state focalizzate talune problematiche concernenti la loro gestione, con riferimento alla sempre maggiore mole di materiale cartaceo che viene prodotta dagli uffici. Nel corso dell'anno 2001 si getteranno le basi per acquisire migliori sistemi di archiviazione, puntando all'obiettivo di ridurre al minimo la movimentazione del cartaceo, per favorire i più moderni sistemi di lettura ottica e smistamento in rete della corrispondenza (work flow).

Nell'ufficio postale sono transitate, nel 2000, circa 200.000 plichi, con una media di 800 al dì, tra entrate e uscite, esclusi i fax e le grandi spedizioni postalizzate separatamente (mod. 5, cud...). Il centralino, di contro, ha smistato circa 450 telefonate al giorno agli uffici.

Il centro stampa è stato coinvolto attivamente nella predisposizione di svariati prodotti, raggiungendo il volume di 3.800.000 copie prodotte durante l'anno, con una media di 15.200 al dì, con relativa fascicolazione e rilegatura. I picchi di lavorazione hanno coinciso con la predisposizione del materiale per le conferenze e i convegni. Le tecnologie acquisite negli ultimi anni agevolano lo svolgimento del lavoro ma, tenuto conto dei volumi di lavoro richiesti, è indispensabile riservare maggiore attenzione al settore, a cominciare dalla sua sistemazione logistica.

L'aumentata attività degli organismi istituzionali ha avuto un significativo riflesso sull'impegno lavorativo degli autisti.

Parimenti sono in costante aumento le incombenze dei 12 commessi, in connessione alle numerose riunioni che si svolgono presso la sede, anche nelle giornate di sabato e, a volte, di domenica, attraverso la messa a disposizione delle sale anche ad associazioni ed organismi dell'avvocatura che ne facciano richiesta.

La Cassa Forense ospita al proprio interno la sede dell'AdEPP, con conseguente necessità di supportarne le attività in numerose occasioni.

CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA FORENSE

BILANCIO D'ESERCIZIO 2001

Componenti Organi Sociali

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente
Avv. Maurizio DE TILLA
Vice Presidente
Avv. Filippo BOVE
Avv. Maria Anna ALBERTI

COMPONENTI

Avv. Marcello COLLOCA
Avv. Carlo DOLCI
Avv. Vittorio MORMANDO
Avv. Salvatore DI CRISTOFALO
Avv. Ignazio LI GOTTI
Avv. Edoardo VINCIGUERRA

COMITATO DEI DELEGATI

Presidente
Avv. Maurizio DE TILLA
Vice Presidente Vicario
Avv. Filippo BOVE
Vice Presidente
Avv. Maria Anna ALBERTI

COMPONENTI

Avv. Luigi AJELLO
Avv. Antonio ALTAMURA
Avv. Andrea BARATTA
Avv. Luigi BARONE
Avv. Fausto Maria BELLATO
Avv. Fabio BOMBAGLIO
Avv. Domenico BORRELLI
Avv. Filippo BOVE
Avv. Massimo BURGHIGNOLI
Avv. Rosa CENTOLA
Avv. Alessandro CHIODINI
Avv. Marcello COLLOCA
Avv. Pietro DAMIGELLA
Avv. Giuseppe DE DOMINICIS
Avv. Maurizio de TILLA
Avv. Carlo D'IPPOLITO
Avv. Carlo DOLCI
Avv. Cesare FURLANI
Avv. Antonio GRAVINA
Avv. Vincenzo LA RUSSA
Avv. Maria Anna ALBERTI
Avv. Alberto BAGNOLI
Avv. Loretta BARLETTA
Avv. Gian Pietro BATTISTINI
Avv. Romano BLASI
Avv. Alberto BORELLA
Avv. Giuseppe FORNI
Avv. Federico BUCCI
Avv. Piercarlo CASTAGNETTI
Avv. Giovanni CERIELLO
Avv. Mario CHIOFALO
Avv. Domenico CONDELLO
Avv. Renato D'AURIA
Avv. Giuseppe DELLA CASA
Avv. Salvatore DI CRISTOFALO
Avv. Aurelio DI RELLA
Avv. Giampaolo FAGGIOLI
Avv. Paolo FUSCO
Avv. Angelo GUIDA
Avv. Ignazio LI GOTTI

Avv. Dario LOLLI
Avv. Tommaso MANZO
Avv. Raimondo MASCALI
Avv. Gualtiero MELANO BOSCO
Avv. Gian Galeazzo MONARCA
Avv. Vittorio MORMANDO
Avv. Agostino PACCHIANA PARRAVICINI
Avv. Beniamino PALAMONE
Avv. Alessandro PERROTTA
Avv. Giantullio PIRILLO
Avv. Andrea RANDI
Avv. Giovanni ROMANO
Avv. Antonio ROSSO
Avv. Liborio SABATINO
Avv. Antonino SESSA
Avv. Domenico SORRENTINO
Avv. Dino VALENZA
Avv. Edoardo VINCIGUERRA
Avv. Andrea ZAVAGLI
Avv. Giuseppe Antonio MADEO
Avv. Riccardo MARCHIO
Avv. Antonio MASTRANGELI
Avv. Giacinto MIRAGLIA
Avv. Giuseppe MONTALTO
Avv. Alberto NALIN
Avv. Sandro PAGOTTO
Avv. Patrizio PELLEGRINI
Avv. Francesca PICCIURRO
Avv. Mauro POLI
Avv. Gianfranco RIGON
Avv. Paolo ROSA
Avv. Raffaele RUGGIERO
Avv. Giuseppe SERRA
Avv. Agostino SINOPOLI
Avv. Luigi STORACE
Avv. Valeriano VASARRI
Avv. Ernesto VITIELLO

Nota: dal 1° marzo 2002 l'Avv. Giuseppe FORNI sostituisce l'Avv. Giuseppe BOTTA

GIUNTA ESECUTIVA

Presidente
Avv. Maurizio de TILLA
Componenti effettivi
Avv. Marcello COLLOCA
Avv. Edoardo VINCIGUERRA
Componenti supplenti
Avv. Salvatore DI CRISTOFALO
Avv. Vittorio MORMANDO

COLLEGIO DEI SINDACI

(Quadriennio 1999-2003 - D.M. 06.12.99)

Presidente
Dott. Alessandro GIULIANI
Vice Presidente
Avv. Luigi PASSINO
Componenti effettivi
Dott. Mario LORENZINI
Dott. Michele GRASSO
Avv. Luigi Giacomo SCASSELLATI SFORZOLINI

RELAZIONE
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

SOMMARIO

Componenti Organi Sociali

Il Consiglio di Amministrazione
Il Comitato dei Delegati
La Giunta Esecutiva
Il Collegio dei Sindaci

Relazione sulla gestione

Relazione sulla gestione
Riserva Legale
Confronto con il bilancio tecnico attuariale
Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Stato Patrimoniale sintetico e analitico in Lire

Stato Patrimoniale sintetico e analitico al 31.12.2001

Conto Economico sintetico e analitico in Lire

Conto Economico sintetico e analitico al 31.12.2001

Stato Patrimoniale sintetico e analitico in Euro

Stato Patrimoniale sintetico e analitico al 31.12.2001

Conto Economico sintetico e analitico in Euro

Conto Economico sintetico e analitico al 31.12.2001

Nota integrativa

Nota integrativa

Commento allo Stato Patrimoniale

Attivo
Attivo immobilizzato
Immobilizzazioni immateriali e materiali
e relativi fondi ammortamento
Immobilizzazioni finanziarie
Attivo circolante
Attività finanziarie
Disponibilità liquide
Ratei e risconti attivi

Passivo

Fondi per rischi e oneri
Debiti
Ratei e risconti passivi
Patrimonio netto
Conti d'ordine

Commento al Conto Economico

Costi

Prestazioni previdenziali e assistenziali
Organi amministrativi e di controllo
Compensi professionali e lavoro autonomo
Retribuzioni personale (dipendenti e portieri)
Costi della sede
Rettifiche di valori
Rettifiche di ricavi

Ricavi

Contributi
Gestione del patrimonio immobiliare
Gestione mobiliare
Rettifiche dei valori
Rettifiche dei costi
Proventi straordinari

Allegati di Bilancio

Servizio Prestazioni

Servizio Iscrizioni e Contributi

Servizio Vigilanza

Servizio Informazioni

Servizio Patrimonio Immobiliare

Servizio Personale Organizzazione

Servizio Contenzioso-Legale

Relazione del Collegio Sindacale

Relazione del Collegio Sindacale relativa al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2001

Relazione della Società di Revisione

Relazione della Società di Revisione ai sensi del D.Lgs. n° 509/94

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Relazione sulla gestione

Il difficile anno 2001 si chiude con un avanzo di 292 miliardi di Lire, sostanzialmente in linea con le previsioni, pur avendo scontato un andamento dei mercati finanziari a dir poco traumatico.

Il risultato di bilancio, influenzato in maniera positiva dal buon andamento delle entrate contributive, risente dell'andamento pesante dei mercati finanziari anche se l'asset allocation prudente della Cassa (75% del patrimonio mobiliare investito in obbligazioni e liquidità: gli investimenti nell'azionario basati su titoli a larga capitalizzazione, appartenenti soprattutto a settori difensivi quali l'assicurativo, il bancario, dell'energia e della farmaceutica) ha consentito alla gestione diretta di ottenere un rendimento del 4,8% che, se risulta inferiore alla performance eccezionale dell'anno 2000, costituisce un risultato apprezzabile se valutato rispetto al contesto nel quale è stato realizzato e rispetto alla performance negativa (-1,6% circa) consuntivata dalle gestioni patrimoniali esterne.

Diamo, qui di seguito, la rappresentazione complessiva del patrimonio, ivi compreso il patrimonio immobiliare (valori contabili espressi in miliardi di Lire):

	2001	%	2000	%
Azioni e gestioni patrimoniali[1]	1.076,8	21,4	915,6	19,0
Titoli di Stato e gestioni bilanciate[1]	2.609,4	51,9	2.765,7	57,3
Obbligazioni fondiarie	287,9	5,7	320,0	6,7
Liquidità	354,4	7,1	131,3	2,7
Depositi presso Tesoreria dello Stato	-		-	-
Totale patrimonio mobiliare	4.328,5	86,1	4.132,6	85,7
Patrimonio immobiliare[2]	700,0	13,9	687,6	14,3
TOTALE PATRIMONIO	**5.028,5**	**100**	**4.820,2**	**100**

[1] Il valore comprende anche le gestioni patrimoniali bilanciate ripartite fra azioni ed obbligazioni, come da mandato (25 - 30% azioni).

[2] Comprensivo di immobili strumentali

In coincidenza con l'andamento negativo delle borse europee ed americane, cogliendo le opportunità offerte da alcune interessanti dismissioni da parte dello Stato, la Cassa ha ripreso, durante il 2001 ed ancor più nel 2002, la politica di investimenti immobiliari partecipando a diverse aste con rilanci minimi sul prezzo base: nel giugno 2001, si è così aggiudicata ad un prezzo molto conveniente due lotti siti in Roma, Via Crescenzio 17 e 17B con un esborso di 8,5 miliardi di Lire (4,65 milioni/m2); gli acquisti sempre a mezzo asta sono proseguiti nei primi mesi del 2002, con risultati più che soddisfacenti.

Nell'anno 2001 le entrate patrimoniali, al netto delle minusvalenze, sono state complessivamente di 182.441 milioni di Lire, così composti:

VALORI IN MILIONI DI LIRE

	2001	2000
Plusvalenze realizzate su OPA INA ed UNIM	-	208.098
Interessi su titoli dello Stato	125.658	123.484
Plusvalenze, dividendi e premi [1]	17.521	40.343
Rendimento contabile SGR	-8.954	18.993
Interessi attivi su impiego di liquidità	10.701	13.204
Altri interessi attivi	6.975	7.824
Totale proventi gestione mobiliare	**151.901**	**411.946**
Canoni di locazione	30.540	30.962
TOTALE ENTRATE PATRIMONIALI	**182.441**	**442.908**

[1] Per i premi vedi la precisazione di cui appresso

Al di là della plusvalenza straordinaria realizzata nel 2000 su OPA INA ed UNIM che ha portato il totale delle plusvalenze realizzate nel triennio 1998-2000 su titoli azionari a 316 miliardi di Lire, le entrate patrimoniali flettono a causa del rendimento negativo delle gestioni patrimoniali esterne mentre la gestione interna - rispetto all'andamento dei mercati - è positiva e poteva essere anche maggiore senza la particolare contabilizzazione delle operazioni aperte a cavallo degli esercizi relativamente alle quali, oltre ad adeguare il loro valore contabile all'andamento del mercato al 31.12.2001, rimanda al momento della scadenza del contratto e, quindi, all'esercizio successivo il conteggio dei premi suesposti. Il riporto all'anno 2002 dei premi per le opzioni ammonta a circa 17 miliardi di Lire, come dettagliato nella Nota Integrativa, che nella sostanza aumenterebbero la voce "Plusvalenze, dividendi e premi", pari a 17.521 milioni di Lire nel 2001, portandola a 34.521 milioni di Lire. Mettendo a confronto le due gestioni (esterna ed interna), sembra appropriata la propensione dell'Ente per la gestione interna che ha dato dal 1999 risultati di gran lunga superiori alle gestioni affidate all'esterno, così come approvato dal Comitato dei Delegati con la fissazione dei criteri di gestione cui si è attenuto il Consiglio di Amministrazione.

Per quanto riguarda la redditività del patrimonio immobiliare, si evidenzia che la redditività contabile lorda è di circa il 4,2%, al netto degli immobili strumentali e dei costi di manutenzione (vedi Nota Integrativa) e prima dell'abbattimento del 36% di IRPEG. Ove si consideri, invece, il prezzo di acquisto degli immobili, il rendimento può anche raddoppiare. Bisogna infatti ricordare che il valore del patrimonio immobiliare iscritto a bilancio accoglie plusvalenze latenti rispetto al prezzo di acquisto degli immobili e dei costi di manutenzione straordinaria capitalizzati durante gli anni per circa 370 miliardi di Lire corrispondenti alla rivalutazione effettuata nel bilancio del 1994 sulla base delle rendite catastali.

Passando ora all'esame della gestione previdenziale, si rileva l'incremento, in positivo della differenza fra ricavi per contributi soggettivi ed integrativi e le prestazioni per le pensioni, differenza che ha raggiunto l'importo di 193 miliardi di Lire circa nel 2001 contro i 170 miliardi di Lire circa nell'anno 2000, avendo registrato le entrate contri-

butive nel loro complesso un incremento del 10% circa a fronte di un aumento della spesa pensionistica del 9% circa. Segnaliamo che il numero totale degli iscritti, compresi i pensionati attivi, nel 2001 è aumentato di 5.412 unità passando da 88.658 al 31.12.2000 a 94.070 al 31.12.2001 e che il numero dei Modelli 5/2001 presentati è stato di 116.319 da confrontarsi con i 110.981 dell'anno precedente (+4,8%).

L'esborso sostenuto per il pagamento degli arretrati, derivanti dal ricalcolo delle pensioni e supplementi, è stato di circa 50 miliardi di Lire con utilizzazione del fondo previsto per tale causale.

Va, ancora una volta, segnalato che la gestione dei ruoli da parte dei concessionari non è ancora a regime anche se il blocco degli incassi verificatosi nel 2000 è stato parzialmente superato registrandosi a fine 2001 una diminuzione del credito verso concessionari di 56 miliardi di Lire mentre nel 2000 era aumentato di oltre 275 miliardi di Lire.

La gestione relativa alle indennità di maternità evidenzia uno sbilancio negativo di circa 2,4 miliardi di Lire (1,6 miliardi nel 2000), mentre l'impatto della sanatoria del 1997 sui conti dell'anno è ancora di circa 28 miliardi di Lire.

In sintesi i ricavi sono stati nel 2001 complessivamente di 1.219 miliardi di Lire (1.333 miliardi di Lire nel 2000) composti da contributi per 958 miliardi di Lire (855 miliardi di Lire nel 2000) e ricavi patrimoniali per 261 miliardi di Lire (506 miliardi di Lire nel 2000), mentre i costi complessivi sono stati circa 926 miliardi di Lire (881 miliardi di Lire nel 2000) di cui 687 miliardi di Lire per prestazioni previdenziali e assistenziali (633 miliardi di Lire nel 2000), 40 miliardi di Lire per oneri tributari (48 miliardi di Lire nel 2000), 36 miliardi di Lire per costi di funzionamento (30 miliardi di Lire nel 2000) e 28 miliardi di Lire per ammortamenti ed accantonamenti (72 miliardi di Lire nel 2000), senza considerare la svalutazione titoli, gli oneri finanziari e le varie.

Nell'ambito dei costi di funzionamento, il costo complessivo del personale, escluso i portieri, è stato di 20,7 miliardi di Lire (19,4 miliardi di Lire nel 2000) pari a circa l'1,7% dei ricavi registrando un aumento rispetto all'anno precedente del 6,7% dovuto soprattutto al rinnovo del contratto collettivo nazionale sia degli impiegati che dei dirigenti ed, anche, all'aumento di 4 unità del numero totale dei dipendenti passato da 249 a fine 2000 a 253 al 31.12.2001, avendo provveduto a potenziare i settori della contabilità e finanza, dell'immobiliare oltre a quello degli ausiliari.

La struttura della Cassa ha consentito di far fronte a tutta una serie di iniziative sia sul versante interno quali il rifacimento del sistema informativo istituzionale, il potenziamento del sito Internet e l'ammodernamento della sede che sul versante esterno dove le iniziative di 2° e 3° pilastro sono state numerose.

Si è dato vita, in sede AdEPP, unitamente ad altre sei Casse professionali, a GENCASSE Professionali in joint-venture con Assicurazioni Generali, per la gestione della previdenza integrativa dei professionisti.

Si è resa, inoltre, operativa la convenzione per l'assistenza sanitaria obbligatoria agli iscritti (che ha dato ottimi risultati e comporterà probabilmente un consistente risparmio sul premio pattuito), unitamente alla assistenza facoltativa ai familiari.

Particolare impegno dell'azione di governo sia da parte del Consiglio di Amministrazione che del Comitato dei Delegati è stato profuso sui vari temi di natura previdenziale.

Il Comitato dei Delegati ha infatti deliberato, in data 19 gennaio 2001, la disciplina regolamentare di aumento del periodo di riferimento da prendere a base per il calcolo delle pensioni con decorrenza 1° gennaio 2002.

Il suddetto Regolamento è stato approvato dai competenti Ministeri con provvedimento interministeriale del 27 novembre 2001.

Nel corso dell'anno 2001 è proseguita l'istruttoria da parte dei Ministeri vigilanti, in merito all'approvazione del nuovo Regolamento per l'erogazione dell'assistenza, approvato dal Comitato dei Delegati in data 28 ottobre 2000.

Il Regolamento, che prevede, fra l'altro, un ulteriore fondo da destinare all'assistenza, pari all'1% delle entrate contributive, è stato ulteriormente modificato con delibera del Comitato dei Delegati del 1° marzo 2002, recante modifiche per trattamenti assistenziali a favore degli avvocati ultraottantennni.

Non si può, qui, non citare l'incisiva azione politica contro l'aumento del contributo integrativo dal 2% al 4% finalizzato alle difese d'ufficio che avrebbe comportato un prelievo di oltre 200 miliardi di Lire, con preclusione di ogni manovra riequilibratrice per la Cassa.

La proposta, emersa in autorevoli ambienti parlamentari, ha formato oggetto di esame in sede di legge finanziaria 2002 ed è stata accantonata solo dopo le decise iniziative di protesta promosse dalla Cassa Forense (Presidenza, Consiglio di Amministrazione e Comitato dei Delegati) con il supporto di gran parte degli Ordini Forensi.

Ulteriori iniziative hanno riguardato i ben noti problemi della doppia tassazione, del regime fiscale e previdenziale cui assoggettare compensi per amministratori e sindaci e della totalizzazione dei periodi assicurativi, nonché del regime fiscale e previdenziale delle nuove Società professionali.

Su tutte queste questioni, di enorme rilevanza economica per l'Ente, a seguito dei numerosi incontri con Ministri e Parlamentari, sono stati predisposti e presentati in Parlamento sia emendamenti alla legge finanziaria e ai suoi collegati, sia autonomi disegni di legge (atto Senato n° 577 ad iniziativa del Senatore Compagna ed atto Camera n° 1546 ad iniziativa dell'On. Gazzara).

Le ragioni della Cassa Forense e degli altri Enti di previdenza dei liberi professionisti sono state, inoltre, ampiamente divulgate anche a mezzo della stampa specializzata, quotidiana e periodica. Importanti aperture su tutti i problemi prospettati sono pervenute da parte dei vertici istituzionali del Governo che si stanno impegnando per una loro rapida soluzione.

Nel 2001 e nei primi mesi del 2002 si sono incrementati gli interventi politici della Cassa che ancora corre molti pericoli connessi alla riduzione degli spazi di autonomia, all'accorpamento degli Enti, alla ricaduta nella sfera della previdenza pubblica.

Si consideri che, per il passato, l'assenza di una forte politica di difesa dell'Ente ha determinato forti limitazioni dell'autonomia gestionale, con pregiudizi patrimoniali, prelievi forzosi e piani ministeriali vincolanti per gli investimenti.

Mettendo a frutto l'acquisita ed irrinunciabile autonomia normativa dell'Ente, il Comitato dei Delegati ha varato la modifica dell'art. 12 dello Statuto, che preve-

de la composizione del Comitato dei Delegati in n° 80 componenti, eletti secondo le disposizioni dell'apposito Regolamento elettorale contestualmente approvato e all'esame dei competenti Ministeri.
Sono state anche adottate le delibere necessarie per l'adeguamento all'Euro della normativa vigente.
I rapporti con gli Ordini e gli iscritti in ordine alla distribuzione ed all'utilizzo del PIN sono stati numerosi anche grazie all'ausilio dell'Ufficio Informazioni e relazioni con gli Ordini, ma soprattutto grazie all'iniziativa, realizzata nel corso del 2001, di abbinare la spedizione del PIN, in plico personalizzato, a quella del Mod. 5/2001 per tutti gli iscritti alla Cassa.
Questa ultima iniziativa, unitamente all'arricchimento dei servizi offerti agli iscritti tramite l'accesso riservato (estratto contributivo, ipotesi calcolo della pensione, calcolo dei contributi dovuti in autoliquidazione), ha consentito un deciso sviluppo del sito INTERNET della Cassa i cui accessi sono in costante aumento.
Frequenti sono stati pure gli incontri informativi con gli Ordini, organi periferici della Cassa, sulle varie iniziative, incontri poi proseguiti nei primi mesi del 2002.
Da segnalare, infine che in novembre è stato sottoscritto un protocollo d'intesa finalizzato al monitoraggio della gestione del patrimonio con le Casse estere.
L'immagine complessiva della Cassa ha incrementato il processo di identificazione degli iscritti con l'Ente ed è stata una delle cause principali dell'incremento delle iscrizioni e dell'elevato numero di modelli 5 inviati dagli Avvocati nel 2001.

RISERVA LEGALE

Il decreto legislativo n° 509/94 art. 1 comma 4 lettera C prevede la riserva legale non inferiore a cinque annualità dell'importo delle pensioni in essere.
Per il 2001, anno in cui le pensioni erogate sono state pari a 637,922 miliardi di Lire, l'Ente ha adeguato la riserva portando l'accantonamento ad un totale di 3.190 miliardi di Lire.

VALORI IN MILIONI DI LIRE

	Valori al 31.12.2001	Proiezioni dei valori al 31.12.2000
Riserva legale	3.190.000	2.920.000
Avanzi portati a nuovo	1.535.905	1.353.598
Avanzo economico esercizio	292.267	452.306
TOTALE PATRIMONIO NETTO	**5.018.172**	**4.725.904**

Va evidenziato che il patrimonio netto della Cassa è aumentato del 6,2% e rappresenta 7,9 volte l'importo delle pensioni in essere nel 2001 rispetto a 8,1 volte nel 2000 e 7,9 nel 1999.

CONFRONTO CON IL BILANCIO TECNICO ATTUARIALE

Nelle tabelle che seguono sono posti a confronto i valori previsti dal bilancio tecnico elaborato dal Prof. Orrù sulla base del consuntivo 1999 con i valori del bilancio 2000 e del bilancio 2001 (dati in milioni di Lire).

Oneri pensionistici

Anno	Oneri pensionistici risultanti dal bilancio tecnico	Valori di bilancio	Differenza %
2000 consuntivo	586.177	583.644	-0,5
2001 consuntivo	626.848	637.292	+1,7

Gli oneri pensionistici del 2001 risultano superiori a quanto previsto dal bilancio tecnico per circa 10,4 miliardi di Lire.

Entrate contributive*

Anno	Entrate contributive risultanti dal bilancio tecnico	Valori di bilancio	Differenza %
2000 consuntivo	800.567	813.551	+1,6
2001 consuntivo	855.671	899.158	+5,1

* Esclusa sanatoria

Il valore delle entrate contributive registrate nel bilancio 2001 è superiore alle previsioni attuariali per 43 miliardi.

Entrate patrimoniali

Anno	Entrate patrimoniali risultanti dal bilancio tecnico	Valori di bilancio	Differenza %
2000 consuntivo	469.941	442.902	-5,8
2001 consuntivo	300.120	182.441	-39,2

Le entrate patrimoniali di bilancio del 2001 risentono del pesante andamento dei mercati finanziari mentre quelle del bilancio tecnico sono elaborate sulla base di un rendimento costante del 6% (4% in termini reali):

Patrimonio netto al 31.12.2001

Anno	Patrimonio netto risultante dal bilancio tecnico	Valori di bilancio	Differenza %
1999 consuntivo	4.273.598	4.273.598	-
2000 consuntivo	4.902.300	4.725.904	-3,6
2001 consuntivo	5.378.710	5.018.172	-6,7

Per quanto riguarda il patrimonio netto, va ricordato che nel bilancio tecnico, assume una configurazione prevalentemente finanziaria trascurando gli ammortamenti e gli accantonamenti di tipo contabile in genere che sono invece considerati nei valori di bilancio.

FATTI INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

- Il Comitato dei Delegati, nella seduta dell'11 gennaio 2002, ha approvato le modifiche, attualmente in fase di approvazione ministeriale, al Regolamento dei contributi dovuti dagli iscritti alla Cassa e agli Albi e della loro riscossione. L'importante riforma, che probabilmente, entrerà a regime dal 1° gennaio 2003, tende a razionalizzare il sistema di riscossione dei contributi, prevedendo date fisse per l'autoliquidazione (31 luglio e 31 dicembre) e per l'invio del mod.5 (30 settembre). Viene, inoltre, delegato il Consiglio di Amministrazione per quanto riguarda l'ottimizzazione del sistema di riscossione dei contributi minimi.
- All'inizio del 2002 la Prof.ssa Fornero ha portato a termine un importante studio, commissionato dal Consiglio di Amministrazione, sugli scenari futuri del sistema previdenziale Forense con particolare riferimento al "Criterio contributivo, capitalizzazione o sistema misto" che è in fase di studio ed approfondimento e rientra nei 50 punti del programma di lavoro elaborato dalla Presidenza.
- E' stato, altresì, deliberato dal Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 2 marzo 2002, di liquidare l'indennità di maternità, nei casi di redditi dichiarati superiori al tetto pensionabile, nella misura dell'80% di cinque dodicesimi del reddito professionale dichiarato nel secondo anno antecedente alla domanda, calcolato fino al limite stabilito per il versamento del 10% previsto dall'art. 10 della legge 576/50.
  Il tema, reso di attualità a seguito del caso eclatante verificatosi di una iscritta che aveva chiesto una indennità di oltre 1.600.000.000 di Lire, è stato poi affrontato in sede AdEPP con l'elaborazione di una ipotesi di modifica del testo legislativo da parte dell'Associazione degli Enti Previdenziali Privati e presentata da numerosi parlamentari, soprattutto nel senso di fissare un tetto a tale tipo di prestazione.
- Sul fronte dell'azione politica c'è, inoltre, da segnalare l'importante sviluppo favorevole registrato sul tema dei compensi a sindaci e amministratori che, grazie ad una interpretazione ministeriale cui sarà di ausilio un emendamento al collegato alla finanziaria approvato in Commissione finanze alla Camera, sono stati ricondotti nell'alveo dell'attività professionale risolvendo così ogni problema interpretativo.
- Da segnalare, da ultimo, la decisa azione di contrasto portata avanti, sia a mezzo stampa sia mediante interventi dell'AdEPP, contro il disegno di legge n° 1181/C ad iniziativa dell'On. Fiori teso a reintrodurre pesanti vincoli sui canoni dei contratti di locazione degli immobili degli Enti previdenziali privati. L'obiettivo sembra essere stato raggiunto con la modifica del progetto e l'esclusione delle Casse professionali.
- E' stata stipulata - senza costi per la Cassa - una convenzione per la copertura assicurativa della responsabilità professionale specificatamente concepita per il mondo dell'avvocatura e particolarmente competitiva.

- Prosegue la politica degli acquisti immobiliari, riavviata durante il 2001 tramite la partecipazione ad aste pubbliche di dismissione immobili. La Cassa si è aggiudicata:
  - Via Crescenzio 17/c - Piazza Adriana 9 per un importo di 14,6 miliardi di Lire, sottoscritto in data 06 febbraio 2002;
  - Via Palermo 8-10-12 per un importo di 23,5 miliardi di Lire.

  Tramite trattativa diretta con il Ministero del Tesoro, in data 22 marzo 2002 , la Cassa ha acquistato l'immobile di Via Belli, adiacente e collegabile all'attuale sede, completamente ristrutturato all'interno, con l'esborso di 23 miliardi di Lire.
  Prosegue l'azione politica volta ad eliminare per gli Enti previdenziali privati la tassazione particolarmente onerosa sui patrimoni mobiliari e immobiliari dato che non è pensabile tassare le Casse professionali che erogano pensioni alla stregua di società lucrative. Gli oneri fiscali sono stati nel 2001 di circa 40 miliardi di Lire.
  Continua, inoltre, lo studio finalizzato alla costituzione di un fondo immobiliare per la migliore gestione e la valorizzazione del patrimonio immobiliare.
- E' in corso di completamento la ristrutturazione di Collesalvetti, lascito accettato che ha comportato l'acquisizione di un cespite di valore.
- E' uscito il primo numero del tabloid Modello 5, periodico mensile di informazione sull'attività della Cassa, che non ha aggravato i costi della Cassa, in virtù delle condizioni contrattuali stipulate con la De Agostini che cura anche la stampa della Rivista Forense.
- E' alla firma la convenzione per l'erogazione di mutui immobiliari agli iscritti con il Banco di Napoli e con Intesa BCI, due istituti che si vanno ad aggiungere alla Banca Popolare di Sondrio e, nell'ambito della Carta Cicerone, ad Unicredito, al fine di ampliare le possibilità di scelta da parte degli Avvocati anche per importi superiori a 500 milioni di Lire. La nuova politica dei mutui edilizi, ben accolta dagli iscritti (fino al 31.12.2001 sono state presentate n° 1.353 richieste di mutuo), consente di accantonare allo stato ipotesi onerose per la Cassa che hanno contraddistinto le gestioni fino al 1998.
- Allo studio rimangono altre iniziative fra le quali citiamo la possibilità di estendere coperture assicurative, mediante la sottoscrizione di polizze sociali collettive, ad aree non protette dalla vigenti norme previdenziali (es. invalidità o premorienza nei primi anni di iscrizione). Nell'ambito di un più ampio progetto regolamentare, il Comitato dei Delegati ha inoltre allo studio una modifica all'assetto normativo che consenta di erogare, comunque, una prestazione pensionistica di tipo contributivo in caso di cancellazione dalla Cassa senza aver maturato i requisiti per la pensione di vecchiaia. Ciò, naturalmente, in alternativa al rimborso dei contributi, oggi previsto dall'art. 21 della legge 576/80.
- L'Avv. Giuseppe Forni, in data 01 marzo 2002 sostituisce l'Avv. Giuseppe Botta che si è dimesso.
- In data 26 febbraio 2002 è venuto a mancare l'Avv. Sergio Melano Bosco che è stato valente penalista del Foro di Torino e delegato alla Cassa dal luglio 1990 all'aprile 1999. Al figlio Gualtiero, che continua la sua preziosa opera ed alla famiglia tutta, un ricordo particolarmente affettuoso.

BILANCIO CONSUNTIVO

STATO PATRIMONIALE SINTETICO E ANALITICO IN LIRE

Stato Patrimoniale sintetico al 31.12.2001

ATTIVITA'	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Immobilizzazioni immateriali	6.453.972.091	4.084.498.190
Immobilizzazioni materiali	714.428.519.440	699.864.383.778
Immobilizzazioni finanziarie	1.171.067.205.484	914.164.988.310
Crediti	673.424.975.154	643.221.642.564
Attività finanziarie	3.107.101.421.057	3.177.900.051.351
Disponibilità liquide	109.437.607.568	78.410.598.807
Ratei e risconti attivi	36.267.632.220	39.704.763.035
TOTALE ATTIVITA'	**5.818.181.333.014**	**5.557.350.926.035**
CONTI D'ORDINE	**377.997.857.597**	**167.150.096.211**

P A S S I V I T A '	**Valore al 31.12.2001**	**Valore al 31.12.2000**
Fondi per rischi e oneri	241.036.057.772	302.225.723.352
Fondo trattamento fine rapporto	5.548.657.020	5.324.655.309
Debiti	71.957.343.972	54.986.378.332
Fondi ammortamento	477.703.357.435	463.474.817.919
Ratei e risconti passivi	3.764.179.032	5.434.752.670
TOTALE PASSIVITA'	**800.009.595.231**	**831.446.327.582**
PATRIMONIO NETTO	**5.018.171.737.783**	**4.725.904.598.453**
Riserva Legale	3.190.000.000.000	2.920.000.000.000
Avanzi portati a nuovo	1.535.904.598.453	1.353.597.833.952
Avanzo d'esercizio	292.267.139.330	452.306.764.501
TOTALE A PAREGGIO	**5.818.181.333.014**	**5.557.350.926.035**
CONTI D'ORDINE	**377.997.857.597**	**167.150.096.211**

Stato Patrimoniale analitico al 31.12.2001

Descrizione delle voci dello Stato Patrimoniale

ATTIVITA'	Valore al 31.12.2001 Parziale	Totale	Valore al 31.12.2000 Parziale	Totale
Immobilizzazioni immateriali				
Software di proprietà ed altri diritti	3.400.186.285		1.864.186.284	
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.321.496.173		1.997.439.423	
Immobilizzazioni in corso ed acconti	88.800.000		4.080.000	
Altre	643.489.633	**6.453.972.091**	218.792.483	**4.084.498.190**
Immobilizzazioni materiali				
Fabbricati	699.964.711.029		687.621.410.867	
Impianti e macchinari	2.912.575.167		2.744.972.467	
Attrezzatura	316.891.340		308.218.240	
Automezzi	289.446.750		256.657.150	
Apparecchiature Hardware	3.883.670.460		2.513.259.226	
Mobili e macchine d'ufficio	6.825.678.516		6.245.407.938	
Altre	235.546.178	**714.428.519.440**	174.457.890	**699.864.383.778**
Immobilizzazioni finanziarie				
Partecipazioni in imprese collegate	80.000.000		80.000.000	
Partecipazioni in altre imprese	2.923.986.498			
Crediti vs personale dipendente	1.125.926.589		1.017.390.175	
Crediti vs iscritti	51.204.012.696		32.641.178.173	
Crediti vs altri	3.357.303.478		2.554.515.511	
Depositi presso Tesoreria dello Stato	0		0	
Titoli emessi o garantiti dallo Stato	255.806.781.364		255.943.168.700	
Atri titoli	856.569.194.859	**1.171.067.205.484**	621.928.735.751	**914.164.988.310**
Crediti				
Crediti vs personale dipendente	6.177.026		9.577.716	
Crediti vs iscritti e Concessionari	643.899.728.694		616.114.116.736	
Crediti vs inquilinato	2.890.701.384		3.924.905.858	
Crediti vs lo Stato	1.602.900.239		3.092.399.816	
Crediti vs altri	25.025.467.811	**673.424.975.154**	20.080.642.438	**643.221.642.564**
Attività finanziarie				
Altri titoli	2.861.744.697.673		3.123.397.787.434	
Investimenti di liquidità	244.993.843.296		52.997.689.466	
Altre	362.880.088	**3.107.101.421.057**	1.504.574.451	**3.177.900.051.351**
Disponibilità liquide				
Depositi bancari	98.162.928.598		74.027.179.490	
Denaro, assegni e valori in cassa	223.983.245		408.149.445	
C/C postali	11.050.695.725	**109.437.607.568**	3.975.269.872	**78.410.598.807**
Ratei e risconti attivi				
Ratei attivi	35.695.324.161		39.234.840.415	
Risconti attivi	572.308.059	**36.267.632.220**	469.922.620	**39.704.763.035**
TOTALE ATTIVITA'		**5.818.181.333.014**		**5.557.350.926.035**
CONTI D'ORDINE				
Immobilizzazioni c/impegni	14.564.165.000		0	
Altri impegni	348.865.199.741		162.098.525.839	
Garanzie diverse	4.648.698.913		4.531.776.429	
Cause tributarie per interpretazioni normative	519.793.943		519.793.943	
Liquidazione domande di rimborso	9.400.000.000	**377.997.857.597**	0	**167.150.096.211**

Descrizione delle voci dello Stato Patrimoniale

PASSIVITA'	Valore al 31.12.2001		Valore al 31.12.2000	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
Fondi rischi e oneri				
Fondo Svalutazione crediti	20.102.902.784		18.999.274.828	
Fondo Oscillazione titoli	46.035.478.384		53.798.531.105	
Fondo Oneri e rischi diversi	174.897.676.604	**241.036.057.772**	229.427.917.419	**302.225.723.352**
Fondo trattamento fine rapporto				
Fondo Trattamento fine rapporto	5.548.657.020	**5.548.657.020**	5.324.655.309	**5.324.655.309**
Debiti				
Debiti vs banche	869.858.902		4.404.207.834	
Debiti vs fornitori	4.282.023.188		4.863.305.899	
Debiti vs lo Stato	1.058.355.795		914.603.503	
Debiti tributari	27.696.953.761		28.763.590.965	
Debiti vs Enti previdenziali	925.391.152		827.119.188	
Debiti vs personale dipendente	1.070.199.213		924.607.801	
Debiti vs iscritti	3.705.940.383		6.214.000.927	
Altri debiti	32.348.621.578	**71.957.343.972**	8.074.942.215	**54.986.378.332**
Fondi di ammortamento				
Fondi ammort.to per imm. immateriali	4.417.873.922		3.101.789.779	
Fondi ammort.to per imm. materiali	473.282.334.216		460.370.991.740	
Altri Fondi ammortamento	3.149.297	**477.703.357.435**	2.036.400	**463.474.817.919**
Ratei e risconti passivi				
Ratei passivi	3.706.227.962		4.234.574.465	
Risconti passivi	57.951.070	**3.764.179.032**	1.200.178.205	**5.434.752.670**
TOTALE PASSIVITA'		**800.009.595.231**		**831.446.327.582**
PATRIMONIO NETTO				
Riserva legale	3.190.000.000.000		2.920.000.000.000	
Avanzi portati a nuovo	1.535.904.598.453		1.353.597.833.952	
Avanzo d'esercizio	292.267.139.330	**5.018.171.737.783**	452.306.764.501	**4.725.904.598.453**
TOTALE A PAREGGIO		**5.818.181.333.014**		**5.557.350.926.035**
CONTI D'ORDINE				
Impegni c/terzi cedenti immobilizzazioni	14.564.165.000		0	
Altri impegni c/terzi	348.865.199.741		162.098.525.839	
Altri creditori della Cassa	4.648.698.913		4.531.776.429	
Erario c/restituzione II.DD. ed Indirette	519.793.943		519.793.943	
Montepaschi SERIT C/domande di rimborso	9.400.000.000	**377.997.857.597**	0	**167.150.096.211**

CONTO ECONOMICO SINTETICO E ANALITICO IN LIRE

Conto Economico sintetico al 31.12.2001

COSTI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Prestazioni previd. e assist.	686.920.632.803	632.626.155.591
Organi ammin. e di controllo	7.046.631.040	4.876.094.567
Comp. prof.li e lav. autonomo	1.829.068.701	1.727.918.335
Personale	21.891.317.289	20.534.651.467
Materiali sussidiari e di consumo	625.334.096	412.326.008
Utenze varie	1.665.201.021	1.345.193.744
Servizi vari	4.320.867.668	2.559.034.929
Affitti passivi	345.418.668	218.490.000
Spese pubblicazione periodico	502.724.105	385.765.920
Oneri tributari	40.110.174.911	48.262.821.298
Oneri finanziari	65.840.937.821	30.166.241.712
Altri costi	6.117.626.492	4.811.626.553
Ammor.- svalutaz. - altri accan.ti	28.310.701.007	72.417.100.183
Oneri straordinari	2.503.781.469	2.032.691.208
Rettifiche di valori	46.035.478.384	53.798.531.105
Rettifiche di ricavi	12.521.837.456	4.894.014.229
TOTALE COSTI	**926.587.732.931**	**881.068.656.849**
Avanzo d'esercizio	**292.267.139.330**	**452.306.764.501**
Totale a pareggio	**1.218.854.872.261**	**1.333.375.421.350**

R I C A V I	**Valore al 31.12.2001**	**Valore al 31.12.2000**
Contributi	927.820.646.120	827.081.080.513
Canoni di locazione	30.539.577.291	30.961.653.078
Altri ricavi	179.331.833	238.163.821
Interessi e proventi finanziari	216.825.515.998	233.780.601.786
Rettifiche di valori	7.839.899.743	3.995.581.071
Rettifiche di costi	3.833.251.279	3.573.403.081
Proventi straordinari	31.816.649.997	233.744.938.000
TOTALE RICAVI	**1.218.854.872.261**	**1.333.375.421.350**

Conto Economico analitico al 31.12.2001

Descrizione delle voci del Conto Economico

COSTI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI	**686.920.632.803**	**632.626.155.591**
Pensioni agli iscritti	637.292.299.546	583.644.096.902
Liquidazioni in capitale	76.325.485	181.921.889
Indennità di maternità	22.655.671.127	19.344.449.918
Altre prestaz. prev. ed assistenz.	16.882.448.970	16.150.312.903
Contributi da rimborsare	10.013.887.675	13.305.373.979
ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO	**7.046.631.040**	**4.876.094.567**
Indennità di carica agli Amministratori	1.028.159.967	768.671.975
Indennità di carica ai Sindaci	227.919.996	188.933.332
Rimb. spese e get. presenza Sindaci	441.340.660	315.094.666
Rimb. spese e get. presenza Amm.ri e Delegati	5.349.210.417	3.603.394.594
COMPENSI PROFESSIONALI E LAV. AUTONOMO	**1.829.068.701**	**1.727.918.335**
Consulenze legali e notarili	828.387.740	838.191.817
Consulenze tecniche ed amministrative	784.102.911	662.017.618
Altre consulenze	216.578.050	227.708.900
PERSONALE	**21.891.317.289**	**20.534.651.467**
Retribuzioni dipendenti	14.471.567.391	13.639.056.977
Retribuzioni portieri	846.309.841	812.602.556
Oneri sociali personale	3.783.936.553	3.493.884.459
Oneri sociali portieri	266.946.046	267.296.575
Trattamento di fine rapporto	1.019.654.378	991.619.612
Benefici di natura varia	175.000.000	178.000.000
Assicurazioni per il personale	5.682.408	8.792.711
Altri benefici	746.522.673	717.514.763
Missioni	371.783.792	251.650.931
Corsi di formazione	203.914.207	174.232.883
MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO	**625.334.096**	**412.326.008**
Acquisti materiale vario	553.652.545	394.062.888
Acquisti divise	71.681.551	18.263.120
UTENZE VARIE	**1.665.201.021**	**1.345.193.744**
Energia elettrica	205.436.394	92.053.614
Spese telefoniche	422.228.612	306.521.714
Spese postali	1.020.459.753	940.236.633
Altre utenze	17.076.262	6.381.783

Descrizione delle voci del Conto Economico

COSTI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
SERVIZI VARI	**4.320.867.668**	**2.559.034.929**
Assicurazioni locali ufficio ed autovetture	123.527.186	94.351.121
Assicurazioni immobili	250.731.759	289.603.446
Servizi informatici	355.623.402	224.896.754
Servizi pubblicitari	64.620.973	86.206.438
Prestazioni di terzi	567.619.737	38.965.422
Spese di rappresentanza	263.626.678	215.738.913
Spese bancarie	1.615.472.883	1.563.994.021
Trasporti e spedizioni	141.927.585	41.686.298
Altre prestazioni di servizi	937.717.465	3.592.516
AFFITTI PASSIVI	**345.418.668**	**218.490.000**
Affitti locali uso ufficio	332.458.668	205.530.000
Affitti per gestione immobili strumentali	12.960.000	12.960.000
SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO	**502.724.105**	**385.765.920**
Spese di tipografia	296.836.800	259.209.600
Spedizione periodico	205.887.305	126.556.320
ONERI TRIBUTARI	**40.110.174.911**	**48.262.821.298**
IRPEG	15.542.710.679	14.596.201.752
ICI	3.770.608.000	3.695.691.000
IVA su compensi dei concessionari	189.257.633	514.744
Ritenute erariali sugli interessi di c/c e depositi	1.137.372.561	1.246.729.013
Ritenute erariali e imposte varie	18.789.051.243	28.099.236.702
IRAP	681.174.795	624.448.087
ONERI FINANZIARI	**65.840.937.821**	**30.166.241.712**
Interessi passivi	510.954.352	444.605.593
Altri	586.049.703	2.863.390.462
Oneri finan. derivanti da operazioni mobiliari	47.442.539.012	25.510.930.964
Interessi passivi su scarti d'emissione	1.077.091.971	1.189.166.067
Int. Pass. su scarti negoziazione Immobilizzazioni finanziarie	157.716.511	158.148.626
Oneri derivanti dal mercato premi	16.066.586.272	

Descrizione delle voci del Conto Economico

COSTI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
ALTRI COSTI	**6.117.626.492**	**4.811.626.553**
Pulizie uffici	403.332.835	395.514.845
Spese condominiali	243.051.587	301.590.965
Canoni di manutenzione	610.619.369	590.434.141
Libri, giornali e riviste	86.937.429	81.782.595
Adattamenti locali ufficio	152.073.946	155.145.852
Visite fiscali ai dipendenti	27.111.418	17.252.770
Spese di locomozione	73.994.900	51.219.677
Stampa e pubblicazioni	585.024.027	329.193.245
Congressi , Convegni e Conferenze	690.496.759	647.403.641
Varie	84.969.951	68.582.800
Gestioni immobili	1.566.720.114	1.380.870.500
Riparazione straordinaria immobili	1.593.294.157	792.635.522
AMMORTAMENTI, SVALUTAZIONI - ALTRI ACCANTONAMENTI	**28.310.701.007**	**72.417.100.183**
Immobilizzazioni immateriali	1.316.084.143	907.674.084
Immobilizzazioni materiali	13.926.921.958	14.577.619.539
Svalutazione crediti	1.844.137.067	4.892.461.836
Accantonamento per spese liti in corso	348.348.481	841.573.502
Accantonamento per pensioni teoric.maturate salvo v.e.	799.000.000	29.591.000.000
Accantonamento per altre prestazioni assistenziali	5.494.182.410	9.120.771.697
Accantonamento oneri per spese future	828.897.240	6.001.418.454
Accantonamento per supplemento pensioni	2.323.524.000	1.289.000.000
Accantonamento per rischi e oneri	1.429.605.708	5.195.581.071
ONERI STRAORDINARI	**2.503.781.469**	**2.032.691.208**
Sopravvenienze passive	2.491.279.580	1.923.129.785
Insussistenze attive	2.888.179	97.701.423
Minusvalenze	9.613.710	11.860.000
RETTIFICHE DI VALORI	**46.035.478.384**	**53.798.531.105**
Rettifiche di valori	46.035.478.384	53.798.531.105
RETTIFICHE DI RICAVI	**12.521.837.456**	**4.894.014.229**
Restituzioni varie	77.741.251	33.778.296
Interessi depositi cauzionali inquilini	94.307.532	82.944.506
Sgravi trattenuti	12.349.788.673	4.777.291.427
TOTALE GENERALE COSTI	**926.587.732.931**	**881.068.656.849**
Totale costi	**926.587.732.931**	**881.068.656.849**
Avanzo d'esercizio	**292.267.139.330**	**452.306.764.501**
Totale a pareggio	**1.218.854.872.261**	**1.333.375.421.350**

Descrizione delle voci del Conto Economico

RICAVI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
CONTRIBUTI	**927.820.646.120**	**827.081.080.513**
Contributi art.10 - autotassazione	410.000.000.000	360.000.000.000
Contributi art.10 - ruoli	175.157.495.116	172.421.176.677
Contributi art.11 - autotassazione	190.000.000.000	165.000.000.000
Contributi art.11 - ruoli	54.543.307.976	55.927.816.748
Contributi di maternità L. 379/90	20.225.050.000	17.731.600.000
Sanzioni - ruoli	7.402.576.529	13.107.411.022
Sanzioni dirette	623.398.215	358.560.217
Contributi da Enti Previdenziali	5.331.441.526	5.318.811.799
Iscrizioni anni precedenti	12.012.615.601	12.138.036.963
Ripristini contributivi	130.136.029	79.596.584
Altri contributi	10.460.761.543	
Riscatto e ricongiunzione	8.705.629.133	7.339.328.398
Insolvenze contributive	1.296.798.598	1.074.755.415
Depositi cancelleria e valori bollati prescr.	400.637.138	101.576.041
Contributi per impos. normativa preced.	41.327.062	27.589.206
Sgravi riversati	6.277.151	30.027.026
Riversamenti delle Concessioni	316.399	1.355.905
Rateazioni su ruoli	2.819.593.777	2.892.862.843
Sanatoria L. 662 del 23.12.96	28.663.284.327	13.530.575.669
CANONI DI LOCAZIONE	**30.539.577.291**	**30.961.653.078**
Canoni di locazione	30.539.577.291	30.961.653.078
ALTRI RICAVI	**179.331.833**	**238.163.821**
Recuperi vari	177.601.532	235.078.458
Arrotondamenti e abbuoni attivi	1.730.301	3.085.363

Descrizione delle voci del Conto Economico

RICAVI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI	**216.825.515.998**	**233.780.601.786**
Interessi su obbligazioni (mutui)	6.975.401.883	5.501.851.944
Interessi su titoli dello Stato	123.845.368.691	121.876.337.584
Interessi su c/c 40000	4.074.308.847	2.184.902.775
Interessi su impieghi a breve termine	4.332.197.229	7.047.698.902
Interessi su c/c 41000	10.899.632	16.346.920
Interessi su c/c 43000	60.402	59.959
Interessi su c/c 40020	4.792.331	1.577.195
Interessi su c/gestioni SGR esterne	216.402.253	281.043.923
Interessi diversi	2.043.162.596	2.077.232.880
Interessi su prestiti ai dipendenti	17.614.328	15.205.122
Interessi su mutui ai dipendenti	4.956.350	3.752.811
Interessi deposito Tesoreria Stato	0	2.321.986.900
Dividendi azionari	20.883.531.280	14.085.797.403
Proventi finanziari diversi	358.059.770	1.856.840.175
Plusvalore su titoli	7.720.075.733	22.894.836.006
Proventi su gestioni mobiliari affidate a SGR	19.317.883.319	27.459.941.255
Interessi attivi in c/gest. SGR	16.502.487.083	17.559.891.507
Interessi attivi su scarti di emissione	1.810.216.258	1.603.149.695
Proventi su scarto di negoziazione	3.236.366	4.478.964
Proventi derivanti da gestione diretta mercato premi	8.704.861.647	6.987.669.866
RETTIFICHE DI VALORI	**7.839.899.743**	**3.995.581.071**
Rivalutazione titoli per ripresa di valore	7.839.899.743	3.995.581.071
RETTIFICHE DI COSTI	**3.833.251.279**	**3.573.403.081**
Pensioni rentroitate	1.800.519.907	1.522.081.167
Rec. maggiorazione pens. ex combatt.	1.074.397.950	1.097.134.023
Recuperi e rimborsi diversi	71.220	28.808.728
Recuperi spese portierato	958.262.202	925.379.163

Descrizione delle voci del Conto Economico

RICAVI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
PROVENTI STRAORDINARI	**31.816.649.997**	**233.744.938.000**
Sopravvenienze attive su pensioni	1.148.051.228	868.830.163
Sopravvenienze attive per contributi arretrati	26.454.394.677	24.499.688.487
Sopravvenienze attive varie	1.641.788.120	277.553.755
Insussistenze passive	2.570.396.606	854.182
Plusvalenze su azioni e varie	2.019.366	208.098.011.413
TOTALE GENERALE RICAVI	**1.218.854.872.261**	**1.333.375.421.350**
Differenze costi/ricavi	**292.267.139.330**	**452.306.764.501**
Totale ricavi	**1.218.854.872.261**	**1.333.375.421.350**
Disavanzo d'esercizio	**0**	**0**
Totale a pareggio	**1.218.854.872.261**	**1.333.375.421.350**

STATO PATRIMONIALE SINTETICO E ANALITICO IN EURO

Stato Patrimoniale sintetico al 31.12.2001

ATTIVITA'	**Valore al 31.12.2001**	**Valore al 31.12.2000**
Immobilizzazioni immateriali	3.333.198,41	2.109.467,27
Immobilizzazioni materiali	368.971.537,77	361.449.789,43
Immobilizzazioni finanziarie	604.805.737,57	472.126.815,12
Crediti	347.794.974,44	332.196.254,95
Attività finanziarie	1.604.683.965,08	1.641.248.406,14
Disponibilità liquide	56.519.807,45	40.495.694,72
Ratei e risconti attivi	18.730.668,87	20.505.798,80
TOTALE ATTIVITA'	**3.004.839.889,59**	**2.870.132.226,41**
CONTI D'ORDINE	**195.219.601,40**	**86.325.820,37**

P A S S I V I T A '	**Valore al 31.12.2001**	**Valore al 31.12.2000**
Fondi per rischi e oneri	124.484.734,97	156.086.559,91
Fondo trattamento fine rapporto	2.865.642,20	2.749.954,97
Debiti	37.162.866,73	28.398.094,45
Fondi ammortamento	246.713.194,67	239.364.767,27
Ratei e risconti passivi	1.944.036,23	2.806.815,51
TOTALE PASSIVITA'	**413.170.474,79**	**429.406.192,10**
PATRIMONIO NETTO	**2.591.669.414,79**	**2.440.726.034,31**
Riserva legale	1.647.497.508,10	1.508.054.145,34
Avanzi portati a nuovo	793.228.526,21	699.074.939,94
Avanzo d'esercizio	150.943.380,48	233.596.949,03
TOTALE A PAREGGIO	**3.004.839.889,59**	**2.870.132.226,41**
CONTI D'ORDINE	**195.219.601,40**	**86.325.820,37**

Stato Patrimoniale analitico al 31.12.2001

Descrizione delle voci dello Stato Patrimoniale

ATTIVITA'	Valore al 31.12.2001		Valore al 31.12.2000	
	Parziale	Totale	Parziale	Totale
Immobilizzazioni immateriali				
Software di proprietà ed altri diritti	1.756.049,67		962.771,87	
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.198.952,71		1.031.591,37	
Immobilizzazioni in corso ed acconti	45.861,37		2.107,14	
Altre	332.334,66	**3.333.198,41**	112.996,89	**2.109.467,27**
Immobilizzazioni materiali				
Fabbricati	361.501.604,13		355.126.821,60	
Impianti e macchinari	1.504.219,54		1.417.659,97	
Attrezzatura	163.660,72		159.181,44	
Automezzi	149.486,77		132.552,36	
Apparecchiature Hardware	2.005.748,40		1.297.990,07	
Mobili e macchine d'ufficio	3.525.168,76		3.225.484,02	
Altre	121.649,45	**368.971.537,77**	90.099,98	**361.449.789,43**
Immobilizzazioni finanziarie				
Partecipazione in imprese collegate	41.316,55		41.316,55	
Partecipazione in altre imprese	1.510.113,00			
Crediti vs personale dipendente	581.492,55		525.438,17	
Crediti vs iscritti	26.444.665,62		16.857.761,66	
Crediti vs altri	1.733.902,54		1.319.297,16	
Depositi presso Tesoreria dello Stato	0,00		0,00	
Titoli emessi o garantiti dallo Stato	132.113.177,07		132.183.615,25	
Atri titoli	442.381.070,23	**604.805.737,57**	321.199.386,32	**472.126.815,12**
Crediti				
Crediti vs personale dipendente	3.190,17		4.946,48	
Crediti vs iscritti e Concessionari	332.546.457,21		318.196.386,21	
Crediti vs inquilinato	1.492.922,67		2.027.044,71	
Crediti vs lo Stato	827.828,89		1.597.091,22	
Crediti vs altri	12.924.575,50	**347.794.974,44**	10.370.786,33	**332.196.254,95**
Attività finanziarie				
Altri Titoli	1.477.967.792,55		1.613.100.335,92	
Investimenti di liquidità	126.528.760,60		27.371.022,36	
Altre	187.411,92	**1.604.683.965,08**	777.047,86	**1.641.248.406,14**
Disponibilità liquide				
Depositi bancari	50.696.921,71		38.231.847,57	
Denaro, assegni e valori in cassa	115.677,69		210.791,60	
C/C postali	5.707.208,05	**56.519.807,45**	2.053.055,55	**40.495.694,72**
Ratei e risconti attivi				
Ratei attivi	18.435.096,43		20.263.104,02	
Risconti attivi	295.572,45	**18.730.668,87**	242.694,78	**20.505.798,80**
TOTALE ATTIVITA'		**3.004.839.889,59**		**2.870.132.226,41**
CONTI D'ORDINE				
Immobilizzazioni c/impegni	7.521.763,49		0,00	
Altri impegni	180.173.839,26		83.716.902,00	
Garanzie diverse	2.400.852,63		2.340.467,20	
Cause tributarie per interpretazioni normative	268.451,17		268.451,17	
Liquidazione domande di rimborso	4.854.694,85	**195.219.601,40**	0,00	**86.325.820,37**

Descrizione delle voci dello Stato Patrimoniale

PASSIVITA'	Parziale	Valore al 31.12.2001 Totale	Parziale	Valore al 31.12.2000 Totale
Fondi rischi e oneri				
Fondo Svalutazione crediti	10.382.282,83		9.812.306,56	
Fondo Oscillazione titoli	23.775.340,41		27.784.622,55	
Fondo Oneri e rischi diversi	90.327.111,72	**124.484.734,97**	118.489.630,79	**156.086.559,91**
Fondo trattamento fine rapporto				
Fondo Trattamento fine rapporto	2.865.642,20	**2.865.642,20**	2.749.954,97	**2.749.954,97**
Debiti				
Debiti vs banche	449.244,63		2.274.583,52	
Debiti vs fornitori	2.211.480,42		2.511.687,88	
Debiti vs lo Stato	546.595,15		472.353,29	
Debiti tributari	14.304.282,85		14.855.155,00	
Debiti vs Enti previdenziali	477.924,64		427.171,41	
Debiti vs personale dipendente	552.711,77		477.520,08	
Debiti vs iscritti	1.913.958,48		3.209.263,65	
Altri debiti	16.706.668,79	**37.162.866,73**	4.170.359,62	**28.398.094,45**
Fondi di ammortamento				
Fondi ammort.to per imm. immateriali	2.281.641,47		1.601.940,73	
Fondi ammort.to per imm. materiali	244.429.926,72		237.761.774,82	
Altri Fondi ammortamento	1.626,48	**246.713.194,67**	1.051,71	**239.364.767,27**
Ratei e risconti passivi				
Ratei passivi	1.914.107,00		2.186.975,20	
Risconti passivi	29.929,23	**1.944.036,23**	619.840,31	**2.806.815,51**
TOTALE PASSIVITA'		**413.170.474,79**		**429.406.192,10**
PATRIMONIO NETTO				
Riserva legale	1.647.497.508,10		1.508.054.145,34	
Avanzi portati a nuovo	793.228.526,21		699.074.939,94	
Avanzo d'esercizio	150.943.380,48	**2.591.669.414,79**	233.596.949,03	**2.440.726.034,31**
TOTALE A PAREGGIO		**3.004.839.889,59**		**2.870.132.226,41**
CONTI D'ORDINE				
Impegni c/terzi cedenti immobilizzazioni	7.521.763,49		0,00	
Altri impegni c/terzi	180.173.839,26		83.716.902,00	
Altri creditori della Cassa	2.400.852,63		2.340.467,20	
Erario c/restituzione II.DD. ed Indirette	268.451,17		268.451,17	
Montepaschi SERIT C/domande di rimborso	4.854.694,85	**195.219.601,40**	0,00	**86.325.820,37**

CONTO ECONOMICO SINTETICO E ANALITICO IN EURO

Conto Economico sintetico al 31.12.2001

COSTI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Prestazioni previd. e assist.	354.764.899,94	326.724.142,60
Organi ammin. e di controllo	3.639.281,22	2.518.292,68
Comp. prof.li e lav. autonomo	944.635,15	892.395,35
Personale	11.305.921,84	10.605.262,42
Materiali sussidiari e di consumo	322.958,11	212.948,61
Utenze varie	860.004,56	694.734,59
Servizi vari	2.231.541,92	1.321.631,24
Affitti passivi	178.393,85	112.840,67
Spese pubblicazione periodico	259.635,33	199.231,47
Oneri tributari	20.715.176,56	24.925.667,03
Oneri finanziari	34.004.006,58	15.579.563,65
Altri costi	3.159.490,41	2.484.997,73
Ammor.- svalutaz. - altri accan.ti	14.621.256,85	37.400.311,00
Oneri straordinari	1.293.095,21	1.049.797,40
Rettifiche di valori	23.775.340,41	27.784.622,55
Rettifiche di ricavi	6.466.989,34	2.527.547,41
TOTALE COSTI	**478.542.627,28**	**455.033.986.40**
Avanzo d'esercizio	**150.943.380,48**	**233.596.949,03**
Totale a pareggio	**629.486.007,77**	**688.630.935,43**

R I C A V I	**Valore al 31.12.2001**	**Valore al 31.12.2000**
Contributi	479.179.373,81	427.151.730,14
Canoni di locazione	15.772.375,39	15.990.359,34
Altri ricavi	92.617,16	123.001,35
Interessi e proventi finanziari	111.981.033,64	120.737.604,67
Rettifiche di valori	4.048.970,31	2.063.545,41
Rettifiche di costi	1.979.709,07	1.845.508,67
Proventi straordinari	16.431.928,40	120.719.185,86
TOTALE RICAVI	**629.486.007,77**	**688.630.935,43**

Conto Economico analitico al 31.12.2001

Descrizione delle voci del Conto Economico

COSTI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI	**354.764.899,94**	**326.724.142,60**
Pensioni agli iscritti	329.134.004,84	301.427.020,46
Liquidazioni in capitale	39.418,82	93.954,81
Indennità di maternità	11.700.677,66	9.990.574,62
Altre prestaz. prev. ed assistenz.	8.719.057,24	8.340.940,52
Contributi da rimborsare	5.171.741,38	6.871.652,19
ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO	**3.639.281,22**	**2.518.292,68**
Indennità di carica agli Amministratori	531.000,31	396.985,94
Indennità di carica ai Sindaci	117.710,85	97.575,92
Rimb. spese e get. presenza Sindaci	227.933,43	162.732,81
Rimb. spese e get. presenza Amm.ri e Delegati	2.762.636,62	1.860.998,00
COMPENSI PROFESSIONALI E LAV. AUTONOMO	**944.635,15**	**892.395,35**
Consulenze legali e notarili	427.826,56	432.889,95
Consulenze tecniche ed amministrative	404.955,36	341.903,57
Altre consulenze	111.853,23	117.601,83
PERSONALE	**11.305.921,84**	**10.605.262,42**
Retribuzioni dipendenti	7.473.940,82	7.043.985,07
Retribuzioni portieri	437.082,56	419.674,20
Oneri sociali personale	1.954.240,14	1.804.440,73
Oneri sociali portieri	137.866,13	138.047,16
Trattamento di fine rapporto	526.607,54	512.128,79
Benefici di natura varia	90.379,96	91.929,33
Assicurazioni per il personale	2.934,72	4.541,06
Altri benefici	385.546,78	370.565,45
Missioni	192.010,30	129.966,86
Corsi di formazione	105.312,90	89.983,77
MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO	**322.958,11**	**212.948,61**
Acquisti materiale vario	285.937,68	203.516,50
Acquisti divise	37.020,43	9.432,11
UTENZE VARIE	**860.004,56**	**694.734,59**
Energia elettrica	106.099,04	47.541,72
Spese telefoniche	218.062,88	158.305,25
Spese postali	527.023,48	485.591,70
Altre utenze	8.819,15	3.295,92

Descrizione delle voci del Conto Economico

COSTI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
SERVIZI VARI	**2.231.541,92**	**1.321.631,24**
Assicurazioni locali ufficio ed autovetture	63.796,47	48.728,29
Assicurazioni immobili	129.492,15	149.567,70
Servizi informatici	183.664,16	116.149,48
Servizi pubblicitari	33.373,95	44.521,91
Prestazioni di terzi	293.151,13	20.123,96
Spese di rappresentanza	136.151,82	111.419,85
Spese bancarie	834.322,12	807.735,50
Trasporti e spedizioni	73.299,48	21.529,18
Altre prestazioni di servizi	484.290,65	1.855,38
AFFITTI PASSIVI	**178.393,85**	**112.840,67**
Affitti locali uso ufficio	171.700,57	106.147,39
Affitti per gestione immobili strumentali	6.693,28	6.693,28
SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO	**259.635,33**	**199.231,47**
Spese di tipografia	153.303,41	133.870,59
Spedizione periodico	106.331,92	65.360,88
ONERI TRIBUTARI	**20.715.176,56**	**24.925.667,03**
IRPEG	8.027.140,16	7.538.309,10
ICI	1.947.356,52	1.908.665,11
IVA su compensi dei concessionari	97.743,41	265,84
Ritenute erariali sugli interessi di c/c e depositi	587.403,91	643.881,80
Ritenute erariali e imposte varie	9.703.735,14	14.512.044,65
IRAP	351.797,42	322.500,52
ONERI FINANZIARI	**34.004.006,58**	**15.579.563,65**
Interessi passivi	263.885,90	229.619,63
Altri	302.669,41	1.478.817,76
Oneri finan. derivanti da operazioni mobiliari	24.502.026,58	13.175.296,30
Interessi passivi su scarti d'emissione	556.271,58	614.153,02
Int. pass. su scarti negoziazione Immobilizzazioni finanziarie	81.453,78	81.676,95
Oneri derivanti dal mercato premi	8.297.699,32	

Descrizione delle voci del Conto Economico

COSTI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
ALTRI COSTI	**3.159.490,41**	**2.484.997,73**
Pulizie uffici	208.304,03	204.266,37
Spese condominiali	125.525,67	155.758,73
Canoni di manutenzione	315.358,59	304.933,79
Libri, giornali e riviste	44.899,43	42.237,19
Adattamenti locali ufficio	78.539,64	80.126,15
Visite fiscali ai dipendenti	14.001,88	8.910,31
Spese di locomozione	38.215,18	26.452,76
Stampa e pubblicazioni	302.139,69	170.014,12
Congressi, Convegni e Conferenze	356.611,81	334.356,08
Varie	43.883,32	35.420,06
Gestioni immobili	809.143,41	713.160,10
Riparazione straordinaria immobili	822.867,76	409.362,08
AMMORTAMENTI, SVALUTAZIONI - ALTRI ACCANTONAMENTI	**14.621.256,85**	**37.400.311,00**
Immobilizzazioni immateriali	679.700,74	468.774,54
Immobilizzazioni materiali	7.192.654,93	7.528.712,18
Svalutazione crediti	952.417,31	2.526.745,67
Accantonamento per spese liti in corso	179.906,98	434.636,44
Accantonamento per pensioni teoric.maturate salvo v.e.	412.649,06	15.282.476,10
Accantonamento per altre prestazioni assistenziali	2.837.508,41	4.710.485,47
Accantonamento oneri per spese future	428.089,70	3.099.473,96
Accantonamento per supplemento pensioni	1.200.000,00	665.712,94
Accantonamento per rischi e oneri	738.329,73	2.683.293,69
ONERI STRAORDINARI	**1.293.095,21**	**1.049.797,40**
Sopravvenienze passive	1.286.638,53	993.213,65
Insussistenze attive	1.491,62	50.458,57
Minusvalenze	4.965,07	6.125,18
RETTIFICHE DI VALORI	**23.775.340,41**	**27.784.622,55**
Rettifiche di valori	23.775.340,41	27.784.622,55
RETTIFICHE DI RICAVI	**6.466.989,34**	**2.527.547,41**
Restituzioni varie	40.150,01	17.445,03
Interessi depositi cauzionali inquilini	48.705,78	42.837,26
Sgravi trattenuti	6.378.133,56	2.467.265,12
TOTALE GENERALE COSTI	**478.542.627,28**	**455.033.986,40**
Totale costi	**478.542.627,28**	**455.033.986,40**
Avanzo d'esercizio	**150.943.380,48**	**233.596.949,03**
Totale a pareggio	**629.486.007,77**	**688.630.935,43**

Descrizione delle voci del Conto Economico

RICAVI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
CONTRIBUTI	**479.179.373,81**	**427.151.730,14**
Contributi art.10 - autotassazione	211.747.328,63	185.924.483,67
Contributi art.10 - ruoli	90.461.296,78	89.048.106,24
Contributi art.11 - autotassazione	98.126.810,83	85.215.388,35
Contributi art.11 - ruoli	28.169.267,70	28.884.306,81
Contributi di maternità L. 379/90	10.445.366,61	9.157.607,15
Sanzioni - ruoli	3.823.111,72	6.769.412,85
Sanzioni dirette	321.958,31	185.180,90
Contributi da Enti Previdenziali	2.753.459,76	2.746.937,05
Iscrizioni anni precedenti	6.203.998,20	6.268.772,93
Ripristini contributivi	67.209,65	41.108,20
Altri contributi	5.402.532,47	
Riscatto e ricongiunzione	4.496.082,23	3.790.446,79
Insolvenze contributive	669.740,58	555.064,85
Depositi cancelleria e valori bollati prescr.	206.911,81	52.459,65
Contributi per impos. normativa preced.	21.343,65	14.248,64
Sgravi riversati	3.241,88	15.507,66
Riversamenti delle Concessioni	163,41	700,27
Rateazioni su ruoli	1.456.198,66	1.494.038,97
Sanatoria L. 662 del 23.12.96	14.803.350,94	6.987.959,15
CANONI DI LOCAZIONE	**15.772.375,39**	**15.990.359,34**
Canoni di locazione	15.772.375,39	15.990.359,34
ALTRI RICAVI	**92.617,16**	**123.001,35**
Recuperi vari	91.723,54	121.407,89
Arrotondamenti e abbuoni attivi	893,63	1.593,46

Descrizione delle voci del Conto Economico

RICAVI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI	**111.981.033,64**	**120.737.604,67**
Interessi su obbligazioni (mutui)	3.602.494,43	2.841.469,39
Interessi su titoli dello Stato	63.960.795,08	62.943.875,38
Interessi su c/c 40000	2.104.204,91	1.128.408,11
Interessi su impieghi a breve termine	2.237.393,15	3.639.832,72
Interessi su c/c 41000	5.629,19	8.442,48
Interessi su c/c 43000	31,20	30,97
Interessi su c/c 40020	2.475,03	814,55
Interessi su c/gestioni SGR esterne	111.762,44	145.147,07
Interessi diversi	1.055.205,42	1.072.801,25
Interessi su prestiti ai dipendenti	9.097,04	7.852,79
Interessi su mutui ai dipendenti	2.559,74	1.938,17
Interessi deposito Tesoreria Stato	0,00	1.199.206,15
Dividendi azionari	10.785.443,81	7.274.707,25
Proventi finanziari diversi	184.922,44	958.977,92
Plusvalore su titoli	3.987.086,37	11.824.196,01
Proventi su gestioni mobiliari affidate a SGR	9.976.854,12	14.181.876,11
Interessi attivi in c/gest. SGR	8.522.823,31	9.068.927,12
Interessi attivi su scarti di emissione	934.898,68	827.957,72
Proventi su scarto di negoziazione	1.671,44	2.313,19
Proventi derivanti da gestione diretta mercato premi	4.495.685,85	3.608.830,31
RETTIFICHE DI VALORI	**4.048.970,31**	**2.063.545,41**
Rivalutazione titoli per ripresa di valore	4.048.970,31	2.063.545,41
RETTIFICHE DI COSTI	**1.979.709,07**	**1.845.508,67**
Pensioni rentroitate	929.890,93	786.089,32
Rec. maggiorazione pens. ex combatt.	554.880,23	566.622,44
Recuperi e rimborsi diversi	36,78	14.878,47
Recuperi spese portierato	494.901,13	477.918,45

Descrizione delle voci del Conto Economico

RICAVI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
PROVENTI STRAORDINARI	**16.431.928,40**	**120.719.185,86**
Sopravvenienze attive su pensioni	592.918,98	448.713,33
Sopravvenienze attive per contributi arretrati	13.662.554,64	12.653.033,14
Sopravvenienze attive varie	847.912,80	143.344,55
Insussistenze passive	1.327.499,06	441,15
Plusvalenze su azioni e varie	1.042,92	107.473.653,68
TOTALE GENERALE RICAVI	**629.486.007,77**	**688.630.935,43**
Differenze costi/ricavi	**150.943.380,48**	**233.596.949,03**
Totale ricavi	**629.486.007,77**	**688.630.935,43**
Disavanzo d'esercizio	**0,00**	**0,00**
Totale a pareggio	**629.486.007,77**	**688.630.935,43**

NOTA INTEGRATIVA

Nota integrativa

Il bilancio 2001 redatto secondo il primo comma dell'art. 2423 del C.C., in aderenza ai principi civilistici laddove compatibili con l'attività istituzionale della Cassa, (come precisato dal Regolamento di contabilità all'art. 1 primo comma) è composto di:

- **Stato Patrimoniale** per la rappresentazione degli elementi che compongono il capitale di funzionamento, strumentali alla formazione dei redditi futuri e alla continuità gestionale;
- **Conto Economico** per l'esposizione del risultato d'esercizio dato dalla differenza tra componenti positivi e negativi di reddito registrati nell'arco dell'esercizio amministrativo, coincidente per la Cassa con l'anno solare;
- **Nota integrativa** per l'esposizione di una serie di informazioni aggiuntive che permettono l'esame più analitico dei valori espressi in bilancio (come precisato all'art. 2427 C.C.).

Oltre ai tre elementi costitutivi del bilancio, il codice civile all'art. 2428 prevede la redazione a cura degli amministratori della "relazione sulla gestione" documento attraverso il quale vengono forniti dettagli sull'attività gestionale nel suo complesso e nello specifico di particolari realtà dell'Ente.

La struttura seguita dallo Stato Patrimoniale e dal Conto Economico non è quella del disposto dagli artt. 2424-2425 del C.C. poiché lo schema seguito è quello suggerito dalla Ragioneria Generale dello Stato (come convalidato agli artt. 19-21 del regolamento di contabilità).

La valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza, nella prospettiva della continuità dell'attività, in aderenza al principio di competenza economica (indipendentemente dall'incasso e dal pagamento), considerando i rischi e le perdite di competenza anche se conosciuti dopo la chiusura dell'esercizio.

I criteri di valutazione adottati sono stati quelli dell'art. 2426 del C.C. integrati dai principi contabili suggeriti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e Ragionieri.

La Cassa Forense gestisce il proprio fondo pensione con il sistema della ripartizione; l'utilizzo di tale sistema, così come previsto da specifiche leggi in materia non prevede la correlazione tra i contributi e le prestazioni pensionistiche. Il rispetto delle norme di cui al D. Lgs. n° 509/94 relativamente alla gestione economico finanziaria nonché alla previsione della riserva legale, a norma di legge, pongono i presupposti affinché l'Ente operi in condizioni di equilibrio.

Il presente bilancio, chiuso al 31.12.2001, è stato redatto in Lire Italiane in quanto l'Ente ha scelto di mantenere fino a scadenza la moneta di conto nazionale.

L'esposizione dei valori anche in Euro (viene indicato il controvalore ottenuto dividendo ogni singolo importo per il cambio fisso 1 Euro = Lit 1.936,27) ha il solo scopo di evidenziare gli importi con l'attuale moneta di conto in vigore dal 01.01.2002.

La conversione per l'anno 2001 sarà effettuata con la riapertura dei saldi procedendo analiticamente, ciò potrebbe comportare qualche piccola variazione dovuta agli arrotondamenti.

In appendice si allegano alcuni grafici esplicativi dell'andamento gestionale e le relazioni degli uffici.

Per le linee di indirizzo del patrimonio mobiliare diviso tra "immobilizzato" e "circolante" si rimanda alle pagine 77 e susseguenti e per gli effetti economici allo schema delle "azioni immobilizzate al 31.12.2001 valutate al prezzo medio di dicembre".

COMMENTO ALLO STATO PATRIMONIALE

Commento allo Stato Patrimoniale

ATTIVO

ATTIVO IMMOBILIZZATO

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI E RELATIVI FONDI AMMORTAMENTO

Immobilizzazioni materiali ed immateriali

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Immobilizzazioni immateriali	**6.453.972.091**	**4.084.498.190**
Software di proprietà ed altri diritti	3.400.186.285	1.864.186.284
Concessioni licenze marchi e simili	2.321.496.173	1.997.439.423
Interv. migliorativi immobili in locaz.	643.489.633	218.792.483
Immobilizzazioni in corso ed acconti	88.800.000	4.080.000
Immobilizzazioni materiali	**714.428.519.440**	**699.864.383.778**
Fabbricati	699.964.711.029	687.621.410.867
Impianti e macchinari	2.912.575.167	2.744.972.467
Attrezzatura	316.891.340	308.218.240
Automezzi	289.446.750	256.657.150
Apparecchiature Hardware	3.883.670.460	2.513.259.226
Mobili e macchine ufficio	6.825.678.516	6.245.407.938
Altre	235.546.178	174.457.890
Fondi ammortamento	**477.703.357.435**	**463.474.817.919**

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Immobilizzazioni immateriali	**3.333.198,41**	**2.109.467,27**
Software di proprietà ed altri diritti	1.756.049,67	962.771,87
Concessioni licenze marchi e simili	1.198.952,71	1.031.591,37
Interv. migliorativi immobili in locaz.	332.334,66	112.996,89
Immobiliz. in corso ed acconti	45.861,37	2.107,14
Immobilizzazioni materiali	**368.971.537,77**	**361.449.789,43**
Fabbricati	361.501.604,13	355.126.821,60
Impianti e macchinari	1.504.219,54	1.417.659,97
Attrezzatura	163.660,72	159.181,44
Automezzi	149.486,77	132.552,36
Apparecchiature Hardware	2.005.748,40	1.297.990,07
Mobili e macchine ufficio	3.525.168,76	3.225.484,02
Altre	121.649,45	90.099,98
Fondi ammortamento	**246.713.194,67**	**239.364.767,27**

A partire dal 01.01.1997, secondo i principi del sistema contabile adottato, compatibilmente con il disposto dell'art. 2426 del Codice Civile, i cespiti sono valutati al costo di acquisto. Si evidenziano, di seguito, le variazioni di rilievo intervenute nelle poste delle immobilizzazioni materiali ed immateriali:

Immateriali

- L'aumento del "software di proprietà" per l'importo di Lit. 1.536.000.001 è dovuto:
  1. per Lit. 1.320.000.001 alla conclusione della terza fase (I e II lotto) di rifacimento del software istituzionale della Cassa da parte della FINSIEL SpA prevista dal Consiglio di Amministrazione con delibera del 26.03.1999;
  2. per Lit. 216.000.000 alla conclusione della I fase di realizzazione del software del servizio contenzioso sempre da parte della FINSIEL SpA.
- L'incremento delle "concessioni, licenze, marchi e simili", di circa Lit. 320.000.000 rispetto all'esercizio 2000, è suddivisibile nella seguente composizione percentuale:
  41% relativo all'estensione delle licenze per il web server (Internet);
  25% relativo al compenso erogato per la redazione di un manuale operativo riguardante il progetto di ristrutturazione dell'architettura del data base;
  34% relativo all'acquisto di licenze software complementari necessarie al servizio informatico per una gestione ottimizzata dell'Ente.
- Per quel che riguarda le "immobilizzazioni in corso e acconti", in conformità al principio contabile n° 24, che prevede di inserire in questa voce (al costo storico e non ammortizzate) le immobilizzazioni immateriali per le quali non

sia stata acquisita la piena titolarità del diritto o i relativi progetti non siano stati ancora completati, l'importo è riferito totalmente al nuovo software del servizio ragioneria. L'acquisto è stato reso necessario dall'incompatibilità del precedente programma di contabilità con l'introduzione, dal 01 gennaio 2002, dell'Euro quale moneta di conto. Il completamento, l'installazione e l'utilizzo del suddetto programma sono da ricondursi all'inizio dell'esercizio 2002, anno nel quale l'importo è stato riclassificato nel conto "concessioni, licenze, marchi e simili".

- La differenza sulla voce "interventi migliorativi su immobili in locazione" rispetto al dato di bilancio 2000 è conseguente ai lavori eseguiti sull'immobile adibito a "Sala seminari" condotto in locazione dal 01.01.2001.

Materiali

- Il valore degli immobili di proprietà della Cassa è passato da Lit. 687.621.410.867 al 31.12.2000 a Lit. 699.964.711.029 a chiusura esercizio 2001. L'incremento di circa 1,79%, in valore assoluto di Lit. 12.343.300.162, è dato dalla differenza tra le variazioni in aumento di:
  1. Lit. 2.964.088.816 dovuto all'implementazione per le manutenzioni straordinarie;
  2. Lit. 9.389.236.120 relativo all'acquisto, avvenuto con atto di compravendita del 08.06.2001, degli immobili siti in Roma - Via Crescenzio n° 17 e n° 17/B

  e la variazione in diminuzione di Lit. 10.024.774 frutto del riallineamento contabile eseguito sugli immobili per gli anni precedenti il 2001.
- La variazione in aumento della voce "impianti e macchinari" di circa il 6,1% rispetto all'esercizio chiuso al 31.12.2000 si riferisce principalmente ad acquisti di:
  - impianto di amplificazione sonora per la sala del C.d.A. per circa Lit. 15.000.000
  - impianto per video-conferenza per la sala dell'Auditorium per circa Lit. 30.700.000
  - sistemi tecnologici per la "Sala Seminari" per circa Lit. 40.000.000
  - ampliamento del centralino telefonico della Sede per circa Lit. 33.000.000
  - videoproiettori per la sala dei delegati e per l'Auditorium per circa Lit. 12.000.000;
- la variazione in aumento degli automezzi per circa Lit. 32.500.000 rappresenta la differenza tra l'acquisto di due nuove autovetture per un valore totale di circa Lit. 97.000.000 e la dismissione di due veicoli per un valore di circa Lit. 64.500.000; il ricambio del parco auto dell'Ente è reso necessario dal notevole chilometraggio a cui sono sottoposti tutti i veicoli per le numerose missioni effettuate;
- l'incremento di circa Lit. 1.370.000.000 delle apparecchiature hardware è così scomponibile:
  1. il 22% è relativo ad acquisti di apparecchiature per la connessione della rete interna ed esterna della Cassa;

2. il 23% è inerente ad acquisti di nuovi server potenziati per la gestione principalmente del nuovo software istituzionale, contabile nonché quello reso "Euro compatibile" dell'immobiliare;
3. il 55% si riferisce ad acquisti di postazioni tecnicamente più evolute, compatibili con i nuovi sistemi informatici, di cui sono stati dotati i dipendenti e gli organi collegiali.

La voce "mobili e macchine d'ufficio" è composta dalle seguenti categorie di cespiti:

1. mobili e arredi
2. macchine d'ufficio
3. apparecchiature a tecnologia avanzata

- l'aumento della voce mobili e arredi per circa l'8,82% è dovuto ad acquisti di arredamento destinato alla "Sala seminari", al completamento degli arredi delle stanze degli amministratori ed ad acquisti di mobilio residuale per la Sede;
- l'incremento di valore delle "macchine d'ufficio" è principalmente riconducibile all'acquisto di telefoni portatili per garantire all'interno della sede la reperibilità del personale della Cassa e a nuove macchine da calcolo;
- la variazione in aumento delle "apparecchiature a tecnologia avanzata" rappresenta il saldo tra i nuovi acquisti riferiti a fotocopiatrici, fax e telefoni cellulari (beni inseriti in questa voce in funzione del continuo mutamento tecnologico che non consente una produttività superiore a tre anni) e dismissioni di fotocopiatrici obsolete.

L'incremento della voce relativa alle "altre" immobilizzazioni materiali è conseguente all'acquisto di alcuni cespiti in uso in Collesalvetti e al restauro di quelli preesistenti.

Fondi ammortamento immobilizzazioni materiali ed immateriali

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Fondo ammortamento	**477.703.357.435**	**463.474.817.919**
Fondo ammortamento Immobil. Immateriali	4.417.873.922	3.101.789.779
Fondo ammortamento Immobili	465.322.682.218	454.451.886.191
Fondo ammortamento Impianti e macchinari	1.552.327.155	1.241.157.503
Fondo ammortamento apparecchiature hardware	2.833.856.491	2.070.267.089
Fondo ammortamento mobili e macchine ufficio	2.654.926.104	1.968.888.909
Fondo ammortamento automezzi	108.097.100	78.438.508
Fondo ammortamento attrezzatura	210.207.185	178.398.199
Fondo ammortamento apparecch. a tecn. avanzata	600.237.963	381.955.341
Altri fondi ammortamento	3.149.297	2.036.400

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Fondo ammortamento	**246.713.194,67**	**239.364.767,27**
Fondo ammortamento Immobil. Immateriali	2.281.641,47	1.601.940,73
Fondo ammortamento Immobili	240.319.109,53	234.704.811,93
Fondo ammortamento Impianti e macchinari	801.710,07	641.004,36
Fondo ammortamento apparecchiature hardware	1.463.564,74	1.069.203,72
Fondo ammortamento mobili e macchine ufficio	1.371.154,90	1.016.846,26
Fondo ammortamento automezzi	55.827,49	40.510,11
Fondo ammortamento attrezzatura	108.562,95	92.134,98
Fondo ammortamento apparecch. a tecn. avanzata	309.997,04	197.263,47
Altri fondi ammortamento	1.626,48	1.051,71

In deroga a quanto dettato dalla IV Direttiva CEE, introdotta in Italia con il D.Lgs. n° 127 del 09 aprile 1991, che prevede che le poste rettificative siano portate in diretta diminuzione delle corrispondenti voci attive, i fondi ammortamento relativi alle immobilizzazioni materiali e immateriali sono esposti nel conto consuntivo a sezioni contrapposte in base alle linee guida fornite dalla Ragioneria Generale dello Stato.

I criteri di ammortamento e i coefficienti applicati vengono di seguito indicati allo scopo di dare un quadro più completo sulle immobilizzazioni e sono:

- a quote costanti ripartite in tre anni secondo la stratificazione del cespite per le immobilizzazioni immateriali;
- a quote costanti ripartite in sei anni per gli interventi migliorativi su immobili detenuti in locazione in relazione alla durata del contratto;
- pari ai coefficienti stabiliti dal D.M. 31.12.88 nella sezione "altre attività" del Ministero delle Finanze cioè a dire per le categorie di beni omogenei : immobili 3%, automezzi 25%, mobili e macchine ufficio 12%, con aliquota ridotta alla metà per il primo esercizio di acquisizione;
- del 33% per l'hardware e le apparecchiature a tecnologia avanzata, tenuto conto della veloce obsolescenza dovuta al mutamento tecnologico e quindi della possibilità d'impiego dei beni non superiore a tre anni.

Nello schema che segue si riscontrano analiticamente le movimentazioni relative alle immobilizzazioni e ai fondi così come previsto dall'art. 2427 del Codice Civile.

Situazione immobili al 31.12.2001

	31.12.2000					
Immobili	**Valore cespiti al 31.12.2000**	**Ammortamento al 31.12.2000**	**Fondo ammortamento al 31.12.2000**	**Rettifiche valore cespiti al 31.12.2000**	**Rettifiche valore fondo al 31.12.2000**	**Fondo ammortamento al 31.12.2000 (dopo rettifiche)**
Clivo Rutario - Roma	13.046.269.067	6.233.242	12.791.235.099			12.791.235.099
V.le Marconi 150/174 - Roma	17.295.922.263	3.296.354	17.167.125.036			17.167.125.036
Via dei Georgofili - Roma	38.707.885.202	2.632.890	38.625.257.973			38.625.257.973
Via Magenta 5 - Roma	21.379.454.756	4.366.643	21.247.872.841			21.247.872.841
Via Porta Fabbrica 63 - Roma	6.282.312.259	3.737.372	6.167.368.326			6.167.368.326
Via Luigi Rava 7 - Roma	11.125.691.629	1.290.037	11.085.557.855			11.085.557.855
Via E. Albertario 18/21 - Roma	23.363.537.400	2.116.572	23.296.279.810			23.296.279.810
Via Ippolito Nievo 61 - Roma	37.306.655.233	3.800.317	37.091.208.473			37.091.208.473
Via Luigi Rava 33/35 - Roma	21.634.624.061	3.664.796	21.514.449.602			21.514.449.602
Via Badoero 51 e 61 - Roma	55.718.395.998	5.768.182	55.542.199.503			55.542.199.503
V.Le degli Ammiragli 91 - Roma	49.061.738.417	1.454.875.463	48.482.103.508		949.852.568	47.532.250.940
Via A. Toscani - Roma	67.933.984.212	2.038.019.526	62.811.655.535	8.549.701	384.736	62.811.270.799
Via Valadier 42 - Roma	30.908.726.072	927.261.782	26.652.578.952			26.652.578.952
Piazza Cola di Rienzo 80 - Roma	4.401.250.000	0	4.401.250.000			4.401.250.000
Via E. Q. Visconti 8 - Roma	35.422.933.538	1.056.658.092	15.749.859.135	1.475.073	22.126	15.749.837.009
Via E. Q. Visconti - Roma	2.486.219.851	74.455.646	378.607.964			378.607.964
Lungotevere dei Mellini 44 sc Valadier 5 - Roma	772.520.180	23.140.055	99.072.056			99.072.056
Lungotevere dei Mellini 44 sc. Belli int.12 - Roma	1.049.726.600	31.453.350	103.258.605			103.258.605
Lungotevere dei Mellini 44 sc. Valadier int.9 - Roma	1.081.542.402	32.411.196	113.351.496			113.351.496
Lungotevere dei Mellini 44 sc. Belli int.4 - Roma	539.032.940	16.135.438	53.243.896			53.243.896
Via Visconti 8/B - Roma	527.250.000	15.817.500	55.361.250			55.361.250
Via E. Q. Visconti 8 p.t. - Roma - Auditorium	5.789.407.600	86.841.114	86.841.114			86.841.114
Via Crescenzio, 17 - Roma	0		0			0
Via Crescenzio, 17B - Roma						0
Via C. Fea 5 - Roma	10.769.570.889	320.854.813	2.073.278.563			2.073.278.563
Via Malfante 73 - Roma	20.998.868.819	629.966.065	2.834.847.291			2.834.847.291
Via Tor Pagnotta 88/90 - Roma	40.466.128.602	1.213.983.858	5.462.199.081			5.462.199.081
Catania	3.062.152.738	6.498.922	2.858.797.338			2.858.797.338
Maddaloni	0	0	0			0
Napoli	172.500.000	0	172.500.000			172.500.000
Collesalvetti	2.685.969.330	44.620.210	453.642.925			453.642.925
Modena	24.395.896.038	731.840.161	11.578.793.702			11.578.793.702
Vicenza	8.347.907.736	250.437.232	2.253.580.098			2.253.580.098
Firenze	18.191.502.009	543.788.628	4.267.961.923			4.267.961.923
Milano	27.405.700.000	822.171.000	5.344.111.500			5.344.111.500
Bologna Strada Maggiore	30.991.574.000	929.747.220	6.035.475.630			6.035.475.630
S. Lazzaro di Savena	18.760.942.438	545.479.983	2.810.514.281			2.810.514.281
Sesto Fiorentino	25.888.077.738	776.642.332	3.494.890.495			3.494.890.495
Viterbo	9.649.540.850	289.486.226	1.295.555.335			1.295.555.335
	687.621.410.867	**12.899.492.217**	**454.451.886.191**	**10.024.774**	**950.259.430**	**453.501.626.761**

	31.12.2001		
Acquisti 2001	Valore cespiti al 31.12.2001	Ammortamento al 31.12.2001	Fondo ammortamento al 31.12.2001
33.928.276	13.080.197.343	8.632.086	12.799.867.185
	17.295.922.263	4.033.898	17.171.158.934
3.465.000	38.711.350.202	2.684.865	38.627.942.838
	21.379.454.756	4.366.643	21.252.239.483
131.055.575	6.413.367.834	5.703.205	6.173.071.532
	11.125.691.629	1.290.037	11.086.847.892
	23.363.537.400	2.116.572	23.298.396.382
7.128.000	37.313.783.233	6.729.637	37.097.938.110
	21.634.624.061	3.798.776	21.518.248.377
	55.718.395.998	5.768.182	55.547.967.685
85.957.134	49.147.695.551	48.362.658	47.580.613.598
231.712.677	68.157.147.188	2.041.238.725	64.852.509.524
3.360.000	30.912.086.072	927.312.182	27.579.891.134
	4.401.250.000	0	4.401.250.000
154.026.805	35.575.485.270	1.064.954.156	16.814.791.165
8.458.560	2.494.678.411	74.713.474	453.321.438
28.677.110	801.197.290	23.605.762	122.677.818
3.840.000	1.053.566.600	31.549.398	134.808.003
1.951.080	1.083.493.482	32.475.538	145.827.034
26.726.031	565.758.971	16.571.879	69.815.775
5.220.000	532.470.000	15.895.800	71.257.050
9.360.000	5.798.767.600	173.822.628	260.663.742
2.440.821.920	2.440.821.920	36.612.329	36.612.329
6.948.414.200	6.948.414.200	104.226.213	104.226.213
460.635.501	11.230.206.390	329.996.659	2.403.275.223
64.680.000	21.063.548.819	630.936.265	3.465.783.555
	40.466.128.602	1.213.983.858	6.676.182.939
	3.062.152.738	6.498.922	2.865.296.261
	0	0	0
	172.500.000	0	172.500.000
1.269.993.281	3.955.962.611	87.732.179	541.375.104
74.476.016	24.470.372.054	732.994.021	12.311.787.723
	8.347.907.736	250.437.232	2.504.017.330
	18.191.502.009	545.745.060	4.813.706.983
	27.405.700.000	822.171.000	6.166.282.500
	30.991.574.000	929.747.220	6.965.222.850
359.437.770	19.120.380.208	568.219.840	3.378.734.121
	25.888.077.738	776.642.332	4.271.532.827
	9.649.540.850	289.486.226	1.585.041.560
12.353.324.936	**699.964.711.029**	**11.821.055.457**	**465.322.682.218**

Interventi migliorativi in funzione dell'immobile di riferimento effettuati nell'esercizio 2001

Immobili	Interventi migliorativi 1998	3% Quota d'ammortamento annuo	Valore dell'immobile al 31.12.1998 al lordo delle manutenzioni straordinarie	Interventi migliorativi 1999	3% Quota d'ammortamento annuo	Valore dell'immobile al 31.12.1999 al lordo delle manutenzioni straordinarie
Clivio Rutario - Roma	2.302.650	69.080	12.898.868.263	21.406.114	642.183	12.920.274.377
V.le Marconi 150/174 - Roma	2.302.650	69.080	17.180.781.614	65.971.047	1.979.131	17.246.752.661
Georgofili/Mantegna/ Caravaggio - Roma	5.508.000	165.240	38.642.650.164	65.235.038	1.957.051	38.707.885.202
Via Magenta 5 - Roma	5.292.000	158.760	21.360.260.613	19.194.143	575.824	21.379.454.756
Via Porta Fabbrica 63 - Roma	100.262.365	3.007.871	6.275.015.529	7.296.730	218.902	6.282.312.259
Via Ippolito Nievo 61 - Roma		-	37.102.917.965	15.577.268	467.318	37.118.495.233
Via E. Albertario 18/21 - Roma	3.998.400	119.952	23.296.983.400	66.554.000	1.996.620	23.363.537.400
Via L. Rava 7 - Roma	31.080.000	932.400	11.113.770.400	11.921.229	357.637	11.125.691.629
Via Luigi Rava 33/35 - Roma		-	21.525.018.165	100.673.896	3.020.217	21.625.692.061
Via Badoero 51 e 61 - Roma		-	55.649.856.003	68.539.995	2.056.200	55.718.395.998
Ammiragli/De Cristofaro/Nais - Roma	64.825.668	1.944.770	47.574.474.033	355.485.100	10.664.553	47.929.959.133
Via A. Toscani/Fiorini - Roma	106.984.216	3.209.526	67.826.692.027	107.292.185	3.218.766	67.933.984.212
Via Carlo Fea - Roma		-	10.620.750.000			10.620.750.000
Via Malfante, 73 - Roma			20.998.868.819			20.998.868.819
Via Valadier 42 - Roma	2.998.800	89.964	30.892.570.793	16.155.279	484.658	30.908.726.072
Via E. Q. Visconti 8 - Roma	1.653.562.018	49.606.861	34.141.925.249	879.014.018	26.370.421	35.020.939.267
Via E. Q. Visconti 6 a-b - Roma	780.000	23.400	2.477.489.851		-	2.477.489.851
L.re dei Mellini 44 Sc. Valadier int. 5 - Roma		-	717.795.800	52.354.380	1.570.631	770.150.180
L.re dei Mellini 44 Sc. Valadier int. 9 - Roma		-	1.079.204.000			1.079.204.000
L.re dei Mellini 44 Sc. Belli int. 12 - Roma		-	934.963.400	112.200.000	3.366.000	1.047.163.400
L.re dei Mellini sc. Belli int. 4 - Roma		-	484.308.560	52.354.380	1.570.631	536.662.940
Via E. Q. Visconti 8 - Roma - Auditorium		-				
Via E. Q. Visconti 8b - Roma			527.250.000			527.250.000
Via Tor Pagnotta 88/90 - Roma		-	40.466.128.602		-	40.466.128.602
Modena	127.043.227	3.811.297	24.387.753.113	5.694.925	170.848	24.393.448.038
Viterbo		-	9.578.380.850	71.160.000	2.134.800	9.649.540.850
Catania	117.565.175	3.526.955	2.963.087.175	99.065.563	2.971.967	3.062.152.738
Firenze	91.073.207	2.732.196	18.061.073.207		-	18.061.073.207
Collesalvetti	72.788.160	2.183.645	469.348.160	612.483.184	18.374.496	1.081.831.344
Bologna - Strada Maggiore	5.160.000	154.800	30.943.160.000	48.414.000	1.452.420	30.991.574.000
Bologna - S. Lazzaro di Savena	58.948.406	1.768.452	16.718.948.406	885.441.339	26.563.240	17.604.389.745
Vicenza		-	8.346.330.000	1.577.736	47.332	8.347.907.736
	2.452.474.942	**73.574.248**	**615.256.624.161**	**3.741.061.549**	**112.231.846**	**618.997.685.710**

	3%			1,5%		
Interventi migliorativi 2000	Quota d'ammortamento annuo	Valore dell'immobile al 31.12.2000 al lordo delle manutenzioni straordinarie	Interventi migliorativi 2001	Quota d'ammortamento annuo	% di costo di manutenzione straordinaria sull'intero valore dell'immobile	Valore dell'immobile al 31.12.2001 a lordo delle manutenzioni straordinarie
125.994.690	3.779.841	13.046.269.067	33.928.276	508.924	0,26%	13.080.197.343
49.169.602	1.475.088	17.295.922.263		-		17.295.922.263
	-	38.707.885.202	3.465.000	51.975	0,01%	38.711.350.202
	-	21.379.454.756		-		21.379.454.756
	-	6.282.312.259	131.055.575	1.965.834	2,09%	6.413.367.834
188.160.000	5.644.800	37.306.655.233	7.128.000	106.920	0,02%	37.313.783.233
	-	23.363.537.400		-		23.363.537.400
	-	11.125.691.629		-		11.125.691.629
8.932.000	267.960	21.634.624.061		-		21.634.624.061
	-	55.718.395.998		-		55.718.395.998
1.131.779.284	33.953.379	49.061.738.417	85.957.134	1.289.357	0,18%	49.147.695.551
	-	67.933.984.212	231.712.677	3.475.690	0,34%	68.165.696.889
148.820.889	4.464.627	10.769.570.889	460.635.501	6.909.533	4,28%	11.230.206.390
		20.998.868.819	64.680.000	970.200	0,31%	21.063.548.819
	-	30.908.726.072	3.360.000	50.400		30.912.086.072
401.994.271	12.059.828	35.422.933.538	154.026.805	2.310.402	0,43%	35.576.960.343
8.730.000	261.900	2.486.219.851	8.458.560	126.878	0,34%	2.494.678.411
2.370.000	71.100	772.520.180	28.677.110	430.157	3,71%	801.197.290
2.338.402	70.152	1.081.542.402	1.951.080	29.266	0,18%	1.083.493.482
2.563.200	76.896	1.049.726.600	3.840.000	57.600	0,37%	1.053.566.600
2.370.000	71.100	539.032.940	26.726.031	400.890	4,96%	565.758.971
2.027.157.600	60.814.728	5.789.407.600	9.360.000	140.400	0,16%	5.798.767.600
		527.250.000	5.220.000	78.300	0,99%	532.470.000
	-	40.466.128.602		-		40.466.128.602
2.448.000	73.440	24.395.896.038	74.476.016	1.117.140	0,31%	24.470.372.054
	-	9.649.540.850		-		9.649.540.850
	-	3.062.152.738		-		3.062.152.738
130.428.802	3.912.864	18.191.502.009		-		18.191.502.009
1.604.137.986	48.124.140	2.685.969.330	1.269.993.281	19.049.899	47,28%	3.955.962.611
	-	30.991.574.000		-		30.991.574.000
1.156.552.693	34.696.581	18.760.942.438	359.437.770	5.391.567	1,92%	19.120.380.208
	-	8.347.907.736		-		8.347.907.736
6.993.947.419	**209.818.423**	**629.753.883.129**	**2.964.088.816**	**44.461.332**	**0,80%**	**632.717.971.945**

Calcolo ammortamento per le immobilizzazioni materiali ed immateriali (ad esclusione immobili e interventi migliorativi)

	Totale 31.12.2000	Nuovi acquisti	Dismissioni	Riclassificazione contabile	Totale 31.12.2001
Immobilizzazioni immateriali	**4.080.418.190**	**2.280.673.901**		**4.080.000**	**6.365.172.091**
Costi di impianto ed ampliamento					
Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità					
Software di proprietà ed altri diritti	1.864.186.284	1.536.000.001			3.400.186.285
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.997.439.423	319.976.750		4.080.000	2.321.496.173
Altre	218.792.483	424.697.150			643.489.633
Immobilizzazioni in corso e acconti	**4.080.000**	**88.800.000**		**-4.080.000**	**88.800.000**
Immobilizzazioni in corso e acconti	4.080.000	88.800.000		-4.080.000	88.800.000
Impianti e macchinari	**2.744.972.467**	**177.777.200**	**-10.174.500**		**2.912.575.167**
Impianti e macchinari	2.744.972.467	177.777.200	-10.174.500		2.912.575.167
Ripristini,trasformazioni e manut. imp. e macchinari					
Attrezzatura	**308.218.240**	**11.210.100**	**-2.537.000**		**316.891.340**
Attrezzatura varia e minuta	28.516.315		-2.537.000		25.979.315
Attrezzatura varia	279.701.925	11.210.100			290.912.025
Automezzi	**256.657.150**	**97.289.600**	**-64.500.000**		**289.446.750**
Automezzi	256.657.150	97.289.600	-64.500.000		289.446.750
Apparecchiature hardware	**2.513.259.226**	**1.370.411.234**			**3.883.670.460**
Apparecchiature hardware	2.513.259.226	1.370.411.234			3.883.670.460
Mobili e macchine d'ufficio	**6.245.407.938**	**628.760.578**	**-48.490.000**		**6.825.678.516**
Mobili e Arredi	5.414.903.414	477.786.779			5.892.690.193
Acconti su forniture mobilio sede					
Casseforti e armadi corazzati	1.000.000				1.000.000
Macchine d'ufficio	86.846.164	32.320.797			119.166.961
Apparecchiature a tecnologia avanzata	742.658.360	118.653.002	-48.490.000		812.821.362
Altre	**174.457.890**	**61.088.288**			**235.546.178**
Beni artistici	37.036.400				37.036.400
Beni mobili in Collesalvetti	137.421.490	42.540.000			179.961.490
Mobili e arredi di nuova acquisizione Collesalvetti		18.548.288			18.548.288
TOTALE	**16.327.471.101**	**4.716.010.901**	**-125.701.500**	**0**	**20.917.780.502**

Fondi ammortamento	Fondo al 31.12.2000	Quota ammortamento 2001	Dismissioni	Fondo al 31.12.2001
Fondo ammortamento Immateriali	3.101.789.779	1.316.084.143		4.417.873.922
Fondo ammortamento impianti, e macchinari	1.241.157.503	315.442.942	-4.273.290	1.552.327.155
Fondo ammortamento apparecchiature hardware	2.070.267.089	763.589.402		2.833.856.491
Fondo ammortamento mobili e macchine d'ufficio	1.968.888.909	686.037.195		2.654.926.104
Fondo ammortamento automezzi	78.438.508	53.846.092	-24.187.500	108.097.100
Fondo ammortamento attrezzatura	178.398.199	34.345.986	-2.537.000	210.207.185
Fondo ammortamento appar. tecnol. avanzata	381.955.341	251.491.987	-33.209.365	600.237.963
Altri fondi ammortamento	2.036.400	1.112.897		3.149.297
TOTALE	**9.022.931.728**	**3.421.950.644**	**-64.207.155**	**12.380.675.217**

Aliquota ordinaria	Quota ammortamento 2001
	1.316.084.143
33,3%	
33,3%	
16,6%	
	315.442.942
12,0%	
	34.345.986
12,0%	
12,0%	
	53.846.092
25,0%	
	763.589.402
33,3%	
	937.529.182
12,0%	
12,0%	
12,0%	
33,3%	
	1.112.897
0,0%	
0,0%	
12,0%	
	3.421.950.644

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Crediti immobilizzati

Partecipazioni in imprese collegate

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Partecipazioni in imprese collegate	**80.000.000**	**80.000.000**
Fondazione dell'Avvocatura Italiana	80.000.000	80.000.000

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Partecipazioni in imprese collegate	**41.316,55**	**41.316,55**
Fondazione dell'Avvocatura Italiana	41.316,55	41.316,55

La Cassa Forense, in data 17.12.1999, ha partecipato alla costituzione della Fondazione dell'Avvocatura Italiana in misura di circa il 24% dell'intero patrimonio iniziale della Fondazione. La fondazione alla quale si è aderito come da art. 2 dello Statuto "non ha fini di lucro, è apolitica, e non confessionale. Essa ha per scopi primari la promozione e nell'aggiornamento della cultura giuridica e forense, la valorizzazione dell'avvocatura, anche nei suoi aspetti previdenziali, la divulgazione dei diritti di difesa della persona".

Partecipazioni in altre imprese

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Partecipazioni altre imprese	**2.923.986.498**	**0**
GENCASSE Professionali SpA	2.923.986.498	0

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Partecipazioni altre imprese	**1.510.113,00**	**0**
GENCASSE Professionali SpA	1.510.113,00	0

Con delibera del CDA del 01.12.2000 la Cassa Forense ha deciso di partecipare, con la sottoscrizione di azioni, alla società GENCASSE Professionali SpA. La suddetta società è stata costituita dalla società Assicurazioni Generali SpA, che detiene il 50% della stessa e da alcune Casse di Previdenza per la gestione della previdenza integrativa.

Suddivisione del capitale sociale Gencasse Professionali SpA

Azionista	Quota posseduta	Numero azioni (valore nominale € 5 cad)	Valore nominale partecipazione	Quota fondo di organizzazione
Assicurazioni Generali Spa	50%	520.000	€ 2.600.000	€ 1.300.000
Cassa Forense	19,36%	201.344	€ 1.006.720	€ 503.360
EPPI	9,675%	100.620	€ 503.100	€ 251.550
INARCASSA	6%	62.400	€ 312.000	€ 156.000
Cassa Geometri	4,965%	51.636	€ 258.180	€ 129.090
Cassa Notariato	3%	31.200	€ 156.000	€ 78.000
ENPACL	3%	31.200	€ 156.000	€ 78.000
ENPAP	3%	31.200	€ 156.000	€ 78.000
ADEPP	1%	10.400	€ 52.000	€ 26.000
TOTALE	**100%**	**1.040.000**	**€ 5.200.000**	**€ 2.600.000**

Crediti verso personale dipendente

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso personale dipendente	**1.125.926.589**	**1.017.390.175**
Prestiti	1.023.645.336	910.756.880
Mutui	102.281.253	106.633.295

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso personale dipendente	**581.492,55**	**525.438,17**
Prestiti	528.668,70	470.366,67
Mutui	52.823,86	55.071,50

Prestiti

L'aumento della voce, rispetto al consuntivo 2000, è generato dalla differenza tra l'erogazione, durante il 2001, di n° 51 nuovi prestiti al personale, concessi dalla Cassa dietro consenso favorevole della Commissione per i Benefici Assistenziali e sulla base del TFR maturato, e le parziali restituzioni degli stessi e di quelli erogati in anni precedenti avvenute in corso d'anno.

Mutui

Al 31.12.2001 il valore residuo dei mutui ipotecari concessi dalla Cassa al personale dipendente è riferito a n° 3 contratti di mutuo erogati nel 1987, 1988 e 1990.

Crediti verso iscritti

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso iscritti	**51.204.012.696**	**32.641.178.173**
Crediti verso Concessionari	51.021.958.666	32.498.878.558
Crediti verso iscritti	182.054.030	142.299.615

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso iscritti	**26.444.665,62**	**16.857.761,66**
Crediti verso Concessionari	26.350.642,56	16.784.270,04
Crediti verso iscritti	94.023,06	73.491,62

La variazione intervenuta nella voce "crediti verso iscritti" rispetto al valore di bilancio al 31.12.2000 è principalmente dovuta all'allocazione nell'attivo immobilizzato del credito residuo per il ruolo 1999 pari a circa Lit.19,3 miliardi. Tale spostamento ha determinando un aumento in termini percentuali dei crediti verso Concessionari pari al 57%. Si osserva inoltre che il credito per i ruoli 1998, i primi ad essere stati interessati dalla riforma sulla riscossione, ha registrato una percentuale di incasso rispetto all'anno precedente di circa il 3,10%; si rammenta che, a titolo prudenziale, si era proceduto al 31.12.2000, proprio per i crediti '98, ad un accantonamento al "fondo svalutazione crediti" di circa il 25% del residuo a quella data.

Per i crediti ante '98 si evidenzia un decremento, a seguito di riscossioni, di circa il 2,7% dei crediti per ruoli 1992, dello 0,1% dei ruoli 1993, dello 0,8% dei ruoli 1996 ed, infine, del 3,5% dei ruoli 1997 come si può meglio rilevare dal dettaglio di seguito riportato:

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso Concessionari 1981	8.433.801	8.433.801
Crediti verso Concessionari 1986	12.267.298	12.267.298
Crediti verso Concessionari 1990	203.793.873	203.793.873
Crediti verso Concessionari 1991	433.622.304	433.622.304
Crediti verso Concessionari 1992	198.968.620	204.466.094
Crediti verso Concessionari 1993	1.333.067.574	1.334.691.294
Crediti verso Concessionari 1994	734.850.336	734.850.336
Crediti verso Concessionari 1995	49.506.112	49.506.112
Crediti verso Concessionari 1996	4.926.928.398	4.967.775.102
Crediti verso Concessionari 1997	3.544.832.391	3.674.498.656
Crediti verso Concessionari 1998	20.227.309.274	20.874.973.688
Crediti verso Concessionari 1999	19.348.378.685	**

** Tale credito è stato esposto al 31.12.2000 tra i "crediti verso concessionari" dell'attivo circolante

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso Concessionari 1981	4.355,69	4.355,69
Crediti verso Concessionari 1986	6.335,53	6.335,53
Crediti verso Concessionari 1990	105.250,75	105.250,75
Crediti verso Concessionari 1991	223.947,23	223.947,23
Crediti verso Concessionari 1992	102.758.72	105.597,92
Crediti verso Concessionari 1993	688.471,95	689.310,53
Crediti verso Concessionari 1994	379.518,53	379.518,53
Crediti verso Concessionari 1995	25.567,77	25.567,77
Crediti verso Concessionari 1996	2.544.546,16	2.565.641,72
Crediti verso Concessionari 1997	1.830.753,14	1.897.720,18
Crediti verso Concessionari 1998	10.446.533,42	10.781.024,18
Crediti verso Concessionari 1999	9.992.603,66	**

** Tale credito è stato esposto al 31.12.2000 tra i "crediti verso concessionari" dell'attivo circolante

Crediti verso altri

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso altri	**3.357.303.478**	**2.554.515.511**
Crediti verso altri	35.681.018	39.971.136
Crediti verso inquilinato	1.772.632.526	746.242.407
Crediti verso Erario per domande di rimborso	796.840.366	1.081.975.659
Crediti vari verso Erario dello Stato	423.091.623	458.084.599
Crediti per imposte Stati esteri	329.057.945	228.241.710

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso altri	**1.733.902,54**	**1.319.297,16**
Crediti verso altri	18.427,71	20.643,37
Crediti verso inquilinato	915.488,30	385.402,04
Crediti verso Erario per domande di rimborso	411.533,70	558.793,79
Crediti vari verso Erario dello Stato	218.508,59	236.580,95
Crediti per imposte Stati esteri	169.944,25	117.877,01

Si commentano, di seguito, gli importi più significativi.

Crediti verso inquilinato

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti vs. inquilinato	**1.772.632.526**	**746.242.407**
Canoni di locazione	679.433.550	524.549.101
Spese portierato	116.484.944	66.673.961
Spese comuni	976.714.032	155.019.345

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti vs. inquilinato	**915.488,30**	**385.402,04**
Canoni di locazione	350.898,14	270.907,00
Spese portierato	60.159,45	34.434,23
Spese comuni	504.430,70	80.060,81

I crediti residui degli anni 92/99 sono pari a Lit. 1.772.632.526.

Al 31.12.2001 sono stati allocati nelle immobilizzazioni i crediti verso inquilini relativi al 1999 nonché i crediti relativi alla gestione del riscaldamento degli stabili di Roma del periodo 98/99 (essendo la competenza a cavallo di 2 esercizi si è preso a riferimento l'ultimo anno per lo spostamento di detto conto). Il giroconto sull'attivo immobilizzato viene eseguito partendo dall'osservazione dei trend degli incassi che dimostra che l'esigibilità dei crediti risulta essere più difficile trascorsi due anni dalla loro accensione.

Si riporta di seguito l'evoluzione degli incassi dei crediti verso inquilini per gli anni 1992-1993-1994-1995-1996-1997-1998-1999:

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000	Percentuale di incasso
Canoni di locazione 1992	4.381.590	7.638.830	42,64
Canoni di locazione 1993	35.184.028	62.807.773	43,98
Canoni di locazione 1994	130.304.201	130.817.881	0,39
Canoni di locazione 1995	39.616.263	39.289.739	*
Canoni di locazione 1996	124.730.853	138.629.648	10,03
Canoni di locazione 1997	108.562.097	121.035.075	10,31
Canoni di locazione 1998	0	24.330.155	
Canoni di locazione 1999	236.654.518	66.058.628	*
Totale canoni	**679.433.550**	**590.607.729**	*
Spese portierato 1992	89.860	242.365	62,92
Spese portierato 1993	788.826	2.368.126	66,69
Spese portierato 1994	796.089	818.020	2,68
Spese portierato 1995	400.118	400.118	
Spese portierato 1996	12.518.745	14.448.866	13,36
Spese portierato 1997	29.566.564	31.963.368	7,5
Spese portierato 1998	17.447.861	16.433.098	*
Spese portierato 1999	54.876.881	0	*
Totale spese portierato	**116.484.944**	**66.673.961**	*
Spese comuni 1992	13.831.751	15.511.434	10,83
Spese comuni 1993	4.517.424	20.542.418	78,01
Spese comuni 1994	4.845.012	5.215.133	7,1
Spese comuni 1995	3.470.436	3.735.735	7,1
Spese comuni 1996	100.272.762	110.014.625	8,86
Spese comuni 1997	0	0	
Spese comuni 1998	0	0	
Spese comuni 1999	540.868.172	723.643.575	25,26
Anticipazioni cond. di - Roma x riscaldamento 98/99	308.908.475	312.985.209	1,3
Totale spese comuni	**976.714.032**	**1.191.648.129**	**18,04**
TOTALE GENERALE	**1.772.632.526**	**1.848.929.819**	**4,13**

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000	Percentuale di incasso
Canoni di locazione 1992	2.262,90	3.945,13	42,64
Canoni di locazione 1993	18.171,03	32.437,51	43,98
Canoni di locazione 1994	67.296,50	67.561,80	0,39
Canoni di locazione 1995	20.460,09	20.291,46	*
Canoni di locazione 1996	64.418,11	71.596,24	10,03
Canoni di locazione 1997	56.067,64	62.509,40	10,31
Canoni di locazione 1998	0	12.565,48	
Canoni di locazione 1999	122.221,86	34.116,43	*
Totale canoni	**350.898,14**	**305.023,44**	*
Spese portierato 1992	46,41	125,17	62,92
Spese portierato 1993	407,39	1.223,04	66,69
Spese portierato 1994	411,15	422,47	2,68
Spese portierato 1995	206,64	206,64	
Spese portierato 1996	6.465,39	7.462,22	13,36
Spese portierato 1997	15.269,86	16.507,70	7,5
Spese portierato 1998	9.011,07	8.486,99	*
Spese portierato 1999	28.341,54	0	*
Totale spese portierato	**60.159,45**	**34.434,23**	*
Spese comuni 1992	7.143,50	8.010,99	10,83
Spese comuni 1993	2.333,05	10.609,27	78,01
Spese comuni 1994	2.502,24	2.693,39	7,1
Spese comuni 1995	1.792,33	1.929,35	7,1
Spese comuni 1996	51.786,56	56.817,81	8,86
Spese comuni 1997	0	0	
Spese comuni 1998	0	0	
Spese comuni 1999	279.335,10	373.730,72	25,26
Anticipazioni cond. di - Roma x riscaldamento 98/99	159.537,91	161.643,37	1,3
Totale spese comuni	**504.430,70**	**615.434,90**	**18,04**
TOTALE GENERALE	**915.488,30**	**954.892,56**	**4,13**

Per una migliore lettura dei dati contabili esposti si ritiene necessario effettuare alcune precisazioni:

- per i "crediti per spese comuni 1997 e 1998" nonché quelli per "canoni 1998", alla chiusura del presente esercizio, risultava un saldo negativo per l'imputazione da parte dell'Ufficio Immobiliare di maggiori incassi rispetto al credito accertato. Essendo ancora in corso da parte dell'Ufficio Immobiliare (stante il nuovo assetto organizzativo) tale verifica, al 31.12.2001 si è proceduto allo spostamento dei suddetti saldi negativi nella voce "debiti per canoni di locazione ed accessori" nelle passività dello Stato Patrimoniale;
- per i "crediti per canoni di locazione 1995 e 1999" nonché per i "crediti per spese portierato 1998 e 1999" l'ufficio Immobiliare ha provveduto nel corso del 2001 all'assestamento di alcuni incassi.

Di conseguenza, lo scostamento rispetto al dato del 31.12.2000, pari al 4,13% del totale, va letto alla luce delle rettifiche contabili apportate; si precisa, comunque, che il trend degli incassi è stato preso come oggetto d'analisi per il reintegro al fondo svalutazione crediti.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla "gestione immobili" nei ricavi del Conto Economico.

Crediti verso Erario per domande di rimborso

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso Erario per domande di rimborso	796.840.366	1.081.975.659

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso Erario per domande di rimborso	411.533,70	558.793,79

A seguito dei rimborsi effettuati dall'Erario in corso d'anno, al 31.12.2001 si evidenzia una diminuzione del 26,35% del credito accertato al 31.12.2000 per il recupero di imposte versate a fronte di assegni di pensione successivamente reintroitati per decesso dei beneficiari. Il recupero ha interessato gli importi versati dall'87 al 93 per un ammontare complessivo di circa 290 mln di Lire.

Crediti vari verso Erario dello Stato

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso Erario dello Stato	423.091.623	458.084.599

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso Erario dello Stato	218.508,59	236.580,95

L'importo risultante al 31.12.2001 rappresenta la differenza tra quanto versato a titolo di anticipo di imposta su T.F.R. ai sensi della L. 662/96, comprensivo delle rivalutazioni sulla base di quanto previsto dalla circolare ministeriale n° 196/1997, e i recuperi effettuati sul versamento delle imposte relative alle liquidazioni di trattamenti di fine rapporto.

Crediti per imposte Stati Esteri

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti per imposte Stati Esteri	329.057.945	228.241.710

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti per imposte Stati Esteri	169.944,25	117.877,01

Al fine di evitare una doppia tassazione sui dividendi percepiti in corso d'anno relativamente alle azioni estere detenute in portafoglio, si è proceduto alla rilevazione di un credito d'imposta verso stati esteri il cui recupero avverrà tramite istanza di rimborso da presentare ai singoli paesi. Al 31.12.01 si registra un incremento del 44,17% rispetto al dato rilevato lo scorso esercizio per effetto dell'aumento degli investimenti in azioni estere da parte delle SGR.

Crediti per imposte Stati Esteri	Valore al 31.12.2001
Crediti per doppia imposizione fiscale gestione diretta	194.557.872
Crediti per doppia imposizione fiscale COMPAGE	48.760.274
Crediti per doppia imposizione fiscale GENERALI	41.898.059
Crediti per doppia imposizione fiscale PIONEER	29.916.449
Crediti per doppia imposizione fiscale MORGAN STANLEY	9.890.898
Crediti per doppia imposizione fiscale MERRILL LYNCH	4.034.393
TOTALE	**329.057.945**

Titoli emessi o garantiti dallo Stato

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Valori mobiliari dello Stato	255.806.781.364	255.943.168.700

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Valori mobiliari dello Stato	132.113.177,07	132.183.615,25

Il Consiglio di Amministrazione della Cassa ha deciso nel corso del 1999 di immobilizzare il 20% dell'intero valore dei BTP presenti in portafoglio alla data del 31 dicembre, sulla base degli acquisti effettuati in corso d'anno. La scelta è stata fatta sulla base del titolo il cui andamento non ha consentito di proiettare nel medio periodo una favorevole attività di trading. Il titolo obbligazionario che ha risposto a simili caratteristiche è stato identificato nel BTP 5,25% scad. 1.11.2029 il cui valore nominale è pari a 130,2 milioni di Euro.
La rilevazione dello scarto di negoziazione al 31.12.01 relativamente al titolo suddetto ha determinato un decremento del valore dello stesso pari allo 0,053% rispetto a quanto accertato al 31.12.00. Anche per il 2001 si conferma la percentuale del 20% rispetto al totale dei BTP detenuti dalla Cassa.

Altri titoli

Gli altri titoli si compongono di:

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Obbligazioni	287.911.179.382	319.985.758.695
Azioni	552.428.366.681	298.939.701.923
Titoli in deposito 187445	1.865.656.557	3.003.275.133
Altri	14.363.992.239	0
TOTALE	**856.569.194.859**	**621.928.735.751**

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Obbligazioni	148.693.714,92	165.258.852,69
Azioni	285.305.441,23	154.389.471,47
Titoli in deposito 187445	963.531,20	1.551.062,16
Altri	7.418.382,89	0
TOTALE	**442.381.070,23**	**321.199.386,32**

Valori obbligazionari

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Valori obbligazionari	**287.911.179.382**	**319.985.758.695**
Obbligazioni San Paolo di Torino	55.375.916.000	64.420.492.000
Obbligazioni B.N.L	62.856.985.000	69.109.975.000
Cartelle fondiarie B.N.L. 5%	365.806	365.806
Obbligazioni B.P.S.	169.677.912.576	186.454.925.889

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Valori obbligazionari	**148.693.714,92**	**165.258.852,69**
Obbligazioni San Paolo di Torino	28.599.273,86	33.270.407,54
Obbligazioni B.N.L	32.462.923,56	35.692.323,38
Cartelle fondiarie B.N.L. 5%	188,92	188,92
Obbligazioni B.P.S.	87.631.328,57	96.295.932,84

Il decremento del 10% rilevato al 31.12.01 sul valore del portafoglio obbligazionario rispetto al dato registrato lo scorso esercizio, deriva dal rimborso di una parte delle obbligazioni possedute. Si riporta di seguito il prospetto analitico evidenziando le obbligazioni ancora in carico al 31.12.2001 con l'indicazione dello scostamento rispetto all'anno precedente.

VALORI IN LIRE

Obbligazioni	Valore al 31.12.2001	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2000
San Paolo di Torino	55.375.916.000	0	9.044.576.000	64.420.492.000
B.N.L.	62.856.985.000	0	6.252.990.000	69.109.975.000
B.N.L. 5%	365.806	0	0	365.806
Banca Popol. Sondrio	169.677.912.576	0	16.777.013.313	186.454.925.889
TOTALE OBBLIGAZIONI	**287.911.179.382**	**0**	**32.074.579.313**	**319.985.758.695**

VALORI IN EURO

Obbligazioni	Valore al 31.12.2001	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2000
San Paolo di Torino	28.599.273,86	0	4.671.133,67	33.270.407,54
B.N.L.	32.462.923,56	0	3.229.399,83	35.692.323,38
B.N.L. 5%	188,92	0	0	188,92
Banca Popol. Sondrio	87.631.328,57	0	8.664.604,27	96.295.932,84
TOTALE OBBLIGAZIONI	**148.693.714,92**	**0**	**16.565.137,77**	**165.258.852,69**

Azioni

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Azioni:	**552.428.366.681**	**298.939.701.923**
Azioni ENEL	149.141.207.690	99.911.532.000
Azioni B.P.S.	5.930.211.506	4.939.955.250
Azioni GENERALI ASS.NI	194.088.214.673	194.088.214.673
Azioni BNL	54.535.290.263	0
Azioni FINMECCANICA	28.425.795.078	0
Azioni UNICREDITO	109.141.753.802	0
Azioni AXA	11.165.893.669	0

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Azioni:	**285.305.441,23**	**154.389.471,47**
Azioni ENEL	77.025.005,65	51.600.000,00
Azioni B.P.S.	3.062.698,65	2.551.273,97
Azioni GENERALI ASS.NI	100.238.197,50	100.238.197,50
Azioni BNL	28.165.126,90	0
Azioni FINMECCANICA	14.680.697,98	0
Azioni UNICREDITO	56.367.011,73	0
Azioni AXA	5.766.702,82	0

Al 31.12.2000 i titoli immobilizzati erano i seguenti:

VALORI IN LIRE

	Numero azioni	Valore al 31.12.2000
Titoli di Stato:		**258.946.443.833**
BTP 5.25% 1.11.2029	-	255.943.168.700
Titoli Stato cauzione inquil.		3.003.275.133
Azioni		**298.939.701.923**
Banca Popolare di Sondrio	255.715	4.939.955.250
ENEL	12.000.000	99.911.532.000
Generali	3.397.905	194.088.214.673
TOTALE		**557.886.145.756**

Il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto:

- che le linee di indirizzo, date nel bilancio di previsione circa i criteri di investimento esprimevano l'opportunità di "diversificare tendenzialmente l'investimento strategico e di medio termine anche in settori diversi da quelli assicurativi e bancari", individuando fino al 19,1% la quota di azioni classificabili nelle strategiche e a medio termine al 31.12.2001;

- che ha reputato partecipazioni "significative" gli investimenti nei settori bancario, assicurativo ed utilities/industries di importo superiore a 10 miliardi di Lire (risultanti dal costo medio ponderato della contabilità generale);
- che per i titoli Generali e San Paolo IMI si è preferito mantenere oltre ai valori risultanti al 31.12.2000 come circolante anche i nuovi acquisti del 2001, per avere una posizione strategica di liquidità;

fatto salvo i valori immobilizzati negli esercizi precedenti, ha deciso di immobilizzare anche:

- tutte le azioni detenute al 31.12.2001 di Banca Nazionale del Lavoro pari a n° 8.455.000;
- tutte le azioni detenute al 31.12.2001 di Enel rimaste nel circolante pari a n° 6.215.000 al 31.12.2000, divenute n° 3.107.500 per effetto del raggruppamento avvenuto nel corso del 2001;
- tutte le azioni detenute al 31.12.2001 di Finmeccanica pari a n° 11.717.000;
- tutte le azioni detenute al 31.12.2001 di Unicredito Ordinario pari a n° 10.992.500;
- tutte le azioni detenute al 31.12.2001 di AXA pari a n° 195.490;
- il Fondo Pictet TELECOM;
- il Fondo Fondamenta.

Rilevate al costo medio ponderato di acquisto, le azioni "immobilizzate" al 31.12.2001 sono divenute in termini totali quantitativi:

- n° 511.429 azioni Banca Popolare di Sondrio,
- n° 9.107.500 azioni ENEL,
- n° 3.397.905 azioni Generali Assicurazioni,
- n° 8.455.000 azioni Bnl,
- n° 11.717.000 azioni Finmeccanica,
- n° 10.992.500 azioni Unicredito,
- n° 195.490 azioni AXA.

Si precisa che la composizione numerica del portafoglio delle azioni immobilizzate risultanti già al 31.12.2000 ha subito nel corso dell'esercizio una serie di variazioni per effetto di nuove acquisizioni ovvero per operazioni di riclassificazione del capitale sociale delle società partecipate:

- per Enel, i 12 mln di azioni possedute al 31.12.00 sono stati infatti oggetto di uno "stock split" che ha determinato una riduzione del 50% del numero di azioni in circolazione, passando a n° 6 mln di azioni, ai quali sono stati aggiunti gli ulteriori n° 3,1 mln già presenti nel capitale circolante al 31.12.2000;
- per BPS, la quantità è variata per effetto di un aumento di capitale avvenuto nel corso del 2001 che ha comportato, con l'esercizio dei diritti, l'acquisto di 127.857 azioni e l'assegnazione gratuita di altre 127.857 incrementando del 20,05% le originarie azioni possedute.

I dividendi lordi incassati nel corso del 2001 per le azioni ENEL ammontano a complessivi Lit. 4.590.179.998 di cui Lit. 2.622.960.000 non assoggettati a ritenuta essendo di natura straordinaria. Per azioni BPS, Generali e Unicredito i dividendi percepiti, rapportati al numero delle azioni immobilizzate, sono rispettivamente di Lit. 148.314.700, Lit. 1.698.952.500 e Lit. 1.961.437.502, come risulta dalla voce "Dividendi azionari" del Conto Economico.

Le quotazioni medie del mercato borsistico del secondo semestre 2001 (il mese di dicembre è analizzabile nei prospetti allegati) sono state pari a:

- Euro 10,273 pari a Lit. 19.891 per le azioni Banca Popolare di Sondrio,
- Euro 6,808 pari a Lit. 13.182 per le azioni Enel,
- Euro 32,34 pari a Lit. 62.619 per le azioni Generali Assicurazioni,
- Euro 2,761 pari a Lit. 5.346 per le azioni Bnl,
- Euro 0,9315 pari a Lit. 1.804 per le azioni Finmeccanica,
- Euro 4,363 pari a Lit. 8.448 per le azioni Unicredito,
- Euro 26,9077 pari a Lit. 52.101 per le azioni Axa.

Di seguito, il prospetto analitico delle azioni possedute dal quale si evince lo scostamento rispetto all'esercizio precedente:

VALORI IN LIRE

Azioni	Valore al 31.12.2001	Incremento o decremento	Valore al 31.12.2000
Azioni ENEL	149.141.207.690	49.229.675.690	99.911.532.000
Azioni B.P.S.	5.930.211.506	990.256.256	4.939.955.250
Azioni GENERALI ASS.NI	194.088.214.673	0	194.088.214.673
Azioni BNL	54.535.290.263	54.535.290.263	0
Azioni FINMECCANICA	28.425.795.078	28.425.795.078	0
Azioni UNICREDITO	109.141.753.802	109.141.753.802	0
Azioni AXA	11.165.893.669	11.165.893.669	0
TOTALE AZIONI	**552.428.366.681**	**253.488.664.758**	**298.939.701.923**

VALORI IN EURO

Azioni	Valore al 31.12.2001	Incremento o decremento	Valore al 31.12.2000
Azioni ENEL	77.025.005,65	25.425.005,65	51.600.000,00
Azioni B.P.S.	3.062.698,65	511.424,68	2.551.273,97
Azioni GENERALI ASS.NI	100.238.197,50	0	100.238.197,50
Azioni BNL	28.165.126,90	28.165.126,90	0
Azioni FINMECCANICA	14.680.697,98	14.680.697,98	0
Azioni UNICREDITO	56.367.011,73	56.367.011,73	0
Azioni AXA	5.766.702,82	5.766.702,82	0
TOTALE AZIONI	**285.305.441,23**	**130.915.969,76**	**154.389.471,47**

Per quanto riguarda il cambiamento d'iscrizione in bilancio, si precisa che il passaggio da circolante ad immobilizzato, può generare effetti sul Conto Economico, comunque non è possibile procedere all'iscrizione a costo d'acquisto ma al valore risultante secondo costo medio ponderato al 31.12.2001 o, nel caso di fondi, al valore risultante dall'ultimo bilancio approvato (il Fondo PICM TELECOM, iscritto al 31.12.2000 nel circolante per 19,9 MLD incorpora la svalutazione registrata nel corso del 2000 pari a 6,4 MLD). Nel riepilogo la situazione risulta così mutata:

31.12.2001	Numero azioni in essere al 31.12.2000	Valori al 31.12.2000*	Integrazioni al 31.12.2001	Valori indicati in MLD di Lire	Valori indicativi totali*
Titoli di Stato		**258,9**			**257,6**
BTP 5,25% 1.11.2029	-	255,9			255,8
Titoli di Stato come Depositi cauzionali agli inquilini	-	3,0			1,8
Azioni		**298,9**		**253,3**	**552,1**
Banca Popolare di Sondrio***	255.715	4,9	127.857	1	5,9
ENEL **	6.000.000	99,9	3.107.500	49,2	149,1
BNL			8.455.000	54,5	54,5
Generali	3.397.905	194,0			194,0
Finmeccanica			11.717.000	28,4	28,4
Unicredito			10.992.500	109,1	109,1
Axa			195.490	11,1	11,1
Fondi				**14,3**	**14,3**
Fondo PICM TELECOM			1.032.913,798	13,5	1,5
Fondo Fondamenta (allo stato attuale dei certificati emessi)				0,8	0,8
TOTALE		**557,8**		**267,6**	**824,0**

* Valori in miliardi di Lire

** La quantità di Enel è variata rispetto al 31.12.2000 per il solo effetto di un raggruppamento

*** La quantità di Bps è variata per effetto di un aumento di capitale avvenuto nel corso del 2001 per assegnazione gratuita di n° 127.857 azioni nonché di acquisto di diritti per ulteriori n° 127.857 azioni

Titoli in deposito: n° 187445

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Titoli in deposito n° 187445	**1.865.656.557**	**3.003.275.133**

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Titoli in deposito n° 187445	**963.531,20**	**1.551.062,16**

Rilevati al costo medio ponderato, i titoli in deposito presso la Banca Popolare di Sondrio conto n° 187445 rappresentano parte dei depositi cauzionali dei locatari. Il decremento che si rileva rispetto a quanto consuntivato nell'esercizio precedente scaturisce dal rimborso dei titoli scadenti nel 2001.

Poiché il valore di mercato derivante dall'analisi dei prezzi di tali titoli nell'ultimo semestre 2001 è stato pari a Lit. 2.277.217.541, non si rende necessaria alcuna svalutazione per perdita durevole di valore.

Altri

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Altri	**14.363.992.239**	**0**
Fondo FONDAMENTA	793.392.248	0
Fondo PICM TELECOM	13.570.599.991	0

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Altri	**7.418.382,89**	**0**
Fondo FONDAMENTA	409.752,90	0
Fondo PICM TELECOM	7.008.629,99	0

Nel corso del 2001 l'Ente ha effettuato la sottoscrizione di 25 quote, ciascuna del valore di 100.000 Euro, del fondo comune di investimento mobiliare chiuso FONDAMENTA MSS per un importo complessivo di 2,5 mln di Euro. In base al contratto, stipulato con Mediolanum State Street SGR, la partecipazione al fondo si realizza mediante l'adesione ai richiami periodici delle quote sottoscritte e i relativi versamenti alla società di gestione. Per la sua natura pluriennale, il fondo in esame risulta inserito tra le attività finanziare immobilizzate dello Stato Patrimoniale.

Come già precisato, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di immobilizzare il Fondo PICTET TELECOM. Il valore del fondo al 31.12.2001, iscritto al 31.12.2000 nel circolante per 19,9 MLD incorpora la svalutazione registrata nel corso del 2000 pari a 6,4 MLD).

Obbligazioni fondiarie			Valore nominale	Prezzo di acquisto
1	371420	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.1.2003 (mutui edil. e fond.) XI	555.750.000	555.750.000
2	397470	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.7.2003 (mutui edil. e fond.) II	1.011.920.000	1.011.920.000
3	371580	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.7.2003 (mutui edil. e fond.) XIII	830.386.000	830.386.000
4	397620	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.1.2004 (mutui edil. e fond.) IV	2.346.217.000	2.346.217.000
5	371790	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.1.2004 (mutui edil. e fond.) XV	1.686.960.000	1.686.960.000
6	371910	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.1.2004 (mutui edil. e fond.) XVII	928.710.000	928.710.000
7	373330	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.7.2004 (mutui edil. e fond.) XIX	1.314.000.000	1.314.000.000
8	399210	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.1.2005 (mutui edil. e fond.) VI	2.575.755.000	2.575.755.000
9	373450	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.1.2005 (mutui edil. e fond.) 1^	2.805.000.000	2.805.000.000
10	373570	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.7.2005 (mutui edil. e fond.) 3^	1.734.000.000	1.734.000.000
11	56081	Obbl. BNL scad. 1.1.2006 (mutui edil. e fond.)	2.535.550.000	2.535.550.000
12	58006	Obbl. BNL scad. 1.7.2006 (mutui edil. e fond.)	558.840.000	558.840.000
13	58054	Obbl. BNL scad. 1.7.2006 (mutui edil. e fond.)	279.420.000	279.420.000
14	57444	Obbl. BNL scad. 1.7.2006 (mutui edil. e fond.)	838.260.000	838.260.000
15	57061	Obbl. BNL scad. 1.7.2006 (mutui edil. e fond.)	1.676.520.000	1.676.520.000
16	399790	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.7.2006 (mutui edil.e fond.) VIII	112.295.000	112.295.000
17	371160	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.7.2006 (mutui edil. e fond.) X	5.001.376.000	5.001.376.000
18	59052	Obbl. BNL scad. 1.1.2007 (mutui edil. e fond.)	1.216.680.000	1.216.680.000
19	91885	Obbl. BNL scad. 1.1.2007 (mutui edil. e fond.)	1.521.250.000	1.521.250.000
20	92277	Obbl. BNL scad. 1.1.2007 (mutui edil. e fond.)	912.750.000	912.750.000
21	93659	Obbl. BNL scad. 1.1.2007 (mutui edil. e fond.)	3.651.000.000	3.651.000.000
22	96037	Obbl. BNL scad. 1.1.2007 (mutui edil. e fond.)	1.217.000.000	1.217.000.000
23	96613	Obbl. BNL scad. 1.1.2007 (mutui edil. e fond.)	1.217.000.000	1.217.000.000
24	980638	Obbl. BNL scad. 1.7.2007 (mutui edil. e fond.)	3.279.250.000	3.279.250.000
25	1103636	Obbl. BNL scad. 1.7.2007 (mutui edil. e fond.)	3.279.250.000	3.279.250.000
26	1114914	Obbl. BNL scad. 1.7.2007 (mutui edil. e fond.)	1.967.550.000	1.967.550.000
27	1139515	Obbl. BPS scad. 31.12.2007 (mutui edil. e fond.)	5.192.150.880	5.192.150.880
28	371430	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.1.2008 (mutui edil. e fond.) XII	5.045.395.000	5.045.395.000
29	371590	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.7.2008 (mutui edil. e fond.) XIV	4.843.215.000	4.843.215.000
30	1134003	Obbl. BNL scad. 1.1.2008 (mutui edil. e fond.)	2.103.450.000	2.103.450.000
31	1188389	Obbl. BNL scad. 1.1.2008 (mutui edil. e fond.)	1.752.875.000	1.752.875.000
32	1195483	Obbl. BPS scad. 30.6.2008 (mutui edil. e fond.)	4.009.289.740	4.009.289.740
33	1209920	Obbl. BPS scad. 30.6.2008 (mutui edil. e fond.)	4.059.289.740	4.059.289.740
34	1222709	Obbl. BPS scad. 30.6.2008 (mutui edil. e fond.)	6.178.934.610	6.178.934.610
35	1243119	Obbl. BPS scad. 31.12.2008 (mutui edil. e fond.)	7.848.820.000	7.848.820.000
36	1260410	Obbl. BPS scad. 31.12.2008 (mutui edil. e fond.)	3.613.100.000	3.613.100.000
37	1278875	Obbl. BPS scad. 31.12.2008 (mutui edil. e fond.)	6.503.580.000	6.503.580.000
38	371800	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.1.2009 (mutui edil. e fond.) XVI	5.256.937.000	5.256.937.000
39	371920	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.1.2009 (mutui edil. e fond.) XVIII	3.975.000.000	3.975.000.000
40	1331484	Obbl. BPS scad. 30.6.2009 (mutui edil. e fond.)	8.242.156.300	8.242.156.300
41	373340	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.7.2009 (mutui edil. e fond.) XX	2.884.000.000	2.884.000.000
42	373460	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.1.2010 (mutui edil. e fond.) 2^	7.225.000.000	7.225.000.000
43	373580	Obbl. S. Paolo di Torino scad. 1.7.2010 (mutui edil. e fond.) 4^	5.244.000.000	5.244.000.000
44	56082	Obbl. BNL scad. 1.1.2011 (mutui edil. e fond.)	3.732.950.000	3.732.950.000

Obbligazioni fondiarie			Valore nominale	Prezzo di acquisto
45	58007	Obbl. BNL scad. 1.7.2011 (mutui edil. e fond.)	773.190.000	773.190.000
46	58055	Obbl. BNL scad. 1.7.2011 (mutui edil. e fond.)	773.190.000	773.190.000
47	57445	Obbl. BNL scad. 1.7.2011 (mutui edil. e fond.)	1.932.975.000	1.932.975.000
48	57062	Obbl. BNL scad. 1.7.2011 (mutui edil. e fond.)	1.546.380.000	1.546.380.000
49	59053	Obbl. BNL scad. 1.1.2012 (mutui edil. e fond.)	1.597.280.000	1.597.280.000
50	91884	Obbl. BNL scad. 1.1.2012 (mutui edil. e fond.)	1.997.125.000	1.997.125.000
51	92279	Obbl. BNL scad. 1.1.2012 (mutui edil. e fond.)	1.198.275.000	1.198.275.000
52	93660	Obbl. BNL scad. 1.1.2012 (mutui edil. e fond.)	3.195.400.000	3.195.400.000
53	96036	Obbl. BNL scad. 1.1.2012 (mutui edil. e fond.)	2.396.550.000	2.396.550.000
54	96612	Obbl. BNL scad. 1.1.2012 (mutui edil. e fond.)	2.795.975.000	2.795.975.000
55	980646	Obbl. BNL scad. 1.7.2012 (mutui edil. e fond.)	2.469.600.000	2.469.600.000
56	1114922	Obbl. BNL scad. 1.7.2012 (mutui edil. e fond.)	4.939.200.000	4.939.200.000
57	1139507	Obbl. BPS scad. 31.12.2012 (mutui edil. e fond.)	9.241.839.200	9.241.839.200
58	1134029	Obbl. BNL scad. 1.1.2013 (mutui edil. e fond.)	3.809.250.000	3.809.250.000
59	1188413	Obbl. BNL scad. 1.1.2013 (mutui edil. e fond.)	1.693.000.000	1.693.000.000
60	1195467	Obbl. BPS scad. 30.6.2013 (mutui edil. e fond.)	10.728.262.220	10.728.262.220
61	1209938	Obbl. BPS scad. 30.6.2013 (mutui edil. e fond.)	10.884.262.220	10.884.262.220
62	1222717	Obbl. BPS scad. 30.6.2013 (mutui edil. e fond.)	8.893.706.030	8.893.706.030
63	1243093	Obbl. BPS scad. 31.12.2013 (mutui edil. e fond.)	15.681.817.580	15.681.817.580
64	1260436	Obbl. BPS scad. 31.12.2013 (mutui edil. e fond.)	12.380.382.300	12.380.382.300
65	1278867	Obbl. BPS scad. 31.12.2013 (mutui edil. e fond.)	13.205.741.120	13.205.741.120
66	1309837	Obbl. BPS scad. 30.6.2014 (mutui edil. e fond.)	12.712.813.500	12.712.813.500
67	1331468	Obbl. BPS scad. 30.6.2014 (mutui edil. e fond.)	24.578.106.100	24.578.106.100
68	1446415	Obbl. BPS scad. 30.6.2015 (mutui edil. e fond.)	5.723.661.024	5.723.661.024
69	2042	Cart. Fond.Banca Nazionale del Lavoro5%	400.000	365.806
TOTALE			**287.911.213.564**	**287.911.179.370**
			c.v. EURO	**148.693.715**

Azioni immobilizzate al 31.12.2001
valutate secondo la media del 2° semestre

			A			B
	Numero azioni	PMC	C/Val Euro	C/Val Lire	PM 2° semestre 2001	C/Val Euro
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	511.429	5,98851	3.062.698,65	5.930.211.515	10,273	5.253.910,12
	6.000.000	8,6	51.600.000,00	99.911.532.000	6,808	40.848.000,00
	3.107.500	8,18182	25.425.005,65	49.229.675.690	6,808	21.155.860,00
ENEL	9.107.500	8,45732	77.025.005,65	149.141.207.690	6,808	62.003.860,00
GENERALI	3.397.905	29,5	100.238.197,50	194.088.214.673	32,34	109.888.247,70
BNL	8.455.000	3,33118	28.165.126,90	54.535.290.263	2,761	23.344.255,00
FINMECCANICA	11.717.000	1,25294	14.680.697,98	28.425.795.078	0,9315	10.914.385,50
UNICREDITO	10.992.500	5,12777	56.367.011,73	109.141.753.802	4,363	47.960.277,50
AXA	195.490	29,49871	5.766.702,82	11.165.893.669	26,9077	5.260.186,27
PICM TELECOM	1.032.913,798	6,7853	7.008.629,99	13.570.599.991	3,4253	3.538.039,63
TOTALE AZIONI IMMOBILIZZATI			292.314.071,22	565.998.966.681		268.163.161,72
TOTALE AZIONI IMMOBILIZZATI IN LIRE			565.998.966.681			519.236.285.148

Azioni immobilizzate al 31.12.2001
valutate al prezzo medio di dicembre

			A			B
	Numero azioni	PMC	C/Val Euro	C/Val Lire	PM dicembre 2001	C/Val Euro
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	511.429	5,98851	3.062.698,65	5.930.211.515	10,478	5.358.753,06
	6.000.000	8,6	51.600.000,00	99.911.532.000	6,252	37.512.000,00
	3.107.500	8,18182	25.425.005,65	49.229.675.690	6,252	19.428.090,00
ENEL	9.107.500	8,45732	77.025.005,65	149.141.207.690	6,252	56.940.090,00
GENERALI	3.397.905	29,5	100.238.197,50	194.088.214.673	30,65	104.145.788,25
BNL	8.455.000	3,33118	28.165.126,90	54.535.290.263	2,343	19.810.065,00
FINMECCANICA	11.717.000	1,25294	14.680.697,98	28.425.795.078	0,9833	11.521.326,10
UNICREDITO	10.992.500	5,12777	56.367.011,73	109.141.753.802	4,337	47.674.472,50
AXA	195.490	29,49871	5.766.702,82	11.165.893.669	23,9739	4.686.657,71
PICM TELECOM	1.032.913,798	6,7853	7.008.629,99	13.570.599.991	3,4747	3.589.065,57
TOTALE AZIONI IMMOBILIZZATI			292.314.071,22	565.998.966.681		253.726.218,19
TOTALE AZIONI IMMOBILIZZATI IN LIRE			565.998.966.681			491.282.464.502

A-B	
Differenza +/-	Differenza in Lire
2.191.211,47	4.242.777.033
-10.752.000,00	-20.818.775.040
-4.269.145,65	-8.266.218.648
-15.021.145,65	-29.084.993.688
9.650.050,20	18.685.102.701
-4.820.871,90	-9.334.509.634
-3.766.312,48	-7.292.597.866
-8.406.734,23	-16.277.707.288
-506.516,55	-980.752.800
-3.470.590,36	-6.719.999.992
-24.150.909,50	-46.762.681.533
-46.762.681.533	

A-B	
Differenza +/-	Differenza in Lire
2.296.054,41	4.445.781.272
-14.088.000,00	-27.278.171.760
-5.996.915,65	-11.611.647.866
-20.084.915,65	-38.889.819.626
3.907.590,75	7.566.150.742
-8.355.061,90	-16.177.655.705
-3.159.371,88	-6.117.396.990
-8.692.539,23	-16.831.102.935
-1.080.045,11	-2.091.258.945
-3.419.564,42	-6.621.199.992
-38.587.853,03	-74.716.502.179
-74.716.502.179	

Titoli immobilizzati al 31.12.2001

		A		B	C	D
	Valore nominale	Valore al CMP	CMP % al 31.12.2001	Scarto di emissione lordo	Ritenuta d'imposta	Scarto di negoziazione
Depositi cauzionali inquilini						
36749 Buoni del Tesoro Poliennali 9,50 % scad. 1.2.2006 (decennali)	978.684,12	960.634,25	98,15570	2.640,25	330,03	586,73
CONTROVALORE IN LIRE		**1.860.047.279**		**5.112.237**	**639.027**	**1.136.068**

		A		B	C	D
	Valore nominale	Valore al CMP	CMP % al 31.12.2001	Scarto di emissione lordo	Ritenuta d'imposta	Scarto di negoziazione
Altri titoli immobilizzati						
127851Buoni del Tesoro Poliennali 5,25% scad. 1.11.2029 (trentennali)	130.200.000,00	132.183.615,25	101,52351	12.589,26	1.573,66	-81.453,78
CONTROVALORE IN LIRE		**255.943.168.700**		**24.376.206**	**3.047.031**	**-157.716.511**

F (A+B+D-C)			G	F-G
Valore comprensivo scarti netti	CMP % comprensivo scarti	P. Medio MK 2° sem. 2001	Valore medio MK 2° sem. 2001	Differenza
963.531,20	98,45170	120,17	1.176.084,71	-212.553,51
1.865.656.557			**2.277.217.541**	**-411.560.984**

F (A+B+D-C)			G	F-G
Valore comprensivo scarti netti	CMP % comprensivo scarti	P. Medio MK 2° sem. 2001	Valore medio MK 2° sem. 2001	Differenza
132.113.177,07	101,46941	94,71	123.312.420,00	8.800.757,07
255.806.781.364			**238.766.139.473**	**17.040.641.891**

Immobilizzazioni finanziarie Lit. 1.171.067.205.484

	1981	1983	1986	1987	1988	1990	1991	1992
CREDITI VS. PERS. DIPENDENTE								
Prestiti								
Mutui				47.469.464	35.815.310	18.996.479		
				47.469.464	**35.815.310**	**18.996.479**		
CREDITI VS. ISCRITTI								
Crediti vs. Concessionari								
Ruolo ordinario	8.433.801		12.267.298			153.883.398	433.622.304	198.968.620
Ruolo suppletivo						49.910.475		
	8.433.801		**12.267.298**			**203.793.873**	**433.622.304**	**198.968.620**
Crediti verso iscritti								
CREDITI VS. ALTRI								
Crediti vs. Inquilini								
Canoni								4.381.590
Spese portierato								89.860
Spese comuni								13.831.751
Gestione riscald. Roma 98/99								
								18.303.201
Crediti diversi								
Vs. Erario per domande di rimborso								
Istanze 1979/1983		228.262.411						
Istanze 1984/1986			77.110.216					
Domande rimborso '97								
Recup. IRPEF su pensioni								
Recup. SSN su pensioni								
		228.262.411	**77.110.216**					
Credito d'imposta per acconto TFR L. 662/96								
Crediti per doppia imposizione fiscale								
PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COLLEGATE								
PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE								
TITOLI EMESSI O GARANTITI DALLO STATO E ASSIMILATI								
ALTRI TITOLI								
TOTALE GENERALE	**8.433.801**	**228.262.411**	**89.377.514**	**47.469.464**	**35.815.310**	**222.790.352**	**433.622.304**	**217.271.821**

1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	Totali
									1.125.926.589
				10.000.016	64.940.295	114.681.370	209.076.348	624.947.307	1.023.645.336
									102.281.253
				10.000.016	**64.940.295**	**114.681.370**	**209.076.348**	**624.947.307**	
									51.204.012.696
1.151.284.574	730.501.030	11.238.048	608.033.130	2.772.205.985	6.144.213.807	19.348.378.685			31.573.030.680
181.783.000	4.349.306	38.268.064	4.318.895.268	772.626.406	14.083.095.467				19.448.927.986
1.333.067.574	**734.850.336**	**49.506.112**	**4.926.928.398**	**3.544.832.391**	**20.227.309.274**	**19.348.378.685**			**51.021.958.666**
									182.054.030
									3.357.303.478
									1.772.632.526
35.184.028	130.304.201	39.616.263	124.730.853	108.562.097		236.654.518			679.433.550
788.826	796.089	400.118	12.518.745	29.566.564	17.447.861	54.876.881			116.484.944
4.517.424	4.845.012	3.470.436	100.272.762			540.868.172			667.805.557
						308.908.475			308.908.475
40.490.278	**135.945.302**	**43.486.817**	**237.522.360**	**138.128.661**	**17.447.861**	**1.141.308.046**			
									35.681.018
									796.840.366
									228.262.411
									77.110.216
							6.936.129		6.936.129
9.088.586	100.826.948	99.077.387	148.096.459	108.107.937	15.062.182				480.259.499
									4.272.111
9.088.586	**100.826.948**	**99.077.387**	**148.096.459**	**108.107.937**	**15.062.182**				
									423.091.623
									329.057.945
									80.000.000
									2.923.986.498
									255.806.781.364
									856.569.194.859
1.382.646.438	**971.622.586**	**192.070.316**	**5.312.547.217**	**3.801.069.005**	**20.324.759.612**	**20.604.368.101**	**216.012.477**	**624.947.307**	**1.171.067.205.484**

ATTIVO CIRCOLANTE

CREDITI

Crediti verso iscritti e concessionari

Crediti verso iscritti

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso iscritti	**371.892.691.651**	**269.207.692.1966**
Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/01	197.738.116.031	0
Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/01	98.824.902.430	0
Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/00	9.203.780.631	151.108.712.531
Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/00	5.239.685.759	75.494.277.362
Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/99	11.467.991.436	11.491.938.282
Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/99	2.207.521.717	2.137.848.407
Crediti verso- iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/98	9.241.036.368	10.285.253.425
Crediti verso- iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/98	3.818.264.560	4.098.899.760
Crediti verso- iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/97	226.768.602	9.780.259.077
Crediti verso- iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/97	97.186.544	3.428.635.057
Crediti verso iscritti per Sanatoria L. 662/96	64.011.492	802.152.514
Crediti verso iscritti per recupero pag.ti anni prec.	4.197.710	4.197.710
Crediti verso pensionati per erronea emissione	31.252.857	0
Crediti vs. eredi per recuperi vari	18.467.989	44.901.071
Crediti vs.eredi per definizione istruttorie ratei	1.633.549	198.015
Crediti vari verso iscritti	155.929.248	13.881.295
Crediti verso iscritti per accertamento contributi vari	32.907.218.371	0
Crediti verso- eredi per pensioni erogate al de cuius	644.726.357	516.537.690

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso iscritti	**192.066.546,32**	**139.034.169,92**
Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/01	102.123.214,24	0
Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/01	51.038.802,66	0
Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/00	4.753.356,00	78.041.137,10
Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/00	2.706.071,86	38.989.540,39
Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/99	5.922.723,30	5.935.090,81
Crediti verso - iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/99	1.140.089,82	1.104.106,56
Crediti verso- iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/98	4.772.596,99	5.311.890,09
Crediti verso- iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/98	1.971.969,07	2.116.905,06
Crediti verso- iscritti per autotassazione art. 10 Mod5/97	117.116,21	5.051.082,28
Crediti verso- iscritti per autotassazione art. 11 Mod5/97	50.192,66	1.770.742,23
Crediti verso iscritti per Sanatoria L. 662/96	33.059,18	414.277,20
Crediti verso iscritti per recupero pag.ti anni prec.	2.167,94	2.167,94
Crediti verso pensionati per erronea emissione	16.140,75	0
Crediti vs. eredi per recuperi vari	9.537,92	23.189,47
Crediti vs.eredi per definizione istruttorie ratei	843,66	102,27
Crediti vari verso iscritti	80.530,74	7.169,09
Crediti verso iscritti per accertamento contributi vari	16.995.159,96	0
Crediti verso- eredi per pensioni erogate al de cuius	332.973,38	266.769,45

Per una più chiara lettura dei dati esposti, si ricorda che il "criterio della competenza economica" impone la rilevazione dei contributi minimi ed eccedenti sulla base dell'attribuzione dei componenti di reddito riferiti al 2001.

Si è quindi proceduto ad acquisire:

- per i "contributi minimi" l'importo dovuto sulla base degli iscritti alla Cassa risultanti al 31.12.2001, sia per la parte già posta in riscossione tramite ruolo esattoriale emesso nell'anno, sia per i contributi accertati ma non ancora calati su un ruolo esecutivo
- per i "contributi integrativi" l'importo dovuto da tutti gli iscritti agli albi sulla base dell'acquisizione delle dichiarazioni reddituali da Mod5/01.

Il notevole aumento del dato al 31.12.2001 è dovuto all'inserimento della voce "crediti verso iscritti per accertamento contributi vari" che accoglie importi dovuti a vario titolo dagli iscritti alla Cassa come meglio specificato più avanti.

Autotassazione

Nel corso del 2001 si è proceduto all'incasso del credito residuo per i Mod5 dal 1997 al 2000. In modo particolare è proseguita l'attività di verifica e iscrizione a ruolo del Servizio Vigilanza relativamente al Mod97 con relativi sanzioni (iscritte nella misura ridotta prevista dall'art. 14 del nuovo Regolamento) ed interessi, mentre è stato sottoposto a procedura sanzionatoria il Mod 5/98. Nell'esercizio in chiusura, inoltre, i crediti per autotassazione sono stati oggetto di un assestamento derivante dall'analisi effettuata sui dati esistenti sul sistema informatico relativamente ai versamenti risultati in esubero rispetto al dovuto del professionista.

Tale operazione ha permesso di poter ripulire parzialmente gli incassi sia dal fenomeno delle associazioni di tali versamenti a copertura di eventuali debiti contributivi di minimi degli iscritti, sia dal fenomeno delle restituzioni eseguite per la stessa motivazione e transitate in Contabilità senza specifica documentazione come meglio specificato di seguito. Inoltre, per i soli mod5 degli anni 1999 e 1997, si è proceduto al consueto assestamento degli incassi che, pur lasciandolo inalterato nel totale, ha permesso una più puntuale attribuzione contabile. Relativamente al Mod5/00, infine, si è rilevato un ulteriore accertamento, determinato sia sulla base dei redditi acquisiti dai modelli affluiti successivamente alla scadenza naturale prevista per l'invio della dichiarazione sia delle nuove iscrizioni Albi e Cassa.
Il dettaglio di seguito riportato evidenzia l'evoluzione dei crediti per autotassazione degli anni ante 2001:

Mod5/97

VALORI IN LIRE

	Credito al 31.12.2000	Credito residuo al 31.12.2001	Ulteriore accertamento
Art. 10	9.780.259.077	226.768.602	0
Art. 11	3.428.635.057	97.186.544	0

VALORI IN EURO

	Credito al 31.12.2000	Credito residuo al 31.12.2001	Ulteriore accertamento
Art. 10	5.051.082,28	117.116,21	0
Art. 11	1.770.742,23	50.192,66	0

Come precedentemente precisato, tali crediti sono stati interessati dal recupero tramite ruolo dei contributi risultati "non versati" o "versati in misura inferiore al dovuto" per circa Lit. 9,2 miliardi per l'art. 10 e circa Lit. 4,1 miliardi per l'art. 11; tale operazione ha dato luogo, in seguito della diversa modalità di incasso, ad un recupero pari al 97,55% del dato totale al 31.12.2000.

Mod5/98

VALORI IN LIRE

	Credito al 31.12.2000	Credito residuo al 31.12.2001	Ulteriore accertamento
Art. 10	10.285.253.425	9.241.036.368	0
Art. 11	4.098.899.760	3.818.264.560	0

VALORI IN EURO

	Credito al 31.12.2000	Credito residuo al 31.12.2001	Ulteriore accertamento
Art. 10	5.311.890,09	4.772.596,99	0
Art. 11	2.116.905,06	1.971.969,07	0

Si registra un incasso per autotassazione pari al 9,21% del totale; è interessante notare che l'attività di preaccertamento delle irregolarità connesse all'autoliquidazione del presente Mod5 ha indotto molti professionisti ad eseguire il pagamento di quanto dovuto senza attenderne l'iscrizione a ruolo.

Mod5/99

VALORI IN LIRE

	Credito al 31.12.2000	Credito residuo al 31.12.2001	Ulteriore accertamento
Art. 10	11.491.938.282	11.467.991.436	
Art. 11	2.137.848.407	2.207.521.717	

VALORI IN EURO

	Credito al 31.12.2000	Credito residuo al 31.12.2001	Ulteriore accertamento
Art. 10	5.935.090,81	5.922.723,30	
Art. 11	1.104.106,56	1.140.089,82	

Per tale Mod5, l'assestamento contabile relativo al riallineamento del credito per maggiori versamenti per circa Lit. 202 milioni (imputati successivamente a copertura di altri debiti contributivi dei professionisti), operazione di cui si è precedentemente accennato, a fronte dei modesti incassi registrati nel corso del 2001 ha portato alla sostanziale stabilità del dato rispetto a quello registrato al 31.12.2000.

Mod5/00

VALORI IN LIRE

	Credito al 31.12.2000	Credito residuo al 31.12.2001	Ulteriore accertamento
Art. 10	151.108.712.531	9.203.780.631	8.240.949.000
Art. 11	75.494.277.362	5.239.685.759	4.554.532.000

VALORI IN EURO

	Credito al 31.12.2000	Credito residuo al 31.12.2001	Ulteriore accertamento
Art. 10	78.041.137,10	4.753.356,00	4.256.094,97
Art. 11	38.989.540,39	2.706.071,86	2.352.219,47

Si registra un incasso per autotassazione pari al 93,63% sul totale dovuto sostanzialmente all'incasso della seconda rata.

Per quanto concerne il Mod5/01 il credito per autotassazione espone il dato relativo al dovuto a seguito dell'accertamento eseguito al 31.12.2001 al netto dell'incasso, principalmente, della prima rata; si ricorda che a seguito dello slittamento

dei termini per la presentazione della dichiarazione dei redditi 2000, alla quale e' strettamente legata quella dell'invio del Mod5, la prima rata è andata in scadenza solo il 30.11.2001 con un ritardo di circa due mesi sui tempi ordinari degli incassi. Infine si precisa che nei primi mesi dell'anno 2002 tale residuo risulta incassato per circa il 87,44.%.
La tabella sottostante evidenzia l'andamento crescente del numero dei Modelli 5 degli ultimi anni:

Modelli 5/1996	Modelli 5/1997	Modelli 5/1998	Modelli 5/1999	Modelli 5/2000	Modelli 5/2001
Inviati entro il 31.12.1996	Inviati entro il 31.12.1997	Inviati entro il 31.12.1998	Inviati entro il 31.12.1999	Inviati entro il 31.12.2000	Inviati entro il 31.12.2001
77.514	91.037	95.955	102.236	110.981	116.319

Per ulteriori dettagli si rinvia alla sezione "contributi" del Conto Economico.

Crediti verso iscritti per sanatoria L. 662/96

Come già accennato in fase di chiusura dell'esercizio 2000, con il ruolo 2001 si è proceduto al recupero della quasi totalità del credito residuo per versamenti diretti accertati nel corso dei vari esercizi dagli Uffici Vigilanza ed Iscrizioni. Più specificatamente risultano calati a ruolo circa Lit. 271 milioni per recuperi da Sanatoria contributiva e circa Lit. 319 milioni per sanatoria su iscrizioni tardive; tali importi sono stati maggiorati di sanzioni ed interessi.
I versamenti eseguiti direttamente dagli iscritti, oltre ai recuperi effettuati in sede di restituzione di contributi e di liquidazione pensione, hanno permesso di recuperare quasi integralmente la restante parte del credito, ammontante al 31.12.2001 a circa Lit. 64 milioni.

Crediti vari verso iscritti

Rappresenta l'importo relativo a crediti rilevati nei confronti di professionisti per i quali si è manifestato un debito contributivo nei confronti della Cassa a fronte dell'analisi della posizione dell'avvocato stesso e che si procede a recuperare ratealmente, dove previsto con specifica delibera del CdA, nell'arco di un massimo di due esercizi , ovvero con recupero su arretrati di pensione.

Crediti verso iscritti per accertamento contributi vari

L'entrata a regime della riforma della riscossione dei ruoli tramite i Concessionari con l'attuazione del principio del solo riscosso, come precedentemente accennato nei "crediti verso iscritti" dell'attivo immobilizzato, ha determinato la necessità di un riassetto contabile nell'esposizione dei crediti vantati nei confronti degli iscritti. Se prima, infatti, aveva un senso esporre il credito per contributi minimi nei crediti per ruolo, in quanto l'effettivo versamento veniva eseguito dai Concessionari che anticipavano il pagamento dei

professionisti, alla luce del nuovo regime si è ritenuto opportuno esporre nei crediti verso Concessionari soltanto l'importo effettivamente richiesto con ruoli esecutivi ed evidenziare nei crediti verso gli iscritti quegli importi che, seppure accertati per competenza nell'esercizio, non hanno ancora una modalità di incasso definita.

L'importo di circa Lit. 32,9 miliardi esposto in bilancio può essere così scomposto:

- circa Lit. 16,9 miliardi: l'importo rappresenta l'accertamento ad integrazione dei contributi minimi determinati sulla base degli status rilevati alla data del 31.12.2001 che verranno posti in riscossione presumibilmente con il ruolo 2002; si rammenta che sino al bilancio 2000 tale importo veniva esposto globalmente nel "credito verso concessionari per ruolo".
- circa Lit. 870 milioni: l'importo rappresenta il dato residuale dell'accertamento del contributo minimo soggettivo dell'anno 2000 per il quale non è stato completato il recupero;
- circa Lit. 10,1 miliardi: l'importo rappresenta l'accertamento eseguito dal Servizio Vigilanza relativamente a contributi, sanzioni ed interessi, derivanti dalla definizione dei redditi degli avvocati, mai comunicati alla Cassa, a seguito dei controlli incrociati con il Ministero delle Finanze relativamente al periodo 1987/1990 e che verranno recuperati tramite il ruolo 2002;
- circa Lit. 5 miliardi: l'importo rappresenta il totale dei discarichi emessi nel corso del 2001 che, in quanto riferiti sia a contributi minimi già compresi nell'accertamento per competenza sia a richieste di rateazione dei pagamenti delle cartelle esattoriali, non costituiscono più un credito verso i Concessionari sui ruoli già emessi ma un vero e proprio credito verso iscritti che verrà recuperato con l'emissione di ruoli successivi.

Per maggiori dettagli si rinvia al commento dei "contributi" che delle "rettifiche di ricavi" del Conto Economico.

Crediti verso eredi per pensioni erogate al de cuius

Al 31.12.2001, a fronte degli assegni di pensione erogati nel corso dell'esercizio ma per i quali è stato accertato nell'anno il decesso degli aventi diritto, si è rilevato un credito di circa 337 milioni evidenziando nel Conto Economico la rettifica del costo relativo all'ammontare delle pensioni corrisposte nell'anno.

E' doveroso sottolineare che nel corso del 2001 il CdA ha deliberato lo stralcio di alcuni crediti relativi ad anni pregressi, ritenendo troppo onerosa l'attività di recupero rispetto agli importi dovuti.

A seguito dei recuperi dell'anno e dell'annullamento del CdA, al 31.12.01 il credito verso eredi per mensilità ancora dovute risulta così stratificato:

- Lit. 4.313.891 per l'anno 1995
- Lit. 76.322.352 per l'anno 1996
- Lit. 51.507.463 per l'anno 1997
- Lit. 71.657.541 per l'anno 1998
- Lit. 27.822.140 per l'anno 1999
- Lit. 54.744.914 per l'anno 2000

Si evidenzia inoltre che il credito in esame risulta maggiorato per effetto di importi dovuti per addizionali regionali versate all'Erario dall'Ente per conto dei pensionati e da somme dovute per conguagli negativi da Mod.730 anticipati allo Stato dalla Cassa in qualità di sostituto d'imposta. Al recupero di detti crediti si provvede sia mediante richiesta scritta agli eredi o attraverso la trattenuta autorizzata sugli arretrati di pensione spettanti sia mediante banche.

Crediti verso pensionati per erronea emissione

La voce espone il dato relativo ad importi erroneamente versati per mancate trattenute eseguite su pensioni per conguagli fiscali derivanti dal casellario INPS e recuperati successivamente, anche ratealmente, nel corso del 2002.

Crediti verso concessionari

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso concessionari:	**291.355.415.728**	**346.906.424.540**
Crediti ruolo ordinario e suppletivo 2001	146.722.110.538	0
Crediti ruolo ordinario e suppletivo 2000	125.284.926.485	325.220.128.517
Crediti ruolo ordinario e suppletivo 1999	19.348.378.685**	21.686.296.023

** Tale credito è stato spostato tra i "crediti verso iscritti" delle Immobilizzazioni finanziarie

VALORE IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso concessionari:	**150.471.737,42**	**179.162.216,29**
Crediti ruolo ordinario e suppletivo 2001	75.775.646,25	0
Crediti ruolo ordinario e suppletivo 2000	64.704.264,64	167.962.179,10
Crediti ruolo ordinario e suppletivo 1999	9.992.603,66**	11.200.037,20

** Tale credito è stato spostato tra i "crediti verso iscritti" delle Immobilizzazioni finanziarie

Crediti per ruolo ordinario 2001

Anche per l'anno 2001 l'Ufficio Iscrizioni ha proceduto alla formazione di un unico ruolo conformemente alla legge di riforma di riscossione. Tale ruolo, regolarmente consegnato al Consorzio Nazionale dei Concessionari nel mese di febbraio 2001 e posto in riscossione quasi contemporaneamente al ruolo dell'anno 2000, è stato emesso per un valore complessivo di Lit. 317.281.397.480, e risulta ancora in riscossione al 31.12.2001 per Lit. 146.722.110.558 con un abbattimento del credito di circa il 53,76% comprendendo tale dato anche l'importo dei discarichi, degli sgravi, dei compensi ai concessionari e dell'IVA; il recupero per i soli versamenti risulta infatti essere 51,73% rispetto al carico iniziale.

Crediti per ruolo ordinario 2000

Si ricorda che il ruolo 2000, seppure consegnato al Consorzio dei Concessionari nel febbraio del 2000, veniva effettivamente notificato agli iscritti solo nell'ultima parte dello stesso anno con conseguente slittamento degli incassi quasi totalmente nel corso del presente esercizio. L'importo del credito residuo al 31.12.2001 pari a Lit. 125.284.926.485 evidenzia una riduzione del 61,48% rispetto alla chiusura al 31.12.2000 comprendendo tale dato anche l'importo dei discarichi, degli sgravi, dei compensi ai concessionari e dell'IVA.

Crediti verso inquilini 2000-2001

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso inquilini	**2.890.701.384**	**2.822.218.446**
Canoni di locazione 2000	0	1.701.796.785
Spese comuni 2000	765.122.433	890.341.112
Spese portierato 2000	0	9.896.479
Anticipazioni condom. di Roma per gestione riscaldamento 99/00	56.631.192	62.264.465
Anticipazioni condom. di Roma per gestione riscaldamento 00/01	56.775.919	0
Sub-totale	**878.529.544**	**2.664.298.841**
Canoni di locazione 2001	1.011.865.471	0
Spese comuni 2001	664.693.233	0
Spese condominio	335.613.136	157.919.605
Sub-totale	**2.012.171.840**	**157.919.605**

VALORE IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso inquilini	**1.492.922,67**	**1.457.554,19**
Canoni di locazione 2000	0	878.904,69
Spese comuni 2000	395.152,76	459.822,81
Spese portierato 2000	0	5.111,10
Anticipazioni condom. di Roma per gestione riscaldamento 99/00	29.247,57	32.156,91
Anticipazioni condom. di Roma per gestione riscaldamento 00/01	29.322,32	0
Sub-totale	**453.722,64**	**1.375.995,52**
Canoni di locazione 2001	522.584,90	0
Spese comuni 2001	343.285,41	0
Spese condominio	173.329,72	81.558,67
Sub-totale	**1.039.200,03**	**81.558,67**

La riorganizzazione contabile in corso all'ufficio immobiliare ha prodotto delle variazioni nei conti contabili tali da evidenziare saldi negativi. Infatti i crediti 2000 per canoni di locazione e spese portierato, presentando un saldo negativo alla data di chiusura del bilancio, sono stati girocontati sui "debiti verso inquilini per canoni di locazione ed accessori" tra le passività dello Stato Patrimoniale.

Il credito per canoni 2001, nel corso del primo trimestre 2002 risulta incassato per circa il 51,5%; i crediti 2000 per spese comuni hanno subito un decremento del 14,06%.

Si ricorda che il conto "Anticipazioni condominiali di Roma per gestione riscaldamento", registra le anticipazioni e gli incassi rilevati nel corso dell'ultimo semestre dell'esercizio in corso e dei primi sei mesi di quello successivo al netto dei recuperi eseguiti sugli inquilini.

La voce "spese condominio" pari a circa Lit. 335 milioni rappresenta il credito vantato dalla Cassa per spese condominiali nei confronti del locatario di Via Cesalpino in Firenze, anticipate come previsto da contratto, e del locatario di P.zza Cantore in Milano; si precisa che per il primo è stato eseguito in corso d'anno il conguaglio per il periodo dal luglio/99 al giugno/00 con la conseguente imputazione a costo della parte di competenza della Cassa ed il recupero della parte spettante all'inquilino.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla "gestione immobili" nei ricavi del Conto Economico.

Crediti verso lo Stato

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso lo Stato:	**1.074.424.604**	**2.791.699.855**
Credito verso Ministero del Tesoro per Interessi su Deposito art. 12 L. 243/93	0	1.695.050.440
Crediti vari verso lo Stato per maggiorazioni ex-combattenti	1.066.161.554	1.089.036.444
Credito vari verso lo Stato	8.263.050	7.612.971

VALORE IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso lo Stato:	**554.894,00**	**1.441.792,65**
Credito verso Ministero del Tesoro per Interessi su Deposito art. 12 L. 243/93	0	875.420,49
Crediti vari verso lo Stato per maggiorazioni ex-combattenti	550.626,49	562.440.,38
Credito vari verso lo Stato	4.267,51	3.931,77

Crediti verso Ministero del Tesoro per interessi su Depositi art. 12 L. 243/93

Il deposito delle somme previste dall'ex art. 12 L. 243/93 presso la Tesoreria dello Stato si è estinto a seguito dell'ultimo rimborso avvenuto nel corso del 2001.

Crediti verso lo Stato per maggiorazioni ex-combattenti

Sulle pensioni erogate nel corso del 2001 è stato accertato un credito di Lit. 1.066.161.554 a titolo di maggiorazioni ex-combattenti anticipati dall'Ente per conto dello Stato. Il recupero avverrà mediante richiesta di rimborso nell'esercizio successivo.

Crediti verso l'Erario

VALORE IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso l'Erario	**528.475.635**	**300.699.961**
Cred. Imposta div.azion. gest. GENERALI	178.032.459	83.033.730
Cred. Imposta. div.azion. gest. PIONEER- EUROPLUS	125.762.369	107.805.435
Cred. Imposta div.azion. gest. COMPAGE	210.506.083	91.924.843
Cred. Imposta div.azion. gest. MORGAN STANLEY	0	14.685.265
Cred. Imposta div.azion. gest. MERRILL LYNCH	11.795.891	2.292.175
Crediti vari verso l'Erario	2.378.833	958.513

VALORE IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso l'Erario	**272.934,89**	**155.298,57**
Cred. Imposta div.azion. gest. GENERALI	91.946,09	42.883,34
Cred. Imposta. div.azion. gest. PIONEER- EUROPLUS	64.950,84	55.676,86
Cred. Imposta div.azion. gest. COMPAGE	108.717,32	47.475,22
Cred. Imposta div.azion. gest. MORGAN STANLEY	0	7.584,31
Cred. Imposta div.azion. gest. MERRILL LYNCH	6.092,07	1.183,81
Crediti vari verso l'Erario	1.228,56	495,03

I crediti d'imposta, rilevati sui dividendi azionari percepiti tramite alcune SGR, alla data di chiusura dell'esercizio non sono stati contabilmente girocontati a detrazione dei "debiti verso erario per IRPEG", in quanto i valori iscritti in contabilità sono estrapolati dagli eseguiti inviati dalle stesse società di gestione tenendo in considerazione la ritenuta paese, senza purtroppo il necessario riscontro con le certificazioni.

Dal momento che il dato potrebbe essere suscettibile di variazione si preferisce mantenere il dettaglio visto che, in termini prudenziali, le imposte relative sono state accantonate al "Fondo oneri per spese future" a cui si rimanda.

I "crediti vari verso l'Erario" rappresentano il credito per addizionale comunale e regionale che non è stato possibile recuperare in corso d'anno e quindi a credito per l'esercizio futuro.

Crediti verso altri

VALORE IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso altri	**25.025.467.811**	**20.080.642.438**
Crediti vari	316.505.752	349.142.945
Note di credito da ricevere	44.744.714	31.456.926
PP.TT. - affrancatrici postali	136.978.840	104.962.140
Crediti diversi per contratti di borsa	304.927.672	0
Crediti verso banche per interessi attivi di c/c	711.944.880	578.681.609
Crediti verso banche per interessi su cedole	2.676.597.513	2.827.007.292
Crediti vari verso banche	719.276.808	27.418.331
Crediti verso banche per rimborso obbligaz.	16.921.040.384	14.586.123.931
Crediti c/gestione GENERALI ASSET M.-INA SGR	7.152.234	241.877.842
Crediti c/gestione COMPAGE-DUEMME	11.147.744	0
Crediti c/gestione PIONEER-EUROPLUS	131.186.861	128.267.353
Crediti c/gestione MORGAN STANLEY	25.545.578	95.490.353
Crediti c/gestione MERRILL LYNCH	371.109.671	321.388.050
Crediti c/gestione ARCA SGR	20.088.375	36.565.957
Crediti c/gestione MEDIOLANUM S. S. SGR	20.685.898	0
Cambiali attive	12.000.000	48.000.000
Crediti verso PP.TT. per c/c postale	2.594.534.887	704.259.709

Crediti verso altri

VALORE IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Crediti verso altri	**12.924.575.50**	**10.370.786,33**
Crediti vari	163.461,58	180.317,28
Note di credito da ricevere	23.108,72	16.246,15
PP.TT. - affrancatrici postali	70.743,67	54.208,42
Crediti diversi per contratti di borsa	157.482,00	0
Crediti verso banche per interessi attivi di c/c	367.688,85	298.864,11
Crediti verso banche per interessi su cedole	1.382.347,25	1.460.027,42
Crediti vari verso banche	371.475,47	14.160,39
Crediti verso banche per rimborso obbligaz.	8.738.988,05	7.533.104,34
Crediti c/gestione GENERALI ASSET M.-INA SGR	3.693,82	124.919,48
Crediti c/gestione COMPAGE-DUEMME	5.757,33	0
Crediti c/gestione PIONEER-EUROPLUS	67.752,36	66.244,56
Crediti c/gestione MORGAN STANLEY	13.193,19	49.316,65
Crediti c/gestione MERRILL LYNCH	191.662,15	165.983,08
Crediti c/gestione ARCA SGR	10.374,78	18.884,74
Crediti c/gestione MEDIOLANUM S. S. SGR	10.683,37	0
Cambiali attive	6.197,48	24.789,93
Crediti verso PP.TT. per c/c postale	1.339.965,44	363.719,79

Nella sintesi che segue si commentano brevemente gli importi più rilevanti.

Crediti vari

La voce include, come la denominazione contabile indica, tutti quei crediti residui di importo non rilevante vantati a vario titolo nei confronti di terzi.

Crediti diversi per premi su contratti di borsa

Esprime il valore dei premi incassati per operazioni di finanza derivata di cui, a chiusura esercizio, si ignora l'eventuale esercizio e/o abbandono della controparte.

Crediti verso banche per interessi attivi di C/C

Rappresenta l'importo relativo agli interessi maturati nell'ultimo trimestre dell'anno 2001 sulla liquidità dei c/c accesi presso gli Istituti bancari che provvederanno al relativo accredito nei primi mesi dell'esercizio successivo.

Crediti verso banche per interessi su cedole

Rileva l'importo da incassare nei primi mesi del 2002 per interessi netti maturati sui BTP e i CCT in portafoglio al 31.12.01. Rispetto al dato consuntivato l'esercizio precedente, si registra un decremento del 5,32% per effetto del rimborso di circa 90 MLD di titoli di Stato in scadenza nell'anno 2001.

Crediti vari verso banche

Deriva dalla rilevazione delle operazioni di finanza eseguite negli ultimi giorni dell'anno di competenza dell'esercizio in chiusura.

Crediti verso banche per rimborso obbligazioni

Esprime il valore di rimborso dei prestiti obbligazionari in scadenza al 31.12.2001 per i quali il materiale incasso avverrà nei primi giorni dell'esercizio successivo.

Crediti verso SGR per conto gestione titoli

Rappresenta il saldo dei conti di liquidità utilizzati dalle SGR per lo svolgimento dell'attività mobiliare sui quali affluiscono gli importi relativi a tutti gli arbitraggi in titoli effettuati in corso d'anno.

ATTIVITA' FINANZIARIE

VALORI IN LIRE

		Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
ALTRI TITOLI	**TOTALE**	**2.861.744.697.673**	**3.123.397.787.434**
GESTIONE DIRETTA	**SUB TOTALE**	**2.011.192.561.603**	**2.140.445.778.610**
B.T.P. su c/Titoli B.P.S. 176425		860.479.089.225	934.222.620.630
C.C.T. su c/Titoli B.P.S. 176425		1.150.713.472.378	1.206.223.157.980
GESTIONI AFFIDATE A SGR	**SUB TOTALE**	**547.589.686.603**	**535.301.565.373**
Pioneer Investment Management ex. Europlus		121.945.594.978	121.466.719.683
Generali Asset Management SGRpa ex INA SGR		184.265.395.211	190.179.444.913
COMPAGE-DUEMME SGR		171.253.699.537	176.688.368.228
Morgan Stanley		14.372.289.950	17.971.195.556
Merrill Lynch International Bank		16.658.499.839	18.963.903.062
MEDIOLANUM STATE S.		29.978.741.726	0
Fondo Arca		9.115.465.362	10.031.933.931
AZIONI E FONDO		**302.962.449.467**	**447.650.443.451**
GESTIONE DIRETTA IN AZIONI			
AZIONI ESTERO			
Franchi Svizzeri (Cambio: del 28.12.01)			
NOVARTIS		1.055.501.439	0
ROCHE GENUSSCHEIN		8.946.246.644	10.021.221.169
Euro			
ALCATEL		357.922.375	0
ALLIANZ AG		3.066.824.749	0
AVENTIS		1.543.794.519	0
AXA SA		0	502.687.369
BAYER		1.269.676.000	0
CARRIER1 INTL		291.199.208	695.359.149
CIMENTS FRANCAIS SA		2.914.004.136	2.962.510.972
DEUTSCHE TELEKOM		1.362.006.861	3.637.806.569
EQUANT NV		772.815.700	1.203.533.811
FRANCE TELECOM		713.719.404	828.839.736
HEINEKEN NV		1.006.628.590	0
ING GROEP N.V		1.664.458.935	0
NOKIA OYJ		2.354.156.624	94.428.499
QS COMMUNICATIONS AG		334.087.956	586.130.906
REPSOL		799.520.136	0
SOCIETE GENERALE		1.536.995.345	0
SONERA GROUP OYJ		163.873.404	1.001.811.189
STMICROELECTRONICS		7.646.645.610	6.556.079.619
TELEFONICA S.A.		7.309.529.056	5.316.692.825
UNILEVER NV		7.598.408.303	7.433.425.958
VIVENDI		2.757.089.919	4.698.800.644
Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 28.12.01)			
BRITISH TELECOM PLC		964.007.492	3.175.406.879
GLAXO WELLCOME		429.688.596	0
MARCONI PLC		199.370.267	0
PEARSON PLC		4.874.685.854	5.028.715.900
ROLLS ROYCE PLC		2.783.918.663	2.904.358.123
VODAFONE GROUP		4.723.036.451	2.930.819.615
Corone Svedesi (Cambio: del 28.12.01)			
ERICSSON AB		3.849.030.778	9.442.028.867

VALORI IN LIRE

		Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Dollari U.S.A. (Cambio: del 28.12.01)			
AMGEN INC		0	399.455.696
AMERICA ON LINE		667.503.001	1.239.207.185
BIOGEN INC		0	1.206.034.407
CISCO SYSTEMS INC		317.355.757	835.811.973
CITIGROUP		2.015.856.351	1.486.475.041
DU PONT		0	630.325.746
GENERAL ELECTRIC		2.177.165.223	590.708.558
IBM INTL BUSINESS0		1.263.813.536	
INTEL CORPORATION		537.126.507	894.786.091
JDS UNIPHASE CORP		184.844.099	998.539.009
JP MORGAN CHASE MANHATTAN C.		0	1.158.167.876
MEDIMMUNE INC		0	440.839.052
MOTOROLA		3.319.129.017	3.864.966.861
NORTEL NETWORKS CORPORATION		983.946.271	476.619.153
ORACLE CORP		669.647.556	954.828.178
SONY CORP SPONS ADR		1.115.486.154	1.704.979.644
VIACOM INC		580.567.131	740.921.674
WORLDCOM INC-MCI GROUP		3.028.714	0
WORLDCOM INC NEW MCI		872.272.615	1.817.776.027
YAHOO INC		200.666.581	894.815.058
AZIONI ESTERO	**SUB TOTALE**	**86.933.437.991**	**90.619.728.564**
AZIONI ITALIA			
Euro			
ACEA		3.253.639.370	3.816.167.184
AEM MILANO		1.223.501.344	1.531.093.982
AUTOSTRADE SPA		9.302.548.341	8.275.267.631
B.CA FIDEURAM SpA		2.212.897.537	1.123.367.954
B. INTESA (EX AMBROVENETO)		6.465.950.529	4.456.096.151
BIPOP-CARIRE SPA		2.211.090.494	2.972.793.960
BANCA NAZIONALE LAVORO		0	43.579.380.428
C.A.L.P.		188.941.227	198.254.782
COMIT ORD.		0	520.389.892
E.BISCOM SPA		402.810.129	596.378.692
EDISON ex SELM		0	9.940.889.160
ENEL		0	49.740.274.833
ENI		0	94.533.155
FIAT		4.739.028.202	0
FINMECCANICA ORD		0	24.613.572.831
GENERALI ASSICURAZIONI		140.311.972.456	102.661.210.110
EDITORIALE L'ESPRESSO		706.445.612	1.295.690.291
LA FONDIARIA ASS		4.500.629.780	8.881.605.354
MEDIASET		4.472.714.827	2.514.464.929
MEDIOLANUM		0	567.507.609
OLIVETTI ORD.		6.996.853.148	3.899.234.870
IST. BANCARIO S. PAOLO DI TORINO		13.405.370.540	1.410.876.631
TELECOM ITALIA		7.673.738.267	8.045.994.462
T.I.M. ORD.		7.834.553.178	4.840.191.513
TISCALI SPA		126.326.495	423.449.044
UNICREDIT ORD.		0	51.032.029.442
AZIONI ITALIA	**SUB TOTALE**	**216.029.011.476**	**337.030.714.890**
Fondi Azionari Esteri			
PICTET TELECOM		0	19.999.999.997

VALORI IN EURO

		Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
ALTRI TITOLI	**TOTALE**	**1.477.967.792,55**	**1.613.100.335,92**
GESTIONE DIRETTA	**SUB TOTALE**	**1.038.694.273,84**	**1.105.447.989,49**
B.T.P. su c/Titoli B.P.S. 176425		444.400.362,15	482.485.717,71
C.C.T. su c/Titoli B.P.S. 176425		594.293.911,68	622.962.271,78
GESTIONI AFFIDATE A SGR	**SUB TOTALE**	**282.806.471,52**	**276.460.186,53**
Pioneer Investment Management ex. Europlus		62.979.643,84	62.732.325,39
Generali Asset Management SGRpa ex INA SGR		95.165.134,62	98.219.486,39
COMPAGE-DUEMME SGR		88.445.154,62	91.251.926,76
Morgan Stanley		7.422.668,30	9.281.347,93
Merrill Lynch International Bank		8.603.397,17	9.794.038,57
MEDIOLANUM STATE S.		15.482.727,99	0
Fondo Arca		4.707.744,97	5.181.061,49
AZIONI E FONDO		**156.467.047,19**	**231.192.159,90**
GESTIONE DIRETTA IN AZIONI			
AZIONI ESTERO			
Franchi Svizzeri (Cambio: del 28.12.01)			
NOVARTIS		545.121,00	0
ROCHE GENUSSCHEIN		4.620.350,80	5.175.528,81
Euro			
ALCATEL		184.851,48	0
ALLIANZ AG		1.583.882,80	0
AVENTIS		797.303,33	0
AXA SA		0	259.616,36
BAYER		655.732,93	0
CARRIER1 INTL		150.391,84	359.123,03
CIMENTS FRANCAIS SA		1.504.957,54	1.530.009,23
DEUTSCHE TELEKOM		703.417,84	1.878.770,30
EQUANT NV		399.126,00	621.573,34
FRANCE TELECOM		368.605,31	428.060,00
HEINEKEN NV		519.880,28	0
ING GROEP N.V		859.621,30	0
NOKIA OYJ		1.215.820,43	48.768,25
QS COMMUNICATIONS AG		172.542,03	302.711,35
REPSOL		412.917,69	0
SOCIETE GENERALE		793.791,85	0
SONERA GROUP OYJ		84.633,55	517.392,30
STMICROELECTRONICS		3.949.162,88	3.385.932,55
TELEFONICA S.A.		3.775.056,71	2.745.842,69
UNILEVER NV		3.924.250,39	3.839.044,12
VIVENDI		1.423.918,11	2.426.728,01
Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 28.12.01)			
BRITISH TELECOM PLC		497.868,32	1.639.960,79
GLAXO WELLCOME		221.915,64	0
MARCONI PLC		102.966,15	0
PEARSON PLC		2.517.565,14	2.597.115,02
ROLLS ROYCE PLC		1.437.774,00	1.499.975,79
VODAFONE GROUP		2.439.244,76	1.513.642,01
Corone Svedesi (Cambio: del 28.12.01)			
ERICSSON AB		1.987.858,50	4.876.400,95

VALORI IN EURO

		Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Dollari U.S.A. (Cambio: del 28.12.01)			
AMGEN INC		0	206.301,65
AMERICA ON LINE		344.736,53	639.997,10
BIOGEN INC		0	622.864,79
CISCO SYSTEMS INC		163.900,57	431.660,86
CITIGROUP		1.041.102,92	767.700,29
DU PONT		0	325.536,08
GENERAL ELECTRIC		1.124.412,00	305.075,51
IBM INTL BUSINESS0		652.705,22	
INTEL CORPORATION		277.402,69	462.118,45
JDS UNIPHASE CORP		95.464,01	515.702,36
JP MORGAN CHASE MANHATTAN C.		0	598.143,79
MEDIMMUNE INC		0	227.674,37
MOTOROLA		1.714.187,08	1.996.088,80
NORTEL NETWORKS CORPORATION		508.165,84	246.153,25
ORACLE CORP		345.844,10	493.127,60
SONY CORP SPONS ADR		576.100,52	880.548,50
VIACOM INC		299.837,90	382.654,11
WORLDCOM INC-MCI GROUP		1.564,20	0
WORLDCOM INC NEW MCI		450.491,21	938.802,97
YAHOO INC		103.635,64	462.133,41
AZIONI ESTERO	**SUB TOTALE**	**44.897.373,69**	**46.801.184,01**
AZIONI ITALIA			
Euro			
ACEA		1.680.364,50	1.970.885,87
AEM MILANO		631.885,71	790.744,05
AUTOSTRADE SPA		4.804.365,27	4.273.819,06
B.CA FIDEURAM SpA		1.142.866,20	580.171,13
B. INTESA (EX AMBROVENETO)		3.339.384,76	2.301.381,60
BIPOP-CARIRE SPA		1.141.932,94	1.535.319,95
BANCA NAZIONALE LAVORO		0	22.506.871,68
C.A.L.P.		97.580,00	102.390,05
COMIT ORD.		0	268.758,95
E.BISCOM SPA		208.034,07	308.003,89
EDISON ex SELM		0	5.134.040,79
ENEL		0	25.688.708,10
ENI		0	48.822,30
FIAT		2.447.503,81	0
FINMECCANICA ORD		0	12.711.849,50
GENERALI ASSICURAZIONI		72.465.086,20	53.020.090,23
EDITORIALE L'ESPRESSO		364.848,71	669.168,19
LA FONDIARIA ASS		2.324.381,30	4.586.966,36
MEDIASET		2.309.964,43	1.298.612,76
MEDIOLANUM		0	293.093,22
OLIVETTI ORD.		3.613.573,08	2.013.786,75
IST. BANCARIO S. PAOLO DI TORINO		6.923.296,10	728.656,97
TELECOM ITALIA		3.963.155,07	4.155.409,35
T.I.M. ORD.		4.046.209,04	2.499.750,30
TISCALI SPA		65.242,19	218.693,18
UNICREDIT ORD.		0	26.355.843,68
AZIONI ITALIA	**SUB TOTALE**	**111.569.673,38**	**174.061.838,91**

Valutazione del portafoglio con la media dei prezzi di dicembre

VALORI IN LIRE

	Valori di bilancio al 31.12.2001	Valore del portafoglio secondo la media dei prezzi di dicembre 2001
GESTIONE MOBILIARI AFFIDATE A TERZI	**547.589.686.603**	**543.662.205.200**
Gestione Pioneer Investment Management SGR Spa ex EUROPLUS	121.945.594.978	122.893.576.602
Gestione Generali Asset Management SGRpa ex INA SGR	184.265.395.211	185.359.415.527
Gestione Compage-DUEMME	171.253.699.537	173.011.111.339
Gestione Morgan Stanley	14.372.289.950	14.233.751.786
Gestione Merrill Lynch International Bank	16.658.499.839	14.066.819.831
Gestione MEDIOLANUM	29.978.741.726	26.546.082.111
Gestione Fondo Arca	9.115.465.362	7.551.448.004
GESTIONE DIRETTA IN TITOLI DI STATO	**2.011.192.561.603**	**2.090.902.593.545**
BTP su c/Titoli B.P.S. 176425	860.479.089.225	935.380.122.953
CCT su c/Titoli B.P.S. 176425	1.150.713.472.378	1.155.522.470.592
GESTIONE DIRETTA IN AZIONI	**302.962.449.467**	**277.052.531.261**
AZIONI ESTERO		
Franchi Svizzeri (Cambio: del 28.12.01)		
NOVARTIS	1.055.501.439	984.753.076
ROCHE GENUSSCHEIN	8.946.246.644	7.192.783.902
Euro		
ALCATEL	357.922.375	390.437.906
ALLIANZ AG	3.066.824.749	2.892.359.852
AVENTIS	1.543.794.519	1.491.839.070
BAYER	1.269.676.000	1.278.547.021
CARRIER1 INTL	291.199.208	23.130.062
CIMENTS FRANCAIS SA	2.914.004.136	2.629.848.323
DEUTSCHE TELEKOM	1.362.006.861	1.278.750.272
EQUANT NV	772.815.700	354.658.463
FRANCE TELECOM	713.719.404	822.143.243
HEINEKEN NV	1.006.628.590	941.296.652
ING GROUP N.V	1.664.458.935	1.431.952.988
NOKIA OYJ	2.354.156.624	2.837.270.085
QS COMMUNICATIONS AG	334.087.956	96.011.478
REPSOL	799.520.136	678.823.752
SOCIETE GENERALE	1.536.995.345	1.449.295.210
SONERA GROUP OYJ	163.873.404	159.140.579
STMICROELECTRONICS	7.646.645.610	6.682.558.130
TELEFONICA S.A.	7.309.529.056	6.693.651.428
UNILEVER NV	7.598.408.303	8.613.438.813
VIVENDI	2.757.089.919	2.796.407.953
Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 28.12.01)		
BRITISH TELECOM PLC	964.007.492	799.336.926
GLAXO WELLCOME	429.688.596	418.160.703
MARCONI PLC	199.370.267	31.916.700
PEARSON PLC	4.874.685.854	2.471.509.224
ROLLS ROYCE PLC	2.783.918.663	2.423.369.253
VODAFONE GROUP	4.723.036.451	4.621.388.898
Corone Svedesi (Cambio: del 28.12.01)		
ERICSSON AB	3.849.030.778	3.454.005.287

Valutazione del portafoglio con la media dei prezzi di dicembre

VALORI IN LIRE

		Valori di bilancio al 31.12.2001	Valore del portafoglio secondo la media dei prezzi di dicembre 2001
Dollari U.S.A. (Cambio: del 28.12.01)			
AMERICA ON LINE 667.503.001		601.650.768	
CISCO SYSTEMS INC		317.355.757	283.841.576
CITIGROUP		2.015.856.351	2.135.446.350
GENERAL ELECTRIC		2.177.165.223	2.037.813.595
INTEL CORPORATION		537.126.507	589.878.847
JDS UNIPHASE CORP		184.844.099	101.579.261
MOTOROLA		3.319.129.017	2.685.114.929
NORTEL NETWORKS CORPORATION		983.946.271	341.528.345
ORACLE CORP		669.647.556	451.339.115
SONY CORP SPONS ADR		1.115.486.154	754.930.548
VIACOM INC		580.567.131	541.918.233
WORLDCOM INC-MCI GROUP		3.028.714	31.485.570
WORLDCOM INC NEW MCI		872.272.615	871.702.384
YAHOO INC		200.666.581	177.381.637
AZIONI ESTERO		**86.933.437.991**	**77.544.396.407**
AZIONI ITALIA			
Euro			
ACEA		3.253.639.370	1.972.294.303
AEM MILANO		1.223.501.344	881.905.152
AUTOSTRADE SPA		9.302.548.341	10.155.896.860
B.CA FIDEURAM SpA		2.212.897.537	1.444.953.105
B. INTESA (EX AMBROVENETO)		6.465.950.529	4.714.713.860
BIPOP-CARIRE SPA		2.211.090.494	637.872.203
C.A.L.P.		188.941.227	173.896.409
E.BISCOM SPA		402.810.129	204.187.610
FIAT		4.739.028.202	3.677.811.746
GENERALI ASSICURAZIONI		140.311.972.456	138.805.939.327
EDITORIALE L'ESPRESSO		706.445.612	328.905.665
LA FONDIARIA ASS		4.500.629.780	4.749.909.923
MEDIASET		4.472.714.827	2.925.892.369
OLIVETTI ORD.		6.996.853.148	3.824.961.974
ISTITUTO BANCARIO S. PAOLO DI TORINO		13.405.370.540	12.843.591.424
TELECOM ITALIA		7.673.738.267	5.856.994.079
T.I.M. ORD.		7.834.553.178	6.167.321.040
TISCALI SPA		126.326.495	141.087.804
AZIONI ITALIA	**SUB TOTALE**	**216.029.011.476**	**199.508.134.853**

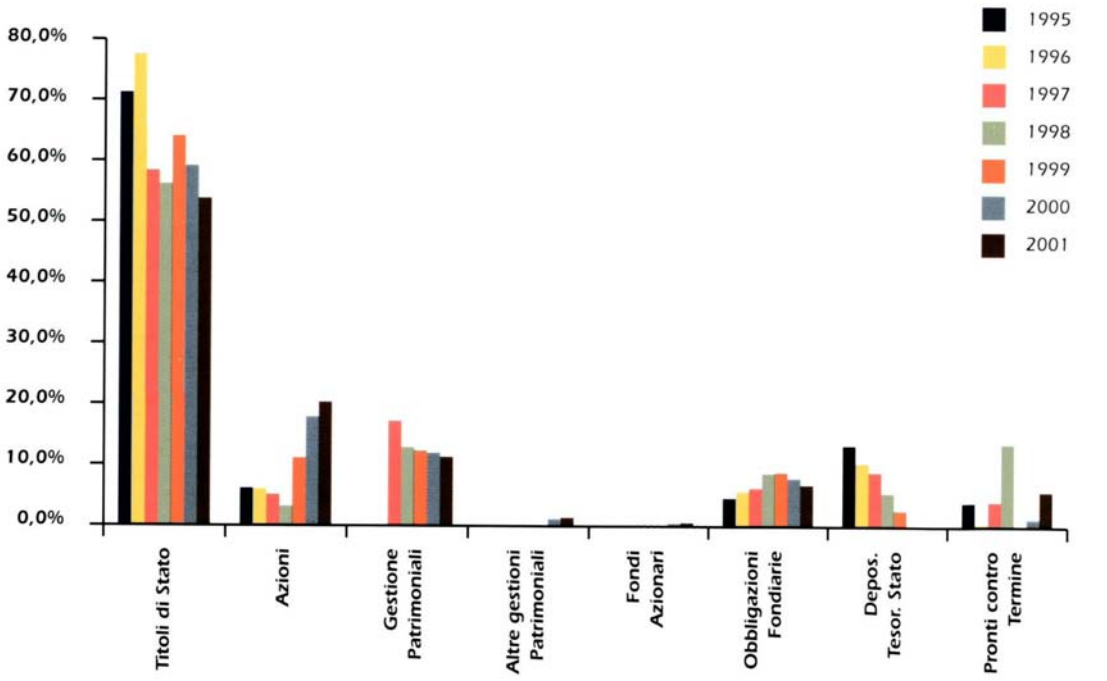
Eventuali piccole squadrature dell'ordine max. di 5 Lire sono da ricondursi agli arrotondamenti delle formule negli schemi.

Evoluzione dell'asset allocation della Cassa Forense dalla privatizzazione ad oggi

	Dati estrapolati dai bilanci consuntivi al 31 dicembre						
	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
Titoli di Stato	71,4%	77,6%	58,4%	56,2%	64,2%	59,2%	53,8%
Azioni	6,3%	6,0%	5,1%	3,2%	11,3%	17,9%	20,3%
Gestione Patrimon.			17,2%	12,9%	12,5%	12,0%	11,3%
Altre gestioni patr.						1,2%	1,4%
Fondi azionari						0,5%	0,6%
Obbligazioni Fondiarie	4,8%	5,7%	6,3%	8,7%	9,0%	7,9%	6,8%
Depos. Tesor. Stato	13,4%	10,4%	8,9%	5,5%	2,8%	0,0%	0,0%
Pronti contro Termine	4,1%	0,4%	4,1%	13,6%	0,3%	1,3%	5,8%
	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

N.B. La liquidità non è considerata e nei "Titoli di Stato" sono ricompresi i titoli in deposito.

Evoluzione dell'asset mobiliare dalla privatizzazione ad oggi



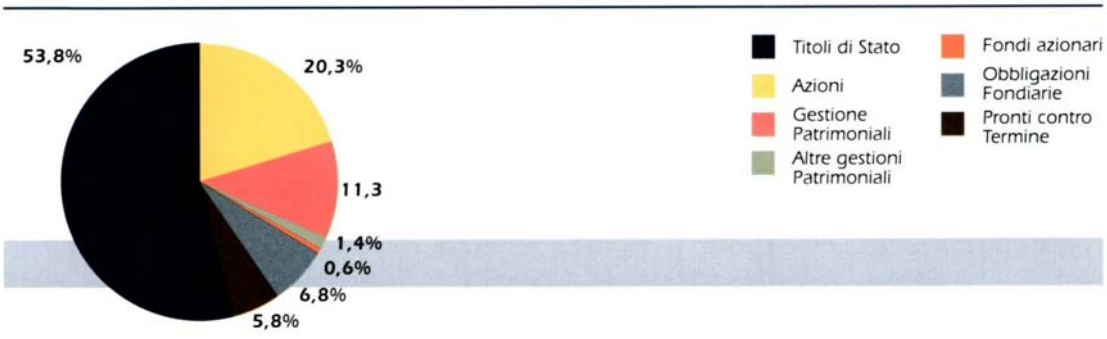
L'evoluzione degli assets conferma la scelta della Cassa di orientarsi verso la diversificazione del patrimonio:

- con un decremento del 5,4% dei titoli obbligazionari, rimborsati per naturale scadenza;
- con un incremento del 2,4% delle azioni;

Degno di nota è l'incremento del 4.5% dei pronti contro termine per l'impiego della liquidità, che nel corso del 2001 si è concentrata negli ultimi due mesi dell'anno per effetto dello splittamento della 1ª rata dell'autotassazione, temporalmente quasi in sovrapposizione a quella di dicembre.

	Valore al 31.12.2000	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2001
Obbligaz. Fond.	320		-32	288
Titoli-Stato Im.	256			256
Titoli-Stato Circ.	2.140	+8	-137	2.011
Azioni Im.	299	+253		552
Azioni Circ.	428		-125	303
Gestioni Patr.	535	+30	-16	549
Fondi azionari	20		-6	14
PCT	53	+192		245
TOTALE	**4.051**	**483**	**-316**	**4.218**

Composizione del Patrimonio Finanziario al 31.12.2001



Nel corso del 2001 si è dato avvio alla prima gestione passiva affidata a Mediolanum State Street SGR per un importo pari a 30 MLD con l'obiettivo di replicare l'indice Morgan Stanley Capital International Europe (convertito in Euro al cambio BCE).

Al 31.12.2001 la composizione del portafoglio mobiliare a gestione diretta è la seguente:

Titoli di Stato	2.267 MLD (di cui 256 MLD immobilizzate)
Azioni	855 MLD (di cui 552 MLD immobilizzate)
Fondi	14 MLD (immobilizzati).

La quota più significativa di titoli azionari iscritti nel circolante è Generali Assicurazioni (per circa 140 MLD) e San Paolo IMI (per circa 13 MLD) per i quali la Cassa intende mantenere una posizione "strategica di liquidità".

Tutte le altre azioni, sono rappresentative di primarie aziende europee ed extraeuropee e non superano i 10 MLD.

Per rappresentare i volumi gestiti dalla Commissione Trading, a testimonianza del grande impegno nel monitoraggio dei mercati per cogliere tutte le opportunità di mercato, si allega il report elaborato sulla base dei "valori finanziari rilevati dai verbali della Commissione stessa", effettuati anche in relazione agli acquisti deliberati dal C.d.A. laddove non essendo definito il prezzo di acquisto la Commissione ha operato una scelta di convenienza. Gli schemi comprendono sia i titoli dell'attivo circolante che quelli iscritti nelle immobilizzazioni.

Compravendita divisa per paese

	Dati Finanziari Anno 2001		
Paesi	Acquisti	Vendite	Saldo movimentazioni dell'anno
Italia	163.731.636.104	35.277.135.165	128.454.500.939
Germania	7.030.230.059	2.916.716.443	4.113.513.616
Francia	20.532.638.432	3.444.634.010	17.088.004.422
Finlandia	4.912.648.980	1.414.625.695	3.498.023.285
Olanda	4.727.514.535	2.289.323.854	2.438.190.681
Spagna	4.583.108.489	532.928.963	4.050.179.526
Gran Bretagna	6.026.867.045	2.600.871.632	3.425.995.413
Svizzera	2.601.967.804	1.506.589.581	1.095.378.223
Svezia	0	0	0
Stati Uniti	14.908.051.838	18.346.700.863	3.438.649.025
	229.054.663.286	**68.329.526.206**	**160.725.137.080**

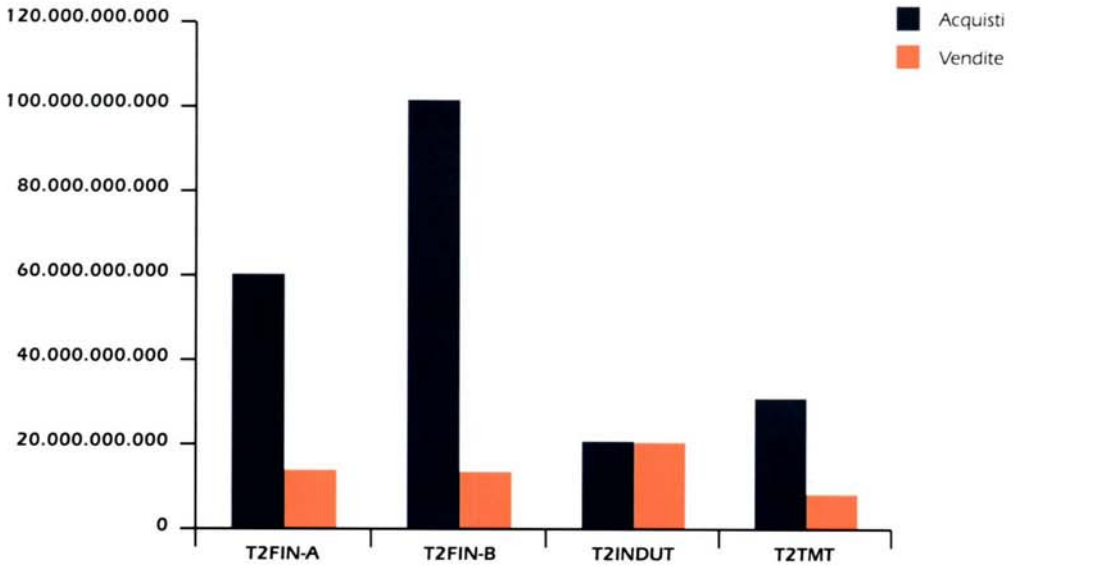
Si ricorda che il dato finanziario differisce notevolmente dal dato contabile in quanto, ai fini dell'applicazione dei principi di bilancio il portafoglio viene riallineato unitariamente, secondo le valutazioni al costo medio ponderato.

Compravendita divisa per settore secondo la classificazione di Bloomberg

	Acquisti	Vendite	Saldo movimentazioni dell'anno
T2FIN-A Titoli del settore assicurativo	**60.123.563.834**	**13.703.427.347**	**46.420.136.487**
Italia (area Euro)	42.791.177.843	11.445.981.938	31.345.195.905
Germania (area Euro)	3.112.863.865	105.333.088	3.007.530.777
Francia (area Euro)	11.504.180.792	976.582.946	10.527.597.846
Olanda (area Euro)	2.111.154.290	536.614.382	1.574.539.908
Gran Bretagna (GBP)	604.187.044	638.914.993	34.727.949
T2FIN-B Titoli del settore bancario	**101.403.639.035**	**13.339.005.820**	**88.064.633.215**
Italia (area Euro) *	94.186.050.987	6.446.312.376	87.739.738.611
Germania (area Euro)	1.899.444.079	2.055.018.205	155.574.126
Francia (area Euro)	1.610.093.701	105.720.342	1.504.373.359
Gran Bretagna (GBP)	498.411.145	546.027.603	47.616.458
Stati Uniti (USD)	3.209.639.123	4.185.927.294	976.288.171
T2INDUT Titoli utilities e industrial	**20.649.710.634**	**20.308.777.221**	**340.933.413**
Italia (area Euro)	16.202.054.526	17.164.106.072	962.051.546
Germania (area Euro)	704.509.515	756.365.150	51.855.635
Francia (area Euro)	0	0	0
Olanda (area Euro)	605.634.276	680.470.529	74.836.253
Gran Bretagna (GBP)	41.348.601	0	41.348.601
Stati Uniti (USD)	3.096.163.716	1.707.835.470	1.388.328.246
T2TMT Titoli dei settori Technology-Media-Telecom	**30.838.631.410**	**7.900.893.663**	**22.937.737.747**
Italia (area Euro)	9.550.256.154	0	9.550.256.154
Germania (area Euro)	0	0	0
Francia (area Euro)	4.308.040.018	644.003.401	3.664.036.617
Finlandia (area Euro)	4.912.648.980	1.414.625.695	3.498.023.285
Spagna (area Euro)	3.687.333.838	426.134.301	3.261.199.537
Gran Bretagna (GBP)	3.790.442.240	683.790.721	3.106.651.519
Svezia (SEK)	0	0	0
Stati Uniti (USD)	4.589.910.180	4.732.339.545	142.429.365
T2VARI Altri titoli	**16.039.118.373**	**13.077.422.155**	**2.961.696.218**
Italia (area Euro)	1.002.096.594	220.734.779	781.361.815
Germania (area Euro)	1.313.412.600	0	1.313.412.600
Francia (area Euro)	3.110.323.921	1.718.327.321	1.391.996.600
Olanda (area Euro)	2.010.725.969	1.072.238.943	938.487.026
Spagna (area Euro)	895.774.651	106.794.662	788.979.989
Gran Bretagna (GBP)	1.092.478.015	732.138.315	360.339.700
Svizzera (CHF)	2.601.967.804	1.506.589.581	1.095.378.223
Stati Uniti (USD)	4.012.338.819	7.720.598.554	3.708.259.735
	229.054.663.286	**68.329.526.206**	**160.725.137.080**

* Comprensivo degli acquisti effettuati in esecuzione di delibere del C.d.A. per circa 80 MLD su BNL e UNICREDITO.

Rappresentazione degli acquisti e vendite titoli per settore



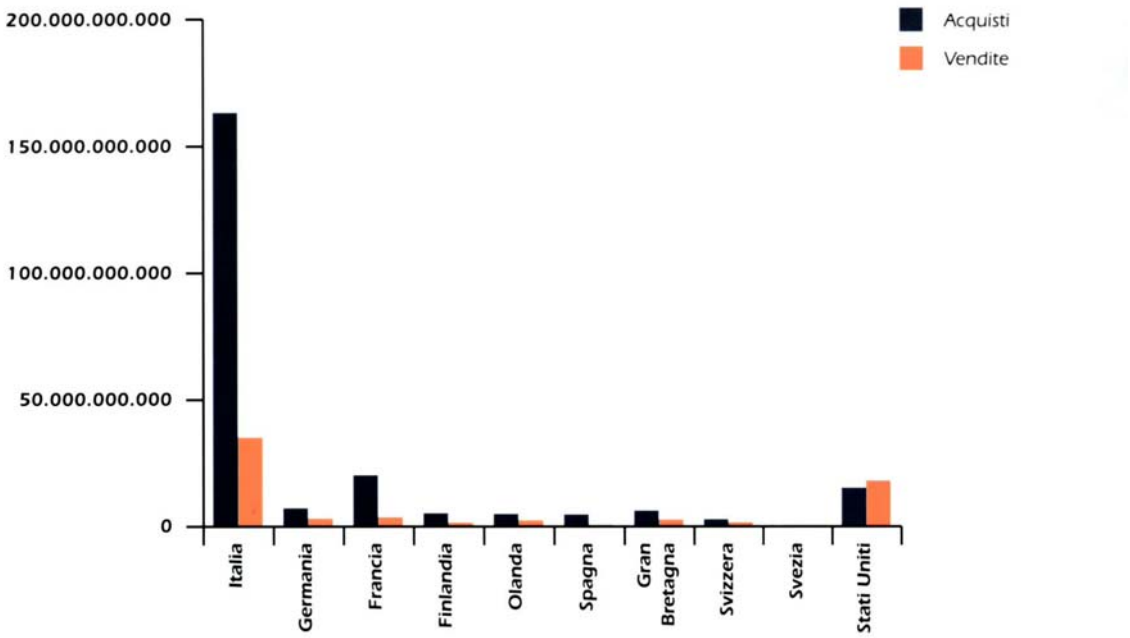
Ripartizione percentuale degli acquisti per settore



Ripartizione percentuale delle vendite per settore



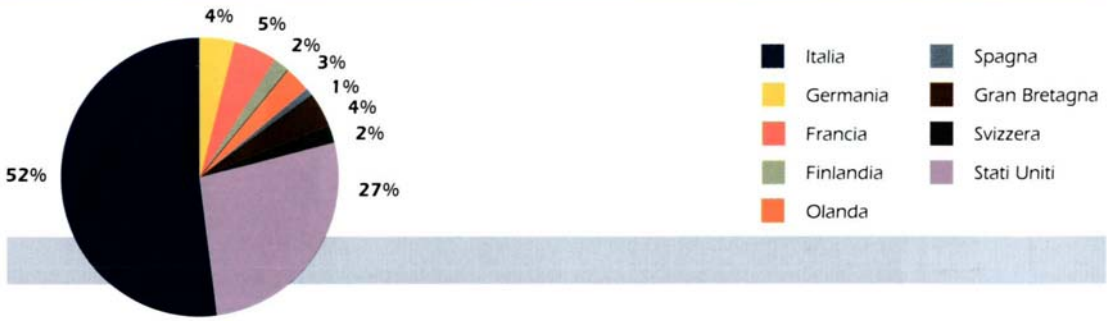
Ripartizione degli acquisti e vendite per Paesi



Ripartizione percentuale degli acquisti per Paesi



Ripartizione percentuale delle vendite per Paesi

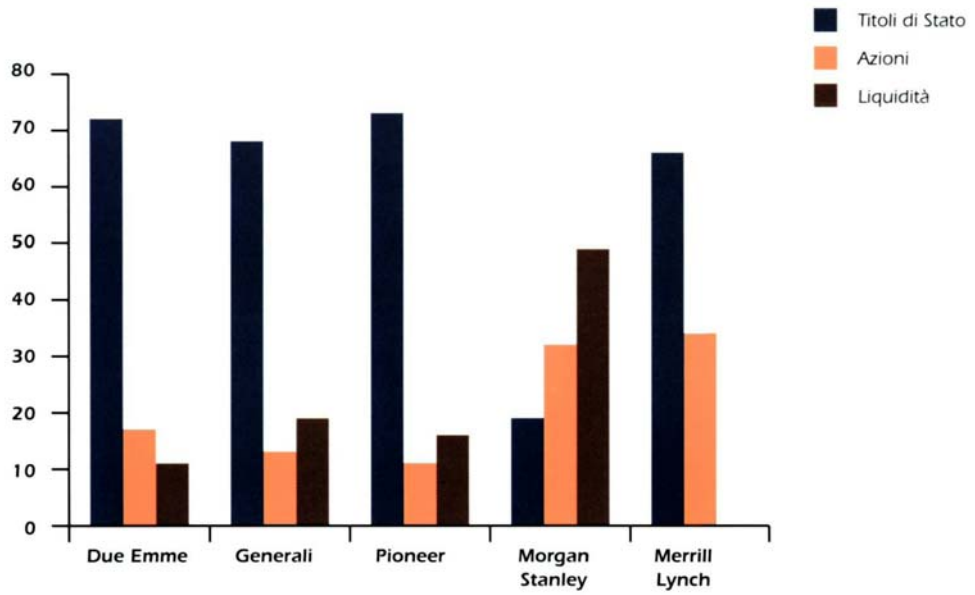


Per completare il quadro d'insieme si fornisce in sintesi anche la composizione del patrimonio delle SGR:

SGR	Descrizione	Valore al C.M.P. al 31.12.01	Composizione %
		171.253.699.537	**100%**
Due Emme	Titoli di Stato	123.130.771.246	72%
	Azioni Euro	29.443.865.610	17%
	Azioni Valuta	18.679.062.681	11%
Generali A.M.		**184.265.395.211**	**100%**
	Titoli di Stato	125.865.263.906	68%
	Azioni Euro	23.640.958.968	13%
	Azioni Valuta	34.759.172.337	19%
Pioneer		**121.945.594.978**	**100%**
	Titoli di Stato	88.757.785.327	73%
	Azioni Euro	13.446.242.062	11%
	Azioni Valuta	19.741.567.589	16%
Morgan Stanley		**14.372.289.950**	**100%**
	Titoli di Stato	2.744.474.210	19%
	Azioni Euro	4.609.911.116	32%
	Azioni Valuta	7.017.904.624	49%
Merrill Lynch		**16.658.499.839**	**100%**
	Azioni Euro	11.032.631.978	66%
	Azioni Valuta	5.625.867.861	34%

N.B. I dati riportati sono di natura contabile e quindi si riferiscono al C.M.P. Rispetto ai dati finanziari differiscono notevolmente.

Composizione del patrimonio delle SGR al 31.12.2001



Per chiarezza si precisa che:

- l'art. 5 del D.L. 28.06.95 n° 250 convertito con modificazioni dalla L. 8.8.1995, n°349 include nella valutazione dei titoli non immobilizzati lo scarto di emissione che rappresenta la differenza tra prezzo di emissione e valore di rimborso imputata pro rata temporis;
- i titoli sono caricati al prezzo di acquisto e vengono valutati a chiusura d'esercizio sulla base del costo medio ponderato dell'intero portafoglio (sia a gestione diretta che presso SIM). L'operazione viene effettuata per il riallineamento di ogni singolo codice titolo al valore unitario della media ponderata che gli stessi hanno all'interno del portafoglio ridistribuito per ogni gestione che ne detiene in attivo;
- l'iscrizione finale in bilancio viene effettuata sulla base del minor valore tra prezzo di carico (come poc'anzi precisato) e valore desunto dall'andamento di mercato. Quest'anno il confronto con la media dei prezzi di dicembre ha determinato una svalutazione dell'attivo circolante di circa 46 MLD iscritta nel fondo oscillazione titoli (a cui si rimanda per un commento più approfondito) esposto in bilancio tra le passività. Si ricorda che i titoli immobilizzati devono essere svalutati solo in presenza di una perdita "durevole" di valore, che non ne consente il recupero in futuro. Il BTP 2029 iscritto tra le immobilizzazioni, pur avendo registrato una minusvalenza di 17 miliardi (su 130.200.000, 00 di Euro nominali) non ha i requisiti per essere svalutato, cosi come le azioni immobilizzate. Si ricorda che le azioni immobilizzate già presenti al 31.12.2000 sono state iscritte al costo storico mentre quelle aggiunte al 31.12.2001 sono state valutate al costo medio ponderato risultante a chiusura di esercizio, poiché la delibera è stata presa successivamente alla data di acquisto.

Portafoglio titoli di stato a gestione diretta (data operazione 31.12.2001)

	Valore Nominale	PMC	Controvalore Euro	Scarti Positivi	Scarti Negativi	C/Val + scarti
BTP						
BTP 15.02.02 3%	11.250.000,00	98,00000	11.025.000,00	11.239,74		11.036.239,74
BTP 15.05.02 6,25%	5.164.560,00	101,99000	5.267.334,74	23.219,32		5.290.554,06
BTP 15.02.98/03 5,00%	14.460.768,00	100,41000	14.520.057,15		21.965,32	14.498.091,83
BTP 01.05.98/2003 4,75%	21.923.557,20	99,97524	21.918.130,02	15.009,26		21.933.139,28
BTP 01.10.98/03 4%	16.800.000,00	98,08793	16.478.772,24		21.086,36	16.457.685,88
BTP 01.11.96/06 7.75%	15.751.908,00	106,19264	16.727.367,46		12.585,44	16.714.782,02
BTP 01.02.97/07 6.75%	52.402.431,16	100,44736	52.636.857,91	83.786,50		52.720.644,41
BTP 01.11.97/07 6.00%	52.491.176,00	105,07151	55.153.270,16	5.243,20		55.158.513,36
BTP 01.05.08 5%	76.951.944,00	99,21000	76.344.023,64	99.946,25		76.443.969,89
BTP 1.5.09 4,5%	17.000.000,00	94,60736	16.083.251,20		7.184,83	16.076.066,37
BTP 01.11.09 4,25%	34.900.000,00	91,75157	32.021.297,93	25.273,56		32.046.571,49
BTP 01.11.93/23 9%	28.146.852,00	106,46166	29.965.605,61	58.590,14		30.024.195,75
BTP 01.11.96/26 7.25%	71.425.864,80	101,05835	72.181.799,02	13.083,66		72.194.882,68
BTP 01.11.97/27 6.50%	18.334.188,00	108,25317	19.847.340,23		915,96	19.846.424,27
TOTALE BTP IN EURO	**437.003.249,16**		**440.170.107,31**	**335.391,63**	**63.737,91**	**440.441.761,03**
TOTALE BTP IN LIRE	**437.003.249,16**		**852.288.173.681**	**649.408.751**	**123.413.803**	**852.814.168.630**
CCT						
CCT 01.02.95/02 IND.	27.888.624,00	100,31000	27.975.078,73	161.208,39		28.136.287,12
CCT 01.08.95/02 IND.	6.455.700,00	100,58048	6.493.174,17	8.678,57		6.501.852,74
CCT 01.10.95/02 IND.	5.164.560,00	100,69000	5.200.195,46	9.580,08		5.209.775,54
CCT 01.11.95/02 IND.	23.343.811,20	100,81000	23.532.896,07	33.283,17		23.566.179,24
CCT 01.12.95/02 IND.	12.911.400,00	100,83000	13.018.564,62		12.896,26	13.005.668,36
CCT 01.02.96/03 IND.	41.316.480,00	100,16341	41.383.993,54		44.237,36	41.339.756,18
CCT 01.04.96/03 IND.	37.184.832,00	100,90000	37.519.495,49	29.196,66		37.548.692,15
CCT 01.05.96/03 IND.	50.096.232,00	100,78955	50.491.764,78		64.365,36	50.427.399,42
CCT 01.07.96/03 IND.	47.255.724,00	100,25665	47.377.006,80		57.342,67	47.319.664,13
CCT 01.11.96/03 IND.	32.071.917,60	99,37939	31.872.876,89		61.758,98	31.811.117,91
CCT 01.01.97/04 IND.	100.553.983,20	99,55576	100.107.286,27		93.229,65	100.014.056,62
CCT 01.03.97/04 IND.	49.321.548,00	100,21759	49.428.868,02	63.344,00		49.492.212,02
CCT 01.05.97/04 IND.	52.936.740,00	99,83322	52.848.451,04	71.764,07		52.920.215,11
CCT 01.09.97/04 IND.	20.400.012,00	100,26376	20.453.819,71	7.273,04		20.461.092,75
CCT 01.05.05 IND.	10.329.120,00	100,36624	10.366.949,25		16.004,28	10.350.944,97
CCT 01.10.05 IND.	75.950.000,00	100,32409	76.196.145,46		97.517,23	76.098.628,23
TOTALE CCT IN EURO	**593.180.684,00**		**594.266.566,30**	**384.327,98**	**447.351,79**	**594.203.542,49**
TOTALE CCT IN LIRE	**593.180.684,00**		**1.150.660.524.330**	**744.162.738**	**866.193.850**	**1.150.538.493.217**
TOTALE GENERALE IN EURO			**1.034.436.673,61**	**719.719,61**	**511.089,70**	**1.034.645.303,52**
TOTALE GENERALE IN LIRE			**2.002.948.698.011**	**1.393.571.489**	**989.607.653**	**2.003.352.661.847**

PMC*	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza in Euro	Plusvalenza implicita in Euro	Ripresa svalutazione	ICU
98,09991	99,94	11.243.250,00	-	207.010,26	161.893,25	1.404,97
102,43959	101,17	5.224.985,35	65.568,71	-		2.902,42
100,25810	101,76	14.715.277,52	-	217.185,69	106.675,33	
100,04371	101,76	22.309.411,81	-	376.272,53	96.635,43	1.876,16
97,96242	100,75	16.926.000,00	-	468.314,12	323.694,85	
106,11275	114,46	18.029.633,90	-	1.314.851,88		
100,60725	110,36	57.831.323,03	-	5.110.678,62		10.473,31
105,08150	107,41	56.380.772,14	-	1.222.258,78	691.747,39	655,40
99,33988	102,14	78.598.715,60	-	2.154.745,71	838.677,63	12.493,28
94,56510	98,59	16.760.300,00	-	684.233,63	634.769,03	
91,82399	96,38	33.636.620,00	-	1.590.048,51		3.159,20
106,66982	146,34	41.190.103,22	-	11.165.907,47		7.323,77
101,07667	124,87	89.189.477,38	-	16.994.594,70		1.635,46
108,24818	114,8	21.047.647,82	-	1.201.223,55	1.104.508,21	
		483.083.517,77	**65.568,71**	**42.707.325,45**	**3.958.601,12**	**41.923,95**
		935.380.122.953	**126.958.726**	**82.692.913.049**	**7.664.920.591**	**81.176.094**
100,89	100,03	27.896.990,59	239.296,53	-		20.151,05
100,71	100,4	6.481.522,80	20.329,94	-		1.084,82
100,88	100,42	5.186.251,15	23.524,39	-		1.197,51
100,95	100,49	23.458.195,87	107.983,37	-		4.160,40
100,73	100,51	12.977.248,14	28.420,22	-		
100,06	100,66	41.589.168,77	-	249.412,59		
100,98	100,71	37.448.844,31	99.847,84	-		3.649,58
100,66	100,79	50.491.992,23	-	64.592,81		
100,14	100,81	47.638.495,36	-	318.831,23		
99,19	100,53	32.241.898,76	-	430.780,85		
99,46	100,52	101.076.863,91	-	1.062.807,29		
100,35	100,59	49.612.545,13	-	120.333,11		7.918,00
99,97	100,62	53.264.947,79	-	344.732,68		8.970,51
100,30	100,65	20.532.612,08	-	71.519,33		909,13
100,21	100,67	10.398.325,10	-	47.380,13	6.268,68	
100,20	100,7	76.481.650,00	-	383.021,77	84.100,51	
		596.777.551,99	**519.402,29**	**3.093.411,79**	**90.369,19**	**48.041,00**
		1.155.522.470.592	**1.005.703.072**	**5.989.680.447**	**174.979.152**	**93.020.342**
		1.079.861.069,76	**584.971,00**	**45.800.737,24**	**4.048.970,31**	**89.964,95**
		2.090.902.593.545	**1.132.661.798**	**88.682.593.496**	**7.839.899.743**	**174.196.436**

Ripresa di valore sui titoli di Stato della gestione diretta al 31.12.2001

	VN 1999	VN 2000	VN 2001	Svalutazione Euro 1999	Ripresa di valore 2000	Svalutazione Euro 2000
BTP						
BTP 15.02.02 3%	11.250.000,00	11.250.000,00	11.250.000,00	230.762,88	68.869,63	
BTP 15.05.02 6,25%	5.164.560,00	5.164.560,00	5.164.560,00	-	-	134.320,97
BTP 15.02.98/03 5%	14.460.798,00	14.460.798,00	14.460.798,00	-	-	106.675,33
BTP 01.05.98/03 4,75%	21.923.557,20	21.923.557,20	21.923.557,20	-	-	96.635,43
BTP 01.10.98/03 4%	16.800.000,00	16.800.000,00	16.800.000,00	392.738,30	69.043,45	
BTP 01.11.97/07 6.00%	52.491.176,00	52.491.176,00	52.491.176,00	982.449,76	290.702,37	
BTP 01.05.08 5%	76.951.944,00	76.951.944,00	76.951.944,00	1.525.444,64	686.767,01	
BTP 1.5.09 4,5%	17.000.000,00	17.000.000,00	17.000.000,00	857.364,39	222.595,36	
BTP 01.11.09 4,25%	34.900.000,00	34.900.000,00	34.900.000,00	190.024,78	190.024,78	
BTP 01.11.97/27 6.50%	18.334.188,00	18.334.188,00	18.334.188,00	1.546.912,85	442.404,64	
TOTALE BTP IN EURO				**5.725.697,60**	**1.970.407,24**	**337.631,73**
TOTALE BTP IN LIRE				**11.086.496.492**	**3.815.240.427**	**653.746.190**
CCT						
CCT 01.02.02 IND.		27.888.624,00	27.888.624,00	-	-	245.315,93
CCT 01.08.02 IND.		6.455.700,00	6.455.700,00	-	-	25.171,61
CCT 01.10.02 IND.		5.164.560,00	5.164.560,00	-	-	17.353,16
CCT 01.11.02 IND.		23.343.811,20	23.343.811,20	-	-	68.390,08
CCT 01.12.02 IND.		12.911.400,00	12.911.400,00	-	-	2.833,23
CCT 01.04.03 IND.		37.184.832,00	37.184.832,00	-	-	57.855,70
CCT 01.05.05 IND.	10.329.120,00	10.329.120,00	10.329.120,00	6.268,68	6.268,68	
CCT 01.10.05 IND.	75.950.000,00	75.950.000,00	75.950.000,00	84.100,51	84.100,51	
TOTALE CCT IN EURO				**90.369,19**	**90.369,19**	**416.919,71**
TOTALE CCT IN LIRE				**174.979.152**	**174.979.152**	**807.269.127**

Ripresa di valore 2001	Svalutazione Euro 2001
161.893,25	
-	65.568,71
106.675,33	
96.635,43	
323.694,85	
691.747,39	
838.677,63	
634.769,03	
-	
1.104.508,21	
3.958.601,12	**65.568,71**
7.664.920.591	**126.958.726**
-	239.296,53
-	20.329,94
-	23.524,39
-	107.983,37
-	28.420,22
-	99.847,84
6.268,68	
84.100,51	
90.369,19	**519.402,29**
174.979.152	**1.005.703.072**

Portafoglio titoli azionari a gestione diretta (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI ESTERO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Controvalore Lire
Franchi Svizzeri						
NOVARTIS AG	13.060	41,73974	545.121,00	38,9420	508.582,52	984.753.076
ROCHE GENUSSCHEIN	47.100	98,09662	4.620.350,80	78,8697	3.714.762,87	7.192.783.902
Lire Sterline Inglesi						
BT GROUP PLC	96.900	5,13796	497.868,32	4,2603	412.823,07	799.336.926
GLAXO SMITHKLINE	7.560	29,35392	221.915,64	28,5664	215.961,98	418.160.703
MARCONI PLC	24.500	4,2027	102.966,15	0,6728	16.483,60	31.916.700
PEARSON PLC	96.218	26,16522	2.517.565,14	13,2660	1.276.427,99	2.471.509.224
ROLLS ROYCE PLC	458.449	3,13617	1.437.774,00	2,7300	1.251.565,77	2.423.369.253
VODAFONE GROUP	802.700	3,03880	2.439.244,76	2,9734	2.386.748,18	4.621.388.898
Corone Svedesi						
ERICSSON AB	280.100	7,09696	1.987.858,50	6,3686	1.783.844,86	3.454.005.287
Dollari U.S.A.						
AOL TIME WARNER	8.310	41,48454	344.736,53	37,3919	310.726,69	601.650.768
CISCO SYSTEMS INC	6.600	24,83342	163.900,57	22,2109	146.591,94	283.841.576
CITIGROUP	19.850	52,44851	1.041.102,92	55,5600	1.102.866,00	2.135.446.350
GENERAL ELECTRIC	23.890	47,06622	1.124.412,00	44,0537	1.052.442,89	2.037.813.595
INTEL CORPORATION	8.150	34,03714	277.402,69	37,3800	304.647,00	589.878.847
JDS UNIPHASE CORP	4.980	19,16948	95.464,01	10,5344	52.461,31	101.579.261
MOTOROLA	75.900	22,58481	1.714.187,08	18,2707	1.386.746,13	2.685.114.929
NORTEL NETWORKS CORPORATION	20.300	25,03280	508.165,84	8,6889	176.384,67	341.528.345
ORACLE CORP	14.000	24,70315	345.844,10	16,6498	233.097,20	451.339.115
SONY CORP SPONS ADR	7.420	77,64158	576.100,52	52,5457	389.889,09	754.930.548
VIACOM INC CL-B	5.700	52,60314	299.837,90	49,1013	279.877,41	541.918.233
WORLDCOM INC NEW	26.700	16,87233	450.491,21	16,8613	450.196,71	871.702.384
WORLDCOM INC-MCI GROUP	1.068	1,46461	1.564,20	15,2256	16.260,94	31.485.570
YAHOO INC	4.590	22,57857	103.635,64	19,9586	91.609,97	177.381.637
TOTALE AZIONI ESTERO	**2.054.045**		**21.417.509,52**		**17.560.998,79**	**34.002.835.127**

CAMBI AL 28.12.2001

EURGBP	**0,6085**
EURUSD	**0,8813**
EURSEK	**9,3012**
EURCHF	**1,4829**

Minusvalenze Euro	Minusvalenze Lire	Plusvalenza implicita Euro
36.538,48	70.748.363	-
905.587,93	1.753.462.741	-
85.045,25	164.670.566	-
5.953,66	11.527.893	-
86.482,55	167.453.567	-
1.241.137,15	2.403.176.629	-
186.208,23	360.549.410	-
52.496,58	101.647.553	-
204.013,64	395.025.491	-
34.009,84	65.852.233	-
17.308,63	33.514.181	-
-	-	61.763,08
71.969,11	139.351.629	-
-	-	27.244,31
43.002,70	83.264.838	-
327.440,95	634.014.088	-
331.781,17	642.417.926	-
112.746,90	218.308.440	-
186.211,43	360.555.606	-
19.960,49	38.648.898	-
294,50	570.232	-
-	-	14.696,74
12.025,67	23.284.944	-
3.960.214,86	**7.668.045.228**	**103.704,13**

Portafoglio titoli azionari a gestione diretta (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI EURO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Controvalore Lire
EURO						
ALCATEL	10.080	18,33844	184.851,48	20,0044	201.644,35	390.437.906
ALLIANZ AG-REG	5.690	278,36253	1.583.882,80	262,5271	1.493.779,20	2.892.359.852
AVENTIS	10.130	78,70714	797.303,33	76,0583	770.470,58	1.491.839.070
BAYER AG	18.450	35,54108	655.732,93	35,7894	660.314,43	1.278.547.021
CARRIERI INTL	7.600	19,78840	150.391,84	1,5718	11.945,68	23.130.062
CIMENTS FRANCAIS SA	28.640	52,54740	1.504.957,54	47,4233	1.358.203,31	2.629.848.323
DEUTSCHE TELEKOM	34.000	20,68876	703.417,84	19,4241	660.419,40	1.278.750.272
EQUANT NV	12.900	30,94000	399.126,00	14,1989	183.165,81	354.658.463
FRANCE TELECOM	9.370	39,33888	368.605,31	45,3150	424.601,55	822.143.243
HEINEKEN N.V.	11.915	43,63242	519.880,28	40,8006	486.139,15	941.296.652
ING GROEP NV NEW	26.450	32,49986	859.621,30	27,9600	739.542,00	1.431.952.988
NOKIA OYJ	52.950	22,96167	1.215.820,43	27,6738	1.465.327,71	2.837.270.085
QS COMMUNICATIONS AG	35.315	4,88580	172.542,03	1,4041	49.585,79	96.011.478
REPSOL YPF	21.950	18,81174	412.917,69	15,9719	350.583,21	678.823.752
SOCIETE' GENERALE	12.110	65,54846	793.791,85	61,8083	748.498,51	1.449.295.210
SONERA GROUP OYJ	14.300	5,91843	84.633,55	5,7475	82.189,25	159.140.579
STMICROELECTRONICS	93.950	42,03473	3.949.162,88	36,7350	3.451.253,25	6.682.558.130
TELEFONICA S.A.	230.200	16,39903	3.775.056,71	15,0173	3.456.982,46	6.693.651.428
UNILEVER NV	71.204	55,11278	3.924.250,39	62,4750	4.448.469,90	8.613.438.813
VIVENDI UNIVERSAL	24.600	57,88285	1.423.918,11	58,7083	1.444.224,18	2.796.407.953
ITALIA						
ACEA	133.500	12,58700	1.680.364,50	7,6300	1.018.605,00	1.972.294.303
AEM MILANO	201.000	3,14371	631.885,71	2,2660	455.466,00	881.905.152
AUTOSTRADE SPA	703.000	6,83409	4.804.365,27	7,4610	5.245.083,00	10.155.896.860
B.CA FIDEURAM SpA	84.000	13,60555	1.142.866,20	8,8840	746.256,00	1.444.953.105
INTESA BCI	899.500	3,71249	3.339.384,76	2,7070	2.434.946,50	4.714.713.860
BIPOP-CARIRE SPA	168.250	6,78712	1.141.932,94	1,9580	329.433,50	637.872.203
C.A.L.P.	35.000	2,78800	97.580,00	2,5660	89.810,00	173.896.409
E.BISCOM SPA	1.970	105,60105	208.034,07	53,5300	105.454,10	204.187.610
FIAT ORD.	106.250	23,03533	2.447.503,81	17,8770	1.899.431,25	3.677.811.746
GENERALI	2.338.900	30,98255	72.465.086,20	30,6500	71.687.285,00	138.805.939.327
EDITORIALE L'ESPRESSO	48.700	7,49176	364.848,71	3,4880	169.865,60	328.905.665
LA FONDIARIA ASS	413.750	5,61784	2.324.381,30	5,9290	2.453.123,75	4.749.909.923
MEDIASET	179.700	12,85456	2.309.964,43	8,4090	1.511.097,30	2.925.892.369
OLIVETTI ORD.	1.404.000	2,57377	3.613.573,08	1,4070	1.975.428,00	3.824.961.974
ISTITUTO BANCARIO S.PAOLO DI TORINO	534.200	12,96012	6.923.296,10	12,4170	6.633.161,40	12.843.591.424
TELECOM ITALIA	315.750	12,55156	3.963.155,07	9,5800	3.024.885,00	5.856.994.079
T.I.M. ORD.	505.500	8,00437	4.046.209,04	6,3010	3.185.155,50	6.167.321.040
TISCALI SPA	6.847	9,52858	65.242,19	10,6420	72.865,77	141.087.804
TOTALE AZIONI EURO	**8.811.621**		**135.049.537,67**		**125.524.692,39**	**243.049.696.133**
TOTALE GENERALE IN EURO	**10.865.666**		**156.467.047,19**		**143.085.691,18**	
TOTALE GENERALE IN LIRE	**10.865.666**		**302.962.449.463**		**277.052.531.261**	**277.052.531.260**

Minusvalenze Euro	Minusvalenze Lire	Plusvalenza implicita Euro
-	-	16.792,87
90.103,60	174.464.898	-
26.832,75	51.955.449	-
-	-	4.581,50
138.446,16	268.069.146	-
146.754,23	284.155.813	-
42.998,44	83.256.589	-
215.960,19	418.157.237	-
-	-	55.996,24
33.741,13	65.331.938	-
120.079,30	232.505.946	-
-	-	249.507,28
122.956,24	238.076.479	-
62.334,48	120.696.384	-
45.293,34	87.700.135	-
2.444,30	4.732.825	-
497.909,63	964.087.479	-
318.074,25	615.877.628	-
-	-	524.219,51
-	-	20.306,07
661.759,50	1.281.345.067	-
176.419,71	341.596.192	-
-	-	440.717,73
396.610,20	767.944.432	-
904.438,26	1.751.236.670	-
812.499,44	1.573.218.291	-
7.770,00	15.044.818	-
102.579,97	198.622.519	-
548.072,56	1.061.216.456	-
777.801,20	1.506.033.130	-
194.983,11	377.539.946	-
-	-	128.742,45
798.867,13	1.546.822.458	-
1.638.145,08	3.171.891.174	-
290.134,70	561.779.116	-
938.270,07	1.816.744.188	-
861.053,54	1.667.232.138	-
-	-	7.623,58
10.973.332,51	**21.247.334.541**	**1.448.487,23**
14.933.547,37		**1.552.191,36**
28.915.379.766	**28.915.379.769**	**3.005.461.565**

Portafoglio titoli gestione esterna Compage-Duemme SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI ESTERO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
Franchi Svizzeri							
CARD GUARD SCIENTIFIC SURVIV	6.000	66,19903	397.194,18	43,0893	258.535,80	138.658,38	-
CREDIT SUISSE GROUP	2.800	50,50693	141.419,40	46,3182	129.690,96	11.728,44	-
Logitech International REG	5.000	37,56684	187.834,20	41,0226	205.113,00	-	17.278,80
NESTLE' SA	2.420	220,57415	533.789,44	230,2722	557.258,72	-	23.469,28
NOVARTIS AG	17.000	41,73974	709.575,58	38,9420	662.014,00	47.561,58	-
SYNGENTA AG REG	258	57,63679	14.870,29	55,3665	14.284,56	585,73	-
Lire Sterline Inglesi							
BARCLAYS BANK PLC	3.676	32,65586	120.042,94	35,6831	131.171,08	-	11.128,14
BP AMOCO	44.468	9,0629	403.009,04	8,5257	379.120,83	23.888,21	-
GLAXO SMITHKLINE	18.206	29,35392	534.417,47	28,5664	520.079,88	14.337,59	-
HONG KONG & SHANGHAI BANK CORP	13.178	13,24375	174.526,14	13,7011	180.553,10	-	6.026,96
LLOYDS TSB GROUP PLC	26.494	10,85945	287.710,27	11,9249	315.938,30	-	28.228,03
TESCO PLC	24.383	3,85779	94.064,49	3,9247	95.695,96	-	1.631,47
UNILEVER GB	3.992	7,64612	30.523,31	9,0490	36.123,61	-	5.600,30
VODAFONE GROUP	126.236	3,0388	383.605,96	2,9734	375.350,12	8.255,84	-
Corone Svedesi							
SKANDIN.ENSKILDA BANKEN	7.272	10,07408	73.258,71	10,1252	73.630,45	-	371,74

Portafoglio titoli gestione esterna Compage-Duemme SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI ESTERO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
Dollari U.S.A.							
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	2.385	88,07019	210.047,40	91,4762	218.170,74	-	8.123,34
AMERICAN AIRLINES	99	24,32244	2.407,92	25,1719	2.492,02	-	84,10
AOL TIME WARNER	2.174	41,48454	90.187,39	37,3919	81.289,99	8.897,40	-
AMERICAN TEL&tel	1.592	21,64189	34.453,89	19,7577	31.454,26	2.999,63	-
AT&T WIRELESS GROUP	512	15,02922	7.694,96	15,5532	7.963,24	-	268,28
AVAYA INC	172	0,01002	1,72	14,1444	2.432,84	-	2.431,12
BOEING COMPANY	500	46,24537	23.122,69	42,4481	21.224,05	1.898,64	-
BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY	1.500	61,14645	91.719,68	59,2460	88.869,00	2.850,68	-
CISCO SYSTEMS INC	3.700	24,83342	91.883,65	22,2109	82.180,33	9.703,32	-
CITIGROUP	4.800	52,44851	251.752,85	55,5600	266.688,00	-	14.935,15
DELL COMPUTER	2.000	28,55394	57.107,88	32,1752	64.350,40	-	7.242,52
DOW CHEMICAL	462	37,07680	17.129,48	40,6122	18.762,84	-	1.633,36
DU PONT	748	47,21325	35.315,51	48,7405	36.457,89	-	1.142,38
GENERAL MOTORS CLASSE H	447	24,15023	10.795,15	16,5040	7.377,29	3.417,86	-
GENERAL ELECTRIC	4.953	47,06622	233.118,99	44,0537	218.197,98	14.921,01	-
GENERAL MOTORS	425	50,69472	21.545,26	55,3586	23.527,41	-	1.982,15
HALLIBURTON	261	28,24509	7.371,97	16,8161	4.389,00	2.982,97	-
IBM INTL BUSINESS	1.600	108,54991	173.679,86	137,3970	219.835,20	-	46.155,34
INTERNATIONAL PAPER	327	44,42135	14.525,78	45,5015	14.878,99	-	353,21
JOHNSON & JOHNSON	2.048	57,81886	118.413,03	65,3449	133.826,36	-	15.413,33
JP MORGAN CHASE & CO	1.200	41,83087	50.197,04	42,4004	50.880,48	-	683,44
LOWES COMPANIES	534	22,28976	11.902,73	52,5060	28.038,20	-	16.135,47
LUCENT TECH	2.065	10,37547	21.425,35	7,7976	16.102,04	5.323,31	-
MICROSOFT	3.701	70,65143	261.480,94	76,6113	283.538,42	-	22.057,48
MIRANT CORP	633	0,00001	0,01	20,7029	13.104,94	-	13.104,93
MOTOROLA	1.254	22,58481	28.321,35	18,2707	22.911,46	5.409,89	-
PEPSICO	2.326	50,28697	116.967,49	54,7055	127.244,99	-	10.277,50
PFIZER	2.500	44,55682	111.392,05	46,7729	116.932,25	-	5.540,20
PROCTER & GAMBLE	350	79,25550	27.739,43	89,5529	31.343,52	-	3.604,09
ROYAL DUTCH USD	1.133	57,40843	65.043,75	54,8236	62.115,14	2.928,61	-
SBC COMMUNICATIONS	2.500	43,95806	109.895,15	44,0077	110.019,25	-	124,10
SOUTHERN CO	1.593	22,28682	35.502,90	26,9993	43.009,88	-	7.506,98
SOUTHWEST AIRLINES	511	10,34603	5.286,82	21,5012	10.987,11	-	5.700,29
SPRINT PCS	1.247	27,35732	34.114,58	27,2081	33.928,50	186,08	-
TYCO INTERNATIONAL	1.125	59,71254	67.176,61	65,3756	73.547,55	-	6.370,94
UNILEVER US	815	52,68894	42.941,49	63,5606	51.801,89	-	8.860,40
UNITED TECHNOLOGY	347	78,13434	27.112,62	70,8533	24.586,10	2.526,52	-
VERIZON COMMUNICATIONS	1.000	58,65919	58.659,19	54,3010	54.301,00	4.358,19	-
VIACOM INC CL-B	1.305	52,60314	68.647,10	49,1013	64.077,20	4.569,90	-
WALT DISNEY	1.221	23,56208	28.769,30	23,9964	29.299,60	-	530,30
WELLS FARGO	2.885	48,02814	138.561,18	49,1286	141.736,01	-	3.174,83
WEYERHAEUSER	187	60,21109	11.259,47	60,7171	11.354,10	-	94,63
WORLDCOM INC NEW	1.621	16,87233	27.350,05	16,8613	27.332,17	17,88	-
WORLDCOM INC-MCI GROUP	65	1,46461	95,20	15,2256	989,66	-	894,46
ZIMMER HOLDINGS	150	0,00005	0,01	34,9546	5.243,19	-	5.243,18
TOTALE AZIONI ESTERO IN EURO			**6.927.958,29**		**6.913.352,85**	**318.007,66**	**303.402,22**
TOTALE AZIONI ESTERO IN LIRE						**615.748.692**	

	Numero quote	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
Fondi Azionari ESTERI							
US EQUITIES CLASSE I	25.014,773	108,69467	2.718.972,50	109,0163	2.727.018,00	-	8.045,50
TOTALE FONDI AZIONARI ESTERI IN EURO			**2.718.972,50**		**2.727.018,00**	-	**8.045,50**
TOTALE FONDI AZIONARI ESTERI IN LIRE						-	

Portafoglio titoli gestione esterna Compage-Duemme SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI EURO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
EURO							
ALCATEL	19.075	18,33844	349.805,74	20,0044	381.583,93	-	31.778,19
BANCO BILBAO VIZCAYA	7.319	13,79506	100.966,04	14,0400	102.758,76	-	1.792,72
B.M.W.	6.000	37,26500	223.590,00	38,2724	229.634,40	-	6.044,40
BNP	5.029	95,75724	481.563,16	99,1334	498.541,87	-	16.978,71
CREDIT AGRICOLE SA	14.000	17,02755	238.385,70	17,6190	246.666,00	-	8.280,30
DEUTSCHE BANK AG -REG	4.270	71,02532	303.278,12	75,6924	323.206,55	-	19.928,43
DEUTSCHE TELEKOM	11.500	20,68876	237.920,74	19,4241	223.377,15	14.543,59	-
E-ON AG	3.114	56,79815	176.869,44	54,9600	171.145,44	5.724,00	-
EMPRESA NAC. DE ELECTRIC SA	4.515	17,69231	79.880,78	17,4288	78.691,03	1.189,75	-
MUENCHENER RUECKVER.-NOMIN	2.400	322,45654	773.895,70	297,5512	714.122,88	59.772,82	-
NOKIA OYJ	5.000	22,96167	114.808,35	27,6738	138.369,00	-	23.560,65
PHILIPS ELECTRON RAGG NEW	7.300	29,3033	213.914,09	32,3717	236.313,41	-	22.399,32
ROYAL DUTCH PETROLEUM	13.136	59,34146	779.509,42	54,2250	712.299,60	67.209,82	-
STMICROELECTRONICS	8.350	42,03473	350.990,00	36,7350	306.737,25	44.252,75	-
SUEZ LYONNAISE DE EAUX	3.395	36,79397	124.915,53	32,6739	110.927,89	13.987,64	-
TOTAL FINA SA	1.798	152,52179	274.234,18	150,9722	271.448,02	2.786,16	-
VIVENDI UNIVERSAL	1.300	57,88285	75.247,71	58,7083	76.320,79	-	1.073,08
VOLKSWAGEN	4.700	58,13466	273.232,90	50,4324	237.032,28	36.200,62	-
ITALIA							
AEM MILANO	42.370	3,14371	133.198,99	2,2660	96.010,42	37.188,57	-
ALLEANZA ASS. ORD.	36.410	11,30575	411.642,36	12,0450	438.558,45	-	26.916,09
AUTOGRILL SPA	21.000	9,10159	191.133,39	10,2020	214.242,00	-	23.108,61
AUTOSTRADE SPA	71.530	6,83409	488.842,46	7,4610	533.685,33	-	44.842,87
B.CA FIDEURAM SpA	6.250	13,60555	85.034,69	8,8840	55.525,00	29.509,69	-
B INTESA (EX AMBROVENETO)	4.457	3,71249	16.546,57	2,7070	12.065,10	4.481,47	-
B.CA POP. COMM. & INDUSTRIA	20.000	10,11000	202.200,00	10,0270	200.540,00	1.660,00	-
BANCA NAZIONALE LAVORO	64.510	3,33118	214.894,42	2,3430	151.146,93	63.747,49	-
BULGARI	17.000	12,07536	205.281,12	9,3990	159.783,00	45.498,12	-
DATA SERVICE S.p.A.	3.600	51,93276	186.957,94	49,8700	179.532,00	7.425,94	-
ENEL NEW	48.165	8,18182	394.077,36	6,2520	301.127,58	92.949,78	-
ENI	38.995	13,17513	513.764,19	13,3820	521.831,09	-	8.066,90
FINMECCANICA ORD	529.690	1,25294	663.669,79	0,9833	520.844,18	142.825,61	-
GENERALI	14.310	30,98255	443.360,29	30,6500	438.601,50	4.758,79	-
ITALGAS	25.000	10,17822	254.455,50	10,3100	257.750,00	-	3.294,50
MEDIASET	27.120	12,85456	348.615,67	8,4090	228.052,08	120.563,59	-
MEDIOBANCA	29.110	12,69469	369.542,43	12,5550	365.476,05	4.066,38	-
MEDIOLANUM	24.980	9,47045	236.571,84	10,1780	254.246,44	-	17.674,60
OLIVETTI ORD.	150.900	2,57377	388.381,89	1,4070	212.316,30	176.065,59	-
PIRELLI SPA ORD.	21.080	2,11108	44.501,57	1,9570	41.253,56	3.248,01	-
PIRELLI & C. ORD.	100.000	2,64385	264.385,00	2,6950	269.500,00	-	5.115,00
RAS ORD.	44.640	13,82924	617.337,27	13,2740	592.551,36	24.785,91	-
ROLO BANCA 1473	16.339	17,36913	283.794,22	16,8240	274.887,34	8.906,88	-
SAIPEM ORD.	20.000	5,318	106.360,00	5,2390	104.780,00	1.580,00	-
ISTITUTO BANCARIO S.PAOLO DI TORINO	27.950	12,96012	362.235,35	12,4170	347.055,15	15.180,20	-
SNAM RETE GAS	56.000	2,86429	160.400,24	2,9280	163.968,00	-	3.567,76
SNIA FIBRE	150.000	1,45540	218.310,00	1,5100	226.500,00	-	8.190,00
TELECOM ITALIA RNC	75.000	5,72686	429.514,50	5,7930	434.475,00	-	4.960,50
TELECOM ITALIA	54.650	12,55156	685.942,75	9,5800	523.547,00	162.395,75	-
T.I.M. ORD.	100.950	8,00437	808.041,15	6,3010	636.085,95	171.955,20	-
UNICREDIT ORD.	59.380	5,12777	304.486,98	4,3370	257.531,06	46.955,92	-
TOTALE AZIONI EURO IN EURO			**15.206.487,53**		**14.072.644,12**	**1.411.416,04**	**277.572,63**
TOTALE AZIONI EURO IN LIRE						**2.732.882.536**	

Segue: Portafoglio titoli gestione esterna

Compage-Duemme SGR

(data operazione: 31.12.2001)

Portafoglio titoli gestione esterna Compage-Duemme SGR (data operazione: 31.12.2001)

TITOLI DI STATO	Valore nominale	PMC	Controvalore Euro	Scarti positivi	Scarti negativi	C:Val + scarti
BTP 01.10.98/03 4%	11.580.000	98,08793	11.358.582,29		14.534,53	11.344.047,76
BTP 15.7.04 4%	12.700.000	97,68650	12.406.185,50	14.161,39		12.420.346,89
BTP 1.5.09 4,5%	6.809.000	94,60736	6.441.815,14		2.877,73	6.438.937,41
BTP 01.11.09 4,25%	7.100.000	91,75157	6.514.361,47	5.141,61		6.519.503,08
BTP LUG 05 4,75%	18.340.000	99,88023	18.318.034,18	41.871,38		18.359.905,56
BTP MAG 2031 6%	8.200.000	103,81589	8.512.902,98		3.907,38	8.508.995,60
TOTALE TITOLI DI STATO IN EURO			**63.551.881,56**	**61.174,38**	**21.319,64**	**63.591.736,30**
TOTALE TITOLI DI STATO IN LIRE						
Subtotale azioni Euro			**15.206.487,53**			**15.206.487,53**
Subtotale azioni Valuta			**9.646.930,79**			**9.646.930,79**
Subtotale obbligazioni			**63.551.881,56**			**63.591.736,30**
TOTALE GENERALE IN EURO			**88.405.299,88**	**61.174,38**	**21.319,64**	**88.445.154,62**
TOTALE GENERALE IN LIRE			**171.176.529.999**	**118.450.117**	**41.280.579**	**171.253.699.536**

PMC *	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenze Euro	Plusvalenza implicita Euro
97,96242	100,7500	11.666.850,00	-	322.802,24
97,79801	100,5900	12.774.930,00	-	354.583,11
94,56510	98,5900	6.712.993,10	-	274.055,69
91,82399	96,3800	6.842.980,00	-	323.476,92
100,10854	102,1100	18.726.974,00	-	367.068,44
103,76824	108,7200	8.915.040,00	-	406.044,40
		65.639.767,10	-	**2.048.030,80**
			-	
		14.072.644,12	**1.411.416,04**	**277.572,63**
		9.640.370,85	**318.007,66**	**311.447,72**
		65.639.767,10	-	**2.048.030,80**
		89.352.782,07	**1.729.423,70**	**2.637.051,15**
		173.011.111.339	**3.348.631.228**	**5.106.043.030**

Portafoglio titoli gestione esterna Generali SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI ESTERO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
Franchi Svizzeri							
ABB LTD	11.000	11,85550	130.410,50	11,3430	124.773,00	5.637,50	-
ADECCO SA-REG	3.000	62,11244	186.337,32	62,2865	186.859,50	-	522,18
CONVERIUM HLDG	3.198	55,27219	176.760,46	54,3277	173.739,98	3.020,48	-
CREDIT SUISSE GROUP	4.150	50,50693	209.603,76	46,3182	192.220,53	17.383,23	-
NESTLE' SA	3.260	220,57415	719.071,73	230,2722	750.687,37	-	31.615,64
ROCHE GENUSSCHEIN	10.000	98,09662	980.966,20	78,8697	788.697,00	192.269,20	-
SWISS RE NOM	2.105	113,35436	238.610,93	113,5097	238.937,92	-	326,99
U.B.S. AG-REG	6.050	50,17800	303.576,90	56,9492	344.542,66	-	40.965,76
Lire Sterline Inglesi							
ABBEY NATIONAL GBP	5.300	15,56779	82.509,29	15,8604	84.060,12	-	1.550,83
ROYAL BANK OF SCOTLAND	11.700	25,52951	298.695,27	26,4291	309.220,47	-	10.525,20
BARCLAYS BANK PLC	7.580	32,65586	247.531,42	35,6831	270.477,90	-	22.946,48
BP AMOCO	84.000	9,06290	761.283,60	8,5257	716.158,80	45.124,80	-
BRITISH SKY BOADCASTING	17.500	14,32419	250.673,33	12,9702	226.978,50	23.694,83	-
BT GROUP PLC	100.000	5,13796	513.796,00	4,2603	426.030,00	87.766,00	-
CENTRICA PLC	43.000	3,51443	151.120,49	3,5333	151.931,90	-	811,41
COMMERCIAL GENERAL ACCIDENT	7.300	16,56120	120.896,76	13,6647	99.752,31	21.144,45	-
GLAXO SMITHKLINE	34.600	29,35392	1.015.645,63	28,5664	988.397,44	27.248,19	-
HBOS PLC	20.200	12,80279	258.616,36	13,3023	268.706,46	-	10.090,10
HONGKONG & SHANGHAI BANK CORP	20.200	13,24375	267.523,75	13,7011	276.762,22	-	9.238,47
LLOYDS TSB GROUP PLC	19.900	10,85945	216.103,06	11,9249	237.305,51	-	21.202,45
MARKS & SPENCER PLC	20.000	5,70808	114.161,60	5,8165	116.330,00	-	2.168,40
PRUDENTIAL CORP. GBP	11.200	12,51399	140.156,69	12,8828	144.287,36	-	4.130,67
REUTERS GROUP PLC	15.000	12,56295	188.444,25	11,6486	174.729,00	13.715,25	-
TESCO PLC	39.800	3,85779	153.540,04	3,9247	156.203,06	-	2.663,02
VODAFONE GROUP	261.000	3,03880	793.126,80	2,9734	776.057,40	17.069,40	-
Corone Svedesi							
ERICSSON AB	15.400	7,09696	109.293,18	6,3686	98.076,44	11.216,74	-
NORDEA SEK	20	6,72536	134,51	5,7425	114,85	19,66	-
Dollari U.S.A.							
ABBOTT LABS	1.800	59,98433	107.971,79	62,5701	112.626,18	-	4.654,39
ABERCROMBIE&FITCH CO CL.A	4.240	26,54397	112.546,43	28,7314	121.821,14	-	9.274,71
AMERICAN HOME PRODUCTS	1.450	68,72897	99.657,01	68,0954	98.738,33	918,68	-
ALCOA	2.800	36,92182	103.381,10	41,8626	117.215,28	-	13.834,18
ALLSTATE CORP	4.000	37,76127	151.045,08	36,8303	147.321,20	3.723,88	-
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	1.980	88,07019	174.378,98	91,4762	181.122,88	-	6.743,90
AMERICAN EXPRESS CO.	4.310	38,15009	164.426,89	38,6180	166.443,58	-	2.016,69
ANHEUSER BUSCH COS INC	1.560	48,35975	75.441,21	49,7861	77.666,32	-	2.225,11
AOL TIME WARNER	4.750	41,48454	197.051,57	37,3919	177.611,53	19.440,04	-
AUTOMATIC DATA	3.200	65,26033	208.833,06	66,6186	213.179,52	-	4.346,46
BAKER HUGHES INC	7.090	37,84316	268.308,00	39,8672	282.658,45	-	14.350,45
BANK OF AMERICA	1.650	64,78682	106.898,25	70,9344	117.041,76	-	10.143,51
BANK OF NEW YORK	1.750	52,50860	91.890,05	45,8811	80.291,93	11.598,12	-
BANK ONE CORPORATION	2.860	42,24113	120.809,63	43,7144	125.023,18	-	4.213,55

Portafoglio titoli gestione esterna Generali SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI ESTERO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
Dollari U.S.A.							
BELLSOUTH CORP	3.000	44,99514	134.985,42	43,8199	131.459,70	3.525,72	-
BOEING COMPANY	1.810	46,24537	83.704,12	42,4481	76.831,06	6.873,06	-
BRISTOL MYERS SQUIBB COMPANY	1.840	61,14645	112.509,47	59,2460	109.012,64	3.496,83	-
CHEVRONTEXACO CORP	1.300	97,62182	126.908,37	98,8636	128.522,68	-	1.614,31
CISCO SYSTEMS INC	10.420	24,83342	258.764,24	22,2109	231.437,58	27.326,66	-
CITIGROUP	5.375	52,44851	281.910,74	55,5600	298.635,00	-	16.724,26
COCA COLA	3.140	52,25730	164.087,92	53,2622	167.243,31	-	3.155,39
COMPAQ COMPUTER	9.250	10,68626	98.847,91	11,2663	104.213,28	-	5.365,37
COMPUTER ASSOCIATES	2.010	39,17333	78.738,39	39,2017	78.795,42	-	57,03
COX COMMUNICATION INC-CL.A	3.600	43,52016	156.672,58	45,0584	162.210,24	-	5.537,66
DU PONT	2.000	47,21325	94.426,50	48,7405	97.481,00	-	3.054,50
DUKE ENERGY	6.000	39,85657	239.139,42	41,8478	251.086,80	-	11.947,38
ELECTRONIC DATA SYS CORP	1.050	79,96400	83.962,20	78,6270	82.558,35	1.403,85	-
ELI LILLY	2.200	87,23753	191.922,57	91,8127	201.987,94	-	10.065,37
EXXON MOBIL	5.250	44,37683	232.978,36	43,2866	227.254,65	5.723,71	-
FANNIE MAE	1.670	87,98894	146.941,53	89,1252	148.839,08	-	1.897,55
FORD MOTOR CO.	4.820	16,92491	81.578,07	18,3201	88.302,88	-	6.724,81
FREDDIE MAC	2.000	74,29469	148.589,38	73,7569	147.513,80	1.075,58	-
GENERAL ELECTRIC	10.000	47,06622	470.662,20	44,0537	440.537,00	30.125,20	-
GILLETTE	6.360	36,00975	229.022,01	37,9008	241.049,09	-	12.027,08
GOODYEAR TIRE & RUBBER	3.950	26,52599	104.777,66	26,7956	105.842,62	-	1.064,96
HOME DEPOT	860	56,65327	48.721,81	56,4167	48.518,36	203,45	-
IBM INTL BUSINESS	1.125	108,54991	122.118,65	137,3970	154.571,63	-	32.452,98
INTEL CORPORATION	6.360	34,03714	216.476,21	37,3800	237.736,80	-	21.260,59
JOHNSON & JOHNSON	3.220	57,81886	186.176,73	65,3449	210.410,58	-	24.233,85
JP MORGAN CHASE & CO	2.860	41,83087	119.636,29	42,4004	121.265,14	-	1.628,85
MCDONALD'S	645	29,17679	18.819,03	30,0193	19.362,45	-	543,42
MEDTRONIC INC	920	53,35197	49.083,81	55,6627	51.209,68	-	2.125,87
MERCK	3.610	75,17819	271.393,27	68,5867	247.597,99	23.795,28	-
MICROSOFT	4.897	70,65143	345.980,05	76,6113	375.165,54	-	29.185,49
MINNESOTA MINING	1.600	123,05908	196.894,53	133,7331	213.972,96	-	17.078,43
MORGAN STANLEY DEAN WITTER	1.630	59,18034	96.463,95	62,1752	101.345,58	-	4.881,63
MOTOROLA	4.760	22,58481	107.503,70	18,2707	86.968,53	20.535,17	-
PE CORP-PE BIOSYSTEMS	3.875	35,36826	137.052,01	40,1901	155.736,64	-	18.684,63
PFIZER	6.900	44,55682	307.442,06	46,7729	322.733,01	-	15.290,95
PHILIP MORRIS	2.100	54,63426	114.731,95	52,2524	109.730,04	5.001,91	-
PROCTER & GAMBLE	1.500	79,25550	118.883,25	89,5529	134.329,35	-	15.446,10
SBC COMMUNICATIONS	1.500	43,95806	65.937,09	44,0077	66.011,55	-	74,46
SOLECTRON	5.520	17,75666	98.016,76	15,0045	82.824,84	15.191,92	-
SUN MICROSISTEM	11.700	15,30206	179.034,10	14,5983	170.800,11	8.233,99	-
TELLABS INC	6.760	18,17638	122.872,33	17,3443	117.247,47	5.624,86	-
TEXAS INSTRUMENTS	1.500	28,16778	42.251,67	34,0395	51.059,25	-	8.807,58
VERIZON COMMUNICATIONS	3.875	58,65919	227.304,36	54,3010	210.416,38	16.887,98	-
VIACOM INC CL-B	1.780	52,60314	93.633,59	49,1013	87.400,31	6.233,28	-
WAL-MART STORES	3.070	59,35362	182.215,61	63,4670	194.843,69	-	12.628,08
WALGREEN CO	1.030	38,43459	39.587,63	37,2331	38.350,09	1.237,54	-
WALT DISNEY	4.185	23,56208	98.607,30	23,9964	100.424,93	-	1.817,63
WELLS FARGO	2.250	48,02814	108.063,32	49,1286	110.539,35	-	2.476,03
WORLDCOM INC NEW	6.185	16,87233	104.355,36	16,8613	104.287,14	68,22	-
TOTALE AZIONI ESTERO IN EURO			**17.951.614,36**		**17.786.472,49**	**683.554,66**	**518.412,79**
TOTALE AZIONI ESTERO IN LIRE						**1.323.546.382**	

Portafoglio titoli gestione esterna Generali SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI EURO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
EURO							
ABN AMRO HOLDING NV	3.300	18,92000	62.436,00	18,2194	60.124,02	2.311,98	-
ACCOR S.A	5.850	39,40104	230.496,08	39,4467	230.763,20	-	267,12
AEGON NV	4.080	29,62208	120.858,09	29,5833	120.699,86	158,23	-
ALCATEL	1.400	18,33844	25.673,82	20,0044	28.006,16	-	2.332,34
ALLIANZ AG-REG	825	278,36253	229.649,09	262,5271	216.584,86	13.064,23	-
AXA SA	5.410	29,49871	159.588,02	23,9739	129.698,80	29.889,22	-
BANCO POPULAR ESPANOL S.A	2.450	37,05029	90.773,21	36,4638	89.336,31	1.436,90	-
BANK OF IRELAND	10.000	9,86719	98.671,90	10,1467	101.467,00	-	2.795,10
BAYER AG	20.800	35,54108	739.254,46	35,7894	744.419,52	-	5.165,06
BANCO BILBAO VIZCAYA	11.700	13,79506	161.402,20	14,0400	164.268,00	-	2.865,80
BNP	2.400	95,75724	229.817,38	99,1334	237.920,16	-	8.102,78
CARREFOUR SUPERMARCHE SA	3.500	57,95429	202.840,02	57,7083	201.979,05	860,97	-
DAIMLER CHRYSLER AG	2.700	37,77838	102.001,63	46,3053	125.024,31	-	23.022,68
DANONE GROUP	2.800	132,79194	371.817,43	130,3722	365.042,16	6.775,27	-
DEUTSCHE BANK AG -REG	2.081	71,02532	147.803,69	75,6924	157.515,88	-	9.712,19
DEUTSCHE TELEKOM	15.000	20,68876	310.331,40	19,4241	291.361,50	18.969,90	-
E-ON AG	6.600	56,79815	374.867,79	54,9600	362.736,00	12.131,79	-
EMPRESA NAC. DE ELECTRIC SA	4.900	17,69231	86.692,32	17,4288	85.401,12	1.291,20	-
FORTIS BANK	2.500	30,81476	77.036,90	27,0967	67.741,75	9.295,15	-
FRESENIUS MEDICALE CARE AG	1.400	68,16000	95.424,00	70,2888	98.404,32	-	2.980,32
ING GROEP NV NEW	6.300	32,49986	204.749,12	27,9600	176.148,00	28.601,12	-
KPN NV (NEW)	66.000	5,34015	352.449,90	5,5822	368.425,20	-	15.975,30
L'OREAL	2.150	78,72519	169.259,16	78,2028	168.136,02	1.123,14	-
MUENCHENER RUECKVER.	467	322,45654	150.587,20	297,5512	138.956,41	11.630,79	-
NOKIA OYJ	24.330	22,96167	558.657,43	27,6738	673.303,55	-	114.646,12
PHILIPS ELECTRON RAGG NEW	10.681	29,30330	312.988,55	32,3717	345.762,13	-	32.773,58
PINAULT PRINTEMPS REDOUTE	2.000	154,92547	309.850,94	147,5611	295.122,20	14.728,74	-
RENAULT SA	3.300	36,43178	120.224,87	38,6700	127.611,00	-	7.386,13
ROYAL DUTCH PETROLEUM	5.850	59,34146	347.147,54	54,2250	317.216,25	29.931,29	-
SANOFI SYNTHELABO	4.400	78,36332	344.798,61	78,7639	346.561,16	-	1.762,55
SAP A.G. ORD	3.000	133,65330	400.959,90	146,4512	439.353,60	-	38.393,70
SCHNEIDER	13.000	45,78911	595.258,43	53,2389	692.105,70	-	96.847,27
SOCIETE' GENERALE	1.500	65,54846	98.322,69	61,8083	92.712,45	5.610,24	-
SONERA GROUP OYJ	20.000	5,91843	118.368,60	5,7475	114.950,00	3.418,60	-
STMICROELECTRONICS	2.500	42,03473	105.086,83	36,7350	91.837,50	13.249,33	-
THYSSENKRUPP AG	12.500	16,14070	201.758,75	16,4235	205.293,75	-	3.535,00
TNT POST GROUP NV	9.800	24,15000	236.670,00	23,7233	232.488,34	4.181,66	-
TOTAL FINA SA	2.400	152,52179	366.052,30	150,9722	362.333,28	3.719,02	-
UNIBAIL	800	55,92620	44.740,96	56,1472	44.917,76	-	176,80
VIVENDI UNIVERSAL	5.000	57,88285	289.414,25	58,7083	293.541,50	-	4.127,25
WOLTERS KLUWER - CVA	7.500	23,77093	178.281,98	25,2550	189.412,50	-	11.130,52

Portafoglio titoli gestione esterna Generali SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI EURO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
ITALIA							
AEM MILANO	21.500	3,14371	67.589,77	2,2660	48.719,00	18.870,77	-
AUTOSTRADA TORINO-MILANO	5.700	9,62188	54.844,72	10,7700	61.389,00	-	6.544,28
B.CA FIDEURAM SpA	5.500	13,60555	74.830,53	8,8840	48.862,00	25.968,53	-
BANCA NAZIONALE LAVORO	51.000	3,33118	169.890,18	2,3430	119.493,00	50.397,18	-
ENEL NEW	19.000	8,18182	155.454,58	6,2520	118.788,00	36.666,58	-
ENI	24.600	13,17513	324.108,20	13,3820	329.197,20	-	5.089,00
FIAT ORD.	5.050	23,03533	116.328,42	17,8770	90.278,85	26.049,57	-
FINMECCANICA ORD	121.000	1,25294	151.605,74	0,9833	118.979,30	32.626,44	-
ITALGAS	9.000	10,17822	91.603,98	10,3100	92.790,00	-	1.186,02
MEDIASET	7.000	12,85456	89.981,92	8,4090	58.863,00	31.118,92	-
RAS ORD.	4.600	13,82924	63.614,50	13,2740	61.060,40	2.554,10	-
ISTITUTO BANCARIO S.PAOLO DI TORINO	4.100	12,96012	53.136,49	12,4170	50.909,70	2.226,79	-
TELECOM ITALIA RNC	17.450	5,72686	99.933,71	5,7930	101.087,85	-	1.154,14
TELECOM ITALIA	42.450	12,55156	532.813,72	9,5800	406.671,00	126.142,72	-
T.I.M. ORD.	61.087	8,00437	488.962,95	6,3010	384.909,19	104.053,76	-
UNICREDIT ORD.	49.100	5,12777	251.773,51	4,3370	212.946,70	38.826,81	-
TOTALE AZIONI EURO IN EURO			**12.209.536,36**		**11.899.626,47**	**707.880,94**	**397.971,05**
TOTALE AZIONI EURO IN LIRE						**1.370.648.628**	

Portafoglio titoli gestione esterna Generali SGR (data operazione: 31.12.2001)

TITOLI DI STATO	Valore nominale	PMC	Controvalore Euro	Scarti positivi	Scarti negativi	C/Val + scarti
EURO						
BTP 15 FEB 04 5%	15.500.000	101,52518	15.736.402,90	51.657,94		15.788.060,84
BTP 15 GEN 03 4,50%	14.000.000	99,75701	13.965.981,40	33.802,11		13.999.783,51
BTP 15 MAR 06 4,75%	8.500.000	100,64245	8.554.608,25	4.544,33		8.559.152,58
BTP AGO 2011 5,25%	15.000.000	101,59326	15.238.989,00	3.491,68		15.242.480,68
BTP MAG 2031 6%	11.000.000	103,81589	11.419.747,90		5.241,61	11.414.506,29
TOTALE TITOLI DI STATO IN EURO			**64.915.729,45**	**93.496,06**	**5.241,61**	**65.003.983,90**
TOTALE TITOLI DI STATO IN LIRE						
Subtotale azioni Euro			**12.209.536,36**			**12.209.536,36**
Subtotale azioni Valuta			**17.951.614,36**			**17.951.614,36**
Subtotale obbligazioni			**64.915.729,45**			**65.003.983,90**
TOTALE GENERALE IN EURO			**95.076.880,17**	**93.496,06**	**5.241,61**	**95.165.134,62**
TOTALE GENERALE IN LIRE			**184.094.510.767**	**181.033.616**	**10.149.172**	**184.265.395.211**

PMC *	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenze Euro	Plusvalenza implicita Euro
101,85846	102,6300	15.907.650,00	-	119.589,16
99,99845	101,2900	14.180.600,00	-	180.816,49
100,69591	101,9600	8.666.600,00	-	107.447,42
101,61654	102,2000	15.330.000,00	-	87.519,32
103,76824	108,7200	11.959.200,00	-	544.693,71
		66.044.050,00	-	**1.040.066,10**
			-	
		11.899.626,47	**707.880,94**	**397.971,05**
		17.786.472,49	**683.554,66**	**518.412,79**
		66.044.050,00	-	**1.040.066,10**
		95.730.148,96	**1.391.435,60**	**1.956.449,94**
		185.359.415.527	**2.694.195.009**	**3.788.215.325**

Portafoglio titoli gestione esterna Merrill Lynch SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI ESTERO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
Franchi Svizzeri							
CREDIT SUISSE GROUP	1.200	50,50693	60.608,32	46,3182	55.581,84	5.026,48	-
NESTLE' SA	450	220,57415	99.258,37	230,2722	103.622,49	-	4.364,12
Lire Sterline Inglesi							
BARCLAYS BANK PLC	3.500	32,65586	114.295,51	35,6831	124.890,85	-	10.595,34
GLAXO SMITHKLINE	3.000	29,35392	88.061,76	28,5664	85.699,20	2.362,56	-
PRUDENTIAL CORP. GBP	4.000	12,51399	50.055,96	12,8828	51.531,20	-	1.475,24
SHELL T&T CO PLC	10.000	8,53570	85.357,00	7,7150	77.150,00	8.207,00	-
VODAFONE GROUP	16.000	3,0388	48.620,80	2,9734	47.574,40	1.046,40	-
Dollari U.S.A.							
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	300	88,07019	26.421,06	91,4762	27.442,86	-	1.021,80
AMERICAN EXPRESS CO.	700	38,15009	26.705,06	38,6180	27.032,60	-	327,54
ANHEUSER BUSCH CO. INC.	500	48,35975	24.179,88	49,7861	24.893,05	-	713,17
AOL TIME WARNER	700	41,48454	29.039,18	37,3919	26.174,33	2.864,85	-
CHEVRONTEXACO CORP	400	97,62182	39.048,73	98,8636	39.545,44	-	496,71
CISCO SYSTEMS INC	500	24,83342	12.416,71	22,2109	11.105,45	1.311,26	-
CITIGROUP	933	52,44851	48.934,46	55,5600	51.837,48	-	2.903,02
COLGATE PALMOLIVE CO	600	61,33480	36.800,88	65,2122	39.127,32	-	2.326,44
EXXON MOBIL	1.200	44,37683	53.252,20	43,2866	51.943,92	1.308,28	-
FLEETBOSTON FIN.CORP	800	42,34007	33.872,06	41,9880	33.590,40	281,66	-
GENERAL ELECTRIC	800	47,06622	37.652,98	44,0537	35.242,96	2.410,02	-
HOME DEPOT	600	56,65327	33.991,96	56,4167	33.850,02	141,94	-
IBM INTL BUSINESS	200	108,54991	21.709,98	137,3970	27.479,40	-	5.769,42
ILLINOIS TOOL WORKS INC	500	74,80862	37.404,31	74,1739	37.086,95	317,36	-
INTEL CORPORATION	500	34,03714	17.018,57	37,3800	18.690,00	-	1.671,43
JOHNSON & JOHNSON	800	57,81886	46.255,09	65,3449	52.275,92	-	6.020,83
MERCURY SEL TR NTH AM OPP CL A	1.900	88,58510	168.311,69	79,9179	151.844,01	16.467,68	-
MERC SEL TR NORTH AMERICAN FUND A	15.200	85,65683	1.301.983,82	70,0909	1.065.381,68	236.602,14	-
MICRON TECNOLOGY	700	31,27569	21.892,98	34,9660	24.476,20	-	2.583,22
MICROSOFT	500	70,65143	35.325,72	76,6113	38.305,65	-	2.979,93
NOKIA CORP - SPON ADR	1.400	49,75150	69.652,10	27,8135	38.938,90	30.713,20	-
PFIZER	700	44,55682	31.189,77	46,7729	32.741,03	-	1.551,26
SPRINT PCS	1.000	27,35732	27.357,32	27,2081	27.208,10	149,22	-
UNITED TECHNOLOGY	500	78,13434	39.067,17	70,8533	35.426,65	3.640,52	-
VERIZON COMMUNICATIONS	700	58,65919	41.061,43	54,3010	38.010,70	3.050,73	-
VIACOM INC CL-B	400	52,60314	21.041,26	49,1013	19.640,52	1.400,74	-
WAL-MART STORES	700	59,35362	41.547,53	63,4670	44.426,90	-	2.879,37
WEYERHAEUSER	600	60,21109	36.126,65	60,7171	36.430,26	-	303,61
TOTALE AZIONI ESTERO IN EURO			**2.905.518,27**		**2.636.198,68**	**317.302,04**	**47.982,45**
TOTALE AZIONI ESTERO IN LIRE						**614.382.421**	

Portafoglio titoli gestione esterna Merrill Lynch SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI EURO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
EURO							
AKZO NOBEL NV	2.200	47,47622	104.447,68	50,0867	110.190,74	-	5.743,06
AXA SA	2.200	29,49871	64.897,16	23,9739	52.742,58	12.154,58	-
ING GROEP NV NEW	2.800	32,49986	90.999,61	27,9600	78.288,00	12.711,61	-
L'OREAL	300	78,72519	23.617,56	78,2028	23.460,84	156,72	-
MERCURY SEL TR EUR FD CL A	56.200	73,56892	4.134.573,30	57,8617	3.251.827,54	882.745,76	-
MERCURY SEL TR EUROP OPP CL A	11.000	68,62530	754.878,30	54,9189	604.107,90	150.770,40	-
MERCURY SEL TR EUR RESERVE FD CL A	1.600	63,01714	100.827,42	66,8361	106.937,76	-	6.110,34
PINAULT PRINTEMPS REDOUTE	400	154,92547	61.970,19	147,5611	59.024,44	2.945,75	-
SIEMENS AG	825	60,42016	49.846,63	70,8518	58.452,74	-	8.606,11
SUEZ LYONNAISE DE EAUX	1.600	36,79397	58.870,35	32,6739	52.278,24	6.592,11	-
TELEFONICA S.A.	4.681	16,39903	76.763,86	15,0173	70.295,98	6.467,88	-
TOTAL FINA SA	550	152,52179	83.886,98	150,9722	83.034,71	852,27	-
ITALIA							
UNICREDIT ORD.	18.000	5,12777	92.299,86	4,3370	78.066,00	14.233,86	-
TOTALE AZIONI EURO IN EURO			**5.697.878,90**		**4.628.707,47**	**1.089.630,94**	**20.459,51**
TOTALE AZIONI EURO IN LIRE						**2.109.819.700**	
Subtotale azioni Euro			**5.697.878,90**		**4.628.707,47**	**1.089.630,94**	**20.459,51**
Subtotale azioni Valuta			**2.905.518,27**		**2.636.198,68**	**317.302,04**	**47.982,45**
TOTALE GENERALE IN EURO			**8.603.397,17**		**7.264.906,15**	**1.406.932,98**	**68.441,96**
TOTALE GENERALE IN LIRE			**16.658.499.838**		**14.066.819.831**	**2.724.202.121**	**132.522.114**

Portafoglio titoli gestione esterna Morgan Stanley SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI ESTERO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
Franchi Svizzeri							
NESTLE' SA	377	220,57415	83.156,450	230,2722	86.812,62	-	3.656,17
NOVARTIS AG	2.010	41,73974	83.896,880	38,9420	78.273,42	5.623,46	-
SWISS RE NOM	1.508	113,35436	170.938,370	113,5097	171.172,63	-	234,26
ZURICH FIN.SERV.CHF	277	343,73534	95.214,690	285,7081	79.141,14	16.073,55	-
Lire Sterline Inglesi							
BP AMOCO	14.771	9,0629	133.868,10	8,5257	125.933,11	7.934,99	-
DIAGEO PLC	7.958	11,10525	88.375,58	12,3751	98.481,05	-	10.105,47
GLAXO SMITHKLINE	3.058	29,35392	89.764,29	28,5664	87.356,05	2.408,24	-
RIO TINTO PLC REG	7.790	19,16357	149.284,21	21,3606	166.399,07	-	17.114,86
TELEWEST COMMUNICATIONS	89.010	0,84228	74.971,34	1,0425	92.792,93	-	17.821,59
TESCO PLC	22.646	3,85779	87.363,51	3,9247	88.878,76	-	1.515,25
VODAFONE GROUP	43.485	3,0388	132.142,22	2,9734	129.298,30	2.843,92	-
Corone Svedesi							
NORDEA SEK	17.930	6,72536	120.585,70	5,7425	102.963,03	17.622,67	-

Portafoglio titoli gestione esterna Morgan Stanley SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI ESTERO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
Dollari U.S.A.							
AMERICAN HOME PRODUCTS	690	68,72897	47.422,99	68,0954	46.985,83	437,16	-
ALCOA	1.140	36,92182	42.090,87	41,8626	47.723,36	-	5.632,49
AMERICAN EXPRESS CO.	1.540	38,15009	58.751,14	38,6180	59.471,72	-	720,58
ANADARKO PETROLEUM	930	68,9752	64.146,94	61,0978	56.820,95	7.325,99	-
AOL TIME WARNER	1.590	41,48454	65.960,42	37,3919	59.453,12	6.507,30	-
AMERICAN TEL&tel	2.760	21,64189	59.731,62	19,7577	54.531,25	5.200,37	-
BANK OF NEW YORK	1.320	52,5086	69.311,35	45,8811	60.563,05	8.748,30	-
BOWATER INC.	820	52,34051	42.919,22	54,0747	44.341,25	-	1.422,03
BRISTOL MYERS SQUIBB	1.000	61,14645	61.146,45	59,2460	59.246,00	1.900,45	-
BROADCOM CORP	1.480	49,4788	73.228,62	48,9175	72.397,90	830,72	-
CISCO SYSTEMS INC	3.310	24,83342	82.198,62	22,2109	73.518,08	8.680,54	-
CITIGROUP	1.320	52,44851	69.232,03	55,5600	73.339,20	-	4.107,17
COMPAQ COMPUTER	7.880	10,68626	84.207,73	11,2663	88.778,44	-	4.570,71
CURAGEN	1.800	33,4953	60.291,54	25,8381	46.508,58	13.782,96	-
DU PONT	890	47,21325	42.019,79	48,7405	43.379,05	-	1.359,26
EASTMAN KODAK	1.230	51,23343	63.017,12	35,1004	43.173,49	19.843,63	-
EXXON MOBIL	1.480	44,37683	65.677,71	43,2866	64.064,17	1.613,54	-
FANNIE MAE	810	87,98894	71.271,04	89,1252	72.191,41	-	920,37
GILLETTE	1.430	36,00975	51.493,94	37,9008	54.198,14	-	2.704,20
HILTON HOLTES	5.770	11,41152	65.844,47	11,8893	68.601,26	-	2.756,79
INTEL CORPORATION	2.430	34,03714	82.710,25	37,3800	90.833,40	-	8.123,15
KRAFT FOODS	1.330	36,82175	48.972,93	37,7868	50.256,44	-	1.283,51
MATTEL INC	3.980	16,6463	66.252,27	20,2201	80.476,00	-	14.223,73
MICROSOFT	1.190	70,65143	84.075,20	76,6113	91.167,45	-	7.092,25
MILLENNIUM P HARMACEUTICALS	1.650	47,09018	77.698,80	31,1636	51.419,94	26.278,86	-
MOTOROLA	4.160	22,58481	93.952,81	18,2707	76.006,11	17.946,70	-
PLACER DOME	5.420	11,55421	62.623,82	12,4220	67.327,24	-	4.703,42
SCHERING PLOUGH	1.070	45,19596	48.359,68	41,9415	44.877,41	3.482,27	-
SEALED AIR	1.070	41,86061	44.790,85	46,7128	49.982,70	-	5.191,85
STAPLES INC.	4.040	17,53528	70.842,53	20,6695	83.504,78	-	12.662,25
TERADYNE INC	2.000	28,00029	56.000,58	34,0656	68.131,20	-	12.130,62
UNITED PARCEL SERVICE	1.070	60,53885	64.776,57	63,1924	67.615,87	-	2.839,30
UNITED TECHNOLOGY	790	78,13434	61.726,13	70,8533	55.974,11	5.752,02	-
VALERO ENERGY CORP	1.620	35,5894	57.654,83	41,8161	67.742,08	-	10.087,25
VERIZON COMMUNICATIONS	1.300	58,65919	76.256,95	54,3010	70.591,30	5.665,65	-
WALT DISNEY	3.320	23,56208	78.226,11	23,9964	79.668,05	-	1.441,94
TOTALE AZIONI ESTERO IN EURO			**3.624.445,26**		**3.592.362,44**	**186.503,29**	**154.420,47**
TOTALE AZIONI ESTERO IN LIRE						**361.120.725**	

Portafoglio titoli gestione esterna Morgan Stanley SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI EURO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
EURO							
AEGON NV	5.000	29,62208	148.110,40	29,5833	147.916,50	193,90	-
ALCATEL	3.430	18,33844	62.900,85	20,0044	68.615,09	-	5.714,24
ALLIANZ AG-REG	610	278,36253	169.801,14	262,5271	160.141,53	9.659,61	-
ALTADIS	6.260	14,77192	92.472,22	18,4625	115.575,25	-	23.103,03
ASM LITHOGRAPHY	4.440	16,73882	74.320,36	20,2694	89.996,14	-	15.675,78
CPN ASSURANCE FRF25SHS	3.790	35,3235	133.876,07	35,7439	135.469,38	-	1.593,31
CREDIT AGRICOLE SA	1.690	17,02755	28.776,56	17,6190	29.776,11	-	999,55
DEUTSCHE TELEKOM	8.350	20,68876	172.751,15	19,4241	162.191,24	10.559,91	-
EMPRESA NAC. DE ELECTRIC SA	4.540	17,69231	80.323,09	17,4288	79.126,75	1.196,34	-
FORTIS BANK	4.750	30,81476	146.370,11	27,0967	128.709,33	17.660,78	-
HENKEL	1.300	64,34901	83.653,71	58,5071	76.059,23	7.594,48	-
MERCK KGAA	1.920	44,53037	85.498,31	39,7924	76.401,41	9.096,90	-
RWE AG	2.210	44,89835	99.225,35	40,8624	90.305,90	8.919,45	-
SANOFI SYNTHELABO	1.250	78,36332	97.954,15	78,7639	98.454,88	-	500,73
SCHNEIDER	1.790	45,78911	81.962,51	53,2389	95.297,63	-	13.335,12
SIEMENS AG	1.680	60,42016	101.505,87	70,8518	119.031,02	-	17.525,15
SUEZ LYONNAISE DE EAUX	2.720	36,79397	100.079,60	32,6739	88.873,01	11.206,59	-
TELEFONICA S.A.	7.646	16,39903	125.386,98	15,0173	114.822,28	10.564,70	-
TOTAL FINA SA	880	152,52179	134.219,18	150,9722	132.855,54	1.363,64	-
UPM-KIMMENE	2.630	33,37141	87.766,81	37,6881	99.119,70	-	11.352,89
ITALIA							
ISTITUTO S.PAOLO DI TORINO	9.020	12,96012	116.900,28	12,4170	112.001,34	4.898,94	-
T.I.M. ORD.	19.610	8,00437	156.965,70	6,3010	123.562,61	33.403,09	-
TOTALE AZIONI EURO IN EURO			**2.380.820,40**		**2.344.301,87**	**126.318,33**	**89.799,80**
TOTALE AZIONI EURO IN LIRE						**244.586.393**	

Segue: Portafoglio titoli gestione esterna

Morgan Stanley SGR

(data operazione: 31.12.2001)

Portafoglio titoli gestione esterna Morgan Stanley SGR (data operazione: 31.12.2001)

TITOLI DI STATO	Valore nominale	PMC	Controvalore Euro	Scarti positivi	Scarti negativi	C/Val + scarti
EURO						
CTZ 15.3.2002	1.425.000	99,135	1.412.673,75	4.728,89	-	1.417.402,64
TOTALE TITOLI DI STATO IN EURO			1.412.673,75	4.728,89	-	1.417.402,64
TOTALE TITOLI DI STATO IN LIRE						
Subtotale azioni Euro			2.380.820,40			2.380.820,40
Subtotale azioni Valuta			3.624.445,26			3.624.445,26
Subtotale obbligazioni			1.412.673,75			1.417.402,64
TOTALE GENERALE IN EURO			7.417.939,41	4.728,89	-	7.422.668,30
TOTALE GENERALE IN LIRE			14.363.133.541	9.156.408	-	14.372.289.949

PMC *	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenze Euro	Plusvalenza implicita Euro
99,46685	99,26	1.414.455,00	2.947,64	-
		1.414.455,00	**2.947,64**	-
			5.707.427	
		2.344.301,87	**126.318,33**	**89.799,80**
		3.592.362,44	**186.503,29**	**154.420,47**
		1.414.455,00	**2.947,64**	-
		7.351.119,31	**315.769,26**	**244.220,27**
		14.233.751.786	**611.414.545**	**472.876.382**

Portafoglio titoli gestione esterna Pioneer SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI ESTERO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
Franchi Svizzeri							
NESTLE' SA	1.309	220,57415	288.731,56	230,2722	301.426,31	-	12.694,75
NOVARTIS AG	3.436	41,73974	143.417,75	38,9420	133.804,71	9.613,04	-
U.B.S. AG-REG	5.774	50,17800	289.727,77	56,9492	328.824,68	-	39.096,91
Lire Sterline Inglesi							
ASTRAZENECA LST	4.522	51,63675	233.501,38	50,9553	230.419,87	3.081,51	-
ROYAL BANK OF SCOTLAND	2.654	25,52951	67.755,32	26,4291	70.142,83	-	2.387,51
BARCLAYS BANK PLC	10.703	32,65586	349.515,67	35,6831	381.916,22	-	32.400,55
BRITISH AMERICAN TOBACCO	17.368	9,59451	166.637,45	9,2700	161.001,36	5.636,09	-
HONGKONG&SHANGHAI BANK CORP	16.017	13,24375	212.125,14	13,7011	219.450,52	-	7.325,38
RIO TINTO PLC REG	7.959	19,16357	152.522,85	21,3606	170.009,02	-	17.486,17
TESCO PLC	75.179	3,85779	290.024,79	3,9247	295.055,02	-	5.030,23
VODAFONE GROUP	202.137	3,03880	614.253,92	2,9734	601.034,16	13.219,76	-
WOLSELEY PLC	16.107	7,75767	124.952,79	8,8187	142.042,80	-	17.090,01
Dollari U.S.A.							
ABBOTT LABS	2.263	59,98433	135.744,54	62,5701	141.596,14	-	5.851,60
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	2.947	88,07019	259.542,85	91,4762	269.580,36	-	10.037,51
AMERISOURCEBERGEN CORP	1.433	66,56742	95.391,11	68,8023	98.593,70	-	3.202,59
AOL TIME WARNER	7.148	41,48454	296.531,49	37,3919	267.277,30	29.254,19	-
LIBERTY MEDIA CORP	9.359	15,64984	146.466,85	15,2740	142.949,37	3.517,48	-
AT&T WIRELESS GROUP	1.504	15,02922	22.603,95	15,5532	23.392,01	-	788,06
ATMEL CORPORATION	876	10,32747	9.046,86	8,8630	7.763,99	1.282,87	-
CHECK POINT SOFTWARE	1.665	32,86812	54.725,42	46,6113	77.607,81	-	22.882,39
CHEVRONTEXACO CORP	3.230	97,62182	315.318,48	98,8636	319.329,43	-	4.010,95
CHUBB CORP	1.011	78,59875	79.463,34	76,3435	77.183,28	2.280,06	-
CISCO SYSTEMS INC	3.848	24,83342	95.559,00	22,2109	85.467,54	10.091,46	-
COUNTRYWIDE CREDIT IND INC	3.182	48,56970	154.548,79	46,4762	147.887,27	6.661,52	-
DEERE & CO	3.342	45,88635	153.352,18	48,2656	161.303,64	-	7.951,46
DELL COMPUTER	1.296	28,55394	37.005,91	32,1752	41.699,06	-	4.693,15
ELAN CORP	844	64,07571	54.079,90	49,3975	41.691,49	12.388,41	-
EXXON MOBIL	7.233	44,37683	320.977,61	43,2866	313.091,98	7.885,63	-
FLEETBOSTON FIN.CORP	1.332	42,34007	56.396,97	41,9880	55.928,02	468,95	-
GENERAL ELECTRIC	6.803	47,06622	320.191,49	44,0537	299.697,32	20.494,17	-
GENZYME CORP DIVISION	382	66,12471	25.259,64	66,5823	25.434,44	-	174,80
IBM INTL BUSINESS	1.537	108,54991	166.841,21	137,3970	211.179,19	-	44.337,98
INTEL CORPORATION	7.152	34,03714	243.433,63	37,3800	267.341,76	-	23.908,13
JEFFERSON PILOT CORP	1.200	50,53335	60.640,02	50,9299	61.115,88	-	475,86
JP MORGAN CHASE & CO	3.671	41,83087	153.561,12	42,4004	155.651,87	-	2.090,75
LSI LOGIC	6.427	22,69941	145.889,11	18,3275	117.790,84	28.098,27	-
MERCK	2.878	75,17819	216.362,83	68,5867	197.392,52	18.970,31	-
MICRON TECNOLOGY	3.593	31,27569	112.373,55	34,9660	125.632,84	-	13.259,29

Portafoglio titoli gestione esterna Pioneer SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI ESTERO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
Dollari U.S.A.							
MICROSOFT	7.891	70,65143	557.510,43	76,6113	604.539,77	-	47.029,34
MINNESOTA MINING	1.439	123,05908	177.082,02	133,7331	192.441,93	-	15.359,91
MOTOROLA	8.363	22,58481	188.876,77	18,2707	152.797,86	36.078,91	-
NUCOR CORP	4.426	47,89199	211.969,95	58,2475	257.803,44	-	45.833,49
ORACLE CORP	11.216	24,70315	277.070,53	16,6498	186.744,16	90.326,37	-
PEPSICO	5.264	50,28697	264.710,61	54,7055	287.969,75	-	23.259,14
PFIZER	5.514	44,55682	245.686,31	46,7729	257.905,77	-	12.219,46
PHARMACIA	1.026	53,52261	54.914,20	48,9918	50.265,59	4.648,61	-
PRAXAIR	2.352	57,90676	136.196,70	60,9968	143.464,47	-	7.267,77
QUALCOM INC	2.002	58,68583	117.489,03	62,0356	124.195,27	-	6.706,24
SUN MICROSISTEM	2.924	15,30206	44.743,22	14,5983	42.685,43	2.057,79	-
TEXAS INSTRUMENTS	1.193	28,16778	33.604,16	34,0395	40.609,12	-	7.004,96
TORCHMARK CORP	1.635	40,42532	66.095,40	44,0157	71.965,67	-	5.870,27
TYCO INTERNATIONAL	1.872	59,71254	111.781,87	65,3756	122.383,12	-	10.601,25
VERITAS SOFTWARE CORP	332	50,63804	16.811,83	49,1666	16.323,31	488,52	-
VERIZON COMMUNICATIONS	2.046	58,65919	120.016,70	54,3010	111.099,85	8.916,85	-
VIACOM INC CL-B	5.888	52,60314	309.727,29	49,1013	289.108,45	20.618,84	-
WAL-MART STORES	6.878	59,35362	408.234,20	63,4670	436.526,03	-	28.291,83
WELLS FARGO	3.924	48,02814	188.462,42	49,1286	192.780,63	-	4.318,21
WORLDCOM INC-MCI GROUP	144	1,46461	210,90	15,2256	2.192,49	-	1.981,59
TOTALE AZIONI ESTERO IN EURO			**10.195.668,78**		**10.352.508,66**	**336.079,61**	**492.919,49**
TOTALE AZIONI ESTERO IN LIRE						**650.740.866**	

Portafoglio titoli gestione esterna Pioneer SGR (data operazione: 31.12.2001)

AZIONI EURO	Numero azioni	PMC	Controvalore Euro	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
EURO							
AKZO NOBEL NV	3.275	47,47622	155.484,62	50,0867	164.033,94	-	8.549,32
AVENTIS	7.438	78,70714	585.423,71	76,0583	565.721,64	19.702,07	-
BNP	4.660	95,75724	446.228,74	99,1334	461.961,64	-	15.732,90
BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO SA	10.691	10,29710	110.086,30	9,6425	103.087,97	6.998,33	-
CRH PLC	7.878	17,31615	136.416,63	19,3600	152.518,08	-	16.101,45
DANONE GROUP	883	132,79194	117.255,28	130,3722	115.118,65	2.136,63	-
DEUTSCHE BOERSE AG	4.633	38,47255	178.243,32	42,0500	194.817,65	-	16.574,33
DRAGADOS GROUP	8.410	14,77370	124.246,82	14,5075	122.008,08	2.238,74	-
E-ON AG	5.685	56,79815	322.897,48	54,9600	312.447,60	10.449,88	-
FORTIS BANK	6.027	30,81476	185.720,56	27,0967	163.311,81	22.408,75	-
INDRA SISTEMAS SA	21.651	9,74960	211.088,59	9,8644	213.574,12	-	2.485,53
ING GROEP NV NEW	10.386	32,49986	337.543,55	27,9600	290.392,56	47.150,99	-
LAFARGE	2.976	101,63333	302.460,79	103,6389	308.429,37	-	5.968,58
MUENCHENER RUECKVER.-NOMIN	1.118	322,45654	360.506,41	297,5512	332.662,24	27.844,17	-
NOKIA OYJ	16.916	22,96167	388.419,61	27,6738	468.130,00	-	79.710,39
PHILIPS ELECTRON RAGG NEW	5.357	29,30330	156.977,78	32,3717	173.415,20	-	16.437,42
PORSCHE	772	379,67233	293.107,04	420,9941	325.007,45	-	31.900,41
PUBLICIS	6.430	27,03702	173.848,04	29,3011	188.406,07	-	14.558,03
SAINT GOBAIN SA	857	161,21084	138.157,69	166,8500	142.990,45	-	4.832,76
SIEMENS AG	2.359	60,42016	142.531,16	70,8518	167.139,40	-	24.608,24
STMICROELECTRONICS	2.807	42,03473	117.991,49	36,7350	103.115,15	14.876,34	-
TELEFONICA S.A.	15.848	16,39903	259.891,83	15,0173	237.994,17	21.897,66	-
TOTAL FINA SA	2.886	152,52179	440.177,89	150,9722	435.705,77	4.472,12	-
VNU VERENIGDE	5.156	35,17058	181.339,51	35,0061	180.491,45	848,06	-
ITALIA							
AUTOSTRADE SPA	19.900	6,83409	135.998,39	7,4610	148.473,90	-	12.475,51
ENI	30.368	13,17513	400.102,35	13,3820	406.384,58	-	6.282,23
GENERALI	9.025	30,98255	279.617,51	30,6500	276.616,25	3.001,26	-
TELECOM ITALIA	20.925	12,55156	262.641,39	9,5800	200.461,50	62.179,89	-
TOTALE AZIONI EURO IN EURO			**6.944.404,48**		**6.954.416,69**	**246.204,89**	**256.217,10**
TOTALE AZIONI EURO IN LIRE						**476.719.142**	

Segue: Portafoglio titoli gestione esterna

Pioneer SGR

(data operazione: 31.12.2001)

Portafoglio titoli gestione esterna Pioneer SGR (data operazione: 31.12.2001)

TITOLI DI STATO	Valore nominale	PMC	Controvalore Euro	Scarti positivi	Scarti negativi	C/Val + scarti
EURO						
BTP 01.02.2012 5%	10.250.000	101,89000	10.443.725,00	4.104,28		10.447.829,28
BTP 01.03.2007 4,5%	5.375.000	100,42811	5.398.010,91	223,32		5.398.234,23
BTP 15.04.04 3,25%	510.000	96,46015	491.946,77		91,71	491.855,06
BTP 15 APR 2003 4,75%	1.500.000	100,73000	1.510.950,00	210,41		1.511.160,41
BTP 15 FEB 04 5%	1.000.000	101,52518	1.015.251,80	3.332,77		1.018.584,57
BTP 15 MARZO 2004 4,5%	7.000.000	100,68143	7.047.700,10	3.640,51		7.051.340,61
BTP 15 OTT 03 5,25%	1.950.000	102,02000	1.989.390,00	966,98		1.990.356,98
BTP MAG 2031 6%	5.950.000	103,81589	6.177.045,46		2.835,24	6.174.210,22
BEI 4% 15.01.07	7.000.000	99,19600	6.943.720,00	1.108,23		6.944.828,23
BELGIUM 4,75% 28.09.2006	1.500.000	98,90600	1.483.590,00	1.744,67		1.485.334,67
FREDDIE MAC 4,5% 15.03.2004	1.200.000	99,90000	1.198.800,00	368,72		1.199.168,72
OAT 5,5% 25.10.2010	2.050.000	103,70763	2.126.006,42	661,18		2.126.667,60
TOTALE TITOLI DI STATO IN EURO			**45.826.136,46**	**16.361,07**	**2.926,95**	**45.839.570,58**
TOTALE TITOLI DI STATO IN LIRE						
Subtotale azioni Euro			**6.944.404,48**			**6.944.404,48**
Subtotale azioni Valuta			**10.195.668,78**			**10.195.668,78**
Subtotale obbligazioni			**45.826.136,46**			**45.839.570,58**
TOTALE GENERALE IN EURO			**62.966.209,72**	**16.361,07**	**2.926,95**	**62.979.643,84**
TOTALE GENERALE IN LIRE			**121.919.582.895**	**31.679.449**	**5.667.365**	**121.945.594.978**

PMC *	PM dicembre 2001	Controvalore Euro	Minusvalenze Euro	Plusvalenza implicita Euro
101,93004	100,4600	10.297.150,00	150.679,28	-
100,43226	100,4400	5.398.650,00	-	415,77
96,44217	99,0000	504.900,00	-	13.044,94
100,74403	107,7000	1.615.500,00	-	104.339,59
101,85846	102,6300	1.026.300,00	-	7.715,43
100,73344	101,6800	7.117.600,00	-	66.259,39
102,06959	102,8700	2.005.965,00	-	15.608,02
103,76824	108,7200	6.468.840,00	-	294.629,78
99,21183	97,7871	6.845.099,80	99.728,43	-
99,02231	101,5148	1.522.721,40	-	37.386,73
99,93073	101,3676	1.216.411,44	-	17.242,72
103,73988	104,5450	2.143.172,50	-	16.504,90
		46.162.310,14	**250.407,71**	**573.147,27**
			484.856.937	
		6.954.416,69	**246.204,89**	**256.217,10**
		10.352.508,66	**336.079,61**	**492.919,49**
		46.162.310,14	**250.407,71**	**573.147,27**
		63.469.235,49	**832.692,21**	**1.322.283,86**
		122.893.576.602	**1.612.316.945**	**2.560.298.570**

Portafoglio titoli gestione esterna Arca SGR (data operazione: 31.12.2001)

	Numero quote	PMC	C/Val Euro al pmc	PM dicembre 2001 in Euro	C/Val Euro al prezzo medio di dicembre	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
ARCA AZIONI EUROPA	270.638,592	13,2460313258	3.584.887,2676	10,7957	2.921.733,05	663.154,22	
ARCA AZIONI AMERICA	42.531,754	26,4004561580	1.122.857,7068	23,0008	978.264,37	144.593,34	
TOTALE EURO			**4.707.744,9744**		**3.899.997,42**	**807.747,55**	-
TOTALE LIRE			**9.115.465.362**		**7.551.448.004**	**1.564.017.357**	-

Portafoglio titoli gestione esterna Mediolanum -State Street (data operazione: 31.12.2001)

	Numero quote	PMC	C/Val Euro al pmc	PM dicembre 2001 in Euro	C/Val Euro al prezzo medio di dicembre	Minusvalenza Euro	Plusvalenza implicita Euro
CHALLENGE	1.782.278,14	8,68704	15.482.727,99	7,69235	13.709.907,25	1.772.820,74	-
TOTALE EURO	**1.782.278,14**		**15.482.727,99**		**13.709.907,25**	**1.772.820,74**	-
TOTALE LIRE	**3.450.971.694**		**29.978.741.725**		**26.546.082.111**	**3.432.659.614**	-

INVESTIMENTI IN LIQUIDITA'

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Operazioni contro termine	244.993.843.296	52.997.689.466
Valute c/gestione	362.880.088	1.504.574.451

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Operazioni contro termine	126.528.760,60	27.371.022,36
Valute c/gestione	187.411,92	777.047,86

Operazioni contro termine

L'importo dei pronti contro termine al 31.12.2001 esprime l'impiego temporaneo delle liquidità per impegni di spesa già scadenzati.
Per le operazioni di pronti contro termine si rinvia al dettaglio allegato.

Valute c/gestione

L'importo delle "valute c/gestione" si riferisce alle liquidità in valuta detenute al 31.12.2001 dalle SGR per la compravendita di titoli fuori dall'area EURO.

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Valute c/gestione	**362.880.088**	**1.504.574.451**
Valuta c/gest. Generali Asset Mangement	277.078.677	1.450.034.217
Valuta c/gest. Compage	23.287.229	22.222.261
Valuta c/gest. Pioneer	42.853.490	20.352.541
Valuta c/gest. Morgan Stanley	3.502.712	3.936.611
Valuta c/gest. Merrill Lynch	16.157.980	8.028.821

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Valute c/gestione	**187.411,92**	**777.047,86**
Valuta c/gest. Generali Asset Mangement	143.099,19	748.880,18
Valuta c/gest. Compage	12.026,85	11.476,84
Valuta c/gest. Pioneer	22.131,98	10.511,21
Valuta c/gest. Morgan Stanley	1.809,00	2.033,09
Valuta c/gest. Merrill Lynch	8.344,90	4.146,54

Prospetto operazioni "P.C.T." effettuate nell'anno 2001

Verbale Numero	Banca	Valuta partenza	Importo versato	Valuta rientro	Importo rimborsato
30/2000	B.POP.BERGAMO	15.12.2000	23.998.474.379	16.01.2001	24.093.599.525
	B.POP. NOVARA	15.12.2000	3.999.876.105	26.01.2001	4.020.828.367
31/2000	B.POP.VERONA	22.12.2000	24.999.338.982	31.01.2001	25.122.113.003
	Subtotale		**52.997.689.466**		**53.236.540.895**
1/2001	BANCA POP VERONA	4.01.2001	8.999.317.694	31.01.2001	9.027.799.703
	B.POP.BERGAMO	4.01.2001	26.000.084.871	28.02.2001	26.170.887.117
2/2001	B.POP. BERGAMO	8.01.2001	11.499.807.352	16.02.2001	11.552.355.554
	B.POP.SONDRIO	8.01.2001	3.999.480.680	23.02.2001	4.020.740.170
	B.POP.SONDRIO	8.01.2001	7.999.745.956	28.02.2001	8.046.891.071
	B.POP.BERGAMO	8.01.2001	11.499.809.323	16.03.2001	11.589.692.321
3/2001	B.POP.VERONA	10.01.2001	1.999.352.786	5.02.2001	2.005.404.230
	B.POP.VERONA	10.01.2001	19.999.190.500	5.02.2001	20.059.724.496
	B.POP.VERONA	10.01.2001	3.998.693.606	23.03.2001	4.031.930.087
	B.PO.BERGAMO	10.01.2001	33.998.757.186	30.03.2001	34.312.144.077
4/2001	B.POP.VERONA	15.01.2001	2.998.239.161	5.02.2001	3.005.584.479
	B.POP.VERONA	15.01.2001	19.999.714.900	5.02.2001	20.048.713.762
	B.POP.VERONA	15.01.2001	16.999.760.475	5.02.2001	17.041.408.190
5/2001	B.POP.VERONA	19.01.2001	28.296.167.668	12.02.2001	28.375.208.107
	B.POP.VERONA	19.01.2001	1.698.684.734	12.02.2001	1.703.429.389
	B.POP.SONDRIO	19.01.2001	29.999.885.329	12.02.2001	30.083.485.626
6/2001	B.POP.VERONA	26.01.2001	11.498.557.093	17.04.2001	11.608.561.974
	B.POP.VERONA	26.01.2001	3.998.137.199	26.04.2001	4.040.556.770
7/2001	B.POP.BERGAMO	5.02.2001	38.998.297.791	26.02.2001	39.094.973.701
	B.POP.VERONA	5.02.2001	33.998.950.389	30.04.2001	34.328.172.925
8/2001	B.POP.BERGAMO	26.02.2001	59.999.893.480	19.03.2001	60.150.735.901
9/2001	CASSA RISP.FIRENZE	19.03.2001	14.999.970.886	16.05.2001	15.105.086.298
	CASSA RISP.FIRENZE	19.03.2001	4.999.990.289	25.05.2001	5.040.470.530
10/2001	B.POP.BERGAMO	3.04.2001	49.997.472.468	24.04.2001	50.120.822.204
11/2001	B.POP.BERGAMO	26.04.2001	37.998.173.561	31.05.2001	38.155.530.692
	B.POP.BERGAMO	26.04.2001	12.998.292.186	18.06.2001	13.079.407.265
12/2001	B.POP.SONDRIO	7.05.2001	4.999.796.584	27.06.2001	5.029.757.962
	B.POP.BERGAMO	7.05.2001	37.998.672.014	29.06.2001	38.235.883.498
13/2001	B.POP.VERONA	30.05.2001	1.998.061.371	29.06.2001	2.004.871.291
	B.POP. NOVARA	30.05.2001	37.998.048.559	31.07.2001	38.267.011.022
14/2001	B.POP.BERGAMO	13.06.2001	18.999.446.987	16.07.2001	19.069.276.773
	B.POP.SONDRIO	13.06.2001	4.999.473.886	27.07.2001	5.023.732.367
15/2001	B.POP.VERONA	9.07.2001	13.998.643.416	16.08.2001	14.057.748.232
	B.POP.VERONA	9.07.2001	4.998.112.107	24.08.2001	5.023.530.007
	B.POP.BERGAMO	9.07.2001	25.999.938.132	31.08.2001	26.152.290.215
16/2001	B.POP.SONDRIO	6.08.2001	13.999.626.499	31.08.2001	14.037.930.818
	B.POP.SONDRIO	6.08.2001	13.999.132.324	17.09.2001	14.062.501.988
17/2001	B.POP.SONDRIO	30.08.2001	4.999.603.519	27.09.2001	5.014.341.380
	B.POP.BERGAMO	30.08.2001	38.999.589.764	28.09.2001	39.118.337.848
18/2001	BANCA DELL'UMBRIA	12.09.2001	12.998.703.032	16.10.2001	13.044.055.432
	BANCA POP. VERONA	12.09.2001	4.998.371.335	26.10.2001	5.021.402.163

REN %	GG	Interessi comp. 2001
4,46	32	47.562.573
4,49	42	12.970.448
4,42	40	95.149.866
		155.682.887
4,22	27	28.482.009
4,3005	55	170.802.246
4,22	39	52.548.202
4,16	46	21.259.490
4,16	51	47.145.115
4,2005	67	89.882.998
4,191	26	6.051.444
4,191	26	60.533.996
4,156	72	33.236.481
4,2	79	313.386.891
4,2	21	7.345.318
4,2	21	48.998.862
4,2	21	41.647.715
4,19	24	79.040.439
4,19	24	4.744.655
4,18	24	83.600.297
4,252	81	110.004.881
4,244	90	42.419.571
4,25	21	96.675.910
4,15	84	329.222.536
4,31	21	150.842.421
4,35	58	105.115.412
4,35	67	40.480.241
4,23	21	123.349.736
4,26	35	157.357.131
4,24	53	81.115.079
4,23	51	29.961.378
4,2405	53	237.211.484
4,09	30	6.809.920
4,11	62	268.962.463
4,011	33	69.829.786
3,97	44	24.258.481
4	38	59.104.816
3,98	46	25.417.900
3,981	53	152.352.083
3,94	25	38.304.319
3,88	42	63.369.664
3,79	28	14.737.861
3,78	29	118.748.084
3,694	34	45.352.400
3,77	44	23.030.828

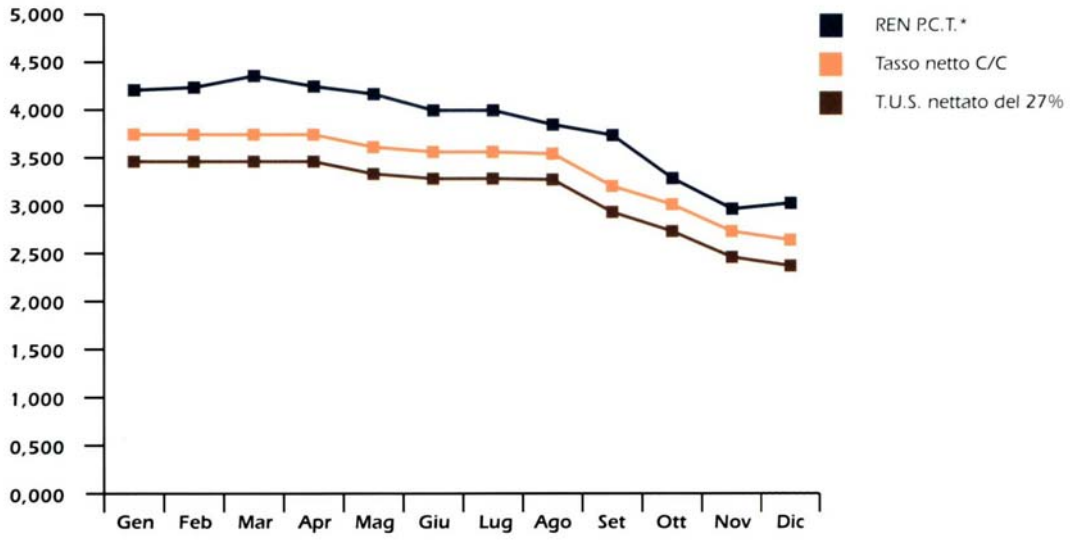
Prospetto operazioni "P.C.T." effettuate nell'anno 2001

Verbale Numero	Banca	Valuta partenza	Importo versato	Valuta rientro	Importo rimborsato
19/2001	B.POP.SONDRIO	19.10.2001	12.999.716.611	16.11.2001	13.032.172.156
	B.POP.VERONA	19.10.2001	4.999.635.796	23.11.2001	5.015.967.324
20/2001	B.POP.BERGAMO	9.11.2001	45.998.939.322	30.11.2001	46.076.752.264
	B.POP.SONDRIO	9.11.2001	44.999.641.289	14.12.2001	45.129.141.040
21/2001	B.POP.VERONA	22.11.2001	12.998.782.361	17.12.2001	13.025.771.080
	B.POP.VERONA	22.11.2001	6.998.190.626	20.12.2001	7.014.465.014
22/2001	B.POP.VERONA	3.12.2001	19.999.700.262	28.12.2001	20.042.213.122
23/2001	B.POP.SONDRIO	14.12.2001	31.999.570.321	16.01.2002	32.086.102.401
	BANCA DELLE MARCHE	14.12.2001	44.998.663.220	24.01.2002	45.156.142.984
	B.POP.BERGAMO	14.12.2001	38.998.860.622	31.01.2002	39.150.687.535
	B.POP.NOVARA	14.12.2001	13.999.751.485	18.02.2002	14.076.748.966
	B.POP.VERONA	14.12.2001	45.999.440.983	21.02.2002	46.268.345.262
	B.POP.VERONA	14.12.2001	38.999.065.218	28.02.2002	39.250.175.311
24/2001	B.POP.VERONA	21.12.2001	29.998.491.447	24.01.2002	30.086.886.645
TOTALE			**1.188.445.786.121**		**1.193.610.499.634**

RENDIMENTO DEGLI INVESTIMENTI DELLA LIQUIDITÀ IN OPERAZIONI "P.C.T."

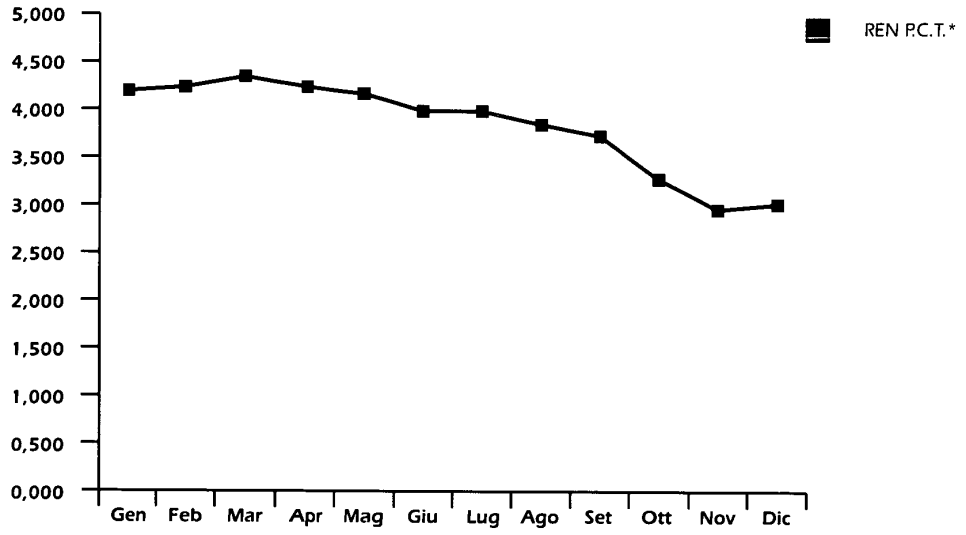
Mese	R.E.N. REN P.C.T.*	tasso netto C/C	T.U.S.nettato del 27%
GENNAIO	4,203	3,741	3,468
FEBBRAIO	4,237	3,741	3,468
MARZO	4,350	3,741	3,468
APRILE	4,243	3,741	3,468
MAGGIO	4,168	3,611	3,337
GIUGNO	3,990	3,559	3,285
LUGLIO	3,987	3,559	3,285
AGOSTO	3,847	3,547	3,273
SETTEMBRE	3,732	3,206	2,932
OTTOBRE	3,285	3,011	2,737
NOVEMBRE	2,960	2,732	2,458
DICEMBRE	3,028	2,646	2,372

REN %	GG	Interessi comp. 2001
3,21	28	32.455.545
3,36	35	16.331.528
2,901	21	77.812.942
2,96	35	129.499.751
2,99	25	26.988.719
2,99	28	16.274.388
3,061	25	42.512.860
2,95	33	44.577.132
3,07	41	65.296.487
2,92	48	53.772.032
3	66	19.832.684
3,05	69	66.251.779
3,05	76	56.169.363
3,12	34	25.998.588
		4.332.197.228



* Il tasso mensile dei P.C.T. è ottenuto dalla media aritmetica dei tassi relativi alle operazioni effettuate nello stesso mese.

Mese	REN P.C.T.*			
GENNAIO	4,200	4,750	dal 01/01 al 09/05	4,75
FEBBRAIO	4,240	4,750	dal 10/05 al 29/08	4,5
MARZO	4,350	4,750	dal 30/08 al 16/09	4,25
APRILE	4,240	4,750	dal 17/09 al 07/11	3,75
MAGGIO	4,170	4,580	dal 08/11 al 31/12	3,25
GIUGNO	3,990	4,500		
LUGLIO	3,990	4,500	media annua	3,84 % circa
AGOSTO	3,850	4,500		
SETTEMBRE	3,730	4,000		
OTTOBRE	3,280	3,750		
NOVEMBRE	2,960	3,410		
DICEMBRE	3,028	3,250		

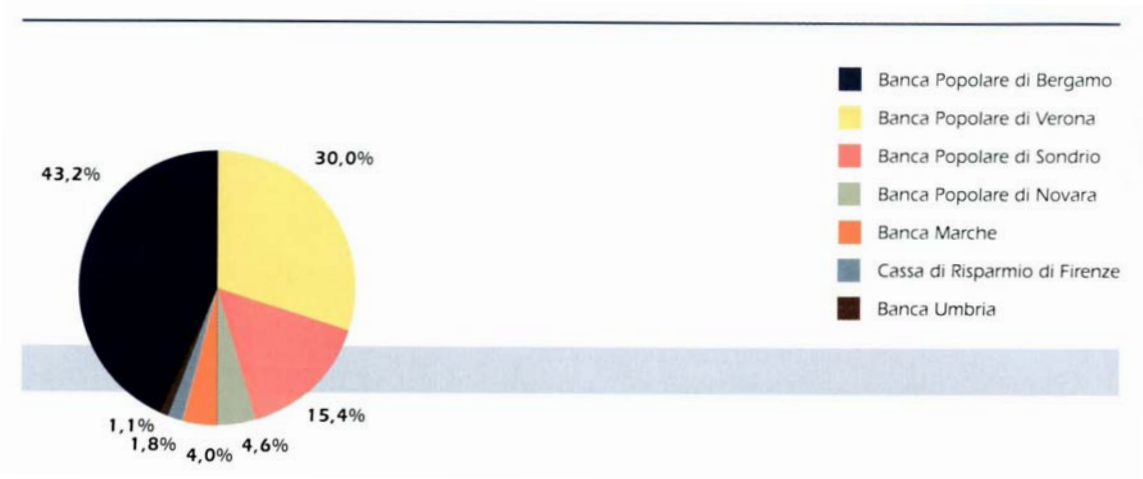


* Il tasso mensile dei P.C.T. è ottenuto dalla media aritmetica dei tassi relativi alle operazioni effettuate nello stesso mese.

CAPITALE INVESTITO IN OPERAZIONI P.C.T. SU DIVERSI ISTITUTI BANCARI

VALORI IN LIRE

Istituti bancari	Capitale investito	
Banca Popolare di Bergamo	489.986.035.059	43,2%
Banca Popolare di Verona	340.471.261.127	30,0%
Banca Popolare di Sondrio	174.995.672.998	15,4%
Banca Popolare di Novara	51.997.800.044	4,6%
Banca Marche	44.998.663.220	4,0%
Cassa di Risparmio di Firenze	19.999.961.175	1,8%
Banca Umbria	12.998.703.032	1,1%



DISPONIBILITA' LIQUIDE

DEPOSITI BANCARI

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Depositi Bancari	**98.162.928.598**	**74.027.179.490**
Banca Popolare di Sondrio c/c 40000	97.987.086.485	73.233.785.014
Banca Popolare di Sondrio c/c 41000	30.218.817	456.761.186
Banca Popolare di Sondrio c/c 43000	1.187.050	1.187.050
Banca Popolare di Sondrio c/c 2952/46	13.992.281	235.200.961
Banca Popolare di Sondrio c/c 8200/62	26.133.296	0
Banca Popolare di Sondrio c/c 40020	103.910.946	100.213.911
CARIGE-CARIVIT c/c 100620821	399.723	31.368

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Depositi Bancari	**50.696.921,71**	**38.231.847,57**
Banca Popolare di Sondrio c/c 40000	50.606.106,84	37.822.093,52
Banca Popolare di Sondrio c/c 41000	15.606,72	235.897,47
Banca Popolare di Sondrio c/c 43000	613,06	613,06
Banca Popolare di Sondrio c/c 2952/46	7.226,41	121.471,16
Banca Popolare di Sondrio c/c 8200/62	13.496,72	0
Banca Popolare di Sondrio c/c 40020	53.665,52	51.756,17
CARIVIT c/c 100620821	206,44	16,20

Banca Popolare di Sondrio c/c 40000

Il saldo attivo di chiusura al 31.12.2001 sul c/c 40000, conto corrente principale di tesoreria della Cassa intrattenuto presso la Banca Popolare di Sondrio, di Lit. 97.987.086.485 è stato generato come differenza tra:

- il saldo iniziale al 01.01.2001 di Lit. 73.233.785.014
- gli incassi pari a Lit. 2.257.445.724.001 e
- le liquidazioni per Lit. 2.232.692.422.530 eseguiti nel corso del 2001.

Si sottolinea che, in merito alla convenzione stipulata con la banca tesoriera, Banca Popolare di Sondrio, il conto corrente in oggetto non è soggetto all'addebito di competenze bancarie esclusi i bolli previsti per legge.

Banca Popolare di Sondrio c/c 41000

Le operazioni relative alla gestione dei depositi cauzionali dei locatari transitano sul c/c 41000.
Il saldo di chiusura al 31.12.2001 è pari a Lit. 30.218.817 e l'importo rappresenta la liquidità disponibile per adempiere alla stessa funzione nell'esercizio 2002.
Il conto corrente è esente da spese e commissioni bancarie.

Banca Popolare di Sondrio c/c 43000

Il c/c 43000, che non produce spese bancarie, viene utilizzato per l'addebito esclusivo degli estratti conto mensili relativi alle carte di credito (CARTA SI – AMERICAN EXPRESS) assegnate agli amministratori, ai sindaci e ad alcuni dirigenti della Cassa per sostenere le spese per le trasferte effettuate in relazione all'incarico di lavoro.

Banca Popolare di Sondrio c/c 2952/46

Il c/c 2952/46 aperto in occasione della "VII Conferenza Forense" evidenzia il saldo delle movimentazioni effettuate relativamente alla manifestazione. La chiusura dello stesso avverrà quanto prima a conclusione dell'esito di un pagamento sospeso.

Banca Popolare di Sondrio c/c 8200/62

In vista dell'entrata in vigore dell'Euro quale moneta unica, l'Ente ha organizzato una conferenza straordinaria denominata "Conferenza Straordinaria di Genova" inerente le problematiche generali legate alla previdenza e alle libere professioni. Come ormai consuetudine in occasione di grandi manifestazioni per gestire il flusso delle entrate, derivanti dal versamento delle quote di partecipazione da parte degli avvocati, e quello delle uscite, relative alle spese di allestimento, per

assicurare una gestione trasparente e un monitoraggio costante degli incassi e dei pagamenti, si è ritenuto opportuno aprire un nuovo conto corrente come era già avvenuto per la manifestazione di Chia Laguna. Sul conto corrente non vi è addebito di spese e sarà chiuso al termine di tutte le operazioni inerenti i pagamenti sospesi.

Banca Popolare di Sondrio c/c 40020

Il presente conto corrente, aperto presso la banca cassiera, è destinato esclusivamente all'addebito delle imposte di registro relative ai nuovi contratti di locazione registrati in via telematica con il collegamento diretto con l'Ufficio delle Entrate.
Il rapporto di conto corrente è esente da addebiti in merito alle operazioni bancarie.

Carige - Cassa di Risparmio di Viterbo c/c 100620821

Acceso nel corso dell'esercizio 1999 per il transito dei contributi relativi alla previdenza complementare a favore dei dipendenti degli Enti Privatizzati (art. 62 CCNL), il conto corrente in esame è stato chiuso nel mese di gennaio 2002. Le somme dovute per la previdenza integrativa, infatti, affluiscono nel fondo pensione aperto "Previd System" mediante versamenti mensili diretti a partire dal mese di ottobre 2001.

DENARO E ASSEGNI IN CASSA

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Denaro assegni e valori in cassa	**223.983.245**	**408.149.445**
Denaro e assegni in cassa	22.995.700	20.845.900
Buoni pasto	3.300.000	187.416.000
Buoni benzina per autovetture di servizio	800.000	3.000.000
Valori bollati ex depositi cancelleria	196.887.545	196.887.545

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Denaro assegni e valori in cassa	**115.677,69**	**210.791,60**
Denaro e assegni in cassa	11.876,29	10.766,01
Buoni pasto	1.704,31	96.792,29
Buoni benzina per autovetture di servizio	413,17	1.549,37
Valori bollati ex depositi cancelleria	101.683,93	101.683,93

Denaro e assegni in cassa

Il servizio di cassa interna esegue piccole spese che hanno carattere d'urgenza e provvede a ricevere e successivamente versare alla banca cassiera tutti i valori che pervengono alla Cassa sia direttamente che tramite il servizio postale.
Il saldo al 31.12.2001 di Lit. 22.995.700 è così composto:

- giacenza iniziale di Lit. 20.845.900;
- prelievi dalla banca cassiera per Lit. 238.101.700;
- pagamenti contanti per Lit. 235.951.900.

Buoni pasto

Il servizio di cassa interna provvede, inoltre, alla provvista e all'erogazione dei buoni pasto per l'effettuazione del servizio sostitutivo di mensa.
Il saldo al 31.12.2001 è così composto:

- giacenza al 31.12.01 n. 15.618 buoni pasto per nominali 187.416.000
- acquistati n. 36.346 buoni pasto per nominali Lit. 436.152.000
- erogati n. 51.689 buoni pasto per nominali Lit. 620.268.000.

Nel totale dei buoni erogati sono inclusi anche n. 212 buoni erogati ad una dipendente AdEPP il cui controvalore è stato totalmente restituito dall'Associazione degli Enti privatizzati.
Residuano alla data del 31.12.2001 n. 275 buoni pasto per un valore nominale di Lit. 3.300.000 conservati in cassaforte.

Buoni benzina per autovetture di servizio

Costituisce il residuo al 31.12.2001 dei buoni benzina utilizzati durante l'anno per gli spostamenti delle autovetture di servizio:

- giacenza al 31.12.00 Lit. 3.000.000
- buoni acquistati Lit. 8.900.000
- buoni utilizzati Lit. 11.100.000.

Valori bollati ex depositi cancelleria

Il valore è rimasto invariato rispetto alla chiusura al 31.12.2000; esso rappresenta la giacenza presso la sede della Cassa di valori bollati per Lit. 196.887.545 che derivano da pregresse restituzioni dalle Cancellerie presso Preture e Tribunali dei depositi giudiziari prescritti.
Per tali valori bollati si è in attesa della sostituzione da parte del Ministero di Grazia e Giustizia, al quale è stata fatta richiesta, con altri di valore facciale adeguato all' utilizzo attuale, trattandosi infatti di carte bollate da Lit. 300 e da Lit. 700.

C / C POSTALI

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
C/C Postali	**11.050.695.725**	**3.975.269.872**
C/C Postale 837005	647.100.065	159.485.142
C/C Postale 969006	142.932.422	530.101.700
C/C Postale in EURO 16591034	171.123	***
C/C Postale in EURO 16591042	19.937.335	19.809.030
C/C Postale 26866004	10.240.554.780	3.265.874.000

*** Il saldo negativo di Lit. 117.028 relativo all'addebito della sola imposta di bollo è stato girocontato negli "altri debiti" delle passività

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
C/C Postali	**5.707.208,05**	**2.053.055,55**
C/C Postale 837005	334.199,29	82.367,20
C/C Postale 969006	73.818,44	273.774,68
C/C Postale in EURO 16591034	88,38	***
C/C Postale in EURO 16591042	10.296,77	10.230,51
C/C Postale 26866004	5.288.805,17	1.686.683,16

*** Il saldo negativo di 60,44 Euro relativo all'addebito della sola imposta di bollo è stato girocontato negli "altri debiti" delle passività.

C / C Postale 837005

L'importo di Lit. 647.100.065 rappresenta il saldo attivo al 31.12.2001 del conto corrente postale 837005 utilizzato per gli incassi di versamenti di contributi dovuti a vario titolo.

C / C Postale 969006

Accoglie i versamenti residuali di canoni di locazione e varie effettuati dagli inquilini che non utilizzano come modalità di pagamento il MAV bancario. Il saldo al 31.12.2001 è pari a Lit. 142.932.422.

C / C Postale in Euro 16591034

Il conto corrente in oggetto, che alla data del 31.12.2000 presentava un saldo negativo per L. 117.028 dovuto esclusivamente ad addebiti per imposta di bollo, è stato reintegrato prontamente ad inizio 2001. Nel corso dell'anno è stato oggetto, come per l'esercizio 2000, di addebito della sola imposta di bollo.
Il conto corrente in Euro era stato aperto durante il periodo di doppia circolazione valutaria. Nel 2002, essendo superfluo, si provvederà alla chiusura dopo delibera del C.d.A.

C / C Postale in Euro 16591042

Al 31.12.2001 il saldo di Lit. 19.937.335 rappresenta l'importo totale dei versamenti contributivi in Euro effettuati sul conto nel corso dell'esercizio.
Il conto corrente in Euro era stato aperto durante il periodo di doppia circolazione valutaria. Nel 2002, essendo superfluo, si provvederà alla chiusura dopo delibera del C.d.A.

C / C Postale 26866004

E' un conto corrente postale intestato alla Cassa ma gestito direttamente dalla banca tesoriera per l'incasso provvisorio di contributi in autoliquidazione.
Per uno sfasamento temporale di data operazione e non valuta, i versamenti effettuati negli ultimi giorni dell'anno rimangono temporaneamente sul conto in questione e successivamente girati sul c/c 40000 della B.P.S. nei primi giorni di gennaio dell'esercizio successivo.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

Ratei attivi

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Ratei attivi	**35.695.324.161**	**39.234.840.415**
Ratei attivi per interessi su PCT	331.898.066	83.168.542
Ratei attivi su cedole a gestione diretta	28.846.657.407	33.455.956.984
Ratei attivi su cedole di titoli c/o PIONEER-EUROPLUS	1.190.893.821	1.467.275.859
Ratei attivi su cedole di titoli c/o COMPAGE	1.867.819.022	1.850.997.676
Ratei attivi su cedole di titoli c/o GENERALI	2.195.636.949	1.724.803.080
Ratei attivi	1.262.418.896	652.638.274

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Ratei attivi	**18.435.096,43**	**20.263.104,02**
Ratei attivi per interessi su PCT	171.411,05	42.952,97
Ratei attivi su cedole a gestione diretta	14.898.055,23	17.278.559,80
Ratei attivi su cedole di titoli c/o PIONEER-EUROPLUS	615.045,33	757.784,74
Ratei attivi su cedole di titoli c/o COMPAGE	964.648,02	955.960,52
Ratei attivi su cedole di titoli c/o GENERALI	1.133.951,85	890.786,45
Ratei attivi	651.984,95	337.059,54

Al 31.12.2001, in base al criterio della competenza economica, per i ricavi la cui manifestazione finanziaria è posticipata nel tempo e/o interessano più periodi di attività aziendale, sono stati rilevati ratei attivi per un ammontare complessivo di Lit. 35.695.324.161. Il dato è composto principalmente per l'80,81% dagli interessi su titoli a gestione diretta maturati nel corso dell'esercizio e per il 14,72% da quelli derivanti dal patrimonio mobiliare gestito dalle SGR il cui incasso è subordinato alla scadenza delle cedole prevista entro il primo semestre del 2002.
I "ratei attivi per interessi su cedole a gestione diretta" che rilevano una quota di competenza dell'anno sono costituiti da:

- Lit. 6.683.313.082 (cedole in scadenza a gennaio '02)
- Lit. 6.638.331.118 (cedole in scadenza a febbraio '02)
- Lit. 1.985.468.548 (cedole in scadenza a marzo '02)
- Lit. 2.562.864.113 (cedole in scadenza ad aprile '02)
- Lit. 78.297.357 (cedole in scadenza a maggio '02)
- Lit. 10.898.383.189 (cedole in scadenza a giugno '02)

= **Lit. 28.846.657.407**

Il dato è espresso al lordo della ritenuta erariale per la quale è stato rilevato il rateo passivo per la quota di costo di competenza dell'anno.
Per i titoli in gestione alle società di intermediazione mobiliare i ratei attivi ammontano a Lit. 5.254.349.792 composti come segue:

- Lit. 1.190.893.821 per interessi su cedole di titoli c/o PIONEER - EUROPLUS
- Lit. 1.867.819.022 per interessi su cedole di titoli c/o COMPAGE - DUEMME
- Lit. 2.195.636.949 per interessi su cedole di titoli c/o GENERALI - INA SGR

= **Lit. 5.254.349.792**

Risconti attivi

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Risconti attivi	**572.308.059**	**469.922.620**
Risconti attivi	162.016.200	145.620.415
Risconti attivi per spese condominiali	94.509.104	20.471.643
Risconti attivi per assic. locali ufficio-auto dip. in mis.	26.618.865	29.547.041
Risconti attivi per assicurazioni su immobili	263.871.063	248.990.721
Risconti attivi per abbonamento RADIOCOR	25.292.827	25.292.800

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Risconti attivi	**295.572,45**	**242.694,78**
Risconti attivi	83.674,38	75.206,67
Risconti attivi per spese condominiali	48.809,88	10.572,72
Risconti attivi per assic. locali ufficio-auto dip. in mis.	13.747,50	15.259,77
Risconti attivi per assicurazioni su immobili	136.278,03	128.592,98
Risconti attivi per abbonamento RADIOCOR	13.062,66	13.062,64

I risconti attivi costituiscono quote di costi comuni a due o a più esercizi che hanno una manifestazione finanziaria anticipata ma che sono di competenza di esercizi successivi.

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.

DEBITI TRIBUTARI

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Debiti tributari:	**27.696.953.761**	**28.763.590.965**
Debiti II.DD. mod. UNICO	155.738.456	842.881.916
Ritenute erariali	27.465.327.775	27.886.137.505
Conguagli mod. 730	75.887.530	34.221.799
Innovazioni tributarie	0	349.745

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Debiti tributari:	**14.304.282,85**	**14.855.155,00**
Debiti II.DD. mod. UNICO	80.432,20	435.312,18
Ritenute erariali	14.184.658,02	14.401.988,10
Conguagli mod. 730	39.192,64	17.674,08
Innovazioni tributarie	0	180,63

L'importo iscritto nella voce "Debiti II.DD. mod. UNICO" espone totalmente il debito per IRAP risultante dalla dichiarazione dei redditi per l'anno d'imposta 2001 e parzialmente quello per IRPEG così come specificato nel fondo oneri e spese future.
Si evidenzia, infatti, che per l'IRPEG si è proceduto ad una scomposizione del dato globale iscrivendo:

- a "debito" il valore frutto di una puntuale quadratura con i redditi certificati;
- a "fondo oneri e spese" il dato dei dividendi esteri che le Società di Gestione del Risparmio non hanno ancora certificato.

Calcolo IRPEG con dividendi SGR estrapolati dagli eseguiti

VALORI IN LIRE

TOTALE IMPOSTA		**16.371.607.919**
Credito d'imposta	5.756.359.267	
Ritenute dividendi esteri	349.305.553	
Totale crediti d'imposta su dividendi	**6.105.664.820**	
Totale crediti e ritenute		6.105.664.820
Totale IRPEG dovuta		**10.265.943.099**
1° acconto versato in data 20.07.2001	3.960.725.000	
2° acconto versato in data 30.11.2001	5.941.088.000	
Totale acconti versati		**9.901.813.000**
SALDO IRPEG		**364.130.099**
TOTALE IMPOSTA QUADRATA		**15.542.710.679**
TOTALE IMPOSTA ACCERTATA		**16.371.607.919**
Differenza accantonata a Fondo oneri e spese		**828.897.240**

L'IRAP risulta così scomponibile:

IRAP

VALORI IN LIRE

TOTALE IMPOSTA		**681.174.795**
1° acconto versato in data 20.07.2001	234.707.000	
2° acconto versato in data 30.11.2001	352.059.000	
Totale acconti versati		**586.766.000**
SALDO IRAP		**94.408.795**

DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Debiti verso Enti previd.li	**925.391.152**	**827.119.188**
Dipendenti	867.964.722	765.013.708
Portieri	45.143.000	47.642.292
INPDAP ex CPDEL dipendenti	770.460	2.608.831
INAIL portieri	364.122	688.649
INAIL dipendenti	8.642.816	8.414.822
ENPDEP dipendenti	971.155	2.750.886
INAIL 3%	161.625	0
INPS 10%	1.050.072	0
INPS 13%	323.180	0

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Debiti verso Enti previd.li	**477.924,64**	**427.171,41**
Dipendenti	448.266,37	395.096,61
Portieri	23.314,41	24.605,19
INPDAP ex CPDEL dipendenti	397,91	1.347,35
INAIL portieri	188,05	355,66
INAIL dipendenti	4.463,64	4.345,89
ENPDEP dipendenti	501,56	1.420,71
INAIL 3%	83,47	0
INPS 10%	542,32	0
INPS 13%	166,91	0

DEBITI VERSO PERSONALE DIPENDENTE

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Debiti v/personale dipend.	**1.070.199.213**	**924.607.801**
Benefici vari	23.500.000	28.000.000
Premio aziendale	960.076.941	719.154.261
Tredicesima	1.260.066	1.288.350
Straordinari dicembre	77.914.072	44.117.189
Missioni dicembre	7.448.134	16.048.001
Varie	0	116.000.00

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Debiti v/personale dipend.	**552.711,77**	**477.520,08**
Benefici vari	12.136,74	14.460,79
Premio aziendale	495.838,36	371.412,18
Tredicesima	650,77	665,38
Straordinari dicembre	40.239,26	22.784,63
Missioni dicembre	3.846,64	8.288,10
Varie	0	59.909,00

Il saldo dei suddetti debiti è avvenuto interamente nei primi mesi dell'esercizio 2002.
Per maggiori dettagli sulla voce "debiti verso personale dipendente" si rinvia alla trattazione delle retribuzioni dipendenti nel Conto Economico.

DEBITI VERSO GLI ISCRITTI

L'importo dei "debiti verso gli iscritti " è così costituito:

- debiti verso iscritti - è composto da:
  1. richieste pervenute dai Consigli dell'Ordine entro il 31.03.2002 di competenza del 2001 per l'assistenza in caso di bisogno in via ordinaria (art. 16 comma 1 L. 141/1992) per Lit. 3.448.001.781 il cui saldo al 31.03.02 è pari a circa Lit 195 milioni;
  2. debiti per la restituzione di contributi in seguito a domanda di cancellazione dalla Cassa per Lit. 21.667.876 il cui saldo al 31.03.02 è di circa Lit. 1,6 milioni;
  3. debiti per liquidazione indennità di malattia art. 18 II comma L. 141/92 di competenza 2001 per Lit. 134.533.805 ancora da liquidare alla data del 31.03.02;.
  4. debiti per liquidazione contributo funerario ad eredi di avvocati deceduti sempre di competenza 2001 per Lit. 10.000.000 erogati per il totale nel corso del primo trimestre 2002.
- debiti verso pensionati - si tratta di assegni di pensione erroneamente restituiti

da riliquidare ai beneficiari e di ratei di pensione deliberati nel corso del 2001 ma non ancora liquidati a fine esercizio pari a circa 91 milioni.

ALTRI DEBITI

Gli "altri debiti" sono costituiti principalmente da:

- depositi cauzionali dei locatari per circa 3 miliardi (i frutti dell'impiego di tale liquidità affluiscono sul conto corrente bancario della Banca Popolare di Sondrio consentendo il pagamento degli interessi annuali agli inquilini);
- "debiti verso organi collegiali per fatture da ricevere" per circa 2,8 miliardi di competenza del 2001 il cui saldo al I° trimestre 2002 è pari a circa 1,5 miliardi;
- "debiti verso appaltanti per ritenute a garanzia" per circa 114 milioni; si tratta delle ritenute effettuate alle imprese appaltatrici che si occupano dei vari lavori effettuati dalla Cassa; verranno liquidate al termine dei lavori dopo il regolare collaudo degli stessi;
- "debiti per premi su contratti di borsa" per circa 23,1 miliardi; per la trattazione si rimanda al Conto Economico nella sezione "gestione del patrimonio mobiliare";
- "debiti per canoni di locazione ed accessori" per circa 0,9 miliardi; per la specifica si rimanda ai crediti verso inquilinato iscritti nell'attivo immobilizzato.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Ratei passivi	**3.706.227.962**	**4.234.574.465**
Rateo passivo per ritenute erar. su cedole titoli a gest. direyty	3.605.831.619	4.181.994.046
Ratei passivi vari	100.396.343	52.580.419
Risconti passivi	**57.951.070**	**1.200.178.205**
Risconti passivi per operazioni su premi	0	1.102.796.427
Risconti passivi	57.951.070	97.381.778

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Ratei passivi	**1.914.107,00**	**2.186.975,20**
Rateo passivo per ritenute erar. su cedole titoli a gest. direyty	1.862.256,62	2.159.819,68
Ratei passivi vari	51.850,38	27.155,52
Risconti passivi	**29.929,23**	**619.840,31**
Risconti passivi per operazioni su premi	0	569.546,82
Risconti passivi	29.929,23	50.293,49

A chiusura d'anno occorre rilevare, in base alla corretta imputazione economica, i ratei e i risconti passivi che misurano quote di proventi e/o di costi la cui competenza è posticipata o anticipata rispetto alla manifestazione finanziaria e/o documentale.

L'importo dei ratei passivi rilevato in bilancio ammonta complessivamente a circa Lit. 3,7 miliardi e rappresenta principalmente le ritenute erariali relative agli interessi maturati sui titoli a gestione diretta.

L'ammontare dei risconti passivi rilevati al 31.12.2001 si riferisce ai versamenti per autotassazione 2002.

PATRIMONIO NETTO

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Patrimonio netto	**5.018.171.737.783**	**4.725.904.598.453**
Riserva legale	3.190.000.000.000	2.920.000.000.000
Avanzi portati a nuovo	1.535.904.598.453	1.353.597.833.952
Avanzo d'esercizio	292.267.139.330	452.306.764.501

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Patrimonio netto	**2.591.669.414,79**	**2.440.726.034,31**
Riserva legale	1.647.497.508,10	1.508.054.145,34
Avanzi portati a nuovo	793.228.526,21	699.074.939,94
Avanzo d'esercizio	150.943.380,48	233.596.949,03

PATRIMONIO NETTO

La differenza tra le attività per Lit. 5.818.181.333.014 e le passività per Lit. 800.009.595.231 genera il patrimonio netto che alla data del 31.12.2001 risulta pari a Lit. 5.018.171.737.783.

VALORI IN LIRE

Avanzi portati a nuovo	Importo
Situazione al 31.12.2000	1.353.597.833.952
Avanzo esercizio 2000	452.306.764.501
Prelievo per adeguamento riserva legale	-270.000.000.000
Avanzi portati a nuovo al 31.12.2001	**1.535.904.598.453**

VALORI IN EURO

Avanzi portati a nuovo	Importo
Situazione al 31.12.2000	699.074.939,94
Avanzo esercizio 2000	233.596.949,03
Prelievo per adeguamento riserva legale	139.443.362,75
Avanzi portati a nuovo al 31.12.2001	**793.228.526,21**

RISERVA LEGALE

La riserva legale, pari a Lit. 3.190 miliardi viene accantonata sulla base delle cinque annualità delle pensioni erogate nell'esercizio 2001 ammontanti a circa Lit. 637 miliardi.

L'importo totale della riserva è superiore alle cinque annualità delle pensioni in essere al 31.12.1994, in conformità con quanto disposto dall' art. 1 quarto comma lettera c del D.Lgs. n° 509/94 e successive interpretazioni.

La finanziaria 1998 art. 59 comma 20 ha chiarito che le riserve tecniche sono "riferite agli importi delle cinque annualità delle pensioni in essere per l'anno 1994 adeguati secondo misure e criteri da determinarsi con decreto del Ministero del Lavoro e della previdenza sociale, di concerto con il Ministro del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica in occasione dei risultati che emergeranno dai bilanci tecnici".

Constatato il solido patrimonio della Cassa e non essendovi nessuna ulteriore informativa in merito, la politica dell'Ente risulta essere quella di accantonare le cinque annualità delle pensioni in essere portando il valore della riserva ad un importo superiore di Lit. 1.678 miliardi rispetto al patrimonio parametrato alle pensioni del 1994.

AVANZI DEGLI ESERCIZI PRECEDENTI PORTATI A NUOVO

I risultati economici positivi eccedenti la riserva legale, che sono stati accantonati negli esercizi precedenti, hanno prodotto una forma complementare di accantonamento a riserva.

Si può considerare, infatti, una garanzia accessoria per l'erogazione futura dei trattamenti pensionistici agli iscritti, scopo primario della Fondazione, e a chiusura dell'esercizio al 31.12.2001 ammonta a Lit. 1.535.904.598.453.

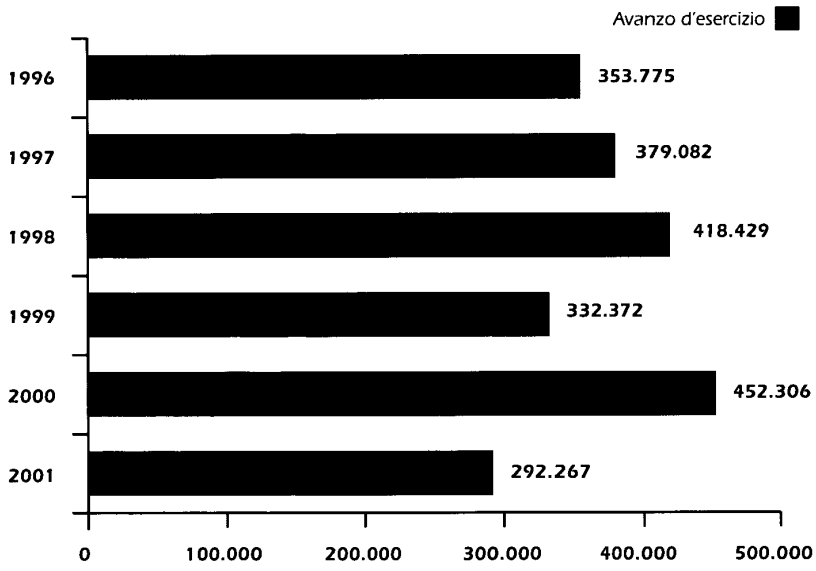
AVANZO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO

Il risultato positivo d'esercizio pari a Lit. 292.267.139.330 è determinato dalla differenza tra i costi ammontanti a Lit. 926.587.732.931 ed i ricavi ammontanti a Lit. 1.218.854.872.261.

Si indica di seguito l'andamento dell'avanzo di esercizio conseguito dal 1996 ad oggi:

- Avanzo economico 1996 Lit. 353.775.254.155
- Avanzo economico 1997 Lit. 379.082.563.193
- Avanzo economico 1998 Lit. 418.429.397.971
- Avanzo economico 1999 Lit. 332.372.938.182
- Avanzo economico 2000 Lit. 452.306.764.501
- Avanzo economico 2001 Lit. 292.267.139.330

Evoluzione dell'avanzo d'esercizio dal 1996 al 2001



CONTI D'ORDINE

Di seguito si elencano i conti d'ordine al 31.12.2001 effettuando una comparazione con i valori esposti al 31.12.2000.

VALORI IN LIRE

ATTIVITA'	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
TOTALE CONTI D'ORDINE	**377.997.857.597**	**167.150.096.211**
Immobilizzazioni c/i.	14.564.165.000	0
Altri impegni	348.865.199.741	162.098.525.839
Liquidazione domande di rimborso	9.400.000.000	0
Fidejussioni Locatari	2.244.949.143	2.284.287.601
Fidejussioni per appalti in corso	1.656.121.030	1.709.425.748
Fidejussioni per contratti in corso	242.628.740	228.063.080
Fidejussioni per cancellazione ipoteche	270.000.000	270.000.000
Fidej.c/cess. Imm.	40.000.000	40.000.000
Ipoteche su beni di terzi per mutui	195.000.000	0
Cause tributarie per interpretazioni normative	**519.793.943**	**519.793.943**
Rimborso ex art. 21 DPR 598/73 anni 76/84	319.890.950	319.890.950
Rimborso ex art. 21 DPR 598/73 anno 85	32.580.000	32.580.000
Rimborso ex art. 21 DPR 598/73 anni 86-87	145.263.000	145.263.000
Imposta fabbricati 1973	12.059.993	12.059.993
Imposta registro 1982	10.000.000	10.000.000

VALORI IN LIRE

PASSIVITA'	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
TOTALE CONTI D'ORDINE	**377.997.857.597**	**167.150.096.211**
Impegni vs. terzi c/im.	14.564.165.000	0
Impeg. vs.terzi c/altri imp.	348.865.199.741	162.098.525.839
Montepaschi SERIT c/domande di rimborso	9.400.000.000	0
Cred. Fidejussioni Locat.	2.244.949.143	2.284.287.601
Cred.Fid. appalti in corso	1.656.121.030	1.709.425.748
Cred.Fid. contratti in corso	242.628.740	228.063.080
Cred.Fid.cancellaz.ipot.	270.000.000	270.000.000
Cred.Fidej.c/cess.Imm.	40.000.000	40.000.000
Creditori per ipoteche su beni di terzi	195.000.000	0
Cause tributarie per interpretazioni normative	**519.793.943**	**519.793.943**
Causa ex art. 21 DPR 598/73 anni 76/84	319.890.950	319.890.950
Causa ex art. 21 DPR 598/73 anno 85	32.580.000	32.580.000
Causa ex art. 21 DPR 598/73 anni 86-87	145.263.000	145.263.000
Imposta fabbricati 1973	12.059.993	12.059.993
Imposta registro 1982	10.000.000	10.000.000

VALORI IN EURO

ATTIVITA'	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
TOTALE CONTI D'ORDINE	**195.219.601,40**	**86.325.820,37**
Immobilizzazioni c/i.	7.521.763,49	0
Altri impegni	180.173.839,26	83.716.902,00
Liquidazione domande di rimborso	4.854.694,85	0
Fidejussioni Locatari	1.159.419,47	1.179.736,09
Fidejussioni per appalti in corso	855.315,13	882.844,72
Fidejussioni per contratti in corso	125.307,29	117.784,75
Fidejussioni per cancellazione ipoteche	139.443,36	139.443,36
Fidej.c/cess. Imm.	20.658,28	20.658,28
Ipoteche su beni di terzi per mutui	100.709,10	0
Cause tributarie per interpretazioni normative	**268.451,17**	**268.451,17**
Rimborso ex art. 21 DPR 598/73 anni 76/84	165.209,89	165.209,89
Rimborso ex art. 21 DPR 598/73 anno 85	16.826,17	16.826,17
Rimborso ex art. 21 DPR 598/73 anni 86-87	75.022,08	75.022,08
Imposta fabbricati 1973	6.228,47	6.228,47
Imposta registro 1982	5.164,57	5.164,57

VALORI IN EURO

PASSIVITA'	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
TOTALE CONTI D'ORDINE	**195.219.601,40**	**86.325.820,37**
Impegni vs. terzi c/im.	7.521.763,49	0
Impeg. vs.terzi c/altri imp	180.173.839,26	83.716.902,00
Montepaschi SERIT c/domande di rimborso	4.854.694,85	0
Cred. Fidejussioni Locat.	1.159.419,47	1.179.736,09
Cred.Fid. appalti in corso	855.315,13	882.844,72
Cred.Fid. contratti in corso	125.307,29	117.784,75
Cred.Fid.cancellaz.ipot.	139.443,36	139.443,36
Cred.Fidej.c/cess.Imm.	20.658,28	20.658,28
Creditori per ipoteche su beni di terzi	100.709,10	0
Cause tributarie per interpretazioni normative	**268.451,17**	**268.451,17**
Causa ex art. 21 DPR 598/73 anni 76/84	165.209,89	165.209,89
Causa ex art. 21 DPR 598/73 anno 85	16.826,17	16.826,17
Causa ex art. 21 DPR 598/73 anni 86-87	75.022,08	75.022,08
Imposta fabbricati 1973	6.228,47	6.228,47
Imposta registro 1982	5.164,57	5.164,57

Il conto "immobilizzazioni c/impegni" evidenzia gli immobili che la Cassa Forense acquisterà dall'INPS - Istituto Nazionale della Previdenza Sociale nel corso del 2002 essendosi aggiudicata l'asta pubblica del 23.10.2001 (alienazione immobili di cui al Programma Straordinario di dismissione ex art. 7 della Legge 28 maggio 1997, n° 140) e precisamente:

1. Immobile sito in Roma - Piazza Adriana n° 9 - Lit. 6.887.595.000
2. Immobile sito in Roma - Via Crescenzio n° 17/C - Lit. 7.676.570.000

Gli "altri impegni" rappresentano:

- per Lit. 2.451.052.299 le operazioni di finanza derivata eseguite dalle SGR per la copertura dei rischi di cambio delle operazioni finanziarie fatte sui mercati extra EURO attraverso contratti a termine su valute estere;
- per Lit. 95.821.882.885 il valore dei titoli oggetto di premi PUT stipulati nell'esercizio 2001 in scadenza nel corso del 2002;
- per Lit. 244.878.545.458 il valore dei titoli oggetto di premi CALL stipulati nell'esercizio 2001 in scadenza nel corso del 2002;
- per Lit. 4.047.282.752 il valore residuo delle quote ancora da versare del Fondo comune di investimento mobiliare chiuso "Fondamenta" istituito da Mediolanum State Street SGR p.A.;
- per Lit. 162.000.000 la fidejussione rilasciata al Comune di Collesalvetti per i lavori da effettuare sulla proprietà;
- per Lit. 110.736.347 la vertenza Banca di Roma (ex concessionario) per sgravio provvisorio ruolo 96/S e relativi interessi;
- per Lit. 1.393.700.000 le fidejussioni rilasciate all'INPS per la partecipazione all'asta pubblica di dismissione immobili del 23.10.2001 (per migliori chiarimenti si rimanda al conto d'ordine "immobilizzazioni c/impegni); dette fidejussioni verranno svincolate al momento della stipula dell'atto di compravendita degli immobili stessi.

Il valore di Lit. 9.400.000.000 presente nella voce "Liquidazione domande di rimborso" rappresenta il possibile rischio derivante dall'eventuale contenzioso da parte della Montepaschi Serit in riferimento alla propria istanza di definizione automatica delle domande di rimborso dei contributi iscritti nei ruoli esattoriali di cui la Cassa non riconosce la pretesa.

L'importo di Lit. 2.244.949.143 iscritto nel conto "fidejussioni ricevute da terzi per locazione" costituisce il totale delle fidejussioni rilasciate dai locatari degli immobili in sostituzione del deposito cauzionale.

Il conto "fidejussioni per appalti in corso" pari a Lit. 1.656.121.030 è costituito dalle fidejussioni rilasciate dalle società che hanno in corso contratti di appalto con la Cassa relativi sostanzialmente a lavori su immobili.

Il conto "fidejussioni per contratti in corso" pari a Lit. 242.628.740 è costituito dalle fidejussioni rilasciate da società fornitrici di servizi vari (pulizie uffici, fornitura e spedizione mod. 5, fornitura dei buoni pasto etc.).

Il conto "fidejussioni per cancellazione ipoteche" pari a Lit. 270.000.000 è costituito dalla fidejussione rilasciata dalla Cenisio Immobiliare Srl a copertura dell'ipoteca di pari importo gravante sull'immobile acquistato dalla Cassa sito in

Roma - Via C. Fea. La fidejussione rimane valida fino all'adempimento dell'obbligo di cancellazione dell'ipoteca da parte della Cenisio Immobiliare Srl non ancora effettuata.

La voce "ipoteche su beni di terzi per muti" per Lit. 195.000.000 rappresenta il valore totale delle ipoteche a favore della Cassa Forense rilasciate dal personale dipendente in riferimento a n° 3 contratti di mutuo.

Relativamente all'Erario c/restituzione II.DD. ed indirette - cause per interpretazioni normative, gli importi più significativi sono costituiti come i precedenti esercizi da due delle tre cause per rimborso IRPEG ed ILOR per Lit. 319.890.950 e di Lit. 145.263.000. Si precisa che le cause sono a tutt'oggi ancora in corso e sono seguite dallo Studio Legale Associato Berliri - Cogliati Dezza.

L'inserimento nei conti d'ordine si giustifica nell'interpretazione della tassabilità o meno degli interessi da titoli del debito pubblico e dalla deducibilità dei costi ed oneri ex art. 21 DPR 598/73 regolarmente saldati negli anni di competenza.

Dettaglio "altri impegni" per CALL e PUT sulla gestione diretta
Data di riferimento 31.12.2001

Dt op	Valuta	N.Op.	Tipo Opzione	Titolo	Strike	Premio
17.10.2001	20.01.2002	Vendita	Opz. Call	UNICREDIT	4,4	0,164
21.11.2001	22.01.2002	Acquisto	Opz. Call	UNICREDIT	4,4	0,312
24.09.2001	4.02.2002	Vendita	Opz. Put	GENERALI	33	8,15
09.10.2001	7.02.2002	Vendita	Opz. Put	FINMEC ORD	0,96	0,1935
16.10.2001	7.02.2002	Vendita	Opz. Put	SAN PAOLO.IMI	12,85	1,915
22.05.2001	25.02.2002	Vendita	Opz. Call	BNL	4,3	0,1875
22.05.2001	25.02.2002	Vendita	Opz. Put	BNL	3,2	0,085
24.08.2001	28.02.2002	Vendita	Opz. Call	FIAT	28,2	0,87
27.02.2001	1.03.2002	Vendita	Opz. Call	ENEL	8,98	0,16
05.10.2001	22.03.2002	Vendita	Opz. Put	UNICREDIT	4,9	0,805
27.11.2001	30.03.2002	Vendita	Opz. Call	SOCIETE' GEN	74	1,37
01.06.2001	4.04.2002	Vendita	Opz. Call	ENEL	8,98	0,166
24.09.2001	5.04.2002	Vendita	Opz. Call	GENERALI	34,2	0,21
15.11.2001	6.04.2002	Vendita	Opz. Put	UNICREDIT	4,09	0,195
10.10.2001	8.04.2002	Vendita	Opz. Call	AUTOSTRADE	8	0,2827
0 6.12.2001	11.04.2002	Vendita	Opz. Call	FINMEC ORD	1,24	0,035
01.06.2001	29.04.2002	Vendita	Opz. Put	BNL	3,3	0,1
01.06.2001	29.04.2002	Vendita	Opz. Call	BNL	4,5	0,22
05.11.2001	9.05.2002	Vendita	Opz. Call	AXA	35	0,55
20.11.2001	20.05.2002	Vendita	Opz. Call	SAN PAOLO.IMI	14,5	0,65
20.11.2001	20.05.2002	Vendita	Opz. Put	SAN PAOLO.IMI	11,2	0,48
21.11.2001	20.05.2002	Vendita	Opz. Call	UNICREDIT	5	0,235
21.11.2001	20.05.2002	Vendita	Opz. Put	UNICREDIT	3,6	0,077
21.11.2001	24.05.2002	Vendita	Opz. Call	ALLIANZ	300	12,9
21.11.2001	24.05.2002	Vendita	Opz. Call	ING GROEP NEW	35	1,034
17.12.2001	20.06.2002	Vendita	Opz. Call	BAYER	41	1,12
17.12.2001	20.06.2002	Vendita	Opz. Call	UNILEVER NV	73	0,58
23.10.2001	25.07.2002	Vendita	Opz. Call	TELECOM ITALI	13,6	0,235
23.10.2001	25.07.2002	Vendita	Opz. Call	TELEFONICA SA	20	0,235
23.10.2001	25.07.2002	Vendita	Opz. Call	TIM ORD	8,7	0,152
22.10.2001	25.07.2002	Vendita	Opz. Call	VODAFONE*	2,25	0,073
05.11.2001	8.08.2002	Vendita	Opz. Call	STMICROELECTR	48	2,4
22.10.2001	24.10.2002	Vendita	Opz. Call	NOKYA OYJ	38	1,14
TOTALE GENERALE IN EURO						
TOTALE GENERALE IN LIRE						

* Valutata al cambio al 31.12.2001

Nominale	Riceviamo	in Lire	Consegniamo	in Lire
-504.750			2.220.900,00	4.300.262.043
504.750	2.220.900,00	4.300.262.043		
-390.000	12.870.000,00	24.919.794.900		
-1.145.000	1.099.200,00	2.128.347.984		
-238.650	3.066.652,50	5.937.867.236		
-1.400.000			6.020.000,00	11.656.345.400
-1.400.000	4.480.000,00	8.674.489.600		
-31.050			875.610,00	1.695.417.375
-3.500.000			31.430.000,00	60.856.966.100
-1.785.000	8.746.500,00	16.935.585.555		
-12.110			896.140,00	1.735.168.998
-2.070.000			18.588.600,00	35.992.548.522
-390.000			13.338.000,00	25.825.969.260
-2.000.000	8.180.000,00	15.838.688.600		
-703.000			5.624.000,00	10.889.582.480
-1.145.500			1.420.420,00	2.750.316.633
-1.340.000	4.422.000,00	8.562.185.940		
-1.340.000			6.030.000,00	11.675.708.100
-145.790			5.102.650,00	9.880.108.116
-230.850			3.347.325,00	6.481.324.978
-230.850	2.585.520,00	5.006.264.810		
-504.750			2.523.750,00	4.886.661.413
-504.750	1.817.100,00	3.518.396.217		
-5.690			1.707.000,00	3.305.212.890
-26.450			925.750,00	1.792.501.953
-18.450			756.450,00	1.464.691.442
-71.204			5.197.892,00	10.064.522.343
-315.750			4.294.200,00	8.314.730.634
-230.200			4.604.000,00	8.914.587.080
-505.500			4.397.850,00	8.515.425.020
-802.700			2.968.077,24	5.746.998.916
-35.750			1.716.000,00	3.322.639.320
-52.950			2.012.100,00	3.895.968.867
	49.487.872,50		**125.996.714,24**	
		95.821.882.885		**243.963.657.883**

COMMENTO AL CONTO ECONOMICO

Commento al Conto Economico

C O S T I

PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Prestazioni previdenziali ed assistenziali	**686.920.632.803**	**632.626.155.591**
Pensioni agli iscritti	637.292.299.546	583.644.096.902
Ricongiunzione L. 45/90	76.325.485	181.921.889
Indennità di maternità	22.655.671.127	19.344.449.918
Assistenza tramite gli ordini	9.818.537.657	8.802.065.709
Altre erogazioni assistenziali	7.063.911.313	7.348.247.194
Restituzione di contributi	10.013.887.675	13.305.373.979

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Prestazioni previdenziali ed assistenziali	**354.764.899,94**	**326.724.142,60**
Pensioni agli iscritti	329.134.004,84	301.427.020,46
Ricongiunzione L. 45/90	39.418,82	93.954,81
Indennità di maternità	11.700.677,66	9.990.574,62
Assistenza tramite gli ordini	5.070.851,51	4.545.887,56
Altre erogazioni assistenziali	3.648.205,73	3.795.052,96
Restituzione di contributi	5.171.741,38	6.871.652,19

PENSIONI AGLI ISCRITTI

L'ammontare delle pensioni erogate dall'Ente nel corso del 2001 è pari a Lit. 637.292.299.546. L'incremento del 9,19% che si registra rispetto a quanto accertato lo scorso esercizio è giustificato dal naturale aumento delle posizioni pensionistiche e dell'indice ISTAT per la rivalutazione delle pensioni già in essere al 31.12.2000. Gli interessi corrisposti in sede di liquidazione degli arretrati di pensione ammontano a Lit. 466.727.506. Si precisa che per le liquidazioni effettuate in corso d'anno a titolo di rivalutazione e supplementi si è attinto dai rispettivi fondi precostituiti tra le passività dello Stato Patrimoniale.

RICONGIUNZIONE L. 45/90

I professionisti che cessano di svolgere l'attività forense hanno la facoltà, ai fini del diritto e della misura di un unico trattamento pensionistico, di chiedere la restituzione dei contributi versati alla Cassa per avvalersi della ricongiunzione di tutti i periodi di contribuzione presso un'altra gestione previdenziale. Nel corso del 2001 l'importo liquidato ad altri Istituti di Previdenza a seguito della loro formale richiesta ammonta a complessive Lit. 76.325.485.

INDENNITA' DI MATERNITA'

Il dato relativo alle indennità di maternità erogate in corso d'anno è pari a Lit. 22.655.671.127 e registra un incremento del 17,12% rispetto a quanto speso nell'esercizio precedente. Alla fine dell'esercizio 2001, il gap tra costi e ricavi (22,6 miliardi erogati contro 20,2 miliardi per contributi per solidarietà) è pari al 10,73% contro l'8,34% rilevato al 31.12.2000.
Tale raffronto evidenzia la tendenza al rialzo del dato consuntivato nel 2001 rispetto al precedente esercizio.

ASSISTENZA TRAMITE GLI ORDINI

In ottemperanza a quanto stabilito dall'art. 16 della L. 141/92, la Cassa è tenuta a destinare all'assistenza ordinaria dei professionisti che versano in stato di bisogno l'1% del totale dei ricavi iscritti nel bilancio di previsione assestato. Tale assistenza è esercitata in base a delibere adottate dai Consigli dell'Ordine ed è subordinata all'esame, da parte degli uffici preposti, di determinati requisiti. A fine esercizio, secondo il criterio della competenza economica, si rileva una spesa complessiva Lit. 9.818.537.657 relativa alle delibere prese entro il 31.12.2001 e pervenute nei termini previsti anche se non ancora liquidate. Per gli importi relativi a delibere ancora in attesa di liquidazione è stato accertato un debito tra le passività dello Stato Patrimoniale.
E' stato costituito già dal precedente anno un fondo alimentato dall'economia di spesa dell'assistenza ex art. 16 1° e 2° comma L. 141/92 il cui importo viene definito dopo la scadenza fissata per la presentazione delle domande da parte dei Consigli dell'Ordine (31 marzo dell'anno successivo a quello di riferimento). Per cui i residui di spesa per l'assistenza tramite gli ordini pari a Lit. 1.369.778.033 formano oggetto di accantonamento al "fondo per altre prestazioni assistenziali" a cui si rimanda per ulteriori dettagli.

ALTRE EROGAZIONI ASSISTENZIALI

In base all'art. 18 L.141/92 è prevista la possibilità di erogare, mediante delibera del Comitato dei Delegati, indennizzi a favore di professionisti che, a seguito di catastrofi o calamità naturali, "abbiano patito un danno incidente sulla loro attività lavorativa". Se titolari di pensione di reversibilità o indiretta o del diritto a conseguirla, anche i superstiti di iscritti alla Cassa possono beneficiare degli stessi indennizzi. Al 2° comma del medesimo articolo è prevista un'ulteriore forma di risarcimento in favore di iscritti alla Cassa non pensionati che, in caso di infortunio o malattia e qualora ne sussistano i requisiti, non abbiano potuto esercitare in maniera assoluta per almeno tre mesi l'attività forense. Un'ulteriore forma di assistenza è quella erogata per rimborso spese funerarie agli eredi degli avvocati iscritti deceduti.

A fine 2001 la spesa sostenuta per "altre erogazioni assistenziali" registra un decremento del 3,87% rispetto a quanto liquidato nel corso del 2000.

Si precisa che la differenza tra quanto liquidato per le "altre erogazioni assistenziali" e quanto previsto a tale titolo dal bilancio di previsione 2001 (Lit. 4.124.404.377) alimenta, così come i residui di spesa per assistenza tramite ordini, il "fondo per altre prestazioni assistenziali" a cui si rimanda per ulteriori commenti.

RESTITUZIONE DI CONTRIBUTI

Ai sensi dell'art. 21 L. 576/80 i professionisti che cessano dall'iscrizione alla Cassa senza aver maturato i requisiti assicurativi per il diritto a pensione possono ottenere il rimborso dei contributi soggettivi versati alla Cassa nella misura del 10% del reddito professionale dichiarato, riconoscendo anche un interesse legale calcolato a partire dal 1 gennaio dell'anno successivo ai relativi pagamenti; tali interessi seguono anche contabilmente il contributo. Inoltre, a seguito delle revisioni periodiche espletate per la verifica della continuità dell'esercizio professionale e su richiesta dell'interessato, si può procedere, come previsto dall'art. 22 L. 576/80, alla restituzione dei contributi ritenuti non validi ai fini pensionistici; quest'ultima tipologia di restituzioni non prevede la corresponsione di alcun interesse.

L'ammontare dei contributi restituiti nel corso del 2001 risulta, quindi, così costituito:

- restituzione in base all'art. 21 Lit. 9.878.131.395
- restituzione in base all'art. 22 Lit. 135.756.280

ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO

L'art. 2427 punto 16 del codice civile prevede l'esposizione nella Nota Integrativa dell'ammontare dei compensi spettanti agli Amministratori, ai Delegati ed ai Sindaci cumulativamente per ciascuna categoria.

VALORI IN LIRE

	Amministratori		Delegati		Totale	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000
Gettoni di presenza	814.694.400	497.678.398	2.285.942.400	1.376.020.800	3.100.636.800	1.873.699.198
Indennità di carica	1.028.159.967	768.671.975			1.028.159.967	768.671.975
Rimborso spese	130.247.275	121.664.186	707.172.708	639.212.008	837.419.983	760.876.194
Fatture pervenute per servizi resi agli Amministratori ed ai Delegati (alloggio, vitto, trasporti)					1.411.153.634	968.819.202
TOTALE	**1.973.101.642**	**1.388.014.559**	**2.993.115.108**	**2.015.232.808**	**6.377.370.384**	**4.372.066.569**

VALORI IN EURO

	Amministratori		Delegati		Totale	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000
Gettoni di presenza	420.754,54	257.029,44	1.180.590,72	710.655,44	1.601.345,27	967.684,88
Indennità di carica	531.000,31	396.985,94			531.000,31	396.985,94
Rimborso spese	67.267,10	62.834,31	365.224,22	330.125,45	432.491,33	392.959,76
Fatture pervenute per servizi resi agli Amministratori ed ai Delegati (alloggio, vitto, trasporti)					728.800,03	500.353,36
TOTALE	**1.019.021,96**	**716.849,70**	**1.545.814,95**	**1.040.780,89**	**3.293.636,93**	**2.257.983,94**

VALORI IN LIRE

	Sindaci	
	2001	2000
Gettoni di presenza	307.033.600	201.749.600
Indennita' di carica	227.919.996	188.933.332
Rimborsi spese	35.244.220	46.810.264
Fatture pervenute per servizi resi ai Sindaci (alloggio, vitto, trasporti)	99.062.840	66.534.802
TOTALE	**669.260.656**	**504.027.998**

VALORI IN EURO

	Sindaci	
	2001	2000
Gettoni di presenza	158.569,62	104.194,97
Indennita' di carica	117.710,85	97.575,92
Rimborsi spese	18.202,12	24.175,48
Fatture pervenute per servizi resi ai Sindaci (alloggio, vitto, trasporti)	51.161,69	34.362,36
TOTALE	**345.644,28**	**260.308,74**

Il Consiglio di Amministrazione, con delibera dell'11.04.97 ha deciso di corrispondere agli Amministratori ed ai Sindaci le indennità di carica nella misura stabilita in data 21 marzo 1997 dal Comitato dei Delegati e secondo i criteri di cui agli artt. 15 comma III e 24 comma IV dello Statuto, a decorrere dal 1 gennaio 1997.
Nella riunione del 13.09.2000 il Comitato dei Delegati ha rideterminato la misura delle indennità di carica per Presidente, Vice Presidenti, Amministratori e Sindaci nel seguente modo:

VALORI IN LIRE

	Importo lordo annuo fino al 31.08.2000	Importo lordo annuo dal 01.09.2000
Ind. di carica Presidente	90.000.000	140.000.000
Ind. di carica Vice Presidenti	72.000.000	110.000.000
Ind. di carica Consiglieri	48.000.000	80.000.000
Ind. di carica Presidente Collegio Sindacale	36.000.000	50.000.000
Ind. di carica Sindaci	30.000.000	40.000.000

Per quanto concerne i gettoni di presenza, il Comitato dei Delegati, nella seduta del 28.10.2000, ha deliberato di fissare in Lit. 800.000 (ottocentomila) la misura delle indennità di presenza di Amministratori, Delegati e Sindaci con decorrenza 01.09.2000.
L'aumento dei costi sostenuti per gli Organi Amministrativi e di Controllo va attribuito, principalmente, all'aumento delle indennità ed alla presenza assidua dei Delegati e degli Amministratori in Sede in quanto membri di commissioni di studio. In relazione all'aumento delle indennità di carica e presenza si evidenzia il fatto che la delibera ha avuto decorrenza dal settembre 2000 e quindi ha avuto un impatto totale nel corso dell'esercizio 2001.
Al 31.12.2001, per il criterio della competenza, sono stati quantificati ed iscritti in bilancio i costi per le "Indennità di Carica" e per i "Gettoni di presenza" spettanti per il 2001 e non ancora liquidati, rispettivamente per Lit. 63.580.002 e Lit. 802.944.000.

COMPENSI PROFESSIONALI E LAVORO AUTONOMO

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Consulenze Legali e Notarili	828.387.740	838.191.817
Consulenze Amm.ve e Tecniche	784.102.911	662.017.618
Altre consulenze	216.578.050	227.708.900

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Consulenze Legali e Notarili	427.826,56	432.889,95
Consulenze Amm.ve e Tecniche	404.955,36	341.903,57
Altre consulenze	111.853,23	117.601,83

CONSULENZE LEGALI E NOTARILI

Le consulenze legali e notarili sono state caratterizzate nel corso del 2001 da prestazioni professionali relative all'area del contenzioso per l'importo totale di Lit. 658.039.734 e per il rimborso di spese legali per Lit. 170.348.006.
Al 31.12. 2001 si è rilevato un minimo decremento rispetto al dato di bilancio al 31.12.2000 pari all' 1% circa.
Come già menzionato negli esercizi precedenti, e' stato costituito il "fondo spese liti in corso" per accogliere l'accantonamento delle spese imputabili alle cause in atto a chiusura d'esercizio.
Il calcolo viene effettuato considerando gli stanziamenti minimi per grado di contenzioso.

CONSULENZE AMMINISTRATIVE E TECNICHE

Nel corso del 2001, le consulenze amministrative e tecniche hanno subìto un incremento del 18% circa rispetto al 2000 dovuto principalmente all'aumento dei costi per un maggior numero di contratti finalizzati ad avere pareri specifici sulla

- totalizzazione dei periodi contributivi
- sul Portale dell' Avvocatura e sui collegamenti necessari con il Sistema Informativo Istituzionale;
- sulle valutazioni attuariali al 31.12.99 riguardanti benefici assistenziali a favore di pensionati ultraottantenni
- sugli aspetti inerenti la gestione del Centro Studi della Cassa.

Le consulenze amministrative e tecniche sono scomponibili nella seguente composizione percentuale:

- 16 % circa relativo alla Società di revisione;
- 17 % circa relativo a consulenze dell'area finanziaria;
- 16 % circa relativo alle consulenze dell'area contenzioso;
- 10 % circa relativo a consulenze dell'area immobiliare;
- 18,5% circa relativo a consulenze dell'area informatica;
- 5 % circa relativo a consulenze dell'area legale;
- 17,5% circa relativo a consulenze varie (personale, iscrizioni ecc.);

Le "altre consulenze", rispetto al precedente esercizio, sono diminuite del 5% circa e si riferiscono sostanzialmente agli accertamenti sanitari effettuati nell'anno agli iscritti.

RETRIBUZIONI PERSONALE

RETRIBUZIONI DIPENDENTI

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Stipendi dipendenti	10.947.222.518	10.087.273.693
Straordinari dipendenti	905.563.048	710.989.096
Indennità per incarichi particolari	491.004.564	505.496.909
Premio d'anzianità	0	32.828.214
Ferie di competenza non godute	4.954.668	7.688.153
Incentivi	1.857.966.548	1.585.579.597
Varie	58.000.000	178.607.330
Indennità di missione	206.856.045	154.950.000
Indennità sostitutiva preavviso	0	375.643.985
TOTALE RETRIBUZIONI DIPENDENTI	**14.471.567.391**	**13.639.056.977**

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Stipendi dipendenti	5.653.768,60	5.209.642,09
Straordinari dipendenti	467.684,28	367.195,22
Indennità per incarichi particolari	253.582,69	261.067,37
Premio d'anzianità	0	16.954,36
Ferie di competenza non godute	2.558,87	3.970,60
Incentivi	959.559,64	818.883,52
Varie	29.954,50	92.242,99
Indennità di missione	106.832,23	80.025,00
Indennità sostitutiva preavviso	0	194.003,93
TOTALE RETRIBUZIONI DIPENDENTI	**7.473.940,82**	**7.043.985,07**

Il numero dei dipendenti della Cassa al 31.12.01 è di 253 unità assunte con contratto a tempo indeterminato (di cui 3 in part-time), compresi i Dirigenti e i Direttori (Direttore Generale e Direttore dell'Ufficio Studi), e di 2 unità assunte a tempo determinato per sopperire alla momentanea carenza di personale; per lo stesso motivo si è fatto ricorso al servizio di lavoro interinale con l'inserimento di 2 unità attualmente presenti nell'organico dell'Ente.

Il costo delle retribuzioni del personale dipendente, esclusi i portieri, ha subìto in incremento percentuale del 6,10 % che in termini assoluti corrisponde a Lit. 832.510.414.

Stipendi dipendenti

La voce Stipendi, riguardante tutto il personale impiegatizio, ha subìto un incremento dell'8,52 % circa, (in termini assoluti Lit.859.948.825) motivato da nuove assunzioni e dal rinnovo dei CCNL dei dipendenti e dei dirigenti che hanno previsto un incremento tabellare del 4,9% lordo annuo.

Straordinari dipendenti

Alcuni eventi particolarmente impegnativi a livello organizzativo, tra i quali la riforma dei sistemi informatici, il ricalcolo delle pensioni e il passaggio dalla lira all'Euro, hanno fatto aumentare in maniera cospicua il costo per gli straordinari. L'incremento percentuale rispetto al 2000 è stato del 27,36 %, che in valori assoluti si quantifica in Lit. 194.573.952.

Indennità per incarichi particolari

Per le indennità relative ad incarichi particolari, corrisposte ai dipendenti che assolvono specifiche funzioni di responsabilità e coordinamento, si evidenzia una riduzione rispetto all'esercizio 2000 del 2,86 % circa, che in termini assoluti risulta essere di Lit. 14.492.345.

Ferie di competenza non godute

L'importo iscritto in bilancio si riferisce a sei dipendenti pensionati nel corso dell'anno che vantavano ancora un residuo di ferie non utilizzato.

Incentivi al personale

Sulla base dei risultati conseguiti dei progetti di lavoro e concordati con le Organizzazioni Sindacali, i premi incentivanti al personale corrisposti nel corso dell'anno hanno subìto un incremento percentuale del 17,17 % pari a Lit. 272.386.951. Tale incremento è motivato principalmente per il passaggio del "premio base" dal 18 % al 20 %.

Varie

Il costo complessivo per il 2001, relativo all'onere sostenuto "una tantum ad personam" per le operazioni di incentivazione all'esodo di personale di vari livelli, è notevolmente diminuito.

Indennità di missione

Per le indennità di missione si è registrato un cospicuo incremento del valore in

termini percentuali (33,49 %, pari a Lit. 51.906.045 in termini assoluti) a causa dell'intensa attività svolta all'esterno della Sede per congressi e convegni dove la Cassa Forense ha svolto una parte attiva.

RETRIBUZIONI PORTIERI

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Retribuzioni	**846.309.841**	**824.927.310**
Retribuzioni portieri	846.309.841	812.602.556
Sopravv. Pass. per conguagli anni precedenti	0	12.324.754

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Retribuzioni	437.082,56	426.039,40
Retribuzioni portieri	437.082,56	419.674,20
Sopravv. Pass. per conguagli anni precedenti	0	6.365,20

Nel corso dell'esercizio 2001 la Cassa ha corrisposto ai portieri ed ai pulitori degli stabili di proprietà retribuzioni per un ammontare di Lit. 846.309.841. Tale spesa sostenuta dall'Ente viene recuperata nella misura del 90%, ai sensi della L. 392/1978, nei casi di contratti stipulati prima dell'1.2.99 e nella totalità per i nuovi contratti, mediante addebito diretto all'inquilinato della Cassa, in quanto a carico dei conduttori delle unità immobiliari.

ONERI SOCIALI

ONERI SOCIALI DIPENDENTI

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Oneri sociali personale	3.783.936.553	3.493.884.459

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Oneri sociali personale	1.954.240,14	1.804.440,73

Per gli oneri sociali a carico della Cassa, calcolati sugli emolumenti del personale impiegatizio, si è riscontrato un aumento percentuale di circa l'8,3 %, in valori assoluti Lit. 290.052.094, rispetto al consuntivo 2000.

ONERI SOCIALI PORTIERI

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Oneri sociali portieri	266.946.046	267.296.575

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Oneri sociali portieri	137.866,13	138.047,16

Anche gli oneri riflessi calcolati sulle retribuzioni dei portieri, vengono alla stessa stregua degli stipendi, recuperati nella misura del 90% per i vecchi contratti e del 100% per i nuovi, con un addebito diretto agli inquilini della Cassa.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Accantonamento al TFR personale	664.680.597	641.641.054
Accantonamento al TFR-portieri	69.403.119	68.457.411
Quota di TFR per previd. complementare	267.387.020	246.496.440
TOTALE ACCANTONAMENTO AL TFR	**1.001.470.736**	**956.594.905**

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Accantonamento al TFR personale	343.278,88	331.379,95
Accantonamento al TFR-portieri	35.843,72	35.355,30
Quota di TFR per previd. complementare	138.093,87	127.304,79
TOTALE ACCANTONAMENTO AL TFR	**517.216,47**	**494.040,04**

La quota di competenza del 2001 relativa ai dipendenti ed ai portieri cessati dal servizio nel corso dell'anno, e quindi non iscritta nel fondo al 31.12.01, è di Lit. 18.183.642.
Per i dettagli si veda il "fondo TFR" nelle poste patrimoniali.

ALTRI ONERI

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Benefici di natura varia	175.000.000	178.000.000
Assicurazioni per il personale	5.682.408	8.792.711
Costo per il servizio sostit. mensa	542.939.113	528.341.763
Rimborso spese ai dipendenti	371.783.792	251.650.931
Oneri previdenza complementare	193.337.960	185.173.000
Corsi di formazione	203.914.207	174.232.883
Liberalità concesse dal CDA	10.245.600	4.000.000
TOTALE ALTRI ONERI	**1.502.903.080**	**1.330.191.288**

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Benefici di natura varia	90.379,96	91.929,33
Assicurazioni per il personale	2.934,72	4.541,06
Costo per il servizio sostit. mensa	280.404,65	272.865,75
Rimborso spese ai dipendenti	192.010,30	129.966,86
Oneri previdenza complementare	99.850,72	95.633,87
Corsi di formazione	105.312,90	89.983,77
Liberalità concesse dal CDA	5.291,41	2.065,83
TOTALE ALTRI ONERI	**776.184,66**	**686.986,47**

Benefici di natura varia

Nei benefici di natura varia pari a Lit. 175.000.000 sono ricomprese le forme di assistenza erogate dalla Cassa ai dipendenti così suddivise:

- borse di studio ai figli dei dipendenti Lit. 28.500.000
- sussidi Lit. 39.500.000
- finalità ricreative e culturali affidate al CRAL Lit. 107.000.000

Assicurazioni per il personale

Per il personale della Cassa, vista la notevole attività svolta all'esterno della Sede, sono state stipulate adeguate polizze assicurative a copertura dei rischi inerenti alle trasferte. Il costo dell'esercizio è diminuito di circa il 35,37%.

Costo per il servizio sostitutivo mensa

Rappresenta l'effettivo costo di competenza dell'anno per l'erogazione di buoni pasto giornalieri spettante, come da accordo sindacale, al personale presente in servizio. L'importo del 2001 risulta lievemente aumentato del 2,76%, in valori assoluti Lit.14.597.350.

Rimborso spese dipendenti

Strettamente legata all'ampia attività svolta all'esterno della Sede, questa posta ha subìto un marcato aumento: 47,73% pari a Lit.120.132.861.

Oneri previdenza complementare

L'aumento percentuale è stato di circa il 4,4% rispetto all'esercizio precedente e rappresenta il carico contributivo della Cassa pari al 2% della retribuzione utile ai fini della determinazione del trattamento di fine rapporto versato in favore dei dipendenti iscritti al fondo di previdenza integrativa.

Corsi di formazione

E proseguita nel 2001 la politica dell'Ente di formazione e aggiornamento del personale, confermando la volontà dell'Ente di avere personale qualificato, anche alla luce delle innovazioni che hanno investito la Cassa, quali ad esempio il cambio del software istituzionale, la preparazione al passaggio dalla lira all'Euro e non ultime le riforme e novità fiscali. I corsi, organizzati ove possibile in Sede, hanno riguardato vari settori, l'importo iscritto in bilancio risulta aumentato, rispetto al 2000, di Lit. 29.681.324, circa il 17,03%.

Liberalità concesse dal Consiglio di Amministrazione

L'importo iscritto in bilancio si riferisce a 2 borse di studio universitarie erogate a figli di dipendenti a titolo di liberalità, come da accordo avvenuto tra l'Amministrazione e le Organizzazioni Sindacali nel Marzo 2000 e dalle spese sostenute per la partecipazione della Cassa Forense al II° Torneo Intercasse.

COSTI DELLA SEDE

VALORI IN LIRE

COSTI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Organi amministrativi e di controllo	**7.046.631.040**	**4.876.094.567**
Consulenze amministrative e tecniche	**784.102.911**	**662.017.618**
Personale*	**20.708.658.283**	**19.385.981.589**
Materiali sussidiari e di consumo	**625.334.096**	**412.326.008**
Forniture per uffici	553.652.545	394.062.888
Acquisti divise	71.681.551	18.263.120
Utenze varie	**1.665.201.021**	**1.345.193.744**
Energia elettrica	205.436.394	92.053.614
Spese telefoniche, postali e varie	1.459.764.627	1.253.140.130
Servizi vari**	**1.767.677.320**	**991.448.392**
Assicurazioni	374.258.945	383.954.567
Servizi informatici	355.623.402	224.896.754
Servizi pubblicitari	64.620.973	86.206.438
Prestazioni di terzi	567.619.737	38.965.422
Spese di rappresentanza	263.626.678	215.738.913
Trasporti e spedizioni	141.927.585	41.686.298
Affitti passivi	**345.418.668**	**218.490.000**
Spese di stampa	**502.724.105**	**385.765.920**
Spese di tipografia	296.836.800	259.209.600
Altre spese	205.887.305	126.556.320
Altri costi	**2.922.815.190**	**2.624.091.331**
Pulizie uffici	403.332.835	395.514.845
Spese condominiali	243.051.587	301.590.965
Canoni di manutenzione	610.619.369	590.434.141
Libri, giornali e riviste	86.937.429	81.782.595
Adattamenti locali ufficio sede	117.276.915	120.786.252
Visite fiscali ai dipendenti	27.111.418	17.252.770
Spese di locomozione	73.994.900	51.219.677
Stampa e pubblicazioni	585.024.027	329.193.245
Varie	34.818.687	23.597.271
Quote associative	50.151.264	44.985.529
Congressi ed elezione Comitato***	0	20.330.400
Congressi Convegni e Conferenze	690.496.759	647.403.641
TOTALE GENERALE	**36.368.562.634**	**30.901.409.169**

* I valori indicati non prendono in considerazione il costo dei portieri

** Non sono state considerate le spese bancarie in quanto relative alla gestione del patrimonio mobiliare

*** Sopravvenienze passive per Congressi ed elezione Comitato

VALORI IN EURO

COSTI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Organi amministrativi e di controllo	**3.639.281,22**	**2.518.292,68**
Consulenze amministrative e tecniche	**404.955,36**	**341.903,57**
Personale*	**10.695.129,44**	**10.012.023,94**
Materiali sussidiari e di consumo	**322.958,11**	**212.948,61**
Forniture per uffici	285.937,68	203.516,50
Acquisti divise	37.020,43	9.432,11
Utenze varie	**860.004,56**	**694.734,59**
Energia elettrica	106.099,04	47.541,72
Spese telefoniche, postali e varie	753.905,51	647.192,87
Servizi vari**	**912.929,15**	**512.040,36**
Assicurazioni	193.288,61	198.295,99
Servizi informatici	183.664,16	116.149,48
Servizi pubblicitari	33.373,95	44.521,91
Prestazioni di terzi	293.151,13	20.123,96
Spese di rappresentanza	136.151,82	111.419,85
Trasporti e spedizioni	73.299,48	21.529,18
Affitti passivi	**178.393,85**	**112.840,67**
Spese di stampa	**259.635,33**	**199.231,47**
Spese di tipografia	153.303,41	133.870,59
Altre spese	106.331,92	65.360,88
Altri costi	**1.509.508,07**	**1.355.230,07**
Pulizie uffici	208.304,03	204.266,37
Spese condominiali	125.525,67	155.758,73
Canoni di manutenzione	315.358,59	304.933,79
Libri, giornali e riviste	44.899,43	42.237,19
Adattamenti locali ufficio sede	60.568,47	62.380,89
Visite fiscali ai dipendenti	14.001,88	8.910,31
Spese di locomozione	38.215,18	26.452,76
Stampa e pubblicazioni	302.139,69	170.014,12
Varie	17.982,35	12.186,97
Quote associative	25.900,97	23.233,09
Congressi ed elezione Comitato***		10.499,78
Congressi Convegni e Conferenze	356.611,81	334.356,08
TOTALE GENERALE	**18.782.795,08**	**15.959.245,96**

* I valori indicati non prendono in considerazione il costo dei portieri

** Non sono state considerate le spese bancarie in quanto relative alla gestione del patrimonio mobiliare

*** Sopravvenienze passive per Congressi ed elezione Comitato

Dalla ricostruzione analitica fatta sui costi strettamente inerenti la sede, si evidenzia un incremento del 17,7% circa rispetto al dato del bilancio consuntivo al 31.12.00.
Si rimanda alle specifiche precedentemente riportate per quanto riguarda le poste "organi amministrativi e di controllo", "compensi professionali e lavoro autonomo" e "personale"; per quest'ultima voce si evidenzia che i valori indicati nello schema sono stati decurtati dell'importo relativo al costo dei portieri.
Per i costi di maggiore rilevanza si è provveduto a suddividere le poste di bilancio in modo da poter essere rappresentate più chiaramente.

Materiali sussidiari di consumo - le relative spese hanno registrato un incremento complessivo pari al 51%. Nello specifico, le forniture per ufficio; anche per effetto di una più intensa attività di predisposizione del materiale per i convegni e i seminari, sono aumentate del 40%; le spese per acquisto divise registrano, invece, un incremento superiore al 100% rispetto al dato consuntivato nel precedente esercizio in ragione dell'acquisto di nuove divise dedicate all'attività congressuale in aggiunta al fisiologico rinnovo annuale.

Utenze varie - pari a Lit. 1.665.201.021 sono costituite da energia elettrica, spese telefoniche, postali e varie così ripartite:

- energia elettrica Lit. 205.436.394
- spese telefoniche Lit. 422.228.612
- spese postali Lit. 1.020.459.753
- altre utenze Lit. 17.076.262

Le spese di energia elettrica hanno registrato un incremento di oltre il 100% dovuto all'utilizzo per tutto l'esercizio 2001 della cabina di trasformazione attivata nel corso del 2000; l'andamento di questa voce va letto parallelamente a quello delle spese condominiali che sono diminuite, al commento delle quali si rimanda.
Le spese telefoniche hanno subito un incremento del 38% circa rispetto al precedente anno dovuto all'aumento della capacità delle linee Interbusiness, all'aggiunta di due borchie per i collegamenti dedicati alle attività congressuali dell'Ente oltre che ad un aumento del traffico telefonico degli uffici in linea con l'aumentata attività di relazione con l'esterno.
Le spese postali hanno subito un aumento pari all'8,5% circa, da ricondursi alla maggiore attività di spedizione materiale svolta dai servizi.
Le spese relative alle altre utenze registrano un incremento di oltre il 100% dovuto alla nuova utenza idrica antincendio della sede e ad altri abbonamenti.

I **servizi vari** sono costituiti da:

Assicurazioni il cui valore in bilancio è pari a Lit. 374.258.945 sono suddivise in:

- Assicurazione locali ufficio - auto Lit. 123.527.186
- Assicurazione immobili Lit. 250.731.759

La voce registra complessivamente una riduzione del 2% circa rispetto al dato del 31.12.2000 ma tale decremento è il frutto di trend contrapposti delle due sottovo-

ci. Per quanto concerne la prima, il valore si è incrementato di circa il 31% sostanzialmente per effetto delle integrazioni apportate a fine anno 2000 alle polizze assicurative su impianti, apparecchiature elettroniche e mobilio della sede, con particolare riferimento alle attrezzature dell'auditorium; tale costo aggiuntivo ha pesato sull'esercizio passato per soli due mesi gravando, per effetto dei risconti, sull'esercizio in chiusura per l'importo più consistente. Per il commento al trend della seconda voce che registra, al contrario, una diminuzione del 13,5% si rimanda alla sezione dedicata al gestione del patrimonio immobiliare.

Servizi informatici - la posta di bilancio, pari a Lit. 355.623.402, rispetto al precedente anno evidenzia un aumento del 58% circa; tale incremento si deve principalmente alle migrazioni di dati propedeutiche l'utilizzo delle nuove procedure informatiche e all'avvio della collaborazione con il sito Infocamere.

Prestazioni di terzi - la posta di bilancio è pari a Lit. 567.619.737 e registra un incremento di oltre il 100% rispetto al dato del 2000; tale aumento è dovuto principalmente al servizio di vigilanza della sede calcolato su base annuale nonché al ricorso al lavoro interinale per la sostituzione temporanea del personale in maternità e alla collaborazione con professionisti per la gestione dei rapporti con la stampa in occasione dei convegni.

Spese di rappresentanza - pari a Lit. 263.626.678 hanno subito un aumento del 22% circa rispetto al dato del 31.12.00, maggiore percentuale che riguarda i rapporti con gli Ordini e le Associazioni nonché la difesa politica della Cassa. Per fornire un'informativa di maggior dettaglio si è proceduto alla ripartizione della voce nel modo seguente:

- Spese di rappresentanza Lit. 218.433.638
- Spese di rappresentanza funzionali per i Consigli dell'Ordine Lit. 45.193.040

La seconda voce è stata istituita quest'anno per evidenziare quelle spese che, per la particolare tipologia, sono funzionali alla normale attività dell'Ente e riguardano le riunioni con i Consigli dell'Ordine e la rappresentanza associativa dell'Avvocatura.

Affitti passivi: il valore, pari a Lit. 345.418.668, che accoglie i costi di locazione per le unità immobiliari limitrofe alla sede della Cassa necessarie per accentrare tutte le funzionalità dell'Ente, registra un incremento del 58% per l'affitto del primo piano della sede adibito a sale riunioni e seminari.

Le **spese di stampa** sono costituite da.

- Spese di tipografia Lit. 296.836.800
- Spese di spedizione Lit. 205.887.305

Nel corso del 2001 il valore totale ha subito un incremento di circa il 62% dovuto principalmente alle spese di spedizione della polizza sanitaria quale supple-

mento del numero 4/00 e di ulteriori inserti ai numeri della rivista Previdenza Forense.

Di seguito si fornisce il dettaglio del costo di spese di spedizione:

1. Previdenza Forense	Lit.	141.072.034
2. Polizza Sanitaria	Lit.	38.832.367
3. Ulteriori inserti	Lit.	25.982.904

Altri costi - la voce "altri costi" pari a Lit. 2.922.815.190 ha subito un incremento di circa l'11,5% rispetto al valore del precedente anno.

Le poste di bilancio che hanno avuto maggiore rilevanza sono:

• Spese condominiali	Lit.	243.051.587
• Pulizie uffici	Lit	403.332.835
• Canoni di manutenzione	Lit.	610.619.369
• Stampa e pubblicazioni	Lit.	585.024.027
• Spese di locomozione	Lit.	73.994.900
• Congressi Convegni e Conferenze	Lit.	690.496.759

Le spese condominiali relative all'anno in corso sono diminuite di circa il 19% grazie all'entrata in funzione nel corso del 2000 della cabina elettrica di proprietà; il beneficio, registrato parzialmente nell'esercizio passato in termini di un minor assorbimento di energia dalla cabina condominiale, è stato maggiore nel 2001 poiché calcolato su base annuale anche se in parte controbilanciato dall'aumento delle spese dovuto all'affitto del primo piano della sede.

I costi per pulizie uffici hanno avuto un incremento di circa il 2% in quanto alle pulizie tradizionali si sono aggiunte quelle relative ai locali dell'auditorium e ai locali del primo piano.

Per quanto concerne i canoni di manutenzione, confrontando i dati dei due anni, si registra un aumento del 3% dovuto alla stipula di un nuovo contratto di manutenzione delle pareti divisorie, delle pareti attrezzate, delle porte, delle porte vetrate e di tutti gli arredi presso gli uffici della sede nonché agli adeguamenti ISTAT dei canoni preesistenti e alle loro integrazioni per le nuove attrezzature acquistate.

Le spese per stampa e pubblicazioni evidenziano un aumento del 77% circa da ricondursi essenzialmente al rinnovo dell'immagine grafica della Cassa, alla stampa degli opuscoli relativi alla Previdenza integrativa per gli iscritti e alle buste per la loro divulgazione come supplemento al numero 2/01 del periodico "La Previdenza Forense".

L'incremento di circa il 44% delle spese di locomozione, rispetto al dato accertato al 31.12.2000, è legato principalmente all'aumento delle relazioni esterne della Cassa, come testimoniato dall'elevata attività di partecipazione a congressi sotto commentata, che hanno portato ad un maggiore utilizzo delle autovetture per missioni con relativo aumento del costo per carburante e manutenzione ordinaria dei veicoli stessi.

I costi per Congressi pari a Lit. 690.496.759 sono inerenti alle spese sostenute per i convegni e le conferenze tenutesi nel corso dell'anno. L'importo, che registra un

incremento pari al 6% circa, è così scomponibile:

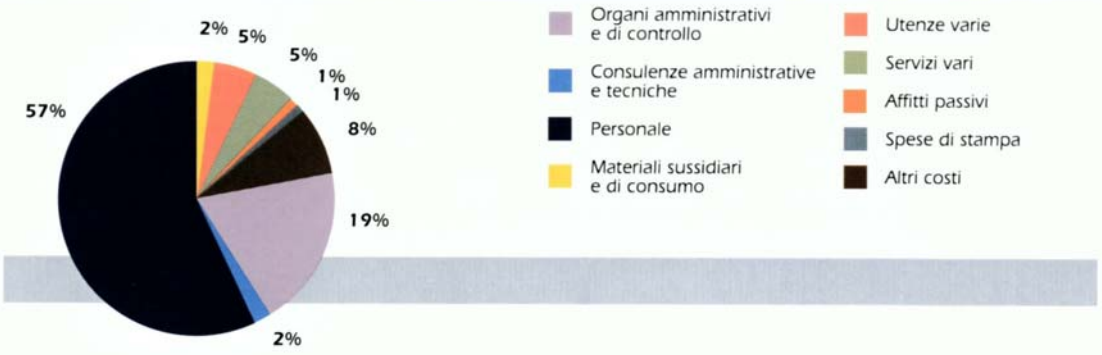
1. Costi per convegni vari Lit. 576.994.446
2. Conferenza straordinaria di Genova Lit. 113.502.313

1) I costi per convegni vari sono riconducibili principalmente all'organizzazione del Convegno Avvocatura Europea (98 milioni) e dell'Incontro con Avvocatura (12 milioni), alle spese sostenute per la partecipazione al XXVI Congresso Nazionale Forense - Firenze (254 milioni), al Congresso di Valencia (7 milioni), al 45° Congresso UIA - Torino (81 milioni) e al Convegno ADR - Rimini (41 milioni), e all'erogazione dei contributi in favore dei comitati organizzatori del Convegno "Donna nell'Avvocatura" (10 milioni), Conferenza nazionale preliminare sulla Giustizia - Palermo (20 milioni), Congresso Straordinario A.I.G.A. - Torino (15 milioni), Convegno "la Nuova Frontiera del Processo Civile" (10 milioni), III Consulta Nazionale ASTAF (15 milioni).

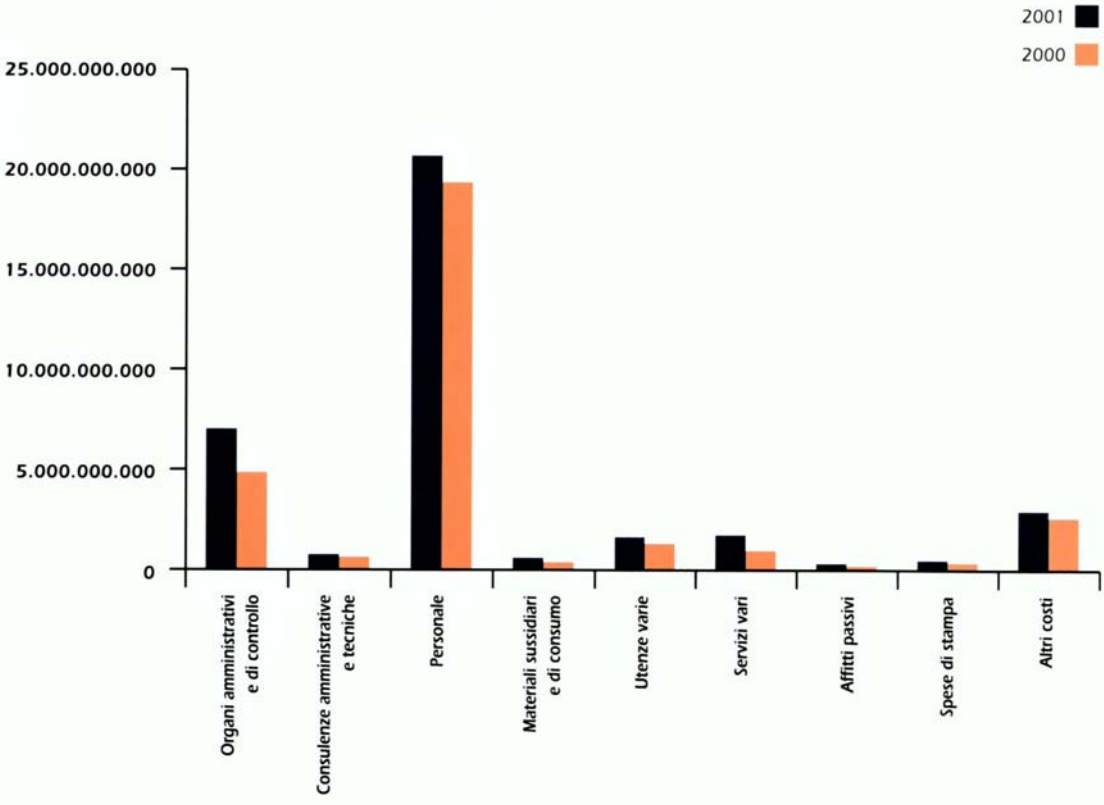
Gli importi risultano nettati dei contributi ricevuti a parziale copertura delle spese.

2) La Conferenza straordinaria Euro 2002 "Previdenza e libere professioni", tenutasi a Genova dal 5 all'8 aprile, ha replicato il successo di adesioni da parte degli Avvocati verificatosi in occasione della VII Conferenza Forense; anche in tale circostanza gli oneri aggiuntivi dovuti alla grande affluenza hanno comportato un aumento del costo unitario inizialmente previsto per singolo partecipante e un costo totale di circa Lit.113 milioni.

Composizione dei costi della Sede 2001



Analisi dei costi della Sede nel biennio 2000-2001



ONERI STRAORDINARI

SOPRAVVENIENZE PASSIVE

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Sopravvenienze passive	2.491.279.580	*1.923.129.785

*La voce comprende l'importo di Lit. 12.324.754 inserito nelle "retribuzioni portieri"

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Sopravvenienze passive	1.286.638,53	*993.213,65

*La voce comprende l'importo di Euro 6.365,20 inserito nelle "retribuzioni portieri"

In questa sezione del Conto Economico vengono esposte tutte quelle voci che, pur non essendo di competenza dell'esercizio, si sono manifestate nel corso dello stesso. Le poste più significative sono di seguito elencate:

- **Sopravvenienze passive varie** - pari a Lit. 1.298.787.427 registrano un incremento rispetto al dato 2000 (Lit. 1,036 miliardi) di circa il 25,3% e sono principalmente costituite:
  - per circa il 47,2% da imposte e tasse di competenza dell'esercizio 2000 accertate solo nel corso dell'esercizio in chiusura a vario titolo e per imposte su capital gain per operazioni a cavallo d'anno;
  - per circa il 25,7% da importi inerenti gli assestamenti eseguiti per il riallineamento dei portafogli delle gestioni esterne relativamente a svalutazioni dell'anno 2000 e delle imposte su dividendi SIM;
  - per circa il 6,6% da spese inerenti conguagli eseguiti su periodi pregressi per quanto concerne le spese condominiali dei locali della sede o adeguamento dei canoni di locazione passivi;
  - per circa il 20,5% da spese di varia natura.
- **Sopravvenienze passive per restituzione contributi** - pari a Lit. 759.851.992. Il dato costituisce l'importo restituito agli iscritti a titolo di contributi versati in misura maggiore del dovuto. La liquidazione viene eseguita dall'ufficio Iscrizioni e Contributi a seguito della revisione delle posizioni contributive; nel corso del 2001 molte lavorazioni hanno riguardato la restituzione delle sanzioni e degli intessi a fronte dell'applicazione dell'art. 14 del nuovo Regolamento.

INSUSSISTENZE DELL'ATTIVO

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Insussistenze nell'attivo	2.888.179	97.701.423

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Insussistenze nell'attivo	1.491,62	50.458,57

Si tratta di importi che rettificano le poste attive dello Stato Patrimoniale e sono costituite essenzialmente dagli assestamenti eseguiti sui crediti inerenti la richiesta di imposte recuperabili tramite istanze di rimborso prodotte in anni pregressi.

MINUSVALENZE

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Minusvalenze su att. imm.to	9.613.710	11.860.000

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Minusvalenze su att. imm.to	4.965,07	6.125,18

L'importo si riferisce alle minusvalenze rilevate a seguito della dismissione di una autovettura del parco macchine della Cassa e della permuta delle affrancatrici in uso all'ufficio postale interno resasi necessaria a seguito dell'entrata in vigore dell'Euro.

RETTIFICHE DI VALORI

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Rettifiche di valori	**46.035.478.384**	**53.798.531.105**
Svalutazione di attivo circolante	46.035.589.384	53.798.531.105

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Rettifiche di valori	**23.775.340,41**	**27.784.622,55**
Svalutazione di attivo circolante	23.775.340,41	27.784.622,55

L'importo costituisce l'accantonamento al fondo oscillazione titoli necessario per l'adeguamento del fondo stesso alla svalutazione al 31.12.2001 dei titoli non costituenti immobilizzazioni. Per maggiori informazioni si rimanda alla voce "fondo oscillazione titoli" dello Stato Patrimoniale.

RETTIFICHE DI RICAVI

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Rettifiche di ricavi	**12.521.837.456**	**4.894.014.229**
Restituzioni varie	77.741.251	33.778.296
Interessi depositi cauzion. inquilini	94.307.532	82.944.506
Sgravi trattenuti	12.349.788.673	4.777.291.427

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Rettifiche di ricavi	**6.466.989,34**	**2.527.547,41**
Restituzioni varie	40.150,00	17.445,03
Interessi depositi cauzion. inquilini	48.705,78	42.837,26
Sgravi trattenuti	6.378.133,56	2.467.265,12

Restituzioni varie - Rilevato in bilancio per un ammontare complessivo di Lit. 77.741.251, è costituito per il 97% da restituzione di buoni sgravi non trattenuti dalle Concessionarie per mancanza di carico dei ruoli o rimborsati ai professionisti e per circa il 3% da rimborso di contributi dell'anno versati in misura maggiore del dovuto.

Interessi depositi cauzionali inquilini - Si riferisce agli interessi maturati sui depositi cauzionali in essere alla data del 31.12.2001 relativi agli immobili in locazione. Per l'esercizio in chiusura si rileva un incremento pari a circa il 13,7% rispetto al dato consuntivato nel 2000.

Sgravi trattenuti - Come già rilevato nel precedente esercizio, la riforma del sistema di riscossione, ha reso necessario evidenziare anche contabilmente, come concordato con l'Ufficio Iscrizioni, la diversa modalità di abbattimento del credito verso i Concessionari. Si è quindi provveduto a differenziare gli sgravi trattenuti, emessi sui ruoli con obbligo dell'anticipazione, dagli sgravi emessi a "discarico" dei ruoli esclusi dall'obbligo del non riscosso per riscosso; questi ultimi vanno considerati, infatti, in diminuzione del carico del ruolo dato in riscossione.

Per quanto sopra esposto, si ritiene opportuno fornire di seguito la composizione analitica della voce "sgravi trattenuti":

- Lit. 1.493.112.984 - sgravi trattenuti su ruoli
- Lit. 10.856.675.689 - discarichi su ruoli.

Come già precedentemente specificato nei "crediti verso iscritti" dell'attivo circolante, la predetta riforma sulla riscossione a mezzo ruoli esattoriali ha imposto un adeguamento della contabilità legata alla rilevazione dei discarichi; si è proceduto infatti per questi ultimi, sulla base delle specifiche fornite dall'Ufficio Iscrizioni riguardo la causale di emissione del provvedimento di discarico nonché del codice tributo, ad individuare quelle tipologie che, pur abbattendo il credito nei confronti dei Concessionari per importi non più dovuti, non costituiscono altresì una minor pretesa nei confronti dei professionisti poiché spostano, ad esempio, come nelle rateazioni, soltanto i tempi di riscossione o ne modificano le modalità di incasso. Pertanto il dato globale dei discarichi emessi nel corso dell'esercizio 2001 risulta essere di circa Lit. 15,2 miliardi di cui circa Lit. 4,4 miliardi iscritti nella voce "crediti verso iscritti per accertamento contributi vari" nell'attivo circolante al quale si rinvia per ulteriori chiarimenti.

R I C A V I

C O N T R I B U T I

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Contributi:	**927.820.646.120**	**827.081.080.513**
Contributi art. 10 - autotassazione	410.000.000.000	360.000.000.000
Contributi art. 11 - autotassazione	190.000.000.000	165.000.000.000
Contributi art. 10 - ruoli	175.157.495.116	172.421.176.677
Contributi art. 11 - ruoli	54.543.307.976	55.927.816.748
Contributi di maternità - ruoli	20.225.050.000	17.731.600.000
Sanzioni amministrative	8.025.974.744	13.465.971.239
Contributi da Enti Previdenziali	5.331.441.526	5.318.811.799
Altri contributi	64.537.376.758	37.215.704.050

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Contributi:	**479.179.373,81**	**427.151.730,14**
Contributi art. 10 - autotassazione	211.747.328,63	185.924.483,67
Contributi art. 11 - autotassazione	98.126.810,83	85.215.388,35
Contributi art. 10 - ruoli	90.461.296,78	89.048.106,24
Contributi art. 11 - ruoli	28.169.267,70	28.884.306,81
Contributi di maternità - ruoli	10.445.366,61	9.157.607,15
Sanzioni amministrative	4.145.070,03	6.954.593,75
Contributi da Enti Previdenziali	2.753.459,76	2.746.937,05
Altri contributi	33.330.773,48	19.220.307,11

Anche quest'anno, la crescita dei contributi viene confermata; in modo particolare, l'aumento dei contributi per autotassazione rispecchia il trend positivo che si è andato consolidando negli esercizi precedenti.

Quest'ultimo fenomeno è dovuto sia al crescente aumento del numero dei professionisti iscritti agli Albi e alla Cassa e all'attività informativa svolta dalla Cassa stessa e dagli Ordini professionali.

Anche la forbice generata dal raffronto tra "contributi soggettivi ed integrativi" e quanto "erogato per pensioni", conferma il graduale miglioramento di tale rapporto passando dai circa 131 miliardi del 1997, a 148 miliardi del 1998, 152 miliardi del 1999, 170 miliardi del 2000 per poi arrivare ai circa 192 miliardi dell'attuale esercizio.

CONTRIBUTI IN AUTOTASSAZIONE

Il dato relativo all'autotassazione dell'anno 2001 per eccedenze dovute a titolo ex art. 10 e art. 11, risulta essere rispettivamente pari a Lit. 410 miliardi e Lit. 190 miliardi.
Rispetto al dato relativo all'anno 2000 si è registrato un incremento pari a circa il 14.29% confermandone l'andamento positivo in virtù del sempre crescente numero di professionisti iscritti agli Albi e alla Cassa che hanno sviluppato una maggiore sensibilità riguardo l'adempimento dell'obbligo di dichiarazione.
E' bene ribadire che il dato esposto in bilancio rappresenta la rilevazione per competenza dei contributi eccedenti i minimi dovuti sulla base dei dati reddituali comunicati dagli iscritti agli albi con l'invio del Mod5/01.

CONTRIBUTI MINIMI SU RUOLI

Il dato "contributi art. 10, art. 11, maternità - ruoli" è costituito sia dai minimi calati sul ruolo 2001 che dall'accertamento ad integrazione, necessariamente eseguito per rispondere al principio della competenza economica; si rammenta, infatti, che i contributi calati a ruolo vengono determinati sulla base del numero degli iscritti accertati alla data di definizione dello stesso vale a dire circa un anno prima rispetto alla data di chiusura dell'esercizio a cui si riferiscono. Tale dato va quindi implementato sulla base della determinazione del numero reale degli iscritti risultante al 31.12.2001; l'integrazione è stata allocata nel "credito verso iscritti per accertamento contributi" nella sezione dei crediti verso iscritti dell'attivo circolante nello Stato Patrimoniale alla quale si rimanda per ulteriori dettagli. L'incremento dei contributi minimi registrato rispetto al dato al 31.12.2000 è pari a circa il 1,56% rispetto al dato del 2000.
Di seguito, si indica l'importo dei contributi minimi per l'anno 2001come rideterminati dal Consiglio di Amministrazione del 19.05.2000:

- Lit. 2.130.000 per art. 10
- Lit. 640.000 per art. 11
- Lit. 215.000 per contributo maternità

Si ritiene opportuno, per una corretta lettura del dato contabile esposto, precisare quanto segue:

- i contributi per maternità hanno registrato un incremento pari a circa il 14,06% rispetto all'esercizio precedente
- i "contributi per art. 10 ruoli" sono composti sia dei contributi minimi, circa Lit. 174,8 miliardi contro i 161,4 miliardi circa dell'anno 2000, che dalle eccedenze art. 10 richieste tramite ruolo, per un importo di circa Lit. 311 milioni contro i 10,9 miliardi circa del 2000. Il rilevante differenziale esistente su questa ultima voce trova la sua giustificazione nell'attività di accertamento contributivo relativo al Mod5/96, e marginalmente le annualità precedenti, svolta nel corso dell'esercizio 2000 dall'Ufficio Vigilanza, che è sfociata nell'iscrizione a ruolo 2000 della somma precedentemente riportata. Leggendo i dati così disaggregati è chiaramente individuabile il reale incremento dei contributi

minimi che risulta essere, in percentuale, circa l'8,3%;

- i "contributi per art. 11 ruoli" sono composti sia da contributi minimi, circa Lit. 54,3 miliardi contro i 50,3 miliardi dell'anno 2000, che dalle eccedenze art. 11 richieste tramite ruolo, per un importo di circa Lit. 151 milioni contro i 5,5 miliardi circa dell'anno 2000. Fatte salve le medesime considerazioni effettuate per l'art. 10 la percentuale di incremento dei soli contributi minimi risulta essere circa l'8%. Un ultima considerazione da fare relativamente alle eccedenze art. 10 e 11 iscritte a ruolo, che risultano essere in misura quasi irrilevante nel 2001, è relativa al fatto che l'attività dell'Ufficio Vigilanza circa l'accertamento di irregolarità contributive iscritte nel ruolo emesso in corso d'anno, ha riguardato quasi esclusivamente il Mod5/97 anno per il quale esisteva l'accertamento residuo iscritto nei "crediti verso iscritti per autotassazione" ai quali si rimanda per ulteriori chiarimenti.

Per avere la misura complessiva dei contributi richiesti tramite ruolo esattoriale vanno, comunque, anche considerate le voci:

- "sopravvenienze attive", circa Lit. 11,4 miliardi, per i contributi accertati e posti in riscossione relativamente ad anni pregressi;
- "altri contributi", circa Lit. 45,5 miliardi, per gli importi relativi alle rateazioni a vario titolo per Sanatoria ed iscrizioni ordinarie per il cui approfondimento si rimanda ai commenti relativi.

SANZIONI AMMINISTRATIVE

La voce accoglie circa Lit. 8 miliardi, di cui circa il 92% è relativo alle sanzioni poste in riscossione tramite ruoli 2001 ed il restante 8% circa è relativo alle sanzioni applicate sui recuperi diretti di contributi; si rammenta che il dato del ruolo è comprensivo anche degli interessi e che le sanzioni risultano iscritte già alla luce del nuovo regolamento predisposto dal Comitato dei Delegati nella seduta del 19 maggio 2000 ed approvato con Decreto Ministeriale n. 9PS/82647/AVV-L-43.

CONTRIBUTI DA ENTI PREVIDENZIALI

Rappresentano i contributi versati alla Cassa da altri Istituti di Previdenza a seguito di domande di ricongiunzione da parte di iscritti presso altre forme previdenziali. Il dato risulta sostanzialmente stabile rispetto a quello risultante ala chiusura dell'esercizio 2000.

ALTRI CONTRIBUTI

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Iscrizione anni preced.	12.012.615.601	12.138.036.963
Ripristini contributivi	130.136.029	79.596.584
Riscatto e ricongiunzione	8.705.629.133	7.339.328.398
Insolvenze contributive	1.296.798.598	1.074.755.415
Depositi spese cancelleria	400.637.138	101.576.041
Contributi norm. preced.	41.327.062	27.589.206
Sgravi riversati	6.277.151	30.027.026
Riversamenti delle conces.	316.399	1.355.905
Rateazioni su ruoli	2.819.593.777	2.892.862.843
Altri contributi	10.460.761.543	0
Sanatoria L.662/96	28.663.284.327	13.530.575.669
TOTALE	**64.537.376.758**	**37.215.704.050**

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Iscrizione anni preced.	6.203.998,20	6.268.772,93
Ripristini contributivi	67.209,65	41.108,20
Riscatto e ricongiunzione	4.496.082,23	3.790.446,79
Insolvenze contributive	669.740,58	555.064,85
Depositi spese cancelleria	206.911,81	52.459,65
Contributi norm. preced.	21.343,65	14.248,64
Sgravi riversati	3.241,88	15.507,66
Riversamenti delle conces.	163,41	700,27
Rateazioni su ruoli	1.456.198,66	1.494.038,97
Altri contributi	5.402.532,47	0
Sanatoria L.662/96	14.803.350,94	6.987.959,15
TOTALE	**33.330.773,48**	**19.220.307,11**

Gli "altri contributi" hanno registrato un incremento sul totale del 73,41% rispetto al valore al 31.12.2000. Per poter correttamente interpretare l'impennata del dato contabile esposto in bilancio si ritiene necessaria effettuare una analisi frammentata sulle varie voci che compongono il dato stesso. Se si prendono in considerazione i soli contributi caratteristici della gestione ordinaria della Cassa - vale a dire quelli inerenti le varie tipologie di iscrizione, i contributi relativi alle istituzioni del riscatto e ricongiunzione, le rateazioni sui ruoli esattoriali, ecc. - si denota un incremento dell'anno di circa il 7,3% attestante la fisiologica crescita del gettito contributivo legato all'evoluzione del numero di iscritti. Le voci che, invece, giustificano il notevole aumento registrato sono quelle legate a fenomeni temporanei e straordinari, quali la Sanatoria contributiva (+ del 100%), ovvero l'avvio di nuove attività degli uffici istituzionali che, al momento del loro avvio, producono un gettito "anomalo" in quanto normalmente tendono a sanare periodi pregressi; questa ultima riflessione vale, quest'anno, per

quanto concerne gli "altri contributi" che accoglie l'accertamento eseguito dall'Ufficio Vigilanza dei contributi, con relative sanzioni ed interessi, derivante dalla definizione dei redditi degli avvocati a seguito dell'incrocio dei dati reddituali dichiarati alla Cassa con quelli dichiarati nelle sedi fiscali per il periodo 1987/1990. Si rammenta che tale importo è esposto anche nell'attivo circolante dello Stato Patrimoniale nella voce "crediti verso iscritti per accertamento contributi vari" al quale si rinvia per ulteriori chiarimenti. Per quanto concerne la Sanatoria previdenziale legge 662/96 si fornisce di seguito il dato analitico, distinto per tipologia, degli importi che concorrono a formarne l'aggregato.

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999	Valore al 31.12.1998	Valore al 31.12.1997
Sanatoria contributiva	16.264.515.560	5.344.501.087	15.234.139.998	14.741.585.309	16.000.000.000
Regolarizzazioni iscriz.uff.	4.331.437.096	23.231.750	5.362.618.288	5.863.048.777	0
Regolarizzaz. iscriz.tardive	6.865.580.971	6.712.656.432	1.218.522.870	8.123.487.107	0
Iscrizioni ultraquarantenni	1.199.950.700	1.296.136.400	512.512.101	2.015.121.286	0
Retrodatazione	1.800.000	154.050.000	669.887.233	24.461.818.246	0
TOTALE	**28.663.284.327**	**13.530.575.669**	**22.997.680.490**	**55.205.060.725**	**16.000.000.000**

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000	Valore al 31.12.1999	Valore al 31.12.1998	Valore al 31.12.1997
Sanatoria contributiva	8.399.921,27	2.760.204,46	7.867.776,70	7.613.393,44	8.263.310,39
Regolarizzazioni iscriz.uff.	2.237.000,57	11.998,20	2.769.561,21	3.028.011,99	0
Regolarizzaz. iscriz.tardive	3.545.776,66	3.466.797,73	629.314,54	4.195.430,96	0
Iscrizioni ultraquarantenni	619.722,82	669.398,59	264.690,41	1.040.723,29	0
Retrodatazione	929,62	79.560,19	345.967,88	12.633.474,80	0
TOTALE	**14.803.350,94**	**6.987.959,15**	**11.877.310,75**	**28.511.034,48**	**8.263.310,39**

Per poter dare una corretta chiave di lettura al dettaglio sopra esposto, si ritiene opportuno ricordare che:

- la riforma della riscossione dei ruoli esattoriali, come già ripetutamente sottolineato in precedenza, ha comportato, anche per la Sanatoria previdenziale ex art. 2, comma 2, L. 662/96, lo slittamento delle date originarie prefissate per le richieste di pagamento relativamente a tale modalità di incasso spostando al ruolo 2001 l'iscrizione della terza ed ultima rata sia per la sanatoria contributiva (Lit. 15 miliardi circa) che per le iscrizioni d'ufficio (Lit. 4,3 miliardi circa);
- nell'esercizio in chiusura si è proceduto all'accertamento della I e II rata, per l'importo residuo, e della III rata delle regolarizzazioni per iscrizioni tardive, recuperate con il ruolo 2001 (circa Lit. 6,7 miliardi);
- nel ruolo 2001 è stato altresì caricato il residuo della I e II rata e l'intera III rata delle "iscrizioni ultraquarantenni" con relativo accertamento (circa Lit. 1,2).

Per ulteriori dettagli in merito agli importi relativi alla Sanatoria L.662/96 si rinvia alla voce "crediti verso iscritti" dello Stato Patrimoniale.

GESTIONE DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE

VALORI IN LIRE

RICAVI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Canoni di locazione	30.539.577.291	30.961.653.078
Risarcimento danni appartamenti	17.428.181	33.645.000
Recupero spese portierato	958.262.202	925.379.163
Sopravv. attive per recuperi vari	439.662.748	48.533.697
TOTALE RICAVI	**31.954.930.422**	**31.969.210.938**

VALORI IN LIRE

COSTI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Manutenzione ordinaria	1.373.506.604	1.066.393.678
Comp. Gestori e consegn. Immobili	78.825.600	78.656.914
Altre spese	114.387.910	235.819.908
Assicurazioni immobili	250.731.759	289.603.446
Spese portierato	1.182.659.006	1.160.994.632
Riparazione straordinaria	1.593.294.157	792.635.522
TOTALE COSTI	**4.593.405.036**	**3.624.104.100**

VALORI IN EURO

RICAVI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Canoni di locazione	15.772.375,39	15.990.359,34
Risarcimento danni appartamenti	9.000,90	17.376,19
Recupero spese portierato	494.901,13	477.918,45
Sopravv. attive per recuperi vari	227.066,86	25.065,56
TOTALE RICAVI	**16.503.344,28**	**16.510.719,55**

VALORI IN EURO

COSTI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Manutenzione ordinaria	709.356,96	550.746,37
Comp. Gestori e consegn. Immobili	40.710,02	40.622,91
Altre spese	59.076,43	121.790,82
Assicurazioni immobili	129.492,15	149.567,70
Spese portierato	610.792,40	599.603,69
Riparazione straordinaria	822.867,76	409.362,08
TOTALE COSTI	**2.372.295,72**	**1.871.693,57**

RICAVI DI GESTIONE DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE

CANONI DI LOCAZIONE

La voce accoglie gli importi relativi ai ricavi ottenuti dalla locazione di immobili di proprietà della Cassa.

L'aumento dei canoni per l'aggiornamento ISTAT è neutralizzato dalla diminuizione dei canoni di due importanti unità locate:

Gruppo Coin P.le Cantore Milano

TIM Via di Tor Pagnotta 88/90 Roma

Il patrimonio immobiliare della Cassa, nel corso del 2001, si è arricchito con gli acquisti dei cespiti di Via Crescenzio - Roma provenienti dalla dismissione del patrimonio immobiliare degli enti previdenziali pubblici.

Il patrimonio immobiliare è composto da oltre 30 complessi immobiliari, tali complessi sono adibiti ad uso abitativo, accessorio (box, cantine ecc.), ufficio e commerciale. La destinazione d'uso abitativo consta di circa 1.400 abitazioni concentrate tra Roma Modena e Catania. Gran parte degli stabili ad uso abitativo risale, come costruzione, al ventennio compreso tra la metà degli anni '50 e la metà degli anni '70, mentre lo stabile di Modena è degli anni '80.

I restanti immobili con destinazione d'uso non residenziale sono ad uso direzionale commerciale e ufficio e sono distribuiti nelle città del centro nord: Roma, Milano, Vicenza, Bologna, e provincia (San Lazzaro di Savena), Firenze e provincia (Sesto Fiorentino), e locati ad amministrazioni pubbliche e private. Tra i privati le porzioni di patrimonio non residenziale sono locate a importanti conduttori come IBM, ENEL, TIM, Gruppo Cecchi Gori, ACI, Gruppo Coin, Collegio dei Periti di Vicenza. I suddetti immobili con destinazione d'uso non residenziale sono di recente costruzione, o in alcuni casi, recentemente restaurati.

Cenno particolare meritano due fabbricati che impreziosiscono il patrimonio dell'Ente; in particolare il complesso di Vicenza di notevole pregio artistico (XV - XVI sec. d.c.), il Comune occupa una grossa porzione del fabbricato, e quello di Bologna risalente al XVIII sec. che ospita la sede del TAR dell'Emilia Romagna.

Inoltre si evidenzia per importanza e per l'impegno profuso nell'opera di restauro, ultimata nel corso dell'anno, Villa Carmignani a Collesalvetti destinata a futura casa di riposo per Avvocati.

Nell'ottica di una maggiore intelligibilità di bilancio, si ritiene opportuno evidenziare il dettaglio di composizione dei canoni locativi e il confronto con i dati relativi alla gestione 1999 e 2000.

Il rendimento percentuale è espresso come rapporto tra il valore degli affitti e il valore dell'immobile risultante in bilancio comprensivo degli "Interventi Migliorativi".

Calcolo del rendimento degli immobili locati al 31.12.2001

VALORI IN LIRE

	Canoni 2001	Valore cespiti al 31.12.2001	Rendimento % 2001	Canoni 2000	Valore cespiti al 31.12.2000	Rendimento % 2000
Clivo Rutario - Roma	305.437.950	13.080.197.343	2,34%	289.474.993	13.046.269.067	2,22%
V.le Marconi 150/174 - Roma	1.076.984.688	17.295.922.263	6,23%	1.033.432.364	17.295.922.263	5,98%
Via dei Georgofili - Roma	1.918.401.073	38.711.350.202	4,96%	1.818.610.314	38.707.885.202	4,70%
Via Magenta 5 - Roma	1.292.279.763	21.379.454.756	6,04%	1.216.096.784	21.379.454.756	5,69%
Via Porta Fabbrica 63 - Roma	266.262.828	6.413.367.834	4,15%	259.305.195	6.282.312.259	4,13%
Via Luigi Rava 7 - Roma	404.965.543	11.125.691.629	3,64%	376.163.219	11.125.691.629	3,38%
Via E. Albertario 18/21 - Roma	676.946.457	23.363.537.400	2,90%	638.867.101	23.363.537.400	2,73%
Via Ippolito Nievo 61 - Roma	1.787.859.531	37.313.783.233	4,79%	1.658.677.229	37.306.655.233	4,45%
Via Luigi Rava 33/35 - Roma	700.671.558	21.634.624.061	3,24%	767.924.866	21.634.624.061	3,55%
Via Badoero 51 e 61 - Roma	1.582.900.901	55.718.395.998	2,84%	1.627.435.947	55.718.395.998	2,92%
V.Le degli Ammiragli 91 - Roma	1.879.569.195	49.147.695.551	3,82%	1.645.411.727	49.061.738.417	3,35%
Via A. Toscani - Roma	2.513.715.805	68.157.147.188	3,69%	2.464.788.276	67.933.984.212	3,63%
Via Valadier 42 - Roma	1.575.694.847	30.912.086.072	5,10%	1.544.309.483	30.908.726.072	5,00%
Piazza Cola di Rienzo 80 - Roma	318.877.218	4.401.250.000	7,25%	312.488.304	4.401.250.000	7,10%
Via C. Fea 5 - Roma	800.000.000	11.230.206.390	7,12%	1.000.000.000	10.769.570.889	9,29%
Via Malfante 73 - Roma	1.455.660.000	21.063.548.819	6,91%	1.388.592.174	20.998.868.819	6,61%
Via Tor Pagnotta 88/90 - Roma	2.500.000.000	40.466.128.602	6,18%	3.081.683.928	40.466.128.602	7,62%
Catania	197.256.224	3.062.152.738	6,44%	190.189.015	3.062.152.738	6,21%
Modena	1.906.941.237	24.470.372.054	7,79%	1.749.870.800	24.395.896.038	7,17%
Vicenza	290.241.412	8.347.907.736	3,48%	272.056.863	8.347.907.736	3,26%
Firenze	1.124.715.000	18.191.502.009	6,18%	1.098.000.000	18.191.502.009	6,04%
Milano	1.300.000.002	27.405.700.000	4,74%	1.691.486.180	27.405.700.000	6,17%
Bologna Strada Maggiore	1.494.688.798	30.991.574.000	4,82%	1.520.235.938	30.991.574.000	4,91%
S. Lazzaro di Savena	882.710.640	19.120.380.208	4,62%	1.007.558.004	18.760.942.438	5,37%
Sesto Fiorentino	1.651.096.621	25.888.077.738	6,38%	1.632.994.374	25.888.077.738	6,31%
Viterbo	635.700.000	9.649.540.850	6,59%	676.000.000	9.649.540.850	7,01%
TOTALE	**30.539.577.291**	**638.541.594.674**	**4,78%**	**30.961.653.078**	**637.094.308.426**	**4,86%**

Canoni 1999	Valore cespiti al 31.12.1999	Rendimento % 1999	Anno costruzione	Anno acquisto
279.529.809	12.920.274.377	2,16%	1955	1955
984.383.633	17.246.752.661	5,71%	1956	1958
1.710.650.504	38.707.885.202	4,42%	1958/60	1958
1.197.940.250	21.379.454.756	5,60%	1958	1958
270.657.399	6.282.312.259	4,31%	1960	1963
369.094.969	11.125.691.629	3,32%	1964	1964
637.234.122	23.363.537.400	2,73%	1966	1966
1.567.714.038	37.118.495.233	4,22%	1966	1966
734.172.734	21.625.692.061	3,39%	1966	1966
1.623.204.451	55.718.395.998	2,91%	1966	1966
1.595.602.325	47.929.959.133	3,33%	1967	1967
2.386.234.997	67.933.984.212	3,51%	1969/70	1970
1.520.243.547	30.908.726.072	4,92%	1972	1972
307.354.374	4.401.250.000	6,98%	1958	1960/61
818.000.000	10.620.750.000	7,70%	1930	1994
1.357.220.536	20.998.868.819	6,46%	1976	1996
3.127.703.352	40.466.128.602	7,73%	1984	1996
180.673.436	3.062.152.738	5,90%	1958	1958
1.749.295.940	24.393.448.038	7,17%	1984	1985
281.525.701	8.347.907.736	3,37%	XV-XVI sec.	1990/93
1.065.102.627	18.061.073.207	5,90%	1988	1993/96
1.797.034.255	27.405.700.000	6,56%	1967	1994
1.258.391.625	30.991.574.000	4,06%	XVIII sec.	1994
920.147.694	17.604.389.745	5,23%	1961/69	1995
1.603.151.154	25.888.077.738	6,19%	1995	1996
624.000.000	9.649.540.850	6,47%	1994/95	1996
29.966.263.472	**634.152.022.466**	**4,73%**		

Risarcimento danni appartamenti

Il valore di bilancio si riferisce sostanzialmente ai risarcimenti dell'INA ASSITALIA e dei singoli affittuari qualora il risarcimento del danno non sia previsto dalla polizza di assicurazione.

Sopravvenienze attive per recuperi vari

Il dato si riferisce a recuperi vari di anni pregressi inerenti la gestione immobiliare non iscritti tra i crediti dell'attivo.

COSTI DI GESTIONE DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE

Manutenzione ordinaria - Compensi gestori e consegnatari immobili - Altre spese

Le voci comprendono i costi per i lavori di ordinaria manutenzione degli immobili, i compensi ai professionisti per la gestione degli stabili siti al di fuori dal territorio regionale e tutte quelle voci di costo relative agli immobili da reddito non configurabili come interventi di manutenzione.

I costi sostenuti per la manutenzione ordinaria degli immobili hanno subìto un incremento del 29% circa rispetto al 2000. L'elevata vetustà, superiore ai 30 anni, della maggior parte dei complessi immobiliari che compongono il patrimonio della Cassa obbliga a continui interventi al fine di garantire il mantenimento della normale efficienza degli stabili. Nel corso del 2001 è stata aggiudicata la manutenzione ordinaria degli stabili di Roma divisi in tre lotti nonché la manutenzione delle centrali termiche e radiatori a grosse società in esecuzione di una delibera del Consiglio di Amministrazione.

La voce compensi ai gestori degli immobili si mantiene costante.

Le altre spese, raccogliendo una gran varietà di voci che vanno dal reperimento dei conduttori, alla pulizia e sgombero materiali, alle visite periodiche degli ascensori, mostrano un trend che si mostra altalenante nel corso del tempo.

Spese portierato

Si riferiscono alle spese sostenute per le retribuzioni, gli oneri sociali e INAIL, l'accantonamento al TFR relativi ai portieri degli stabili, nonché la quota di TFR maturata nell'anno relativa ai custodi che hanno cessato il servizio nel corso dell'esercizio. Nei ricavi è presente il recupero del 90% e del 100% (per i nuovi contratti), di tali spese così come previsto per legge. Rimangono esclusi da quest'ultima voce i costi sostenuti per il portierato di Collesalvetti, immobile di natura

strumentale. L'incremento della spesa, pari a poco meno del 2%, è ascrivibile agli aumenti tabellari verificatisi nel 2001. Si riporta di seguito una tabella esplicativa del costo relativo al portierato:

VALORI IN LIRE

Costo totale portieri	Costo a carico Cassa	Recupero su inquilini
1.182.659.006	224.396.804	958.262.202

VALORI IN EURO

Costo totale portieri	Costo a carico Cassa	Recupero su inquilini
610.792,40	115.891,28	494.901,13

Per ulteriori dettagli di tali spese si rimanda a quanto esposto nella voce "retribuzioni dipendenti".

Assicurazioni immobili

Comprendono gli oneri sostenuti per la polizza assicurativa globale stipulata per gli immobili per incendio, responsabilità civile, danni, ecc. La voce registra, come già accennato, una diminuzione del 13% per effetto di aggiustamenti effettuati dalla società di assicurazione nel 2000 sui parametri di calcolo adottati per la quantificazione del premio; per effetto dei risconti attivi il beneficio si e avuto nell'anno in chiusura.

Riparazione straordinaria

Sono comprese in questa voce le riparazioni agli immobili effettuate in via straordinaria riferite a lavori che non prevedono capitalizzazione.

Nell'esercizio in chiusura è continuata la politica di riqualificazione degli immobili avviata dal Consiglio di Amministrazione con delibera del 14.01.2000 che, oltre a lavori di ristrutturazione di interi stabili oggetto di capitalizzazione, deliberava la ristrutturazione delle unità abitative riprese in consegna mediante l'adeguamento dell'impianto elettrico e il rifacimento dei servizi igienici, approfittando del favorevole regime IVA (10%) che, per tale tipologia di interventi, si è protratto anche nel 2001.

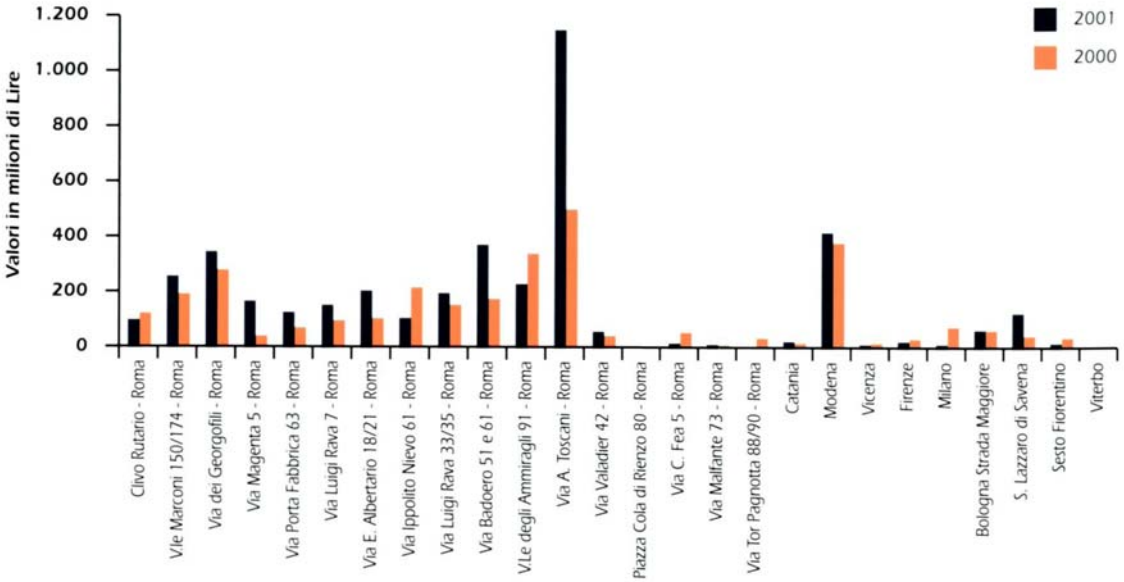
Nei prospetti che seguono, in funzione delle risultanze della contabilità analitica, si fornisce la ripartizione per stabile delle spese su elencate ad esclusione della voce assicurazioni.

VALORI IN LIRE

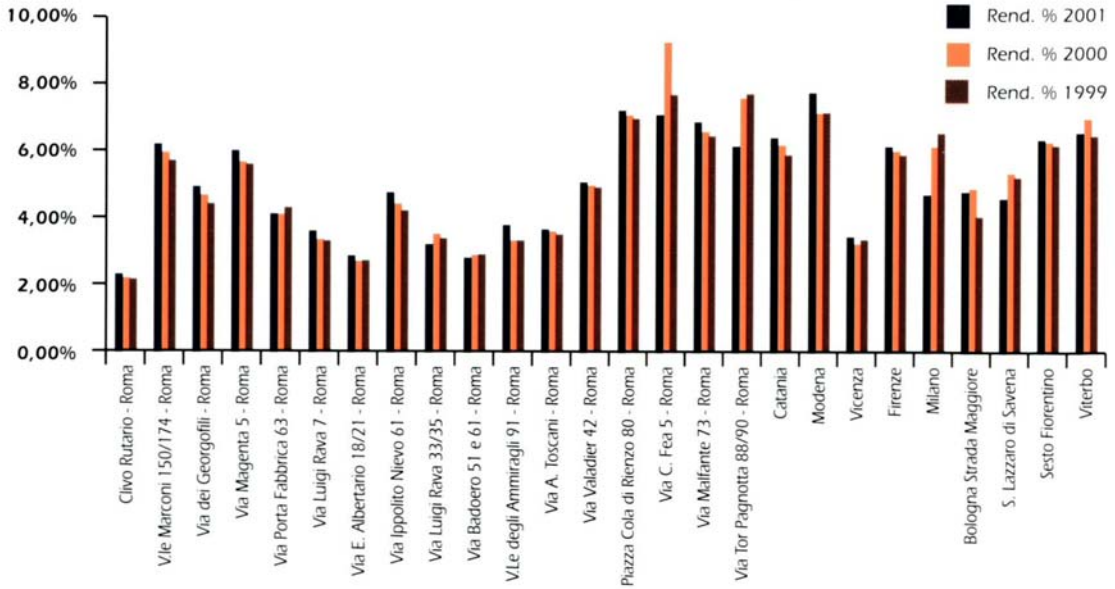
Descrizione immobili	Manutenzione ordinaria		Compensi gestori immobili		Altre spese	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000
Totali per costo	**1.373.506.604**	**1.066.393.678**	**78.825.600**	**78.656.914**	**114.387.910**	**235.819.908**
Immobili da reddito	**1.367.086.604**	**1.066.393.678**	**78.825.600**	**78.656.914**	**114.387.910**	**215.956.908**
Clivo Rutario - Roma	10.280.580	39.159.932	-	-	61.200	1.021.902
V.le Marconi 150/174 - Roma	36.810.744	26.444.810	-	-	701.701	3.456.600
Via dei Georgofili - Roma	60.029.074	53.490.015	-	-	12.795.600	7.408.000
Via Magenta 5 - Roma	6.449.994	6.643.370	-	-	-	600.000
Via Porta Fabbrica 63 - Roma	52.466.448	5.226.260	-	-	-	2.422.594
Via Luigi Rava 7 - Roma	27.614.577	12.228.128	-	-	1.567.200	600.000
Via E. Albertario 18/21 - Roma	21.837.144	14.943.140	-	-	145.200	1.220.000
Via Ippolito Nievo 61 - Roma	24.754.847	111.615.500	-	-	644.800	1.246.980
Via Luigi Rava 33/35 - Roma	68.414.238	53.911.566	-	-	919.192	3.250.800
Via Badoero 51 e 61 - Roma	138.156.274	64.137.550	-	-	10.995.120	2.522.800
V.Le degli Ammiragli 91 - Roma	45.638.618	113.704.486	-	-	4.993.480	39.712.128
Via A. Toscani - Roma	481.990.774	159.020.905	-	-	14.181.959	13.286.298
Via Valadier 42 - Roma	24.787.311	7.434.840	-	-	84.000	900.000
Piazza Cola di Rienzo 80 - Roma	-	-	-	-	-	4.536.000
Via C. Fea 5 - Roma	18.744.000	56.520.120	-	-	300.000	93.954
Via Malfante 73 - Roma	4.354.920	11.040.000	-	-	8.000	600.000
Via Tor Pagnotta 88/90 - Roma	1.440.000	8.941.680	-	-	-	1.625.500
Catania	19.730.000	9.007.000	6.120.000	6.120.048	-	3.547.577
Modena	220.461.916	182.847.944	51.408.000	51.028.140	38.537.629	41.849.830
Vicenza	11.098.420	8.880.000	3.672.000	3.688.767	-	6.000.000
Firenze	10.740.000	30.468.000	3.060.000	3.060.000	11.767.300	-
Milano	-	-	1.713.600	1.721.425	13.528.285	75.753.515
Bologna Strada Maggiore	18.957.918	14.952.306	3.672.000	3.837.575	1.416.000	4.269.600
S. Lazzaro di Savena	49.176.807	38.970.398	6.120.000	6.140.959	557.244	32.830
Sesto Fiorentino	13.152.000	35.391.600	3.060.000	3.060.000	1.184.000	-
Viterbo	-	1.414.128	-	-	-	-
Immobili strumentali	-	-	-	-	-	**3.216.000**
Quirino Visconti - sede Roma						3.216.000
Collesalvetti						
Terreni	**6.420.000**					
Capo Liveri - Isola d'Elba	6.420.000					
Spese non ripartite						**16.647.000**

Riparazione straordinaria		Spese portierato		TOTALI PER STABILE		
2001	2000	2001	2000	2001	2000	Variazione %
1.593.294.157	**792.635.522**	**1.182.659.006**	**1.160.994.632**	**4.336.253.277**	**3.334.500.654**	**30,04%**
1.593.294.157	**721.703.330**	**1.103.802.732**	**1.082.100.918**	**4.257.397.003**	**3.164.811.748**	**34,52%**
73.810.000	65.849.138	17.457.176	19.150.564	101.608.956	125.181.536	-18,83%
116.682.500	63.670.002	106.158.944	102.027.253	260.353.889	195.598.665	33,11%
110.000.000	52.309.878	166.741.737	169.745.477	349.566.411	282.953.370	23,54%
127.284.077	185.280	35.905.456	35.688.665	169.639.527	43.117.315	293,44%
43.340.000	33.275.000	33.536.123	32.237.747	129.342.571	73.161.601	76,79%
92.840.000	53.071.441	33.562.131	33.482.471	155.583.908	99.382.040	56,55%
141.053.000	47.520.000	44.679.530	43.555.372	207.714.874	107.238.512	93,69%
18.480.000	42.315.280	64.473.404	64.412.900	108.353.051	219.590.660	-50,66%
75.810.791	45.760.079	54.203.246	53.636.396	199.347.467	156.558.841	27,33%
150.953.000	37.392.978	75.533.632	74.969.848	375.638.026	179.023.176	109,83%
73.161.000	91.740.000	109.228.664	98.253.523	233.021.762	343.410.137	-32,14%
485.676.989	162.083.694	172.911.026	170.104.013	1.154.760.748	504.494.910	128,89%
-	185.280	35.820.770	36.369.593	60.692.081	44.889.713	35,20%
-	-	-	-	-	4.536.000	
-	-	-	-	19.044.000	56.614.074	-66,36%
10.260.000	185.280	-	-	14.622.920	11.825.280	23,66%
-	26.160.000	-	-	1.440.000	36.727.180	-96,08%
-	-	-	-	25.850.000	18.674.625	38,42%
-	-	110.371.363	106.332.451	420.778.908	382.058.365	10,13%
-	-	-	-	14.770.420	18.568.767	-20,46%
-	-	-	-	25.567.300	33.528.000	-23,74%
-	-	-	-	15.241.885	77.474.940	-80,33%
-	-	43.219.530	42.134.645	67.265.448	65.194.126	3,18%
72.292.800	-	-	-	128.146.851	45.144.187	183,86%
1.650.000	-	-	-	19.046.000	38.451.600	-50,47%
-	-	-	-	-	1.414.128	
-	**70.932.192**	**78.856.274**	**78.893.714**	**78.856.274**	**153.041.906**	**-48,47%**
	70.932.192		-	-	74.148.192	
		78.856.274	78.893.714	78.856.274	78.893.714	
				6.420.000	-	
				6.420.000	-	
					16.647.000	

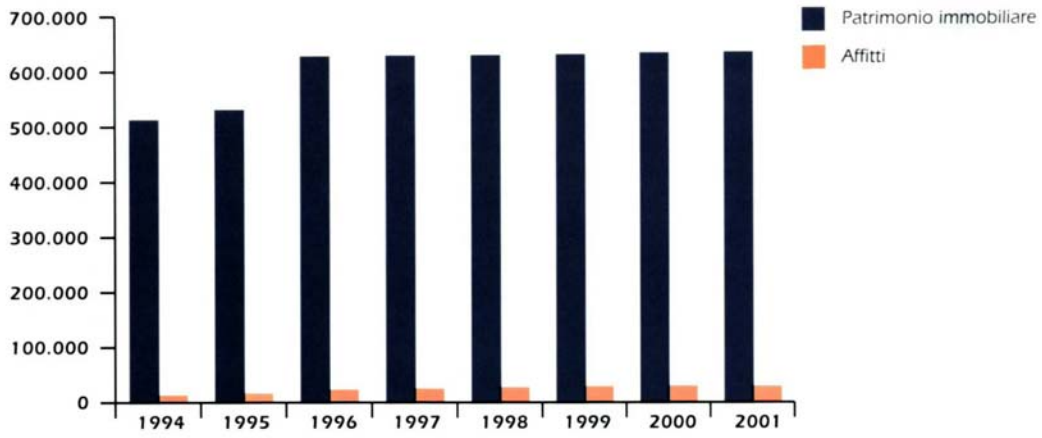
Ripartizione per stabile dei costi di gestione
Confronto 2000-2001



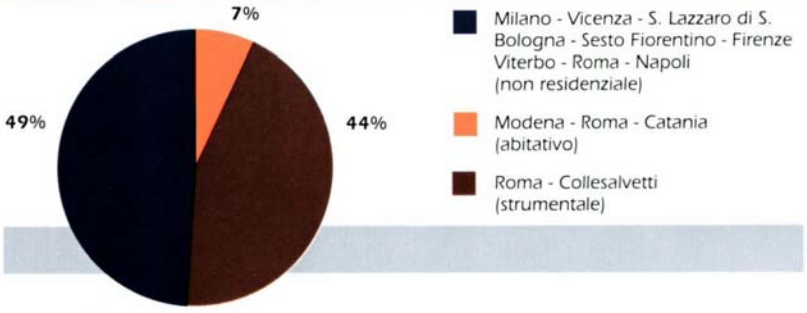
Confronto del rendimento degli stabili locati



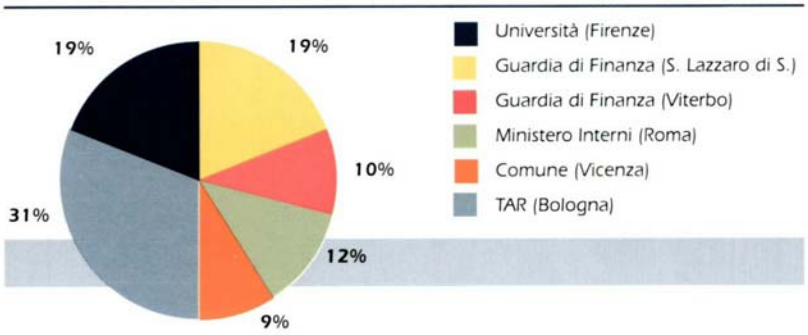
Redditi derivanti dalla gestione immobiliare dal 1994 al 2001



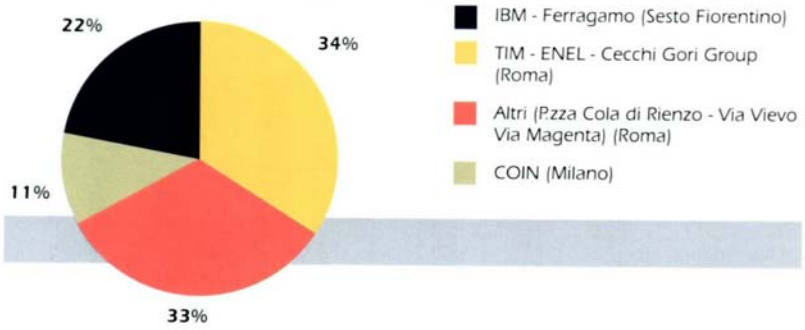
Suddivisione del patrimonio immobiliare con destinazioni d'uso non residenziale, abitativa e strumentale



Suddivisione del patrimonio immobiliare non residenziale locato alle amministrazioni pubbliche



Suddivisione del patrimonio immobiliare non residenziale locato ai privati



Gestione degli immobili sul territorio nazionale



GESTIONE MOBILIARE

VALORI IN LIRE

RICAVI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
TOTALE	**216.825.515.998**	**441.878.613.199**
Interessi su obbligazioni	6.975.401.883	5.501.851.944
Interessi su Titoli dello Stato	123.845.368.691	121.876.337.584
Interessi di c/c su c/c 40000	4.074.308.847	2.184.902.775
Interessi su impieghi a breve termine	4.332.197.229	7.047.698.902
Interessi su c/c 41000	10.899.632	16.346.920
Interessi su c/c 43000	60.402	59.959
Interessi su c/gestioni SGR esterne	216.402.253	281.043.923
Interessi vari	122.429.576	28.488.498
Interessi sul c/c n°40020	4.792.331	1.577.195
Interessi da mutui e prestiti ai dip.	22.570.678	18.957.933
Interessi deposito Tesoreria Stato	0	2.321.986.900
Dividendi azionari	20.883.531.280	14.085.797.403
Proventi finanziari diversi	358.059.770	1.856.840.175
Plusvalore su titoli	7.720.075.733	22.894.836.006
Interessi diversi	1.920.733.020	2.048.744.382
Proventi su gestioni mobiliari affidate a SGR	19.317.883.319	27.459.941.255
Interessi att. in c/gestione SGR	16.502.487.083	17.559.891.507
Interessi attivi su scarti di emissione	1.810.216.258	1.603.149.695
Proventi su scarto di negoz. imm. finanz.	3.236.366	4.478.964
Premi derivanti da gestione diretta	8.625.888.939	6.987.669.866
Premi derivanti da gestione COMPAGE	78.972.708	0
Plusvalenze su titoli e altro	0	208.098.011.413

VALORI IN EURO

RICAVI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
TOTALE	**111.981.033,64**	**228.211.258,35**
Interessi su obbligazioni	3.602.494,43	2.841.469,39
Interessi su Titoli dello Stato	63.960.795,08	62.943.875,38
Interessi di c/c su c/c 40000	2.104.204,91	1.128.408,11
Interessi su impieghi a breve termine	2.237.393,15	3.639.832,72
Interessi su c/c 41000	5.629,19	8.442,48
Interessi su c/c 43000	31,20	30,97
Interessi su c/gestioni SGR esterne	111.762,44	145.147,07
Interessi vari	63.229,60	14.713,08
Interessi sul c/c n°40020	2.475,03	814,55
Interessi da mutui e prestiti ai dip.	11.656,78	9.790,96
Interessi deposito Tesoreria Stato	0	1.199.206,15
Dividendi azionari	10.785.443,81	7.274.707,25
Proventi finanziari diversi	184.922,44	958.977,92
Plusvalore su titoli	3.987.086,37	11.824.196,01
Interessi diversi	991.975,82	1.058.088,17
Proventi su gestioni mobiliari affidate a SGR	9.976.854,12	14.181.876,11
Interessi att. in c/gestione SGR	8.522.823,31	9.068.927,12
Interessi attivi su scarti di emissione	934.898,68	827.957,72
Proventi su scarto di negoz. imm. finanz.	1.671,44	2.313,19
Premi derivanti da gestione diretta	4.454.899,85	3.608.830,31
Premi derivanti da gestione COMPAGE	40.786,00	0
Plusvalenze su titoli e altro	0	107.473.653,68

VALORI IN LIRE

COSTI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
TOTALE	**65.710.647.870**	**29.938.315.447**
Altri Oneri finanziari	586.049.703	2.863.390.462*
Oneri finanziari derivanti da operazioni mobiliari (Minusvalore da SGR)	47.442.539.012	25.510.930.964
Oneri finanziari derivanti dal mercato dei premi	10.257.072.099	0
Spese Bancarie	1.615.472.883	1.563.994.021
Oneri derivanti da svalutazione premi	5.809.514.173	0

* Il valore include le commissioni di over performance delle SGR pari a circa 135 milioni

VALORI IN EURO

COSTI	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
TOTALE	**33.936.717,44**	**15.461.849,56**
Altri Oneri finanziari	302.669,41	1.478.817,76
Oneri finanziari derivanti da operazioni mobiliari (Minusvalore da SGR)	24.502.026,58	13.175.296,30
Oneri finanziari derivanti dal mercato dei premi	5.297.335,65	0,00
Spese Bancarie	834.322,12	807.735,50
Oneri derivanti da svalutazione premi	3.000.363,68	

* Il valore include le commissioni di over performance delle SGR pari a circa 70 mila Euro

L'anno 2000 si era chiuso da un punto di vista finanziario con un'estrema volatilità dovuta sia all'indebolimento dei titoli tecnologici statunitensi che avevano coinvolto l'intero settore, sia alle manovre restrittive della Federal Reserve, intervenute per recuperare la contrazione dell'attività produttiva a seguito del rallentamento della domanda.

Il 2001 si è aperto in continuità con l'anno precedente con il segno negativo degli indici di borsa anche per effetto del deterioramento delle prospettive economiche mondiali che ha trascinato al ribasso le quotazioni di tutti i settori e in tutti i listini mondiali, questo anche prima del tragico 11 settembre.

Il particolarissimo momento storico che è stato segnato con il crollo delle due torri gemelle ha lasciato un tragico segno non solo nella vita di ciascuno di noi ma anche nello scenario finanziario mondiale.

La scena apocalittica che il mondo non avrebbe mai pensato di dover vedere, ha cancellato all'istante tante vite e tante certezza.

Non si è banali nell'affermare che nulla sarà più come prima, la guerra che ne è seguita e la lotta al terrorismo che ancora va avanti ed i nuovi focolai di violenza nel Medio-oriente pongono l'umanità di fronte al quesito ancora irrisolto di "come convivere nel rispetto di tutte le diversità in pace", considerando che la

globalizzazione unisce ma divide anche chi non ha ancora le condizioni di vita minime per sopravvivere.

Sorvolando sull'approfondimento di temi così importanti per non rischiare di banalizzare l'aspetto di umanità e solidarietà verso tragedie talmente grandi da non poter essere sintetizzate all'interno di un resoconto contabile, ciò che ai fini della nota integrativa va posto in evidenza è la necessità di filtrare i numeri attraverso una congiuntura decisamente al di fuori di ogni normalità.

Ripercorrendo brevemente il quadro economico internazionale, l'analisi del National Bureau of Economic Research individua nel marzo dello scorso anno il punto di inizio della fase negativa negli Stati Uniti.

Gli eventi dell'11 settembre hanno aggravato la situazione congiunturale, in graduale deterioramento dalla seconda metà del 2000, determinando nello stesso mese una caduta dei consumi.

Tra i primi la paralisi del settore aereo e del turismo.

A seguire quelli del settore assicurativo, petrolifero, metalli nonché bancario che hanno determinato una contrazione pesante nei consumi e quindi una generalizzata tendenza al risparmio.

La politica economica monetaria e di bilancio attuata nel mese successivo alla tragedia ha ristabilito la fiducia nei mercati con una ripresa dei consumi e un incremento dell'attività produttiva che nell'ultimo trimestre dell'anno 2001 ha segnato una lieve ripresa.

Come riporta lo studio sulla congiuntura e politiche economiche nel bollettino di marzo 2002 "in termini di caduta del prodotto lordo, depurato della componente di trend, della produzione industriale e dell'occupazione, la fase negativa appare di intensità analoga a quella dei primi anni 90. In confronto con le altre fasi recessive del dopoguerra, entrambe si configurano come tra le più brevi e meno intense".

Il 2001 ha dunque segnato il passaggio della congiuntura mondiale da una fase di rallentamento ad una di diffusa recessione.

Come già introdotto in fase di apertura a seguito della politica attuata, negli Stati Uniti il PIL, grazie all'accelerazione dei consumi (6,0%) e della spesa pubblica (10,1%), nel IV trimestre è passato da -1,3% a +1,4%. L'azione di sostegno effettuata dal governo nonché l'evoluzione della guerra in Afganistan a fine Novembre ha prodotto degli effetti positivi nelle prospettive future tali da migliorare gli indicatori di fiducia e l'evoluzione dei prezzi dei titoli. L'indice del settore tecnologico Nasdaq 100 registrava valori superiori del 26% a quelli precedenti l'11 settembre nella prima settimana di dicembre e pur diminuendo verso la fine dell'anno risultava comunque superiore ai valori precedenti all'attentato. L'indice del comparto tradizionale Dow Jones Industrial Average registrava aumenti fino alla prima settimana del 2002, quando si collocava su valori superiori del 7% rispetto ai dati registrati entro la prima decade di settembre, per poi diminuire e risalire all'inizio di marzo 2002 a valori leggermente superiori a quelli del 1 gennaio. Attualmente, l'andamento delle quotazioni azionarie ha risentito dell'aumento dell'incertezza generato dal dissesto Enron ma questo è un problema che

sarà oggetto dell'analisi del consuntivo 2002. Pur essendo in una curva non eccessivamente positiva l'attuale situazione si può comunque ritenere rosea se si pensa che al 21 settembre, a conclusione della prima settimana dopo gli attentati (tra l'11 ed il 14 settembre la borsa di New York è stata chiusa) a Wall Street si registrava il Dow Jones a –14% e il Nasdaq a –17%. L'MSCI (Morgan Stanley Capital International) World Index ad espressione dei livelli globali registrava una flessione del 12%.

In un contesto così difficile se il Dow Jones ha perso nell'anno il 7%, mentre in Asia Tokyo ed Hong Kong hanno registrato un –24%, i maggiori indicatori di borsa europea non sono stati da meno infatti le perdite che si sono registrate rispetto all'anno 2000 sono state:

- 20% Francoforte
- 22% Parigi
- 21% Zurigo
- 16% Londra
- 8% Madrid.

Anche la moneta unica, nell'andamento del cambio Euro/dollaro nel corso del 2001 ha registrato un costante indebolimento verso le altre valute, oltre il 5% in meno sul dollaro (con la chiusura a 0.8813 ed una perdita nel triennio del 25%), circa il 2,5% in meno sul franco svizzero e sulla sterlina inglese.

Nel 2001 l'economia italiana è cresciuta al tasso dell'1.8%, in rallentamento rispetto all'anno precedente, purtuttavia la relazione sull'andamento dell'economia del 2001 redatta dal Ministero dell'Economia e delle Finanze evidenzia che l'aumento del PIL è risultato lievemente superiore rispetto alla media dell'area Euro.

La decelerazione dell'attività economica è da attribuirsi all'azione congiunta sia della caduta del commercio mondiale per il rallentamento delle esportazioni sia all'atteggiamento prudenziale delle famiglie che dopo l'11 settembre ha confermato un comportamento generalizzato al risparmio.

Se economicamente parlando l'Italia ha registrato una crescita apprezzabile rispetto agli altri paesi europei, da un punto di vista finanziario ha registrato i risultati peggiori:

- 24,63% per il Mibtel
- 26,20% per il Mib 30
- 45,57% sul Nuovo Mercato,

passando da una capitalizzazione di 25,3 miliardi a 14,8 miliardi di Euro.

L'unico aspetto positivo è stato che la nascita il 2-04-2001 di STAR (il segmento titoli ad alti requisiti di Borsa Italiana dedicato alle società che rispondono a particolari requisiti di trasparenza, liquidità e corporate governance con una capitalizzazione inferiore agli 800 milioni di Euro) ha contenuto le perdite al 9% circa.

Indicatori economici nei principali paesi industriali

(a prezzi costanti, variazioni % sul periodo precedente in ragione d'anno, salvo diversa indicazione)

Paesi	Periodo di riferimento	PIL	Consumi delle famiglie (1)	Spesa delle Amm.ni pubbliche	Investimenti (2)	Variazione delle scorte (3-4)	Domanda nazionale	Esportazioni nette (3-5)
Stati Uniti	2000	4,1	4,8	2,7	7,6	-0,1	4,8	-0,8
	2001	1,2	3,1	3,6	-1,9	-1,1	1,3	-0,1
	I trim.	1,2	2,9	4,7	-1,5	-1,5	1,0	0,2
	II trim.	-0,2	2,6	3,8	-8,1	-1,1	n.d.	-0,3
	III trim.	-1,3	1,0	0,3	-5,7	-0,8	-1,0	-0,3
	IV trim.	1,4	6,0	10,1	-11,0	-2,2	1,7	-0,4
Giappone	2000	2,4	0,6	4,6	3,2	n.d.	1,9	0,5
	2001	-0,5	0,3	3,1	-1,7	n.d.	0,2	-0,7
	I trim.	1,1	3,3	3,9	-1,2	0,1	2,2	-1,0
	II trim.	-3,4	-2,6	1,7	-6,2	-0,2	-3,2	-0,3
	III trim.	-2,1	-6,7	-1,1	8,0	-0,5	-2,4	0,2
	IV trim.	-4,5	8,0	2,8	-28,5	0,1	-4,2	-0,4
Area Euro	2000	3,4	2,6	19,0	4,4	n.d.	2,8	0,6
	2001	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
	I trim.	1,8	2,6	2,5	-1,6	-0,6	1,0	0,8
	II trim.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
	III trim.	0,6	0,6	0,9	-0,1	-1,0	-0,5	1,1
	IV trim.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Regno Unito	2000	3,0	4,1	1,9	4,9	-0,3	3,6	-0,7
	2001	2,4	4,1	2,4	1,1	-0,1	3,2	-0,8
	I trim.	2,5	4,3	3,4	-1,1		3,1	-0,5
	II trim.	1,4	4,4	1,2	-3,0	-0,5	2,0	-0,7
	III trim.	1,9	4,2	1,2	-6,0	-0,1	1,7	0,2
	IV trim.	0,1	4,6	0,9	-6,7	0,4	2,2	-2,2

Fonte: Statistiche nazionali o Eurostat

(1) Comprende la spesa per consumi delle famiglie residenti e quella delle Istituzioni senza scopo di lucro al servizio delle famiglie.

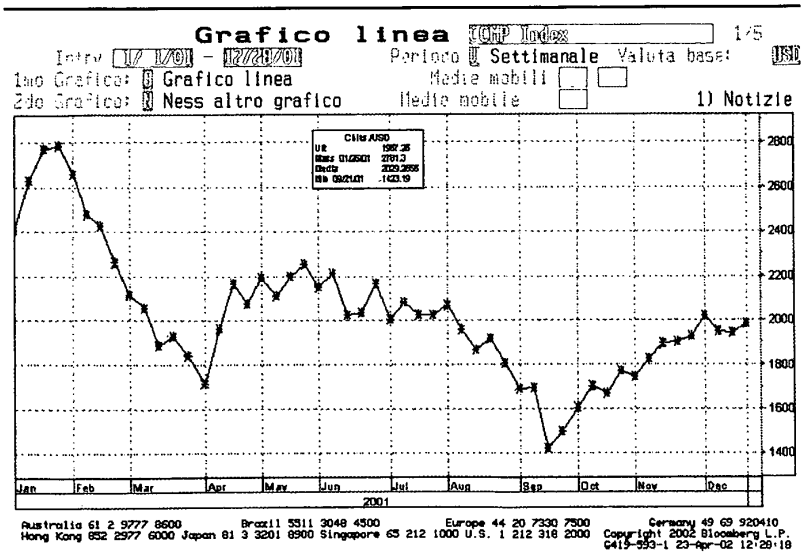
(2) Per gli Stati Uniti, investimenti privati. Quelli pubblici sono inclusi nella voce "Spesa delle Amministrazioni Pubbliche".

(3) Contributo, in termini percentuali, alla crescita del PIL rispetto al periodo precedente in ragione d'anno. Per gli USA calcolato secondo la metodologia del Bureau of Economic Analysis.

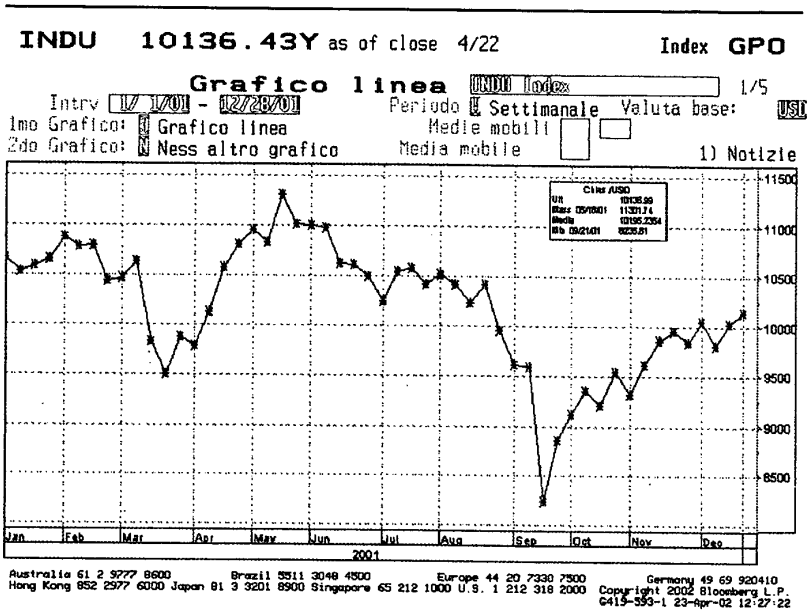
(4) Per l'area dell'euro e per il Regno Unito comprende anche la variazione degli oggetti di valore.

(5) Di Beni e servizi.

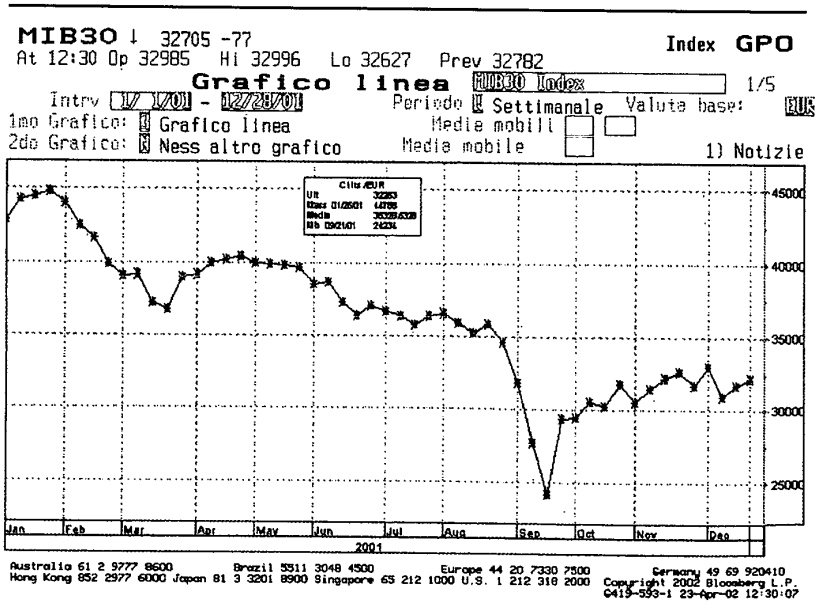
Nasdaq



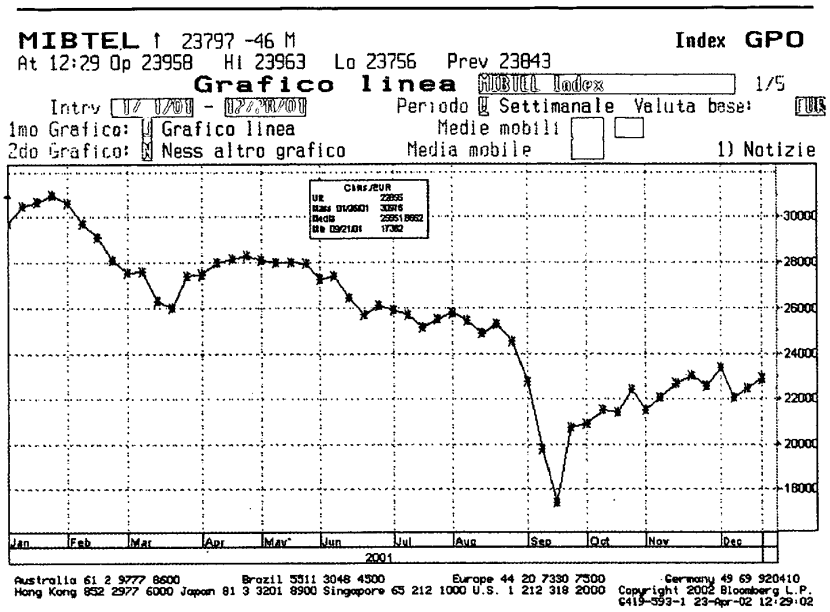
Dow Jones



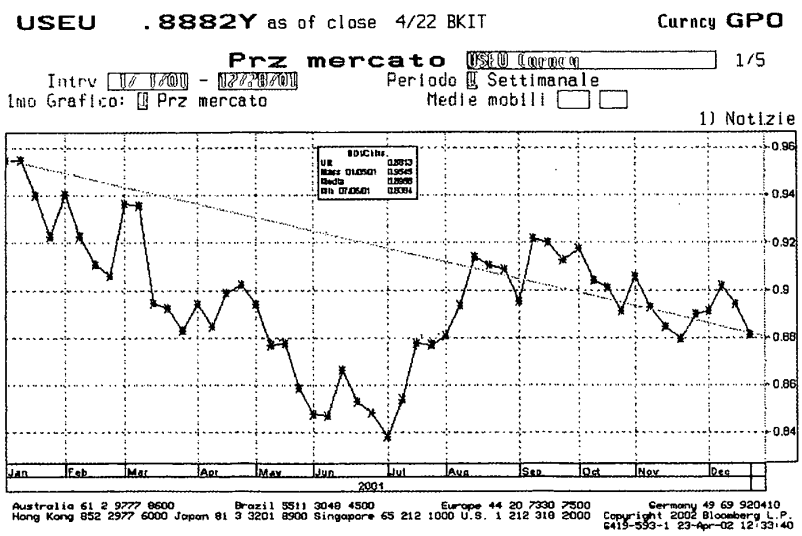
Mib 30



Mibtel


MIBTEL ↑ 23797 -46 M
Index GPO
At 12:29 Op 23958 Hi 23963 Lo 23756 Prev 23843
Grafico linea
Periodo Settimanale
1mo Grafico: Grafico linea
2do Grafico: Ness altro grafico
Media mobile
1) Notizie
30000
28000
26000
24000
22000
20000
18000
Jan Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov Dec
2001
Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 3048 4500 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 920410
Hong Kong 852 2977 6000 Japan 81 3 3201 8900 Singapore 65 212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2002 Bloomberg L.P.
G419-553-1 23-Apr-02 12:29:02

Useu


USEU .8882Y as of close 4/22 BKIT
Curncy GPO
Prz mercato
Periodo Settimanale
1mo Grafico: Prz mercato
1) Notizie
0.96
0.94
0.92
0.9
0.88
0.86
0.84
Jan Feb Mar Apr May Jun Jul Aug Sep Oct Nov Dec
2001
Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 3048 4500 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 920410
Hong Kong 852 2977 6000 Japan 81 3 3201 8900 Singapore 65 212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2002 Bloomberg L.P.
G419-553-1 23-Apr-02 12:33:40

La gestione finanziaria della Cassa Forense ha ovviamente risentito delle difficoltà registrate sui mercati finanziari nel corso del 2001, raccogliendo un discreto andamento sull'obbligazionario (tant'è che sono state fatte riprese di valore rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente per circa 7,8 MLD) e una evoluzione negativa su quello azionario, fronteggiato dalla ripartizione strategica del portafoglio. Mentre le obbligazioni hanno beneficiato della "discesa dei tassi d'interesse e della ricomposizione in chiave difensiva dei portafogli di investimento", le azioni hanno seguito la congiuntura sfavorevole.

Tuttavia l'Ente è riuscito, attraverso il monitoraggio costante degli andamenti borsistici, a realizzare plusvalori che, anche se di entità contenute rispetto agli anni pregressi, hanno consentito di attutire la caduta dei mercati.

La Commissione Trading, nominata dal Consiglio di Amministrazione il 13.01.2000, del quale fanno parte il Presidente, i due Vice Presidenti e il Direttore Generale, ha attivato in misura sempre più pregnante l'analisi sui corsi dei titoli per lucrare anche le piccole differenze nei trend, realizzando a chiusura di esercizio un plusvalore inerente alla compravendita di circa 8 MLD.

La Cassa ha posto in essere, già dall'esercizio 2000 e proseguito per i primi mesi del 2002, operazioni finanziarie a premio al fine di ottenere maggiore redditività del portafoglio titoli di proprietà. Il trattamento contabile e le rilevazioni dei rischi connessi a tale tipo di operazioni sono allineati alle disposizioni della Banca d'Italia in materia.

Per i necessari fini informativi le tipologie di operazioni effettuate ed i relativi effetti economici sono stati ampiamente dettagliati.

E' opportuno a riguardo puntualizzare il sistema di rilevazione contabile per rendere maggiormente intelligibili le operazioni, considerando che molte sono avvenute a cavallo di esercizio. Per chiarire il sistema di contabilizzazione seguito è opportuno partire dalla definizione del contratto di opzione. L'opzione su titoli è un contratto derivato che attribuisce a una delle parti la facoltà, dietro il pagamento di un corrispettivo "cd. premio" di esercitare, entro un dato termine o alla scadenza dello stesso, l'acquisto o la vendita di un certo titolo ad un certo prezzo (cd. strike price); la controparte, incassando il premio, assume l'obbligo di eseguire il contratto di acquisto (o di vendita) alle condizioni predeterminate nel contratto di opzione.

La Cassa, come premesso, per migliorare la redditività dei suoi titoli ha effettuato principalmente vendita CALL, assumendo l'obbligo di consegnare all'acquirente dell'option il titolo al prezzo pre-definito (strike price), livello al quale si sarebbe venduto anche in assenza di premio. Talvolta, relativamente a titoli di particolare interesse, si sono vendute PUT, assumendo a fronte dell'incasso del premio l'obbligo di acquistare il titolo al prezzo determinato (strike price), livello al quale si sarebbe acquistato anche in assenza di premio.

Le operazioni effettuate sono state del tipo OTC (over the counter) ossia sono avvenute direttamente tra le due controparti, identificate dalla Commissione in Mediobanca e Schroder Salomon Smith Barney in gara fra di loro.

Tutte le operazioni di vendita opzioni sono state fatte da parte della Commissione valutando:

- l'interesse della Cassa ad acquisire il titolo, oggetto di una selezione preferenziale, ad un prezzo conveniente, rispetto al prezzo spot e ai trend conosciuti alla data d'inizio opzione;
- la redditività superiore ai prezzi di mercato al momento di definizione dell'operazione, (redditività valutata in riferimento al prezzo di carico) nel caso di eventuale vendita del titolo per l'esercizio della stessa.

Dopo il crollo dei mercati conseguente all'11 settembre, tutte le opzioni in essere in prossimità della scadenza sono state valutate dalla Commissione prendendo a riferimento lo spot del giorno confrontato con lo strike e laddove si è paventata un'operazione non eccessivamente conveniente per la Cassa si è splittata la scadenza con le operazioni di rollover.

Le operazioni di rollover hanno consentito di ridefinire la posizione originaria con la variazione delle scadenze e dello strike, attuandola attraverso il riacquisto dell'opzione e l'accensione di un nuovo contratto, sempre a "costo finanziario zero" e, quasi sempre, con abbassamento del livello put strike e con innalzamento del livello call strike.

Tutte le operazioni sopra descritte sono state così contabilizzate:

- i premi incassati sono stati:
  - iscritti fra i debiti fino a scadenza dell'operazione poiché il premio rappresenta una componente accessoria del valore di acquisto o vendita del titolo conseguente all'esercizio dell'opzione;
  - imputati al Conto Economico solo a scadenza e in caso di abbandono;
- alla data di chiusura dell'esercizio, il valore del premio contabilizzato al valore storico è stato confrontato con il valore di mercato (tramite formule di pricing di uso comune ad es. Black and Scholes) fornito direttamente dalla controparte ed è stato valutato al minore tra costo e valore di mercato per le perdite latenti.

Di conseguenza i conti interessati per valutare i volumi dell'attività su premi sono:

- Debiti per premi su contratti di borsa (per i premi incassati ma sospesi poiché inerenti ad operazioni a cavallo di esercizio) pari a 17,3MLD
- Proventi derivanti dall'attività dei premi (per operazioni concluse nell'anno) pari a 8,6 MLD
- Oneri per rollover pari a 10,0 MLD
- Svalutazione premi al 31.12.01 pari a 5,8 MLD

Premi 2001

Titolo	N. azioni	Data	Tipo contratto	Diritto	Esito	Scadenza	Premio unitario
SAN PAOLO IMI	43.250	5.01.2001	Vendita	CALL	abbandonata	5.04.2001	0,6200
TELEFONICA	51.500	15.01.2001	Vendita	CALL	abbandonata	17.04.2001	1,0100
VODAFONE	239.500	15.01.2001	Vendita	CALL	abbandonata	17.04.2001	0,1329
BANCA FIDEURAM	49.750	15.01.2001	Vendita	CALL	abbandonata	19.04.2001	0,7100
BNL	1.430.000	22.01.2001	Vendita	CALL	abbandonata	23.07.2001	0,1400
PEARSON	39.500	23.01.2001	Vendita	CALL	abbandonata	23.04.2001	0,7100
GENERALI	401.200	26.01.2001	Vendita	CALL	abbandonata	26.07.2001	0,9100
BNL	1.320.000	30.01.2001	Vendita	CALL	abbandonata	2.05.2001	0,0850
TELECOM ITALIA	115.000	30.01.2001	Vendita	CALL	abbandonata	2.05.2001	0,5100
STMICROELETRONICS	27.700	30.01.2001	Vendita	CALL	abbandonata	2.05.2001	3,1300
MEDIASET	72.000	30.01.2001	Vendita	CALL	abbandonata	2.05.2001	0,6700
GENERALI	390.000	1.02.2001	Vendita	CALL	abbandonata	1.11.2001	1,0000
GENERALI	390.000	1.02.2001	Vendita	PUT	rollover	1.11.2001	0,4300
GENERALI	390.000	24.09.2001	T.A.	PUT	rollover	1.11.2001	8,3600
GENERALI roll-over	390.000	24.09.2001	Vendita	PUT	rollover 2002	1.02.2002	8,1500
GENERALI	390.000	24.09.2001	Vendita	CALL	abbandonata	2.04.2002	0,2100
UNICREDITO	1.785.000	21.02.2001	Vendita	CALL	abbandonata	22.05.2001	0,0457
UNICREDITO	1.785.000	21.02.2001	Vendita	PUT	abbandonata	22.05.2001	0,0416
ENEL	3.500.000	27.02.2001	Vendita	CALL	abbandonata	26.02.2002	0,1600
AUTOSTRADE	703.000	5.04.2001	Vendita	CALL	abbandonata	5.10.2001	0,1200
TELEFONICA	135.000	12.04.2001	Vendita	CALL	abbandonata	12.07.2001	0,7683
EDISON	300.000	18.04.2001	Vendita	CALL	interrotta	18.10.2001	0,3600
EDISON X OPA	300.000	20.08.2001	T.A.	CALL	interrotta	18.10.2001	-0,1700
SAN PAOLO IMI	120.000	18.04.2001	Vendita	CALL	abbandonata	18.07.2001	0,4000
VODAFONE	635.300	19.04.2001	Vendita	CALL	abbandonata	19.10.2001	0,1850
NOKIA	45.000	19.04.2001	Vendita	CALL	abbandonata	19.10.2001	2,7500
AXA	13.000	27.04.2001	Vendita	CALL	abbandonata	29.10.2001	5,1500
STMICROELETRONICS	27.700	2.05.2001	Vendita	CALL	abbandonata	2.11.2001	5,4000
BANCA FIDEURAM	84.000	2.05.2001	Vendita	CALL	abbandonata	2.11.2001	0,8900
AXA	52.040	4.05.2001	Vendita	CALL	abbandonata	5.11.2001	1,3625
EDISON	272.500	17.05.2001	Vendita	CALL	abbandonata	19.11.2001	0,3800
EDISON X OPA	272.500	20.08.2001	Acquisto	CALL	abbandonata	19.11.2001	-0,2400
UNICREDITO	1.785.000	18.05.2001	Vendita	CALL	abbandonata	19.11.2001	0,1020
UNICREDITO	1.785.000	18.05.2001	Vendita	PUT	rollover	19.11.2001	0,1480
UNICREDITO	1.785.000	5.10.2001	T.A.	PUT	rollover	19.11.2001	-0,7450
UNICREDITO rollover	1.785.000	5.10.2001	Vendita	PUT	rollover 2002	19.03.2002	0,8050
BNL	1.400.000	22.05.2001	Vendita	CALL	abbandonata	22.02.2002	0,1875
BNL	1.400.000	22.05.2001	Vendita	PUT	esercitata	22.02.2002	0,0850
ENEL	2.070.000	1.06.2001	Vendita	CALL	abbandonata	29.03.2002	0,1660
GENERALI	460.000	1.06.2001	Vendita	CALL	abbandonata	3.12.2001	0,5500
GENERALI	460.000	1.06.2001	Vendita	PUT	abbandonata	3.12.2001	0,2500
UNICREDITO	2.000.000	1.06.2001	Vendita	CALL	abbandonata	3.12.2001	0,0880
UNICREDITO	2.000.000	1.06.2001	Vendita	PUT	rollover	3.12.2001	0,0600
UNICREDITO	2.000.000	15.11.2001	T.A.	PUT	rollover	3.12.2001	-0,1950
UNICREDITO rollover	2.000.000	15.11.2001	Vendita	PUT	abbandonata	3.04.2002	0,1950
BNL	1.340.000	1.06.2001	Vendita	CALL		26.04.2002	0,2200
BNL	1.340.000	1.06.2001	Vendita	PUT		26.04.2002	0,1000
ERICSSON	280.100	1.06.2001	Vendita	CALL	abbandonata	3.09.2001	2,3000
BRITISH TELECOM	96.900	1.06.2001	Vendita	CALL	abbandonata	3.09.2001	0,0830
BNL	1.000.000	5.06.2001	Vendita	CALL	abbandonata	5.09.2001	0,0330

Strike price	Controval. premio lordo in Euro	Controval. premio lordo in Lire	Contropar.	Competenza 2001	Storno premi incassati per T.A.	Premi pagati e penali da T.A.	Competenza 2002	Premi incassati da definire	Premi pagati pagati da definire
19,50	26.815,00	51.921.080	MEDIOBANCA	51.921.080					
22,00	52.015,00	100.715.084	MEDIOBANCA	100.715.084					
2,55	49.827,10	96.478.719	MEDIOBANCA	96.478.719					
16,70	35.322,50	68.393.897	MEDIOBANCA	68.393.897					
4,00	200.200,00	387.641.254	MEDIOBANCA	387.641.254					
18,50	43.902,63	85.007.345	MEDIOBANCA	85.007.345					
44,00	365.092,00	706.916.687	MEDIOBANCA	706.916.687					
4,20	112.200,00	217.249.494	MEDIOBANCA	217.249.494					
14,75	58.650,00	113.562.235	MEDIOBANCA	113.562.235					
53,50	86.701,00	167.876.545	MEDIOBANCA	167.876.545					
15,00	48.240,00	93.405.665	MEDIOBANCA	93.405.665					
46,00	390.000,00	755.145.300	MEDIOBANCA	755.145.300					
33,00	167.700,00	324.712.479	MEDIOBANCA	324.712.479					
33,00	-3.260.400,00	-6.313.014.708	MEDIOBANCA		324.712.479	5.988.302.229			
33,00	3.178.500,00	6.154.434.195	MEDIOBANCA					6.154.434.195	
34,20	81.900,00	158.580.513	MEDIOBANCA					158.580.513	
6,20	81.574,50	157.950.257	MEDIOBANCA	157.950.257					
5,00	74.256,00	143.779.665	MEDIOBANCA	143.779.665					
8,98	560.000,00	1.084.311.200	SSSB					1.084.311.200	
8,00	84.360,00	163.343.737	SSSB	163.343.737					
21,40	103.717,00	200.824.116	SSSB	200.824.116					
12,16	108.000,00	209.117.160	SSSB	209.117.160					
12,16	-51.000,00	-98.749.770	SSSB	-98.749.770					
17,00	48.000,00	92.940.960	SSSB	92.940.960					
2,46	190.025,06	367.939.707	SSSB	367.939.707					
38,00	123.750,00	239.613.413	SSSB	239.613.413					
141,80	66.950,00	129.633.277	SSSB	129.633.277					
50,50	149.580,00	289.627.267	SSSB	289.627.267					
15,10	74.760,00	144.755.545	MEDIOBANCA	144.755.545					
37,25	70.904,50	137.290.256	MEDIOBANCA	137.290.256					
12,53	103.550,00	200.500.759	MEDIOBANCA	200.500.759					
12,53	-65.400,00	-126.632.058	SSSB			126.632.058			
5,95	182.070,00	352.536.679	MEDIOBANCA	352.536.679					
4,90	264.180,00	511.523.809	MEDIOBANCA	511.523.809					
4,90	-1.329.825,00	-2.574.900.253	MEDIOBANCA		511.523.809	2.063.376.444			
4,90	1.436.925,00	2.782.274.770	MEDIOBANCA					2.782.274.770	
4,30	262.500,00	508.270.875	MEDIOBANCA					508.270.875	
3,20	119.000,00	230.416.130	MEDIOBANCA					230.416.130	
8,98	343.620,00	665.341.097	MEDIOBANCA					665.341.097	
39,00	253.000,00	489.876.310	MEDIOBANCA	489.876.310					
28,00	115.000,00	222.671.050	MEDIOBANCA	222.671.050					
6,00	176.000,00	340.783.520	MEDIOBANCA	340.783.520					
4,50	120.000,00	232.352.400	MEDIOBANCA	232.352.400					
4,50	-390.000,00	-755.145.300	MEDIOBANCA		232.352.400	522.792.900			
4,09	390.000,00	755.145.300	MEDIOBANCA					755.145.300	
4,50	294.800,00	570.812.396	SSSB					570.812.396	
3,30	134.000,00	259.460.180	SSSB					259.460.180	
86,45	70.234,94	135.993.810	MEDIOBANCA	135.993.810					
5,60	13.426,88	25.998.061	SSSB	25.998.061					
4,50	33.000,00	63.896.910	SSSB	63.896.910					

Premi 2001

Titolo	N. azioni	Data	Tipo contratto	Diritto	Esito	Scadenza	Premio unitario
STMICROELETRONICS	58.200	5.06.2001	Vendita	CALL	abbandonata	5.09.2001	1,2300
INTESABci	124.500	11.06.2001	Vendita	CALL	abbandonata	11.12.2001	0,1145
UNILEVER	71.204	19.06.2001	Vendita	CALL	abbandonata	19.12.2001	1,6800
SAN PAOLO IMI	238.650	2.08.2001	Vendita	CALL	abbandonata	2.11.2001	0,3550
SAN PAOLO IMI	238.650	2.08.2001	Vendita	PUT	rollover	2.11.2001	0,2150
SAN PAOLO IMI	238.650	16.10.2001	Acquisto	PUT	rollover	2.11.2001	-1,6800
SAN PAOLO IMI rollover	238.650	16.10.2001	Vendita	PUT	rollover 2002	4.02.2002	1,9150
SAN PAOLO IMI	230.850	17.10.2001	Vendita	CALL	rollover	17.01.2002	0,5000
SAN PAOLO IMI	230.850	20.11.2001	TA	CALL	rollover	17.01.2002	-1,1300
SAN PAOLO IMI roll-over	230.850	20.11.2001	Vendita	CALL		17.05.2002	0,6500
SAN PAOLO IMI roll-over	230.850	20.11.2001	Vendita	PUT		17.05.2002	0,4800
FINMECCANICA	1.145.000	2.08.2001	Vendita	CALL	abbandonata	2.11.2001	0,0335
FINMECCANICA	1.145.000	2.08.2001	Vendita	PUT	rollover	2.11.2001	0,0180
FINMECCANICA	1.145.000	9.10.2001	T.A.	PUT	rollover	2.11.2001	-0,1820
FINMECCANICA rollover	1.145.000	9.10.2001	Vendita	PUT	rollover 2002	4.02.2002	0,1935
FIAT	31.050	24.08.2001	Vendita	CALL	abbandonata	25.02.2002	0,8700
BINTESA	629.000	24.08.2001	Vendita	CALL	abbandonata	26.11.2001	0,0520
SOCIETE GENERALE	12.110	24.08.2001	Vendita	CALL	abbandonata	26.11.2001	1,6500
STMICROELETRONICS	58.200	28.08.2001	Vendita	CALL	abbandonata	21.12.2001	1,0000
AUTOSTRADE	703.000	10.10.2001	Vendita	CALL	esercitata	5.04.2002	0,2827
VODAFONE	802.700	22.10.2001	Vendita	CALL		22.07.2002	0,1164
UNICREDITO	504.750	17.10.2001	Vendita	CALL	esercitata	17.01.2002	0,1640
UNICREDITO	504.750	21.11.2001	Acquisto	CALL	esercitata	17.01.2002	-0,3120
UNICREDITO	504.750	21.11.2001	Vendita	CALL		17.05.2002	0,2350
UNICREDITO	504.750	21.11.2001	Vendita	PUT		17.05.2002	0,0770
NOKIA	52.950	22.10.2001	Vendita	CALL		22.10.2002	1,1400
TELEFONICA	234.804	23.10.2001	Vendita	CALL		23.07.2002	0,2304
TELECOM ITALIA	315.750	23.10.2001	Vendita	CALL		23.07.2002	0,2350
TIM	505.500	23.10.2001	Vendita	CALL		23.07.2002	0,1520
STMICROELETRONICS	35.750	5.11.2001	Vendita	CALL		5.08.2002	2,4000
AXA	145.790	5.11.2001	Vendita	CALL		6.05.2002	0,5500
ALLIANZ	5.690	21.11.2001	Vendita	CALL		21.05.2002	12,900
ING GROEP	26.450	21.11.2001	Vendita	CALL		21.05.2002	1,0340
SOCIETE GENERALE	12.110	27.11.2001	Vendita	CALL		27.03.2002	1,3700
FINMECCANICA	1.145.500	6.12.2001	Vendita	CALL		8.04.2002	0,0350
UNILEVER	71.204	17.12.2001	Vendita	CALL		17.06.2002	0,5800
BAYER	18.450	17.12.2001	Vendita	CALL		17.06.2002	1,1200
TOTALE							
RISCONTI 2000							
TOTALE							
SALDO PREMI 2001							

Strike price	Controval. premio lordo in Euro	Controval. premio lordo in Lire	Contropar.	Competenza 2001	Storno premi incassati per T.A.	Premi pagati e penali da T.A.	Competenza 2002	Premi incassati da definire	Premi pagati da definire
52,00	71.586,00	138.609.824	SSSB	138.609.824					
4,664	14.255,25	27.602.013	SSSB	27.602.013					
73,90	119.622,72	231.621.884	MEDIOBANCA	231.621.884					
15,70	84.720,75	164.042.247	MEDIOBANCA	164.042.247					
12,85	51.309,75	99.349.530	MEDIOBANCA	99.349.530					
12,85	-400.932,00	-776.312.604	MEDIOBANCA		99.349.530	676.963.074			
12,85	457.014,75	884.903.950	MEDIOBANCA					884.903.950	
12,35	115.425,00	223.493.965	MEDIOBANCA	182.196.167			41.297.798		
12,35	-260.860,50	-505.096.360	MEDIOBANCA		182.196.167	281.602.395	-41.297.798		
14,50	150.052,50	290.542.154	MEDIOBANCA					290.542.154	
11,20	110.808,00	214.554.206	MEDIOBANCA					214.554.206	
1,175	38.357,50	74.270.477	MEDIOBANCA	74.270.477					
0,96	20.610,00	39.906.525	MEDIOBANCA	39.906.525					
0,96	-208.390,00	-403.499.305	MEDIOBANCA		39.906.525	363.592.780			
0,96	221.557,50	428.995.141	MEDIOBANCA					428.995.141	
27,79	27.013,50	52.305.430	MEDIOBANCA					52.305.430	
4,000	32.708,00	63.331.519	SSSB	63.331.519					
74,00	19.981,50	38.689.579	MEDIOBANCA	38.689.579					
52,00	58.200,00	112.690.914	MEDIOBANCA	112.690.914					
8,00	198.738,10	384.810.621	SSSB					384.810.621	
2,25	93.456,30	180.956.630	MEDIOBANCA					180.956.630	
4,40	82.779,00	160.282.494	MEDIOBANCA					160.282.494	
4,40	-157.482,00	-304.927.672	SSSB						304.927.672
5,00	118.616,25	229.673.086	SSSB					229.673.086	
3,60	38.865,75	75.254.586	SSSB					75.254.586	
38,00	60.363,00	116.879.066	SSSB					116.879.066	
19,61	54.097,00	104.746.398	SSSB					104.746.398	
13,60	74.201,25	143.673.654	SSSB					143.673.654	
8,70	76.836,00	148.775.242	SSSB					148.775.242	
48,00	85.800,00	166.131.966	MEDIOBANCA					166.131.966	
35,00	80.184,50	155.258.842	MEDIOBANCA					155.258.842	
300,00	73.401,00	142.124.154	MEDIOBANCA					142.124.154	
35,00	27.349,30	52.955.629	MEDIOBANCA					52.955.629	
74,00	16.590,70	32.124.075	MEDIOBANCA					32.124.075	
1,24	40.092,50	77.629.905	MEDIOBANCA					77.629.905	
73,00	41.298,32	79.964.698	MEDIOBANCA					79.964.698	
41,00	20.664,00	40.011.083	MEDIOBANCA					40.011.083	
	7.596.515,30	**14.708.904.565**		**9.095.535.361**	**1.390.040.910**	**10.023.261.880**	**-0**	**17.331.599.666**	**304.927.672**
				920.394.487					
				10.015.929.848	**1.390.040.910**				
				8.625.888.938					

Valutazione dei premi a cavallo di esercizio effettuata secondo la valutazione fornita dalla controparte Salomon S.B.

Titolo	N. azioni	Data	Tipo contratto	Diritto	Scadenza	Premio unitario	Strike price
PREMI OTC							
UNICREDITO	504.750	21.11.2001	Acquisto	CALL	17.01.2002	0,3120	4,40
ENEL	3.500.000	27.02.2001	Vendita	CALL	26.02.2002	0,0800	8,98
BNL	1.340.000	1.06.2001	Vendita	CALL	26.04.2002	0,2200	4,50
AUTOSTRADE	703.000	10.10.2001	Vendita	CALL	5.04.2002	0,2827	8,00
UNICREDITO	504.750	21.11.2001	Vendita	CALL	17.05.2002	0,2350	5,00
NOKIA	52.950	22.10.2001	Vendita	CALL	22.10.2002	1,1400	38,00
TELEFONICA	234.804	23.10.2001	Vendita	CALL	23.07.2002	0,2304	19,61
TELECOM ITALIA	315.750	23.10.2001	Vendita	CALL	23.07.2002	0,2350	13,60
TIM	505.500	23.10.2001	Vendita	CALL	23.07.2002	0,1520	8,70
BNL	1.340.000	1.06.2001	Vendita	PUT	26.04.2002	0,1000	3,30
UNICREDITO	504.750	21.11.2001	Vendita	PUT	17.05.2002	0,0770	3,60
TOTALE							

DISCLAIMER FOR VALUATIONS

Disclaimer

All valuations are as of the valuation date indicated. Mid-market or indicative unwind valuations may be derived from broker quotations or from proprietary models that take into consideration estimates about relevant present and future market conditions as well as the size and liquidity of the position and any related actual or potential hedging transactions. Valuations based on other models or different assumptions may yield different results. Any of the valuations may be affected by our transactions either in similar or the underlying securities or other instrument(s) and/or be based on our own quotations. Salomon expressly disclaims any responsibility for (i) the accuracy of the models, market data input into such models or estimates used in deriving the valuations, (ii) any errors or omissions in computing or disseminating the valuations and (iii) any uses to which the valuations are put.

As a general practice and in accordance with market convention, we prepare most valuations of contractual derivative products on the basis of estimated mid-market levels. Due to the varying size of bid-offer spreads, the mid-market valuations may be significantly higher than the levels at which existing transactions could be unwound and significantly lower than the levels at which new transactions could be effected. For some transactions that are based on the return on a specified asset (actual or synthetic), valuations are based on an estimated indicative price for unwinding the transaction rather than mid-market and are so indicated on the valuation form.

Controval. premio lordo in Euro	Controval. premio lordo in Lire	Valutazione del premio al 31.12.01 in Lire	Rivalutaz. al 31.12.01 fornito da SSB EUR	Differenza di premio unitaria	Importo della svalut. in Euro	Importo della svalut. in Lire 1936,27
157.482,00	304.927.672					
560.000,00	1.084.311.200	-0,0001	-350			
294.800,00	570.812.396	-0,0001	-79			
198.738,10	384.810.621	-0,3011	-211.656	-0,018	-12917,90	-25.012.542
118.616,25	229.673.086	-0,1581	-79.824			
60.363,00	116.879.066	-2,8415	-150.458	-1,702	-90095,00	-174.448.246
54.097,00	104.746.398	-0,3536	-83.019	-0,123	-28922,04	-56.000.872
74.201,25	143.673.654	-0,1231	-38.855			
76.836,00	148.775.242	-0,0776	-39.206			
134.000,00	259.460.180	-0,997647	-1.336.847	-0,898	-1202847,00	-2.329.036.561
38.865,75	75.254.586	-0,050284	-25.381			
1.767.999,35	**3.423.324.101**		**-1.965.675**			**-2.584.498.221**

For some transactions with particularly large bid-offer spreads, we have prepared valuations based on Salomon's actual indicative unwind price, and have so indicated on the valuation form. In these cases, our indicative unwind price may be above or below mid-market levels. These valuations take into account such factors as the length of time that has elapsed since the transaction was entered into, potential reduction to us of market and other risks that may be realizable through an unwind and other product pricing considerations relevant to the specific transaction which may lead us to forego the full profit potentially realizable if the transaction ran full term. Accordingly, these transactions may be valued at more attractive levels to you than we would quote to others or than would be available from other dealers.

All valuations are provided for information purposes only as an accommodation and without charge and are intended solely for your use. These valuations do not represent (i) the actual prices at which new transactions could be entered into, (ii) the actual prices at which the existing transactions could be liquidated or unwound or (iii) the calculation or estimate of an amount that would be payable following the early termination date of any transaction. Salomon does not warrant that these valuations are representative of valuations that would be provided to you by other dealers and these valuations may differ from the prices we use to value our positions on our books and records.

Valutazione dei premi a cavallo di esercizio effettuata secondo la valutazione fornita dalla controparte Mediobanca

Trade date	Value date	Maturity	Settlement	Security	Tipo di operazione	
17.10.2001	22.10.2001	17.01.2002	22.01.2002	UNICREDITO ITALIANO (EX CR.IT.)	Sell	Call
17.10.2001	22.10.2001	17.01.2002	22.01.2002	SAN PAOLO - IMI	Sell	Call
17.12.2001	20.12.2001	17.06.2002	19.06.2002	BAYER AG (RID.)	Sell	Call
22.05.2001	25.05.2001	22.02.2002	27.02.2002	BANCA NAZ.LAVORO	Sell	Call
01.06.2001	06.06.2001	29.03.2002	04.04.2002	ENEL	Sell	Call
24.08.2001	29.08.2001	25.02.2002	28.02.2002	FIAT ORD	Sell	Call
24.09.2001	27.09.2001	02.04.2002	05.04.2002	ASS.GENERALI	Sell	Call
22.10.2001	25.10.2001	22.07.2002	25.07.2002	VODAFONE AIRTOUCH	Sell	Call
05.11.2001	08.11.2001	06.05.2002	09.05.2002	AXA-UAP	Sell	Call
05.11.2001	08.11.2001	05.08.2002	08.08.2002	STMICROELECTRONICS N.V	Sell	Call
20.11.2001	23.11.2001	17.05.2002	22.05.2002	SAN PAOLO - IMI	Sell	Call
21.11.2001	26.11.2001	21.05.2002	24.05.2002	ING GROEP N.V.	Sell	Call
21.11.2001	26.11.2001	21.05.2002	23.05.2002	ALLIANZ A.G	Sell	Call
27.11.2001	30.11.2001	27.03.2002	02.04.2002	SOCIETE GENERALE - A	Sell	Call
06.12.2001	10.12.2001	08.04.2002	11.04.2002	FINMECCANICA ORD	Sell	Call
17.12.2001	20.12.2001	17.06.2002	20.06.2002	UNILEVER N.V.	Sell	Call
20.11.2001	23.11.2001	17.01.2002	22.01.2002	SAN PAOLO - IMI	Buy	Call
05.10.2001	10.10.2001	19.03.2002	22.03.2002	UNICREDITO ITALIANO (EX CR.IT.)	Sell	Put
22.05.2001	25.05.2001	22.02.2002	27.02.2002	BANCA NAZ.LAVORO	Sell	Put
24.09.2001	27.09.2001	01.02.2002	06.02.2002	ASS.GENERALI	Sell	Put
09.10.2001	12.10.2001	04.02.2002	07.02.2002	FINMECCANICA ORD	Sell	Put
16.10.2001	19.10.2001	04.02.2002	07.02.2002	SAN PAOLO - IMI	Sell	Put
15.11.2001	20.11.2001	03.04.2002	08.04.2002	UNICREDITO ITALIANO (EX CR.IT.)	Sell	Put
20.11.2001	23.11.2001	17.05.2002	22.05.2002	SAN PAOLO - IMI	Sell	Put

Finanziariamente parlando si rileva la seguente situazione:

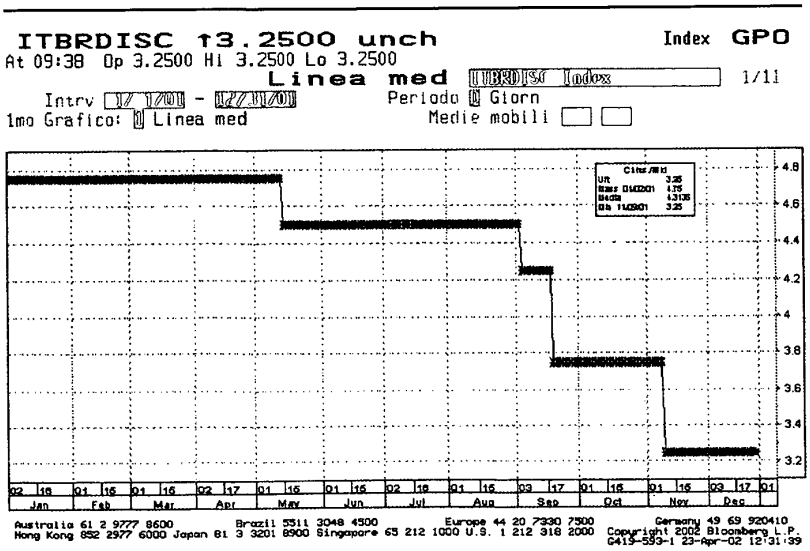
	Importi espressi in MLD di Lire
Entrate per premi	15,9
Entrate per rollover	10,0
Totale Entrate	**25,9**
Uscite per rollover	10,0
SUB TOTALE	**15,9**
Adeguamento al 31.12 per svalutazione	5,8
TOTALE	**10,1**

L'effetto sul Conto Economico della sospensione del premio di 17 MLD corrisponde ad un impatto negativo di -7,2 MLD.

La politica degli investimenti sulle equity anche quest'anno non ha impedito l'impiego immediato delle disponibilità liquide, svincolate da impegni a breve, in operazioni di pronti contro termine consentendo un realizzo di 4,3 MLD nonostante l'andamento del TUS qui sotto evidenziato.

Amount	Premium	Theoretical value	Mkt value	T. value premium	T. value premium in Euro	1936,27
504.750,00	0,164	0,22871197	115.442,37	0,06	32.663,37	63.245.094
230.850,00	0,5	0,51286005	118.393,74	0,01	2.968,74	5.748.286
18.450,00	1,12	1,48751541	27.444,66	0,37	6.780,66	13.129.187
1.400.000,00	0,1875	0,00000000	0,00			
2.070.000,00	0,166	0,00021793	451,12			
31.050,00	0,87	0,00002638	0,82			
390.000,00	0,21	1,01947144	397.593,86	0,81	315.693,86	611.268.555
802.700,00	0,073	0,09188526	73.756,30	0,02	15.159,20	29.352.305
145.790,00	0,55	0,09780269	14.258,65			
35.750,00	2,4	2,83325218	101.288,77	0,43	15.488,77	29.990.432
230.850,00	0,65	0,47107900	108.748,59			
26.450,00	1,034	0,40543146	10.723,66			
5.690,00	12,9	9,79735329	55.746,94			
12.110,00	1,37	-	-			
1.145.500,00	0,035	0,01860290	21.309,62			
71.204,00	0,58	2,08773461	148.655,06	1,51	107.356,74	207.871.626
(230.850,00)	1,13	0,48986711	(113.085,82)			
1.785.000,00	0,805	0,52076286	929.561,71			
1.400.000,00	0,085	0,91957920	1.287.410,88	0,83	1.168.410,88	2.262.358.939
390.000,00	8,15	2,38077843	928.503,59			
1.145.000,00	0,1935	0,03148516	36.050,51			
238.650,00	1,915	0,85721723	204.574,89			
2.000.000,00	0,195	0,13500493	270.009,86			
230.850,00	0,48	0,49744972	114.836,27	0,02	4.028,27	7.799.814
						3.230.764.238

U s e u



Per quanto riguarda la redditività azionaria si sono incassati i seguenti dividendi:

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Dividendi azionari a gestione diretta	18.283.387.188	12.493.414.235
Dividendi az. c/gest. Pioneer-Europlus	584.984.696	523.787.839
Dividendi az. c/gest. Generali A. M.	876.207.568	411.004.970
Dividendi az. c/gest. 2M-Compage	858.176.218	568.854.664
Dividendi az. c/gest. Morgan Stanley	201.899.755	71.387.875
Dividendi az. c/gest. Merrill Lynch	78.875.855	17.347.820
	20.883.531.280	**14.085.797.403**

Già dal 2000 è stata data la possibilità alle SGR di poter diversificare il loro portafoglio con il 30% massimo investito in titoli azionari a decorrere dal gennaio 2001 per Compage, da aprile 2001 per Generali, dal gennaio 2002 per Pioneer (l'anno precedente la percentuale era pari al 25%). Anche quest'anno alla data di chiusura di bilancio non risultano prodotte tutte le certificazioni, per cui l'iscrizione in contabilità è stata effettuata sulla base degli eseguiti inviati considerando la ritenuta paese. Eventuali differenze saranno riportate nella contabilità del 2002.
Positivi sono stati i ritorni sui dividendi azionari della gestione diretta che hanno registrato un incremento del 47%, principalmente dovuto all'incasso dei dividenti sulle partecipazioni strategiche:

- ENEL per un totale di circa 5,7 MLD
  (di cui il 45% circa considerato straordinario)
- Generali per circa 4,4 MLD
- Unicredito per circa 3,1 MLD.
- BNL per circa 1,6 MLD.

Per il dettaglio si rimanda allo schema analitico allegato.

Dividendi 2001 gestione diretta

Area	Descrizione	Dividendo unitario	N. azioni	Totale	Importo lordo del credito d'imposta per le azioni italiane
EURO	ACEA *	190	133.500	25.365.000	25.365.000
EURO	AEM*	14	201.000	2.814.000	4.466.662
EURO	AEM*	66	201.000	13.266.000	13.266.000
EURO	ALLEANZA*	285	8.500	2.422.501	3.845.234
EURO	AUTOSTRADE*	340	703.000	239.020.000	379.396.446
EURO	AVENTIS	0,500000	600	580.881	580.881
EURO	AXA	2,200000	26.010	110.797.241	110.797.241
EURO	BANCA FIDEURAM	0,140000	84.000	22.770.535	36.143.670
EURO	BANCA INTESA*	180	124.500	22.409.978	35.571.393
EURO	BIPOP CARIRE	0,067732	168.250	22.065.560	35.024.661
EURO	BNL*	155	6.669.250	1.033.733.750	1.640.845.581
EURO	BPS*	580	255.715	148.314.552	235.419.923
EURO	CALP*	300	35.000	10.500.001	16.666.650
EURO	CIMENTS FRAN	1,400000	28.640	77.636.681	77.636.681
EURO	DEUTSCHE TELEKOM	0,620000	34.000	40.816.572	40.816.572
EURO	EDISON	0,140000	572.500	155.192.041	246.336.325
EURO	ENEL*	144	18.215.000	2.622.960.000	2.622.960.000
EURO	ENEL*	108	18.215.000	1.967.220.000	3.122.568.306
EURO	FIAT	0,620000	9.800	11.764.776	18.674.231
EURO	FRANCE TELECOM	1,000000	9.370	18.142.849	18.142.849
EURO	GENERALI*	500	3.397.905	1.698.952.194	2.696.747.303
EURO	GENERALI*	500	2.171.900	1.085.950.306	1.723.728.435
EURO	HEINEKEN	0,240000	900	418.234	418.234
EURO	HEINEKEN	0,160000	5.715	1.770.525	1.770.525
EURO	HEINEKEN	0,160000	1.200	371.764	371.764
EURO	ING	0,470000	1.450	1.319.555	1.319.555
EURO	LA FONDIARIA*	200	679.000	135.800.000	215.555.340
EURO	L'ESPRESSO*	180	48.700	8.765.991	13.914.272
EURO	MEDIASET*	465	179.700	83.560.500	132.635.581
EURO	NOKIA	0,280000	45.000	24.397.002	24.397.002
EURO	OLIVETTI	0,035000	1.404.000	95.148.307	151.028.908
EURO	REPSOL	0,310000	5.600	3.361.365	3.361.365
EURO	REPSOL	0,310000	7.800	4.681.901	4.681.901
EURO	SAN PAOLO*	1.100	130.000	143.000.000	226.983.900
EURO	SOCIETE GENERALE	2,100000	750	3.049.625	3.049.625
EURO	SONERA	0,090000	14.300	2.488.722	2.488.722
EURO	TELECOM*	605	315.750	191.028.750	303.219.935
EURO	TIM	0,193700	461.000	172.900.411	274.445.099
EURO	UNICREDITO*	250	7.845.750	1.961.437.500	3.113.389.743
EURO	UNILEVER	0,950000	71.204	130.976.660	130.976.660
EURO	UNILEVER	0,500000	71.204	68.935.084	68.935.084
EURO	VIVENDI	1,000000	24.600	47.632.242	47.632.242
TOTALE EURO					**17.825.575.501**
INGHILTERRA	BRITISH TELECOM	0,096666670	96.900	28.614.542	28.614.542
INGHILTERRA	MARCONI	0,0383333	11.500	1.374.773	1.374.773
INGHILTERRA	PEARSON	0,1466667	96.218	44.252.504	44.252.504
INGHILTERRA	PEARSON	0,0966667	96.218	28.791.754	28.791.754
INGHILTERRA	PRUDENTIAL	0,0966667	18.250	5.426.999	5.426.999
INGHILTERRA	ROLLS ROYCE	0,0333330	450.500	45.948.677	45.948.677
INGHILTERRA	ROLLS ROYCE	0,0555556	458.449	81.878.813	81.878.813
INGHILTERRA	VODAFONE	0,7644440	120.400	2.811.637	2.811.637
INGHILTERRA	VODAFONE	0,00793333	802.700	19.434.988	19.434.988
TOTALE INGHILTERRA					**258.534.688**

Dividendi 2001 gestione diretta

Area	Descrizione	Dividendo unitario	N. azioni	Totale	Importo lordo del credito d'imposta per le azioni italiane
SVEZIA	ERICSSON	0,50	280.100	29.517.206	29.517.206
TOTALE SVEZIA					**29.517.206**
SVIZZERA	ROCHE	115,00	459	66.888.745	66.888.745
TOTALE SVIZZERA					**66.888.745**
USA	CITIGROUP	0,16	19.850	6.925.992	6.925.992
USA	CITIGROUP	0,16000	14.950	5.057.925	5.057.925
USA	CITIGROUP	0,14000	14.950	4.698.142	4.698.142
USA	CITIGROUP	0,14	14.950	4.400.231	4.400.231
USA	DU PONT	0,35000	6.100	4.418.340	4.418.340
USA	DU PONT	0,35000	6.100	4.886.439	4.886.439
USA	DU PONT	0,35	3.400	2.559.612	2.559.612
USA	DU PONT	0,35000	1.100	801.228	801.228
USA	GENERAL ELECTRIC	0,16000	14.300	4.897.944	4.897.944
USA	GENERAL ELECTRIC	0,16000	14.290	4.864.935	4.864.935
USA	GENERAL ELECTRIC	0,16	5.700	1.908.844	1.908.844
USA	INTEL	0,02000	8.150	341.876	341.876
USA	INTEL	0,02000	8.150	366.274	366.274
USA	INTEL	0,02000	8.150	351.058	351.058
USA	INTEL	0,02	8.150	351.649	351.649
USA	JD MORGAN CHASE	0,34000	8.150	5.952.960	5.952.960
USA	JD MORGAN CHASE	0,32	11.600	7.809.022	7.809.022
USA	JD MORGAN CHASE	0,34000	2.200	1.600.179	1.600.179
USA	MERRILL LYNCH	0,16000	2.620	887.860	887.860
USA	MERRILL LYNCH	0,16	3.970	1.385.207	1.385.207
USA	MOTOROLA	0,04	15.900	1.287.209	1.287.209
USA	MOTOROLA	0,04	32.500	2.709.533	2.709.533
USA	MOTOROLA	0,04000	75.900	6.564.502	6.564.502
USA	MOTOROLA	0,04000	75.900	6.854.624	6.854.624
USA	MOTOROLA	0,04	75.900	6.477.688	6.477.688
USA	NORTEL	0,01875	20.300	826.560	826.560
USA	NORTEL	0,01875	20.300	874.352	874.352
USA	SONY ADR	0,1007	7.420	1.602.707	1.602.707
USA	SONY ADR	0,10010	9.830	2.243.180	2.243.180
USA	STM	0,04000	85.900	7.597.743	7.597.743
USA	WORLDCOM	0,6	1.068	1.367.234	1.367.234
TOTALE USA					**102.871.049**
TOTALE GENERALE					**18.283.387.188**

Gli interessi attivi iscritti a Conto Economico riguardano principalmente per circa:

- 6,9 MLD gli interessi su obbligazioni fondiarie
- 123,8 MLD gli interessi su Titoli di Stato
- 4,0 MLD gli interessi sulla giacenza del conto di tesoreria
- 1,2 MLD gli interessi di mora su ritardati versamenti delle concessionarie
- 1,8 MLD gli interessi su scarti di emissione dell'attivo circolante.

Discorso a parte merita l'analisi di tutte le voci inerenti le SGR per le quali deve essere fatta una valutazione globale.
In ossequio alle regole contabili le "plus" e le "minus" derivanti da operazioni di compravendita delle gestioni patrimoniali mobiliari sono esposte separatamente nel Conto Economico, ma vanno lette contestualmente per il giudizio sul netto realizzato.

VALORI IN LIRE

SGR	Descrizione	Ricavi	Costi	Saldo
Pioneer-Europlus	Dividendi	584.984.696		4.802.694.536
	Interessi-compravend.	4.259.535.955		
	Interessi di liquidità	47.107.571		
	Plus/minus	4.484.452.537	4.185.011.629	
	Spese Bancarie		203.358.380	
	Altro		185.016.214	
Generali A. M.	Dividendi	876.207.568		-13.071.502.580
	Interessi-compravend.	6.557.409.490		
	Interessi di liquidità	135.557.113		
	Plus/minus	11.020.552.214	31.194.411.149	
	Spese Bancarie		532.475.101	
	Altro	65.657.285		
2M-Compage	Dividendi	858.176.218		474.353.680
	Interessi-compravend.	5.680.023.820		
	Interessi di liquidità	1.910.827		
	Plus/minus	3.093.978.543	8.954.880.573	
	Spese Bancarie		236.255.452	
	Altro	80.194.302	48.794.005	
Morgan Stanley	Dividendi	201.899.755		-1.055.813.114
	Interessi-compravend.	5.517.818		
	Interessi di liquidità	8.932.052		
	Plus/minus	587.625.435	1.926.057.991	
	Spese Bancarie		76.436.797	
	Altro	142.706.614		
Merrill Lynch	Dividendi	78.875.855		-221.614.152
	Interessi-compravend.	0		
	Interessi di liquidità	3.893.607		
	Plus/minus	131.274.590	401.637.220	
	Spese Bancarie		34.020.984	
	Altro			
ARCA sgr	Interessi di liquidità	367.930		117.738.729
	Plus/minus		5.950.256	
	Spese Bancarie		11.955.558	
	Altro	135.276.613		
Mediolanum S.S.	Interessi di liquidità	18.633.153		-464.353
	Plus/minus		526.684	
	Spese Bancarie		18.570.822	

Per le valutazioni sulla redditività si rimanda al prospetto analitico. In sintesi l'apporto negativo in totale delle SGR nettato dagli oneri è stato di circa -8,9 MLD.
Nel dettaglio i valori sono i seguenti:

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Gestioni mobiliari affidate a SGR	35.820.370.402	46.668.475.502

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Gestioni mobiliari affidate a SGR	18.499.677,42	24.102.256,14

Per un'analisi comparata dei rendimenti dei portafogli (a gestione diretta e non) si allega nel prospetto sottostante i dati "puramente contabili" estrapolati dal bilancio nel quale è possibile verificare il rendimento e le voci più significative:

ANALISI DELLE REDDITIVITA' DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE
(ad esclusione Obbligazioni e Liquidità)

VALORI IN LIRE

Patrimonio	Valore mobiliare	Riprese valore	Svalutazione	Valore al 31.12.2001
Patrimonio Mobiliare	**3.676.503.938.198**	**7.839.899.743**	**46.035.478.385**	**3.638.308.359.556**
Gestione diretta	**3.128.914.251.595**	**7.839.899.743**	**30.048.041.565**	**3.106.706.109.773**
Immobilizzazioni	822.599.140.285			822.599.140.285
Titoli di Stato	255.806.781.365			255.806.781.365
Azioni	552.428.366.681			552.428.366.681
Fondi azionari	14.363.992.239			14.363.992.239
Circolante:	2.306.315.111.310	7.839.899.743	30.048.041.565	2.284.106.969.488
BTP	852.814.168.630	7.664.920.591	126.958.726	860.352.130.495
CCT	1.150.538.493.217	174.979.152	1.005.703.072	1.149.707.769.297
Azioni	302.962.449.463		28.915.379.767	274.047.069.696
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	171.253.699.536		3.348.631.228	167.905.068.308
Morgan Stanley spa	14.372.289.949		611.414.545	13.760.875.404
Arca spa	9.115.465.362		1.564.017.357	7.551.448.005
MEDIOLANUM	29.978.741.726		3.432.659.614	26.546.082.112
Merrill Lynch Int. Bank	16.658.499.838		2.724.202.121	13.934.297.717
Gestione diretta	**18.283.387.188**	**123.845.368.691**	**7.720.075.733**	**774.063.510**
SGR	**2.600.144.092**	**16.502.487.083**	**19.317.883.319**	**46.668.475.502**
Pioneer	584.984.696	4.259.535.955	4.484.452.537	4.185.011.629
Generali-ass-manag.	876.207.568	6.557.409.490	11.020.552.214	31.194.411.149
COMPAGE - DUEMME	858.176.218	5.680.023.820	3.093978.543	8.954.880.573
Morgan Stanley spa	201.899.755	5.517.818	587.625.435	1.926.057.991
ARCA				5.950.256
MEDIOLANUM				526.684
Merrill lynch Int. Bank	78.875.855		131.274.590	401.637.220
TOTALE	**20.883.531.280**	**140.347.855.774**	**27.037.959.052**	**47.442.539.012**

Indicatori di redditività	Lordi		Netti da minusvalore	
Gestione diretta / Valore patrimonio 2001	149.848.831.612 / 3.106.706.109.773	= 4,8%	149.074.768.102 / 3.106.706.109.773	= 4,8%
SGR / Valore patrimonio 2001	38.420.514.494 / 531.601.249.784	= 7,2%	-8.247.961.008 / 531.601.249.784	= -1,6%
TOTALE / Valore patrimonio 2001	**188.269.346.106 / 3.638.308.359.556**	**= 5,2 %**	**140.826.807.094 / 3.638.308.359.556**	**= 3,9%**

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

VALORI IN EURO

Patrimonio	Valore mobiliare	Riprese valore	Svalutazione	Valore al 31.12.2001
Patrimonio Mobiliare	**1.898.755.823,41**	**4.048.970,31**	**23.775.340,41**	**1.879.029.453,31**
Gestione diretta	**1.615.949.351,90**	**4.048.970,31**	**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:	1.191.112.350,71	4.048.970,31	15.518.518,37	1.179.642.802,65
BTP	440.441.761,03	3.958.601,12	65.568,71	444.334.793,44
CCT	594.203.542,49	90.369,19	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
Gestione diretta	**9.442.581,45**	**63.960.795,08**	**3.987.086,37**	**399.770,44**
SGR1.	**342.862,35**	**8.522.823,31**	**9.976.854,12**	**24.102.256,14**
Pioneer	302.119,38	2.199.866,73	2.316.026,45	2.161.378,13
Generali-ass-manag.	452.523,44	3.386.619,37	5.691.640,22	16.110.568,85
COMPAGE	443.211,03	2.933.487,49	1.597.906,56	4.624.809,85
Morgan Stanley spa	104.272,52	2.849,72	303.483,21	994.725,94
Arca spa				3.073,05
MEDIOLANUM				272,01
Merrill lynch Int. Bank	40.735,98		67.797,67	207.428,31
TOTALE	**10.785.443,81**	**72.483.618,39**	**13.963.940,49**	**24.502.026,58**

Indicatori di redditività	Lordi		Netti da minusvalore	
Gestione diretta / Valore patrimonio 2001	77.390.462,91 / 1.604.479.803,84	= 4,8%	76.990.692,47 / 1.604.479.803,84	= 4,8%
SGR / Valore patrimonio 2001	19.842.539,78 / 274.549.133,02	= 7,2%	-4.259.716,37 / 274.549.133,02	= -1,6%
TOTALE / Valore patrimonio 2001	**97.233.002,68 / 1.879.029.453,31**	**= 5,2 %**	**72.730.976,10 / 1.879.029.453,31**	**= 3,9%**

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

Le spese bancarie pari a Lit. 1.615.472.883 risultano incrementate del 3,29% per effetto degli oneri sostenuti per le spese d'intermediazione nella compravendita di titoli sia della gestione diretta della Commissione Trading che delle SGR. Si ricorda che in tale voce sono ricomprese anche le commissioni fisse di gestione, riconosciute dal Consiglio di Amministrazione alle SGR, pari allo 0,05% su base annua del patrimonio conferito. Segue un dettaglio esplicativo:

VALORI IN LIRE

Spese Bancarie	**1.615.472.883**	
Gestione Diretta	**502.399.789**	**31%**
SGR	**1.113.073.094**	**69%**
Pioneer (ex EUROPLUS)	203.358.380	
Generali-ass-manag. (ex INA)	532.475.101	
COMPAGE - DUEMME	236.255.452	
Morgan Stanley spa	76.436.797	
Arca spa	11.955.558	
MEDIOLANUM	18.570.822	
Merrill lynch Int. Bank	34.020.984	

VALORI IN EURO

Spese Bancarie	**834.322,12**	
Gestione Diretta	**259.467,84**	**31%**
SGR	**574.854,28**	**69%**
Pioneer (ex EUROPLUS)	105.025,84	
Generali-ass-manag. (ex INA)	275.000,44	
COMPAGE - DUEMME	122.015,76	
Morgan Stanley spa	39.476,31	
Arca spa	6.174,53	
MEDIOLANUM	9.591,03	
Merrill lynch Int. Bank	17.570,37	

RETTIFICHE DEI VALORI

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Rivalutazione titoli per ripristino valore	7.839.899.743	3.995.581.071

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Rivalutazione titoli per ripristino valore	4.048.970,31	2.063.545,41

RIVALUTAZIONE TITOLI PER RIPRISTINO DI VALORE

Come più volte precisato nel testo della nota integrativa, i titoli sono valutati al minore tra prezzo di acquisto e valore di mercato.
In sede di valutazione del portafoglio mobiliare per il bilancio consuntivo, si può verificare la determinazione di valori di mercato inferiori a quelli a cui risultano contabilizzate le attività finanziarie, in questo caso si procede a svalutazione.
Se però l'anno successivo alla svalutazione, le quotazioni dei titoli svalutati registrano rialzi, gli eventuali "ripristini di valore" devono essere contabilizzati per riportare la valutazione del titolo fino al massimo del valore d'acquisto.
L'importo di circa 7,8 miliardi si riferisce a BTP e CCT che hanno recuperato il valore nel corso del 2001.

RETTIFICHE DEI COSTI

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Rettifiche di costi	**3.833.251.279**	**3.573.403.081**
Pensioni reintroitate	1.800.519.907	1.522.081.167
Recupero maggiorazioni ex-combattenti	1.074.397.950	1.097.134.023
Altri recuperi	958.333.422	954.187.891

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Rettifiche di costi	**1.979.709,07**	**1.845.508,67**
Pensioni reintroitate	929.890,93	786.089,32
Recupero maggiorazioni ex-combattenti	554.880,23	566.622,44
Altri recuperi	494.937,91	492.796,92

PENSIONI REINTROITATE

Indica l'importo reintroitato a titolo di pensioni nel corso dell'esercizio a seguito del decesso dei relativi beneficiari nonché l'accertamento al 31.12.2001 di quanto ancora da recuperare sulla base dei decessi già accertati.

RECUPERO MAGGIORAZIONI EX-COMBATTENTI

Rappresenta quanto anticipato ai pensionati nel corso del 2001 per conto del Ministero del Tesoro al quale viene successivamente presentata istanza per il recupero degli importi versati.

ALTRI RECUPERI

Rilevato per complessivi Lit. 958.333.422, è costituito per circa il 99 % dall'importo relativo alle spese di portierato da recuperare sugli inquilini degli stabili di proprietà dell'Ente per il 2001.

PROVENTI STRAORDINARI

SOPRAVVENIENZE ATTIVE

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Sopravvenienze attive	**29.244.234.025**	**25.646.072.405**
Sopravv. attive su pensioni	1.148.051.228	868.830.163
Sopravv. attive per contributi arretrati	26.454.394.677	24.499.688.487
Sopravvenienze attive varie	1.641.788.120	277.553.755

VALORI IN EURO

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Sopravvenienze attive	**15.103.386,42**	**13.245.091,03**
Sopravv. attive su pensioni	592.918,98	448.713,33
Sopravv. attive per contributi arretrati	13.662.554,64	12.653.033,14
Sopravvenienze attive varie	847.912,80	143.344,55

Sopravvenienze attive su pensioni

L'importo pari a Lit. 1.148.051.228 espone l'ammontare degli assegni di pensione relativi ad anni precedenti reintroitati per decesso dei beneficiari e per i quali non era stato accertato il credito per mancanza di comunicazione tempestiva, da parte degli eredi, della data del decesso.

Sopravvenienze attive per contributi arretrati

Per una migliore lettura del dato di bilancio, si precisa che esso è costituito:

- per il 50,59%, pari a circa Lit. 13,3 miliardi, sia dall'ulteriore accertamento delle eccedenze contributive art. 10 e art. 11 relative all'autotassazione Mod5/2000 (Lit. 12,7 miliardi) che dai recuperi su Mod5 ante 97 per i quali non esistono crediti già accertati (Lit. 588 milioni);
- per il 38,58%, pari a circa Lit 10,2 miliardi, dai contributi minimi per anni pregressi posti in riscossione nel ruolo 2001;
- per il 10,83%, pari a circa Lit. 2,8 miliardi, dal recupero di contributi, riferiti ad anni pregressi, su arretrati di pensione e restituzione di contributi, nonché da versamenti diretti e riversamento di sgravi parzialmente eseguiti dai Concessionari.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla sezione "crediti verso iscritti" dello Stato Patrimoniale.

Sopravvenienze attive varie

L'importo pari a Lit. 1.641.788.120 accoglie gli incassi relativi ad anni precedenti per recuperi vari.

La posta è costituita principalmente da Lit. 950 milioni circa frutto del riallineamento contabile eseguito sul "fondo ammortamento immobili" relativo all'anno 2000, da Lit. 440 milioni circa relativo a canoni di locazione, relativi ad anni pregressi, non notificati precedentemente, da Lit. 50 milioni circa relativi a contributi ricevuti in corso d'anno a favore del Convegno "Scenari sulla Previdenza privata e pubblica" organizzato nel 2000, da Lit. 63 milioni circa relativi ad operazioni di riallineamento dei portafoglio titoli delle SGR.

INSUSSISTENZE PASSIVE

VALORI IN LIRE

	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Insussistenze passive	2.570.396.606	854.182

VALORI IN EURO

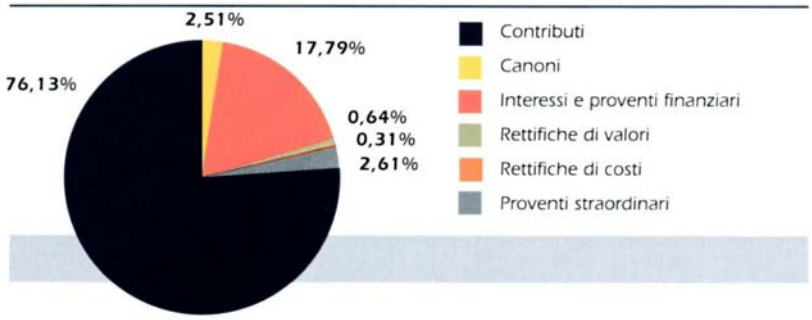
	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.12.2000
Insussistenze passive	1.327.499,06	441,15

Il valore esposto può essere così ricostruito:

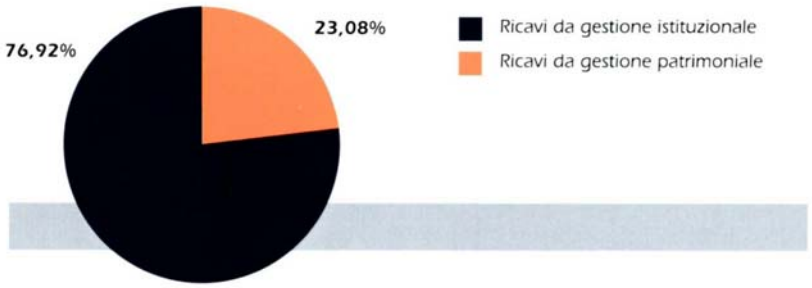
- Lit. 279 milioni circa - mancato utilizzo dell'accantonamento 2000 al "fondo oneri per spese future" relativamente agli arretrati per rinnovo del contratto dei dipendenti e relativi contributi;
- Lit. 2,28 miliardi circa - mancato utilizzo dell'accantonamento 2000 al "fondo oneri per spese future" relativamente alle spese di emissione e IVA sul ruolo 2000;
- Lit. 13 milioni circa – annullamenti eseguiti in corso d'anno a seguito della normale opera di revisione delle poste contabili del passivo.

RICAVI ORIGINATISI NEL CORSO DELLA GESTIONE DELL'ESERCIZIO 2001

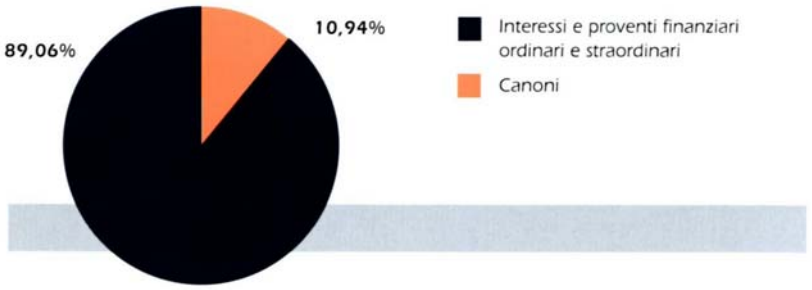
Rappresentazione dei ricavi conseguiti dalla gestione del 2001



Rappresentazione dei ricavi derivanti dalla gestione istituzionale e patrimoniale



Rappresentazione dei ricavi derivanti dalla gestione istituzionale e patrimoniale



ALLEGATI DI BILANCIO

Servizio Prestazioni

L'attività del servizio, nel corso dell'anno 2001, può essere sintetizzata negli oltre 8600 provvedimenti sottoposti alla Giunta Esecutiva, nonché a quelli esaminati dal Consiglio di Amministrazione, Comitato dei Delegati o adottati, su delega, dal Dirigente stesso. Di seguito si riassumono le maggiori attività, sia per la parte previdenziale che per quella assistenziale:

PREVIDENZA

Nell'anno 2001 sono state esaminate dalla Giunta Esecutiva n° 1.330 domande di pensione e n° 864 richieste per la concessione di supplemento di pensione, così suddivise:

	Nuove pensioni						
	Inabilità	Invalidità	Vecchiaia	Anzianità	Indirette	Reversibili	Totali
Ammessi	13	39	682	56	65	333	1.188
Respinti	4	26	42	62	8	0	142
TOTALI	**17**	**65**	**724**	**118**	**73**	**333**	**1.330**

	Supplementi					
	Bienni	Trienni	Quinquenni	Deceduti	Cancellati	Totali
Ammessi	416	397	17	21	13	864
Respinti	0	0	0	0	0	0
TOTALI	**416**	**397**	**17**	**21**	**13**	**864**

La spesa complessiva per pensioni per l'anno 2001 è stata pari a Lit. 639.200.948.297, per un totale, al 31.12.2001, di n° 20.010 trattamenti, con un incremento medio del 9,26% rispetto alla spesa sostenuta nel 2000, di Lit. 584.982.586.993.
La suddetta spesa complessiva per pensioni è determinata dalla somma del conto 4010111 "pensioni agli iscritti", Lit. 637.292.299.546, e del conto 2010413 "fondo supplemento pensioni", Lit. 1.908.648.751.

L'incremento della spesa è stato determinato dalla rivalutazione ISTAT delle pensioni (art. 16 Legge 576/80), che per l'anno 2001 è stata del 1,6%; dall'aumento del numero dei trattamenti, nonché dal ricalcolo degli importi a seguito del D. M. 25.09.90.
Al riguardo, si precisa che, nel corso del 2001, sono state sottoposte alla Giunta Esecutiva n° 3.289 pratiche di ricalcolo, ex D. M. 25.09.1990, di trattamenti già in essere, in esecuzione della delibera del C. di A. del 10.02.2001 di adeguamento alla sentenza, a sezioni unite, della Corte di Cassazione n° 297/1999.
L'esborso sostenuto per il pagamento degli arretrati, derivanti dal ricalcolo delle pensioni e supplementi, è stato di Lit. 50.117.188.168 al 31.12.2001 imputati sul conto 2010411 "fondo oneri e rischi".
Sono inoltre stati erogati, nel corso del 2001, interessi passivi per Lit. 466.727.506, in esecuzione di decisioni dell'autorità giudiziaria

ELEMENTI STATISTICI

Di seguito si riportano delle tabelle che rappresentano in modo sintetico le pensioni di vecchiaia, poste in pagamento nel corso dell'anno 2001, raggruppate per area geografica ed importo:

Decorrenze	Centro	Nord	Sud-Isole	Totali
1982		1	1	2
1983	1		2	3
1984	1	2	1	4
1985	2		2	4
1986			1	1
1988	2		3	5
1989	2			2
1990	1		4	5
1991	1		1	2
1992			1	1
1994			3	3
1995	2		4	6
1996	4	4	1	9
1997	3	1	4	8
1998	2	5	7	14
1999	12	7	12	31
2000	68	44	84	196
2001	172	129	152	453
	273	**193**	**283**	**749**

Anno	Minimi	Min. a 20	Da 20 a 30	da 30 a 40	da 40 a 50	da 50 a 60
1982	2	0	0	0	0	0
1983	3	0	0	0	0	0
1984	4	0	0	0	0	0
1985	4	0	0	0	0	0
1986	1	0	0	0	0	0
1988	3	1	1	0	0	0
1989	2	0	0	0	0	0
1990	3	2	0	0	0	0
1991	2	0	0	0	0	0
1992	0	1	0	0	0	0
1994	2	0	0	0	0	0
1995	5	0	0	1	0	0
1996	1	3	1	1	0	2
1997	1	3	2	1	1	0
1998	5	1	3	0	1	2
1999	10	2	3	8	0	3
2000	31	8	27	27	27	11
2001	49	9	39	47	52	36
	128	**30**	**76**	**85**	**81**	**54**

ASSISTENZA

INDENNITÀ DI MATERNITA' (LEGGE N° 379/1990)

Nel corso dell'anno 2001 è stato deliberato il pagamento di n° 2.095 indennità di maternità.

La Giunta Esecutiva del 05.04.2001, dopo l'acquisizione dell'importo minimo dovuto per l'anno, ha inoltre deliberato la rideterminazione di n° 125 indennità liquidate con l'importo minimo dovuto per l'anno 2001.

La spesa annua complessiva risultante è pari a Lit. 22.655.671.127.

Di seguito si riporta una tabella comparativa relativa al quinquennio 1997/2001:

Anno	Numero provvedimenti		Importo indennità	Importo medio
1997	1.141	+36,50%	10.178.125.423	8.920.356
1998	1.351	+18,40%	12.666.854.799	9.375.947
1999	1.787	+32,30%	17.454.536.200	9.767.508
2000	1.813	+1,45%	19.344.449.918	10.669.856
2001	2.095	+15,50%	22.655.671.127	10.814.162

da 60 a 70	da 70 a 80	da 80 a 90	Da 90 a 100	totali
0	0	0	0	2
0	0	0	0	3
0	0	0	0	4
0	0	0	0	4
0	0	0	0	1
0	0	0	0	5
0	0	0	0	2
0	0	0	0	5
0	0	0	0	2
0	0	0	0	1
1	0	0	0	3
0	0	0	0	6
1	0	0	0	9
0	0	0	0	8
0	1	1	0	14
2	2	1	0	31
17	29	19	0	196
49	68	85	19	453
70	**100**	**106**	**19**	**749**

CONTRIBUTO FUNERARIO (ART. 19 LEGGE 141/92)

Nel 2001 sono stati liquidati n° 549 contributi per spese funerarie, per una spesa totale di Lit. 4.985.918.958, rispetto a n° 587 contributi erogati nel precedente anno corrispondenti ad una spesa di Lit. 5.368.643.634.

EROGAZIONI ASSISTENZIALI TRAMITE CONSIGLI DELL'ORDINE (ART. 17, C. II LEGGE 141/92)

La Cassa eroga ai Consigli dell'Ordine gli importi, dagli stessi deliberati, relativi a trattamenti assistenziali in favore di avvocati o loro eredi, che versano in stato di bisogno. Il fondo stanziato per l'anno 2001 è stato di circa 11 MLD, erogato per circa 10 e accantonato per l'importo residuale nel "fondo per altre prestazioni assistenziali".

EROGAZIONI ASSISTENZIALI DELIBERATE DAL COMITATO DEI DELEGATI

Ai sensi dell'art. 18, c. 2 legge 141/1992, il Comitato dei Delegati ha deliberato, nel corso del 2001, n° 153 indennizzi, per malattia o infortunio, per un spesa totale, al 31.12.2001, pari a Lit. 2.013.992.355.

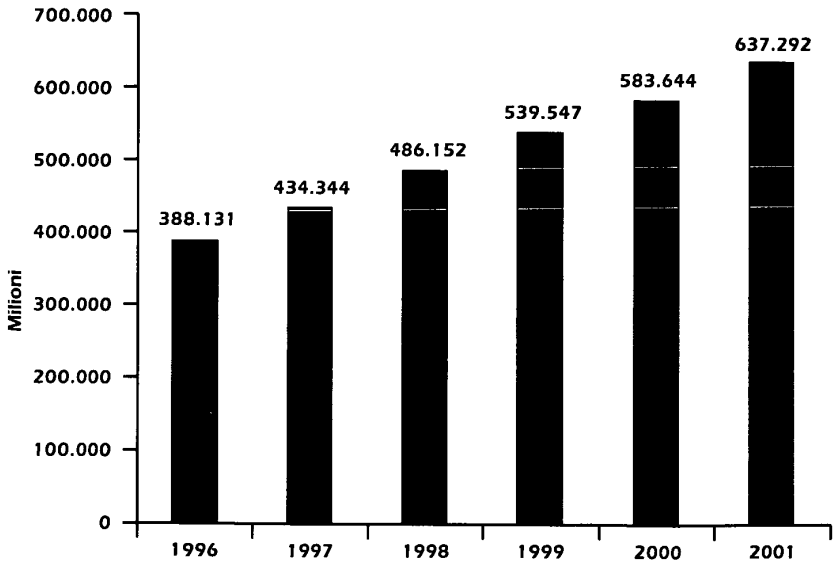
RICONGIUNZIONE (LEGGE 45/1990)

Nel corso dell'anno sono state definite n° 88 domande di ricongiunzione di periodi di contribuzione, prima giacenti presso altre gestioni previdenziali.
I contributi per onere, versati dai professionisti, nel corso del 2001, sono stati pari a circa 1,9 MLD, mentre le altre gestioni hanno trasferito contributi per circa 5,4, con contestuale versamento di interessi pari a circa 0,5 MLD.

RISCATTO (ART. 24 LEGGE 141/92)

La Giunta Esecutiva, nelle sedute del 2001, ha accolto n° 506 richieste di riscatto ed ha deliberato la decadenza dal diritto per n° 92 professionisti precedentemente ammessi.
I versamenti di contributi, pervenuti fino al 31.12.2001, a tale titolo, comprese le rateizzazioni in corso, sono pari a circa 6,7 MLD.

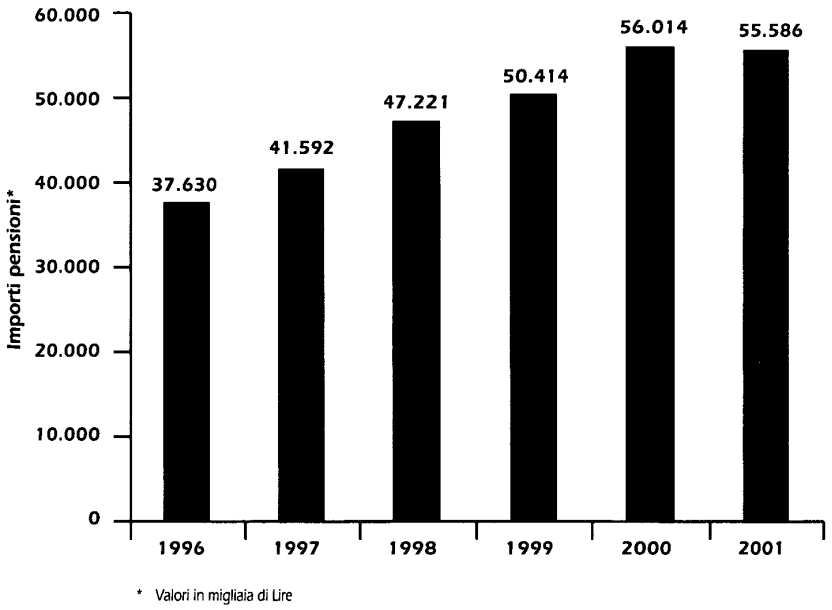
Spesa complessiva per pensioni nel periodo 1996/2001



Valori in milioni di Lire

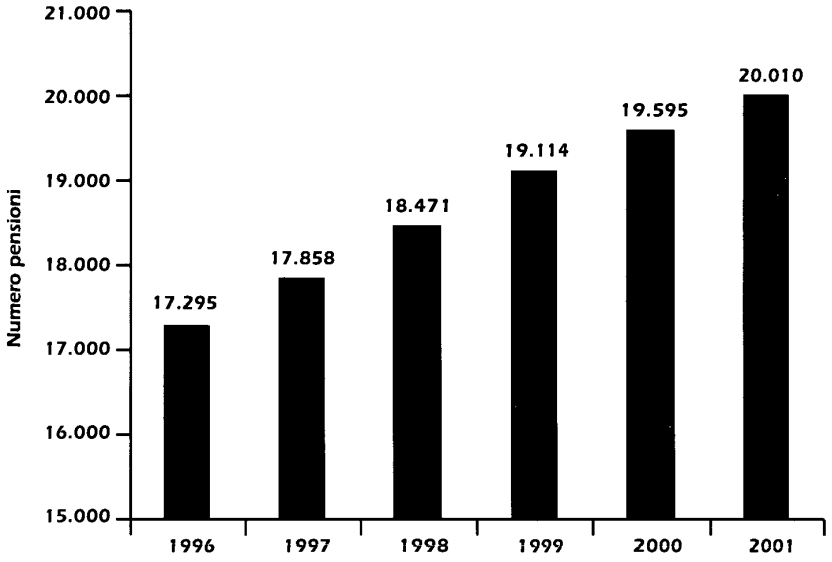
N.B. I dati messi a confronto si riferiscono alla sola voce contabile "Pensioni agli iscritti"

Importo medio annuo della pensione di vecchiaia di nuova decorrenza nel periodo 1996/2001

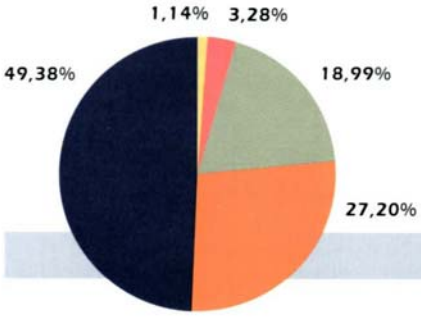


* Valori in migliaia di Lire

Andamento del numero pensioni al 31 dicembre nel periodo 1996/2001

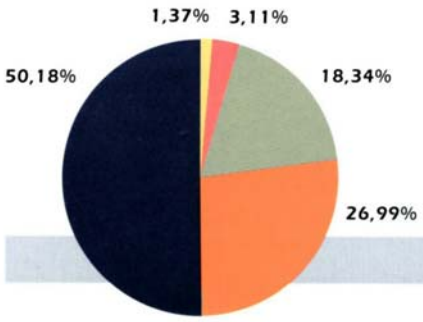


Ripartizione, per categoria, delle pensioni nel periodo 1996/2001



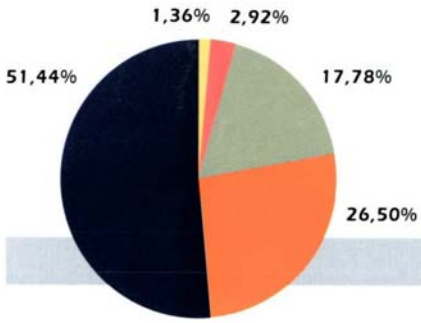
1996

	Riparti	Unità
Invalidità ed inabilità	3,28%	567
Indirette	18,99%	3.285
Reversibilità	27,20%	4.705
Vecchiaia	49,38%	8.540
Anzianità	1,14%	198
TOTALI	**100,00%**	**17.295**



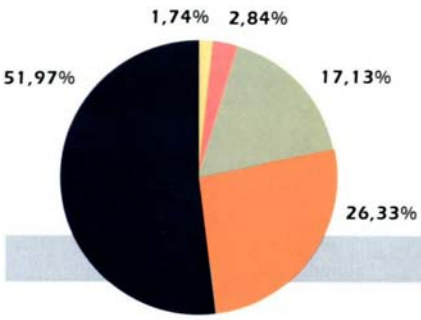
1997

	Riparti	Unità
Invalidità ed inabilità	3,11%	556
Indirette	18,34%	3.276
Reversibilità	26,99%	4.705
Vecchiaia	50,18%	8.962
Anzianità	1,37%	244
TOTALI	**100,00%**	**17.858**



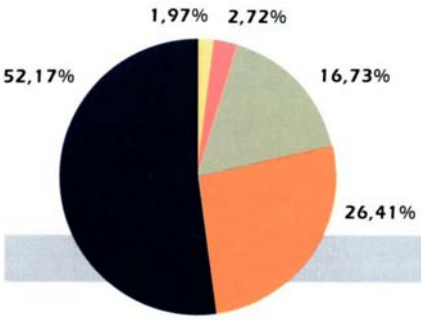
1998

	Riparti	Unità
Invalidità ed inabilità	2,92%	539
Indirette	17,78%	3.284
Reversibilità	26,50%	4.895
Vecchiaia	51,44%	9.502
Anzianità	1,36%	251
TOTALI	**100,00%**	**18.471**



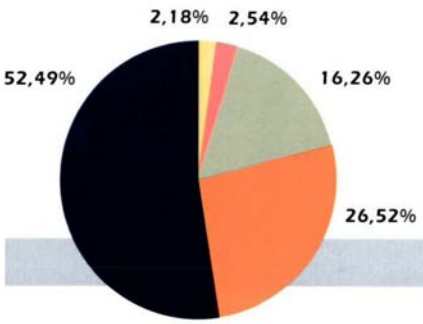
1999

	Riparti	Unità
Invalidità ed inabilità	2,84%	542
Indirette	17,13%	3.274
Reversibilità	26,33%	5.032
Vecchiaia	51,97%	9.934
Anzianità	1,74%	332
TOTALI	**100,00%**	**19.114**



2000

	Riparti	Unità
Invalidità ed inabilità	2,72%	533
Indirette	16,73%	3.278
Reversibilità	26,41%	5.175
Vecchiaia	52,17%	10.223
Anzianità	1,97%	386
TOTALI	**100,00%**	**19.595**



2001

	Riparti	Unità
Invalidità ed inabilità	2,54%	509
Indirette	16,26%	3.254
Reversibilità	26,52%	5.307
Vecchiaia	52,59%	10.503
Anzianità	2,18%	437
TOTALI	**100,00%**	**20.010**

Servizio Iscrizioni e Contributi

Nel corso del 2001 il Servizio, nell'ambito delle sue competenze istituzionali che concernono le attività precedenti e successive alla riscossione dei contributi mediante ruoli e le attività necessarie alla predisposizione dei provvedimenti di iscrizione e cancellazione, da sottoporre alla Giunta Esecutiva, è stato ancora impegnato dalla riforma della riscossione dei contributi tramite ruoli (che, dal 28 febbraio 1999, non segue più l'obbligo della anticipazione) e da altre attività determinate da nuove metodologie atte a migliorare l'immagine della Cassa in termini di efficienza. Più che rilevante, nel corso dell'anno, è stato l'impegno profuso nella collaborazione alla rielaborazione delle procedure informatiche e nell'attività di consolidamento dei dati presenti negli archivi.
Con la presente relazione vengono, quindi, illustrate le attività del Servizio e le relative risultanze contabili.

ISCRIZIONI

L'Ufficio è particolarmente interessato all'instaurazione del rapporto previdenziale degli iscritti agli Albi che esercitano la professione, anche mediante il controllo degli iscritti agli Ordini Forensi. Questa attività consente, altresì, di aggiornare costantemente gli archivi con interventi immediati sugli status, sugli indirizzi e su ogni altro elemento utile alla gestione delle molteplici attività della Fondazione.
Il prospetto che segue evidenzia con riferimento al triennio 1999/2001 l'attività dell'Ufficio iscrizioni con riferimento ai provvedimenti adottati d'ufficio e a domanda dell'interessato.

	1999	2000	2001
Cancellazioni Cassa (a domanda)			
accolte con rimborso	128	110	172
accolte senza rimborso	54	67	126
respinte	28	17	27
Totale	**210**	**194**	**325**
Cancellazioni Cassa per cancellazioni Albi (d'ufficio)	705	683	838
Iscrizioni d'ufficio			
ex art. 11 L. 141/92	577	148	266
fuori termine ex art 11 L. 141/92	65	93	168
Totale	**642**	**241**	**434**

	1999	2000	2001
Iscrizioni a domanda			
praticanti abilitati (art 11 L. 141/92) facoltative	996	811	870
praticanti abilitati (art 11 L. 141/92) retroattive		246	265
Totale	**996**	**1.057**	**1.135**
anno 2001 (art. 11 L. 141/92)			1.596
anno 2000 (art. 11 L. 141/92)	0	2.044	1.038
anno 1999 (art. 11 L. 141/92)	1.767	1.132	972
anno 1998 (art. 11 L. 141/92)	1.005	841	2
anno 1997 (art. 11 L. 141/92)	404	9	0
anno 1996 (art. 11 L. 141/92)	26	18	1
anno 1995 (art. 11 L. 141/92)	0	6	0
anno 1994 (art. 11 L. 141/92)	1	0	0
anno 1993 (art. 11 L. 141/92)	0	1	0
assenza requisiti (art. 13 L. 141/92)	20	13	35
art. 22 L. 576/80	1	0	0
tardive (art. 22 L. 576/80)	0	0	0
tardive (art 15 L. 141/92)	0	0	0
tardive (artt. 15 L. 141/92 e 2 L. 662/96)	75	5	21
retroattive (art. 13 L. 141/92)	1.629	1.081	17.140
ripristini (art. 21 L. 576/80)	15	6	4
pensionati di vecchiaia	0	1	0
Totale	**5.978**	**6.997**	**6.952**
Beneficio ultraquarantenni			
art.14 L.141/92 avvocati	37	60	66
art.14 L.141/92 praticanti abilitati	2	3	2
Totale	**39**	**63**	**68**
Rettifiche decorrenze	**98**	**58**	**57**
Revoche			
art. 11 e 13 L. 141/92	78	62	105
art. 14 L. 141/92	13	5	19
artt. 14 L. 141/92 e 2 L. 662/96	7	0	0
artt. 12 L. 141/92 e 2 L. 662/96	578	23	4
art. 29 L. 576/80	0	0	0
art. 12 L. 141/92	1	1	0
domande Iscrizione Cassa	0	10	18
Totale	**677**	**101**	**146**
Retrodatazioni			
art. 29 L. 576/80	1	0	0
art. 12 L. 141/92	2	0	0
art. 2 L. 662/96	44	5	0
Totale	**47**	**5**	**0**
Revisione iscritti (art. 3 L. 319/75)	**2**	**14**	**7**
Rateazioni (art. 11, 13, 14, 15 L. 141/92)	**347**	**162**	**336**
Restituzioni contributi (art. 21 L. 576/80)	**86**	**101**	**59**
Provvedimenti particolari	**145**	**171**	**109**
TOTALE GENERALE	**8.937**	**8.727**	**8.915**

Di seguito si rappresenta invece con riferimento alle sedute della Giunta Esecutiva il numero dei provvedimenti adottati nelle singole riunioni.

	02/02	02/03	23/03	05/04	27/04	29/05	28/06
Cancellazioni							
respinte	4	3	1	0	1	0	0
con rimborso	18	20	14	0	11	14	10
senza rimborso	9	19	14	0	15	12	9
Iscrizioni alla Cassa							
Art. 11 L. 141/92							
Iscrizioni d'ufficio	0	0	253	0	0	5	3
Iscriz. f. termine	0	0	117	0	0	7	5
Iscriz. casi part.ri	0	0	26	0	0	0	0
Praticanti Abilitati							
Facoltative	28	62	11	0	166	180	103
Retroattive	7	15	4	0	34	40	33
Avvocati							
Anno 1996	0	0	0	0	0	0	0
Anno 1998	0	0	0	0	2	0	0
Anno 1999	115	410	399	0	15	5	7
Anno 2000	190	400	158	0	13	10	32
Anno 2001	0	6	12	0	146	229	231
Iscrizioni Casi Particolari	0	0	26	0	0	0	0
Art. 13 L. 141/92	120	333	274	0	68	89	127
Ass. requisiti art. 13	0	3	2	0	1	1	2
Art. 15 L. 141/92 e art. 2 L. 662/96	0	2	0	0	0	0	0
Art. 15 L. 141/92 e art. 2 L. 662/96 Casi Partic.	0	0	0	0	0	0	0
Rettifiche decorrenza	4	10	0	5	8	2	3
Rettifiche art. 22 L. 576/80	0	0	0	1	0	2	1
Revoche art. 11 e 13	0	14	0	2	12	3	21
Revoche art. 14 L. 141/92	0	6	0	0	2	3	2
Revoche art. 12 L.141/92 e art. 2 L. 662/96	0	1	0	0	0	1	1
Revoche domande iscrizione alla Cassa	0	0	0	0	0	9	0
Beneficio ultraquarantenni							
Art. 14 L. 141/92	2	21	13	0	1	1	3
Art. 14 L. 141/92							
Praticanti abilitati	0	1	0	0	0	0	0
Ripristini							
Art. 21 Legge 576/80	0	0	0	2	0	0	0
Revisioni							
Iscrizioni Cassa	1	0	0	0	2	0	0
Restituzione contributi							
Art. 21 Legge 576/80	3	5	0	5	0	6	10
Rateazione cartelle esattoriali	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Casi particolari	**9**	**17**	**0**	**6**	**7**	**14**	**13**
TOTALI	**510**	**1.348**	**1.324**	**21**	**504**	**633**	**616**
Cancellazione Cassa per cancellazioni dagli Albi ordinari							
Rateazione ai sensi degli Artt. 11-13-14-15 L.N. 141/92 e L.N. 622/96							
TOTALE GENERALE							

27/07	31/08	27/09	30/10	22/11	20/12	TOTALE
0	5	5	3	5	0	27
14	18	9	10	34	0	172
9	10	7	10	12	0	126
4	0	0	1	0	0	266
3	5	2	1	2	0	142
0	0	0	0	0	0	26
93	84	27	73	43	0	870
26	45	17	26	18	0	265
0	0	0	0	1	0	1
0	0	0	0	0	0	2
6	2	3	4	6	0	972
14	37	60	43	81	0	1038
147	288	173	135	229	0	1596
0	0	0	0	0	0	26
67	166	136	142	192	0	1714
0	0	0	0	0	0	9
0	0	0	0	0	0	2
0	19	0	0	0	0	19
0	7	3	8	3	0	53
0	0	0	0	0	0	4
4	9	10	17	13	0	105
1	3	0	2	0	0	19
0	1	0	0	0	0	4
0	0	6	3	0	0	18
1	1	10	4	9	0	66
0	0	0	0	1	0	2
0	0	0	1	1	0	4
2	1	0	0	1	0	7
4	1	12	3	10	0	59
0	**0**	**0**	**0**	**16**	**2**	**18**
3	**10**	**10**	**10**	**8**	**2**	**109**
398	**712**	**490**	**496**	**685**	**4**	**7.741**
					838	
				336		
						8.915

Come può rilevarsi, nel corso dell'anno 2001, tanto le cancellazioni a domanda, presentate da professionisti che dimostrano il venir meno della continuità professionale, quanto le cancellazioni d'ufficio, che vengono disposte a seguito di cancellazione dagli Albi, mostrano un incremento rispetto agli anni 1999 e 2000.

La sanatoria previdenziale di cui all'art. 2 della L. 662/1996 consentendo, a coloro che avevano un obbligo di iscrizione, da anno precedente il 1996, di presentare, seppure tardivamente, una domanda, ha di fatto non solo impedito la definizione di molte iscrizioni d'ufficio ma anche sensibilizzato la categoria ad un più attento controllo della propria posizione previdenziale.

Basti pensare che dall'anno 1998 la Giunta Esecutiva, Organo competente a deliberare, definisce annualmente non più di 500 provvedimenti d'ufficio.

Altra particolarità delle iscrizioni d'ufficio è data dal fatto che queste interessano, per lo più, una sola annualità che viene assoggettata a sanzioni, penali e interessi.

Non va sottaciuto, infatti, che l'ufficio ogni anno, compatibilmente con l'acquisizione delle comunicazioni reddituali (modello 5) invia una lettera informativa dell'obbligo di iscrizione a tutti gli avvocati interessati, ciò al fine di evitare procedimenti coattivi. Purtroppo a causa del termine del 30 novembre 2001, fissato per l'invio del mod 5/2001, l'ufficio non ha potuto invitare gli avvocati, risultanti avere un obbligo di iscrizione, in base al reddito dichiarato, alla presentazione della domanda di iscrizione entro il 31 dicembre 2001. Ciò potrà determinare qualche procedimento d'ufficio in più rispetto alla media degli ultimi anni.

Si evidenzia che le iscrizioni a domanda dei praticanti abilitati sono lievemente aumentate difatti da 1.769 istanze presentate nel 1996, queste sono scese a 1.274 nel corso del 1997 e infine a 1.065 nel 1998 per arrivare a 996 nel 1999, a 1.057 nel 2000, e a 1.135 nel 2001; numeri, comunque, rilevanti dopo che l'istituzione della gestione speciale presso l'INPS obbliga all'iscrizione soggetti non coperti da una previdenza obbligatoria (L. 335/95).

Le iscrizioni a domanda da 5.978 del 1999, unico anno che registra una lieve flessione sono passate nel 2000 a n° 6.997, assestandosi a 6.952 nel 2001.

L'attività di recupero del passato, ormai definita, fa registrare come può notarsi, un aumento costante dei provvedimenti.

Il prospetto che segue evidenzia l'aumento del numero degli iscritti e dei pensionati dal 1986 al 2001.

Anno	Iscritti attivi		Pensionati attivi		Totale	
1986	35.225	(+ 896)	3.417	(+ 251)	38.642	(+ 1.147)
1987	35.426	(+ 201)	3.578	(+ 161)	39.004	(+ 362)
1988	36.091	(+ 665)	3.832	(+ 254)	39.923	(+ 919)
1989	36.546	(+ 455)	4.172	(+ 340)	40.718	(+ 795)
1990	38.040	(+ 1.494)	4.326	(+ 154)	42.366	(+ 1.648)
1991	39.994	(+ 1.954)	5.082	(+ 756)	45.076	(+ 2.710)
1992	41.712	(+ 1.718)	5.201	(+ 119)	46.913	(+ 1.873)
1993	43.244	(+ 1.532)	5.810	(+ 609)	49.054	(+ 2.141)
1994	46.497	(+ 3.253)	6.148	(+ 338)	52.645	(+ 3.591)
1995	51.897	(+ 5.400)	6.392	(+ 244)	58.289	(+ 5.644)
1996	57.555	(+ 5.658)	6.901	(+ 509)	64.456	(+ 6.167)
1997	63.792	(+ 6.237)	7.490	(+ 589)	71.282	(+ 6.826)
1998	69.732	(+ 5.940)	7.886	(+ 396)	77.618	(+ 6.336)
1999	74.490	(+ 4.758)	8.147	(+ 261)	82.637	(+ 5.019)
2000	79.908	(+ 5.418)	8.750	(+ 603)	88.658	(+ 6.021)
2001	84.987	(+5.079)	9.083	(+333)	94.070	(+5.412)

Per quanto riguarda i ricavi relativi alla contribuzione per anni precedenti e più specificamente i ricavi per iscrizione con effetto retroattivo, dei praticati abilitati e degli avvocati, per beneficio accordato agli ultraquarantenni, in sede di prima iscrizione, per le iscrizioni d'ufficio e per il ripristino di precedenti periodi di iscrizione si rinvia ai dati esposti in bilancio.

CONTRIBUTI

Sono di competenza dell'Ufficio le attività connesse alla formazione del ruolo all'emissione di sgravi e ai rimborsi di cui agli artt. 21, 22 L. 576/1980 nonché i rimborsi generici. L'ufficio cura altresì la ricongiunzione in uscita.

a) Formazione del ruolo

In esecuzione della delibera consiliare del 13 novembre 1999, l'Ufficio ha formato, per l'esercizio 2001, un unico ruolo in quattro rate conformemente alla legge di riforma del sistema di riscossione.

Tale ruolo, regolarmente consegnato al Consorzio Nazionale dei Concessionari nel mese di febbraio 2001, è stato materialmente posto in riscossione quasi contemporaneamente al ruolo 2000 che, come già anticipato nell'esercizio precedente, è slittato quanto ad incassi nell'anno 2001.

A consuntivo, sulla base del numero degli iscritti alla Cassa alla data del 31 dicembre 2001, i minimi contributivi sono stati i seguenti:

Contributi ex art. 10 Legge 576/80

Iscritti Cassa n° 84.987:		
con più di 3 anni di iscrizione al 1.1.2001		n°79.188
con meno di 3 anni di iscrizione al 1.1.2001		n° 5.799
Contributo art. 10:		
in misura intera	Lit.	2.130.000
in misura ridotta	Lit.	1.065.000
Contributo intero (n° 79.188 x 2.130.000)	Lit.	168.670.440.000
Contributo ridotto (n° 5.799 x 1.065.000)	Lit.	6.175.935.000
TOTALE	**Lit.**	**174.846.375.000**

Contributi ex art. 11 Legge 576/80

Iscritti Cassa		n°84.987
Contributo art. 11	Lit.	640.000
TOTALE CONTRIBUTI (n° 84.987 x L. 640.000)	**Lit.**	**54.391.680.000**

Contributi di maternità ex art. 5 Legge 379/90

Iscritti Cassa (n° 94.070 x 215.000)	**Totale**	**Lit.**	**20.225.050.000**
	Totale	***Lit.***	***249.463.105.000***

b) S g r a v i

Nel corso dell'anno 2001 sono stati disposti 3.676 provvedimenti di sgravio, per un totale di oltre 18 MLD di Lire che hanno generato un impatto economico effettivo per circa 12 MLD.

E' interessante notare che, gli sgravi disposti su cartelle esattoriali a seguito di rateazioni sono stati pari a Lit. 2.909.539.135; mentre la riduzione della penalità (per ritardo e/o omesso invio delle comunicazioni obbligatorie), a seguito dell'applicazione del nuovo regolamento per la disciplina sulle sanzioni ha determinato sgravi per Lit. 4.586.893.287. Anche le iscrizioni d'ufficio sono state interessate, seppure in misura ridotta dal ricalcolo, introdotto dal nuovo regolamento, che ha fatto registrare sgravi per circa Lit. 250.000.000.

Significativo è anche il dato degli sgravi che vengono disposti a seguito di rettifica di decorrenza della iscrizione alla Cassa per rinuncia al beneficio dell'iscrizione retroattiva (artt. 11 e 13 L. 141/92) che, spostando il triennio iniziale di iscrizione alla Cassa ad anni già a ruolo con contribuzione intera, devono essere rivisitati e quindi sgravati alla metà. Tale importo per l'anno 2001 è pari a Lit. 550.504.086 (Lit. 268.339.543 nel 2000).

Come noto i pensionati di vecchiaia, a decorrere dall'anno successivo al pensionamento, sono esonerati dal pagamento della contribuzione minima tramite ruoli, pertanto, per i professionisti ammessi a pensione nel corso dell'anno 2001, ma con decorrenza da anno precedente, si è provveduto, previa verifica dei versamenti effettuati in sede di comunicazioni obbligatorie, a sgravare Lit. 1.051.315.100 (Lit. 1.282.170.609 nel 2000).

In sede di pensionamento vengono altresì, recuperate contribuzioni che, inizialmente iscritte a ruolo, vengono annullate e, quindi, sgravate. Nell'anno 2001 gli sgravi a tale titolo sono stati pari a Lit. 845.675.893 (Lit. 669.345.235 nel 2000).
Numerosi sono anche i provvedimenti disposti a seguito di cancellazioni dalla Cassa o di decesso che, conosciuti dopo la formazione dei ruoli, nell'esercizio 2001 hanno determinato sgravi rispettivamente per Lit. 1.192.167.241 e Lit. 130.606.558 (Lit. 601.224.275 e Lit. 134.317.934 nel 2000).
Da ultimo si evidenzia che Lit. 1.538.798.854 (Lit. 498.823.785 nel 2000) si riferiscono a sgravi emessi su quote già iscritte a ruolo per le quali i professionisti effettuano versamenti diretti. I restanti provvedimenti di sgravio riguardano quote già recuperate in sede di rimborso dei contributi che vengono annullate a seguito di richiesta dei professionisti o d'ufficio e rettifiche varie di conteggi per acquisizione di versamenti non conosciuti alla data di formazione del ruolo.

c) Rimborsi ex art. 21 L. 576/80

Per quanto riguarda la restituzione dei contributi, che la Cassa dispone nei confronti degli avvocati senza diritto a pensione al momento della cancellazione dalla Cassa (art. 21 L. 576/80), l'ufficio aveva previsto e assestato il dato a Lit. 9,6 MLD ivi compresi gli interessi legali.
Nel corso del 2001 sono stati adottati n° 204 provvedimenti a cura della dirigenza (nel 2000 n° 226) laddove l'importo da restituire non ha superato le Lit. 30.000.000 mentre la Giunta Esecutiva ha liquidato n° 63 istanze (nel 2000 n° 100), per un importo complessivo di circa di 7 MLD di Lire.
Va evidenziato che in sede di rimborso dei contributi, se il professionista non dimostra di avere effettuato i pagamenti relativi al ruolo in corso di riscossione (o per l'anno immediatamente precedente), il rimborso viene integrato con provvedimenti di sgravio che nel 2001 hanno determinato rimborsi (sgravi) per circa 2 MLD di Lire che sommati al precedente importo determinano un costo di circa 9 MLD di Lire.
Si evidenzia che, in occasione della restituzione dei contributi, operandosi anche una verifica contributiva, al pari di quella che si effettua per i pensionandi, se risultano dovuti contributi, questi vengono recuperati; tale recupero nell'anno 2001 è stato regolarmente effettuato.

d) Altri rimborsi

I rimborsi che vengono invece effettuati a seguito di accertata non tenutezza al pagamento di contributi erroneamente versati dai professionisti, hanno determinato una liquidazione per circa 750 milioni per circa 655 provvedimenti ai quali vanno aggiunte le somme liquidate per versamenti non dovuti che emergono in sede di restituzione dei contributi.
Nei confronti dei pensionati che a seguito di dichiarazione di inefficacia di anni di iscrizione, così come previsto dall'art. 22 della L. 576/80 nell'anno 2001 hanno diritto al rimborso dei contributi versati l'ufficio ha attivato 29 procedimenti.

GESTIONE VERSAMENTI CONTRIBUTI

L'Ufficio cura l'attività di "gestione versamenti" e di "gestione quote insolute"

a) Versamenti

Tutte le attività del settore vengono svolte, a tutt'oggi, in modo "cartaceo". L'informatizzazione dei versamenti è, infatti, un obiettivo, che (dettato dalla stessa legge di riforma), il Consorzio Nazionale dei Concessionari avrebbe dovuto conseguire, entro l'anno 2001 ma di fatto non è ancora realizzato

1) Ruoli 2000 e 2001

Come già detto in sede di consuntivo dell'esercizio 2000 la riforma del sistema di riscossione, avviata nel corso del 1999 in forma graduale e non ancora definita, oltre a comportare per i ruoli già in riscossione non poche difficoltà operative puntualmente arginate anche con direttive impartite ai concessionari, ha anche determinato un ritardo nella riscossione del ruolo 2000.

Tale ruolo, infatti, regolarmente consegnato al Consorzio Nazionale dei Concessionari nel mese di febbraio 2000, è stato da questo trasmesso ai concessionari della riscossione nel mese di ottobre e da questi ultimi materialmente predisposto per l'incasso nell'ultima parte dell'anno.

Considerati i termini assegnati dalla norma ai concessionari per la notifica della cartella (4 mesi) nonché ai contribuenti per il pagamento (60 gg. dalla notifica della cartella), è stato del tutto consequenziale lo slittamento di quasi tutto l'incasso del ruolo 2000 all'esercizio 2001: gli incassi registrati nel 2001 hanno pertanto riguardato il ruolo 2000, il ruolo 2001 di competenza andato in riscossione quasi contestualmente, oltreché, in minima parte, ruoli di anni precedenti.

L'accavallamento della riscossione dei due ruoli nell'ambito dello stesso esercizio ha comportato notevoli disagi per gli uffici, sia sotto il profilo della mole di accreditamenti bancari e postali affluiti e da contabilizzare (n° 12.710 bonifici bancari e n° 943 bollettini di c/c postale per un totale di 13.653 con un incremento di n° 9.338 accrediti rispetto all'anno 2000), sia sotto il profilo dell'imputazione dei versamenti ai ruoli di competenza, stante la perdurante situazione che trova i concessionari della riscossione assolutamente non puntuali sull'invio della documentazione a corredo dei versamenti stessi: notevole è il numero di incassi stornati dagli uffici a seguito della ricezione tardiva di documentazione e ancora più cospicuo il numero di incassi che gli uffici dovranno regolarizzare allorquando sarà possibili acquisire dai concessionari la relativa documentazione.

Fatte queste premesse, si evidenziano le risultanze contabili dei ruoli 2000 e 2001 al 31 dicembre 2001 (residui):

1) Ruolo 2000

Carico	Lit.	314.731.250.890
Residuo ruolo al 31.12.2000	Lit.	310.055.408.517
Discarichi	Lit.	10.070.138.533
Versamenti	Lit.	171.409.860.323
Sgravi trattenuti	Lit.	767.941.423
Compensi (D.M. 4.8.2000)	Lit.	2.102.345.498
IVA (sui compensi)	Lit.	420.196.255
Residui ruolo al 31.12.2001	Lit.	125.284.926.485

2) Ruolo 2001

Carico	Lit.	317.281.397.480
Discarichi	Lit.	5.133.049.243
Versamenti	Lit.	164.125.427.015
Sgravi trattenuti	Lit.	176.565.706
Compensi	Lit.	934.987.325
IVA (sui compensi)	Lit.	189.257.633
Residuo ruolo al 31.12.2001	Lit.	146.722.110.558

b) Quote inesigibili

Le attività dell'Ufficio hanno per oggetto le insolvenze di contributi iscritti a ruolo sotto il profilo, da un lato, del rapporto Cassa/Concessionari della riscossione (debiti verso i concessionari), dall'altro, del rapporto Cassa/Contribuenti (crediti verso gli iscritti).

Nell'ambito del rapporto Cassa/Concessionari, l'Ufficio acquisisce dagli stessi i documenti previsti dal D.P.R. n° 43/88 per i ruoli con obbligo di anticipazione (verbali al visto, domande di rimborso, comunicazioni di avvenuto recupero) ovvero dalla riforma della riscossione per i ruoli al semplice riscosso (comunicazioni di inesigibilità, domande di discarico), provvedendo a fornire, ove possibile, ai concessionari ulteriori elementi utili ai fini del recupero, a liquidare ai concessionari le domande di rimborso e correlate spese procedurali ovvero provvedere ai richiesti discarichi ove ricorrano i rispettivi presupposti di rimborsabilità o di discarico.

Nell'ambito del rapporto Cassa/Contribuenti, nel quale l'Ufficio gestisce il credito verso contribuenti insoluti, l'attività peculiare dell'Ufficio è la "verifica contributiva" che, svolta per tutto il periodo assicurativo del contribuente, consente significativi recuperi di contributi insoluti.

Si espongono ora i costi e i ricavi relativi all'esercizio 2001:

C o s t i

Liquidazione di domande di rimborso e correlate istanze di rimborso spese procedurali.

Nel corso dell'anno 1999 pervenne agli Uffici, da parte di cessate esattorie e concessionari in carica, una gran mole di istanze di definizione automatica, ex artt. 60 e 61 D. Lgs. 112/99, delle domande di rimborso (e correlate istanze di rimborso spese procedurali) presentate fino al 31.12.1997. Tali istanze, se accolte, avrebbero comportato la definizione di ogni pendenza coi concessionari relativa agli anni fino al 1997, attraverso la liquidazione del 99% dell'ammontare delle quote insolute chieste a rimborso.

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 13 novembre 1999, avvalendosi della facoltà espressamente prevista per gli enti previdenziali dell'art. 61, deliberò di non aderire a tale istituto, dando mandato agli Uffici di continuare ad applicare alle domande di rimborso pendenti le norme di cui al D.P.R. nr. 43/88 e, in specie, di provvedere ai rimborsi delle sole quote la cui inesigibilità fosse comprovata su base documentale.

A seguito di tale delibera, sono pervenute da un gran numero di concessionari e cessate esattorie istanze di sollecito dei rimborsi spettanti: conseguentemente, l'Ufficio è stato interessato anche nell'anno 2001 da una onerosissima attività istruttoria di domande di rimborso pendenti al 31.12.1997, moltissime di vecchia data, al fine di rimborsare, ove possibile e in via definitiva, il dovuto.

Tale attività si è appesantita verso la fine del 2000, a seguito dell'entrata in vigore della Legge 21 novembre 2000 n° 342 (misure in materia fiscale) che all'art. 79 ha esteso l'istituto della definizione automatica alle domande di rimborso relative all'anno 1998. Anche tale norma non è stata applicata, per analogia con la precedente "definizione automatica", dal nostro Ente e anche in tal caso gli Uffici hanno ricevuto, da parte dei concessionari interessati, numerosi solleciti di rimborso.

Al 31.12.2001, l'attività degli Uffici ha riguardato, in termini di quantità, n° 268 domande di rimborso per un totale di n° 4.824 quote insolute ed è sfociata, in termini di costi, in esborsi per complessive Lit. 647.345.449 (Lit. 644.615.309 per liquidazione di domande di rimborso e Lit. 2.730.140 per rimborso spese procedurali).

R i c a v i

Le attività di recupero contributivo svolte dall'Ufficio nei confronti dei contribuenti insoluti (o eredi) consentono, spesso, l'incasso delle quote insolute con versamenti diretti in favore della Cassa.

Tali versamenti vengono contabilizzati, in parte dal Servizio Vigilanza in parte dal Servizio Iscrizioni e Contributi: i recuperi contabilizzati nell'anno 2001 dall'Ufficio Quote Inesigibili sono ammontati a Lit. 76.572.691.

Significativi sono, infine, i recuperi contributivi che gli Uffici competenti all'erogazione dei trattamenti pensionistici o alla restituzione dei contributi ex art. 21 L. 576/80 possono realizzare grazie alle "verifiche contributive".

Si rappresenta che dal 1° gennaio al 31 dicembre 2001 l'Ufficio ha effettuato n° 534 verifiche contributive (n° 118 per pensionamenti, n° 307 per art. 21 L. 576/80, n° 109 varie) segnalando insolvenze contributive per circa 2 MLD ancora oggetto di verifica.

Servizio Vigilanza

ELEMENTI STATISTICI

L'individuazione del 30 novembre 2001 quale termine ultimo per la trasmissione della comunicazione ex art. 17 della L. 576/1980 (mod.5), ha consentito di acquisire solo in questi giorni i dati reddituali prodotti dagli avvocati nell'anno 2000 per determinare l'ammontare del credito della Cassa per i contributi dovuti in autoliquidazione. L'elaborazione ha evidenziato oltre 75.000 professionisti con versamenti in autoliquidazione da eseguire (circa 9.000 in più rispetto all'anno precedente). Il totale dei crediti accertati viene, quindi, ad attestarsi su cifre notevolmente superiori rispetto a quelle previste, come si evince dal prospetto che segue.

VALORI IN LIRE

	Dato previsto	Dato assestato	Dato consuntivo
Contributo ex art. 10	360.000.000.000	365.000.000.000	410.000.000.000
Contributo ex art. 11	165.000.000.000	168.000.000.000	190.000.000.000

RECUPERI CONTRIBUTIVI A RUOLO 2001

Tutti i dati che seguono non sono di immediata riconciliazione con il bilancio poiché sono al netto degli sgravi e dei discarichi contrariamente a quanto indicato in bilancio nel quale le regole contabili impongono di non operare compensazioni a partite.

L'attività di verifica e iscrizione a ruolo operata dal Servizio Vigilanza, ha riguardato, prevalentemente, l'anno 1996 (mod. 5/1997) per il quale si è proceduto al recupero di circa 12,4 miliardi di contributi (circa 8,7 miliardi di contributo soggettivo e circa 3,7 miliardi di contributo integrativo) con relative sanzioni e interessi. Le quote a ruolo a titolo di sanzione, come già accennato, sono state iscritte nella misura ridotta prevista dall'art. 14 del nuovo Regolamento, anche se, originariamente, quantificate nella misura piena. Oltre le iscrizioni a ruolo relative all'anno 1996, il Servizio ha provveduto anche al recupero contributivo di annualità precedenti con relative sanzioni e interessi. In totale gli accertamenti hanno riguardato circa 8.000 professionisti.

I dati contabili riferiti al 1996 e rilevanti ai fini del consuntivo 2001, possono essere così riassunti:

VALORI IN LIRE

	Dato previsto	Dato assestato	Dato consuntivo
Sanzioni	1.500.000.000	1.500.000.000	1.500.000.000
Interessi	2.000.000.000	2.200.000.000	2.200.000.000

Le sopravvenienze relative agli anni pregressi, invece, possono essere così riassunti:

VALORI IN LIRE

	Iscritto al ruolo nel 2001
Contributo soggettivo	277.000.000
Contributo integrativo	150.000.000
Sanzioni	80.000.000
Interessi	170.000.000

Nel corso del 2001, inoltre, diversi professionisti interessati dalla fase di preaccertamento delle irregolarità connesse all'autoliquidazione 1997 (mod.5/1998), hanno provveduto al pagamento delle somme dovute (contributi, sanzioni e interessi) senza attendere l'iscrizione a ruolo.
Al 31.12.2001 i versamenti diretti sono stati 2.152.

SANATORIA PREVIDENZIALE A RUOLO 2001

Anche per la sanatoria previdenziale ex art. 2, comma 202, della L. 662/96, la riforma della riscossione ha prodotto la modifica delle date originariamente prefissate per le richieste di pagamento a mezzo ruoli, facendo slittare al ruolo 2001 l'iscrizione della terza rata. Gli uffici, inoltre hanno provveduto alla definizione dell'accertamento in questione procedendo al recupero di parte delle somme, mediante versamento diretto o trattenuta sui ratei di pensione o tramite compensazione operata in sede di rimborso ex art. 21. Il dato per il bilancio 2001, ammonta a Lit. 18.950.000.000 circa, e risulta così composto:

VALORI IN LIRE

	Ruolo 2001 (dato consuntivo 2001)
Rateo sanatoria tipo "A"	14.700.000.000
Rateo sanatoria tipo "B"	4.250.000.000

SANATORIA EX ART. 9 LEGGE 141/1992

Nel corso dell'anno 2001, il Servizio Vigilanza ha provveduto alla rilevazione delle infrazioni dichiarative (ritardi o omissioni nell'invio del modello 5) nelle quali sono incorsi alcuni professionisti nell'anno 1999 (mod.5/1999), nonché all'accertamento delle relative sanzioni ex art. 9 della L. 141/92 da porre in riscossione con il ruolo 2002. Gli accertamenti hanno riguardato circa 8.700 professionisti, di cui 4.200 per omesso invio del mod. 5/99 e 4.500 per ritardato invio del mod.5 relativo alla medesima annualità. L'elevato numero dei ritardatari determina una variazione in aumento rispetto alla previsione assestata. I dati contabili sono i seguenti:

VALORI IN LIRE

	Dato assestato	Dato accertato nel 2001 e iscritto a ruolo 2002
Sanzione ex art. 9 legge 141/1992	1.500.000.000	3.700.000.000

RECUPERO CONTRIBUTIVO PENSIONANDI E VERIFICHE INDIVIDUALI

Le attività di verifica eseguite dal Servizio Vigilanza sulle posizioni contributive degli avvocati (pensionandi, professionisti che hanno presentato istanza di rimborso ex art. 21 o domanda di riscatto ecc.), sono procedute nel corso dell'anno 2001 senza sostanziali differenze rispetto alle previsioni. I risultati prodotti, infatti, ammontano a un accertamento totale di circa 5 miliardi, ripartiti fra contributi (3,6 miliardi), sanzioni (500 milioni) e interessi (900 milioni), ai quali vanno aggiunti i recuperi previsti per quote a ruolo insolute, per circa 1 miliardo.

RECUPERO CONTRIBUTIVO DERIVANTE DA CONTROLLI INCROCIATI

Nell'anno 2001 il Servizio Vigilanza ha provveduto all'accertamento dei contributi, con relative sanzioni e interessi, derivanti dalla definizione dei redditi degli avvocati, a seguito dell'incrocio dei dati reddituali dichiarati alla Cassa con quelli dichiarati nelle sedi fiscali, relativamente al periodo 1987/1990. Tale attività ha riguardato sia l'accertamento dei contributi calcolati su redditi che non erano mai stati comunicati alla Cassa (dichiarazioni omesse), sia l'accertamento dei contributi risultanti dall'accertamento di maggiori redditi dichiarati agli uffici

fiscali (dichiarazioni difformi). Per la regolarizzazione dei contributi e relative somme accessorie calcolate nel primo caso (dichiarazioni omesse), è stata predisposta, in via pressoché sperimentale, la possibilità di procedere al pagamento tramite MAV delle somme dovute in luogo della consueta iscrizione a ruolo. Dei circa 800 professionisti interessati, soltanto 80 circa hanno optato per questa modalità di pagamento. Per gli altri è stata disposta l'iscrizione nel ruolo 2002.
I dati contabili e amministrativi possono essere riassunti come segue

Contestazioni per difformità

- professionisti originariamente interessati: circa 5.000;
- professionisti per i quali sono stati definiti redditi più elevati: circa 1.560.

Il dettaglio delle quote accertate alla fine del 2001 e iscritte a ruolo 2002 è il seguente:

Causale	Importo
Contributo soggettivo anni 1987/1990	1.900.000.000
Interessi su contributo soggettivo	1.600.000.000
Sanzione su contributo soggettivo	913.000.000
Contributo integrativo	650.000.000
Interessi su contributo integrativo	546.000.000
Sanzione su contributo integrativo	330.000.000
TOTALE	**5.939.000.000**

Contestazioni per omessa dichiarazione

- professionisti originariamente interessati: circa 800;
- professionisti per i quali sono stati accertati contributi dovuti: circa 580;
- professionisti che hanno regolarizzato utilizzando il MAV: circa 80;
- importo complessivo incassato tramite MAV nel corso del 2001: L. 346.761.543;

Il dettaglio delle quote accertate alla fine del 2001 e iscritte a ruolo 2002 è il seguente:

Causale	Importo
Contributo soggettivo anni 1987/1990	1.200.000.000
Interessi su contributo soggettivo	960.000.000
Sanzione su contributo soggettivo	610.000.000
Contributo integrativo	610.000.000
Interessi su contributo integrativo	487.000.000
Sanzione su contributo integrativo	308.000.000
TOTALE	**4.175.000.000**

I dati sopra riportati costituiscono il primo, attendibile, accertamento conseguente a controlli incrociati e sono di gran lunga superiori all'importo che era stato stimato in sede di previsione assestata.

Servizio Informazioni

La rilevazione, operata con riguardo al periodo 1°gennaio/31 dicembre, nel triennio 1999/2001, ha avuto ad oggetto gli aspetti fondamentali dell'attività dell'Ufficio Informazioni e, precisamente:

- il numero dei professionisti che hanno contattato, telefonicamente o di persona, l'Ufficio;
- il numero delle richieste, telefoniche e di persona, rivolte dagli avvocati ai componenti l'Ufficio in questione;
- il numero dei quesiti posti dai professionisti tramite fax o posta;
- il numero dei quesiti posti dai professionisti tramite segreteria verde;
- il numero dei quesiti posti dai professionisti tramite e-mail;
- il numero delle richieste di password personale.

Numero dei professionisti

La prima fase del lavoro ha avuto come obiettivo quello di rilevare il numero complessivo degli avvocati che si sono rivolti all'Ufficio Informazioni, telefonicamente o di persona (tabella A).

In particolare, il numero dei professionisti che hanno contattato l'Ufficio è risultato pari a:

- 27.857 unità nell'anno 1999
- 21.866 unità nell'anno 2000
- 23.288 unità nell'anno 2001

stabilizzandosi, in media, in circa 2.028 unità/mese (grafico 1).

Si è provveduto, in un momento successivo, alla comparazione dei dati ottenuti, allo scopo di pervenire alla individuazione della percentuale di scostamento mensile (tabella A/1).

Dalla citata parametrazione, si è potuto evidenziare uno scostamento medio pari a:

- -20,59% nel biennio 1999/2000
- +11,42% nel biennio 2000/2001

Numero delle richieste, telefoniche e di persona, presentate dagli avvocati

Anche in questo caso si è provveduto ad effettuare una rilevazione del numero complessivo delle richieste soddisfatte dallo staff dell'Ufficio Informazioni (tabella B).

In particolare, dette richieste sono risultate pari a:

- 50.732 unità nell'anno 1999
- 36.726 unità nell'anno 2000
- 37.929 unità nell'anno 2001

stabilizzandosi, in media, in circa 3.483 unità/mese (grafico 2).

Successivamente, è stata effettuata una comparazione tra i dati ottenuti al fine di rilevare la percentuale di scostamento mensile (tabella B/1).

Dalla citata parametrazione è emerso uno scostamento medio pari a:

- -25,25% nel biennio 1999/2000
- +8,50% nel biennio 2000/2001

Numero dei quesiti posti dai professionisti tramite fax o posta

A tale proposito, si può rilevare, con riguardo al periodo 1° gennaio/31 dicembre, che il numero medio dei quesiti posti dai professionisti tramite fax (tabella C) è risultato pari a:

- 6.592 unità nell'anno 1999
- 11.672 unità nell'anno 2000
- 4.566 unità nell'anno 2001

stabilizzandosi, in media, in circa 634 unità/mese (grafico 3).

Dalla citata parametrazione (tabella C/1) si evidenzia la presenza di uno scostamento medio pari a:

- +102,17% nel biennio 1999/2000
- -45,09% nel biennio 2000/2001

Numero dei quesiti posti dai professionisti tramite segreteria verde

A tale riguardo, si precisa che gli iscritti che hanno ottenuto informazioni contattando la sesta linea verde, sono risultate pari a:

n° 594 unità per il mese di gennaio
n° 767 unità per il mese di febbraio
n° 1.145 unità per il mese di marzo
n° 753 unità per il mese di aprile
n° 807 unità per il mese di maggio
n° 907 unità per il mese di giugno
n° 1.239 unità per il mese di luglio
n° 468 unità per il mese di agosto
n° 729 unità per il mese di settembre
n° 769 unità per il mese di ottobre
n° 1.127 unità per il mese di novembre
n° 697 unità per il mese di dicembre

per un totale di n° 10.002 unità.

Numero dei quesiti posti dai professionisti tramite e-mail

Una ulteriore iniziativa adottata dalla Cassa è rappresentata dalla cd. posta elettronica.

Dalla rilevazione effettuata è emerso che il numero degli avvocati che si sono avvalsi di tale servizio è pari a:

n° 214 unità per il mese di gennaio
n° 248 unità per il mese di febbraio
n° 241 unità per il mese di marzo
n° 172 unità per il mese di aprile
n° 218 unità per il mese di maggio
n° 205 unità per il mese di giugno
n° 256 unità per il mese di luglio
n° 95 unità per il mese di agosto
n° 369 unità per il mese di settembre
n° 276 unità per il mese di ottobre
n° 433 unità per il mese di novembre
n° 203 unità per il mese di dicembre

per un totale di n° 2.930 unità.

Numero delle richieste di password (cd. PIN)

A tale proposito, si precisa che l'Ufficio ha provveduto ad assegnare, complessivamente, n° 13.421 PIN e, più precisamente, che sono state evase:

n° 1.557 richieste, nel trimestre ottobre-dicembre 1999;
n° 7.969 richieste, nel periodo gennaio-dicembre 2000;
n° 3.985 richieste, nel periodo gennaio-dicembre 2001.

Conclusioni

L'esame dei dati relativi al periodo 1°gennaio/31dicembre dell'anno 2001 ha evidenziato che l'Ufficio è stato contattato da:

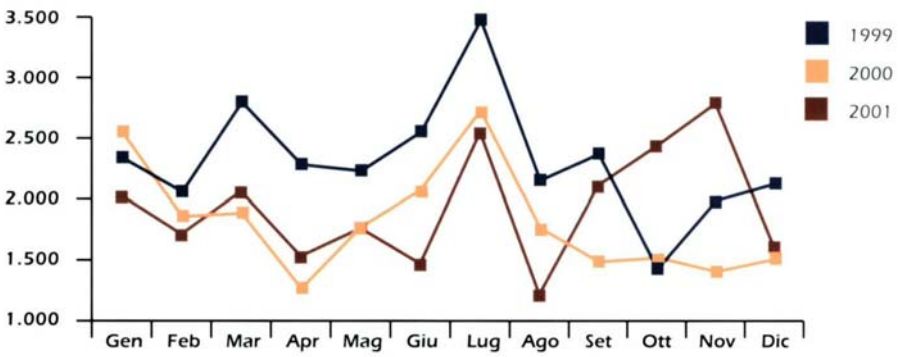
n° 23.288 avvocati telefonicamente e di persona;
n° 4.566 avvocati tramite fax o posta;
n° 10.002 avvocati tramite segreteria verde
n° 2.930 avvocati tramite e-mail

per un totale complessivo di n° 40.786 professionisti.

Tab.A **Rilevazione del numero dei professionisti**

Mese	1999	2000	2001
Gennaio	2.342	2.555	2.027
Febbraio	2.063	1.859	1.715
Marzo	2.802	1.887	2.064
Aprile	2.287	1.270	1.534
Maggio	2.235	1.778	1.764
Giugno	2.558	2.078	1.472
Luglio	3.480	2.733	2.552
Agosto	2.158	1.770	1.220
Settembre	2.376	1.490	2.113
Ottobre	1.431	1.525	2.438
Novembre	1.994	1.409	2.788
Dicembre	2.131	1.512	1.601
TOTALE	**27.857**	**21.866**	**23.288**

Grafico 1



Totale dati (dal 1° gennaio al 31 dicembre)
del triennio 1999/2001 = 73.011:36 (mesi) = 2.028,09 = 2.028 avvocati/mese

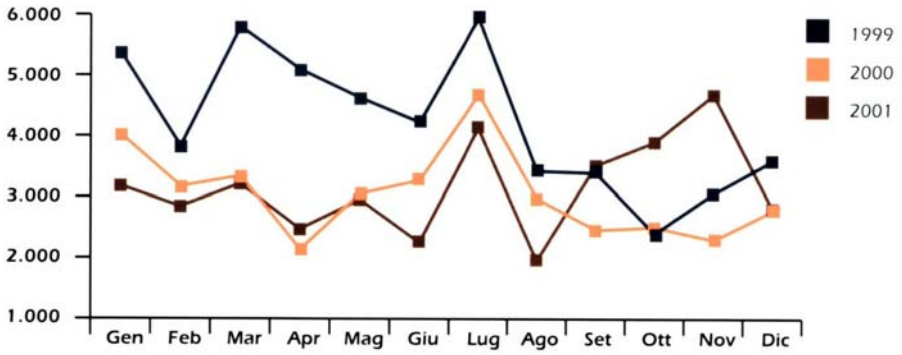
Tab.A1 **Parametrazione del numero dei professionisti**

Mese	1999	2000	2001	Scost. mens. 1999/2000	Scost. mens. 2000/2001	Giorni lavorativi 1999	2000	2001
Gennaio	2.342	2.555	2.027	+9%	-21%	19	18	21
Febbraio	2.063	1.859	1.715	-10%	-8%	20	21	21
Marzo	2.802	1.887	2.064	-33%	+9%	23	23	22
Aprile	2.287	1.270	1.534	-45%	+20%	20	17	19
Maggio	2.235	1.778	1.764	-21%	-1%	21	22	22
Giugno	2.558	2.078	1.472	-19%	-30%	21	21	20
Luglio	3.480	2.733	2.552	-22%	-7%	22	21	22
Agosto	2.158	1.770	1.220	-18%	-31%	21	18	17
Settembre	2.376	1.490	2.113	-37%	+42%	22	21	20
Ottobre	1.431	1.525	2.438	+7%	+60%	21	22	23
Novembre	1.994	1.409	2.788	-29%	+98%	21	21	21
Dicembre	2.131	1.512	1.601	-29%	+6%	20	18	17
TOTALE	**27.857**	**21.866**	**23.288**			**251**	**243**	**245**

Tab.B **Rilevazione del numero delle richieste telefoniche e di persona**

Mese	1999	2000	2001
Gennaio	5.372	4.024	3.182
Febbraio	3.827	3.171	2.843
Marzo	5.796	3.343	3.216
Aprile	5.091	2.141	2.473
Maggio	4.626	3.057	2.957
Giugno	4.221	3.273	2.253
Luglio	5.945	4.691	4.133
Agosto	3.420	2.974	1.954
Settembre	3.393	2.464	3.520
Ottobre	2.396	2.508	3.904
Novembre	3.054	2.299	4.682
Dicembre	3.591	2.781	2.812
TOTALE	**50.732**	**36.726**	**37.929**

Grafico 2



Totale dati (dal 1° gennaio al 31 dicembre)
del triennio 1999/2001 = 125.387:36 (mesi) = 3.482,98 = 3.483 richieste/mese

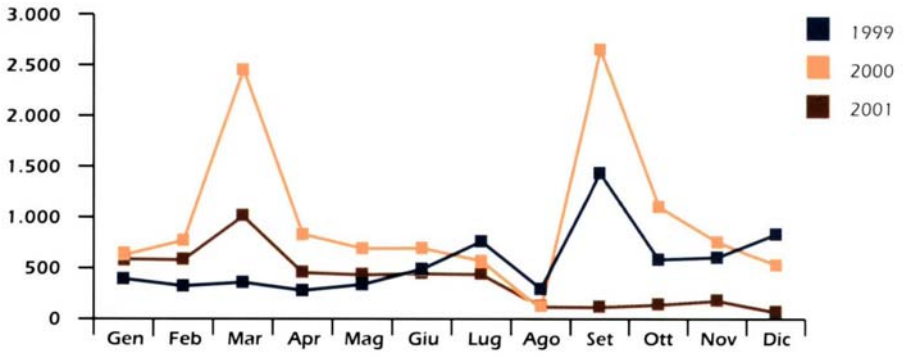
Tab.B1 **Parametrazione del numero delle richieste telefoniche e di persona**

Mese	1999	2000	2001	Scost. mens. 1999/2000	Scost. mens. 2000/2001	Giorni lavorativi 1999	2000	2001
Gennaio	5.372	4.024	3.182	-25%	-21%	19	18	21
Febbraio	3.827	3.171	2.843	-17%	-11%	20	21	21
Marzo	5.796	3.343	3.216	-42%	-4%	23	23	22
Aprile	5.091	2.141	2.473	-58%	+15%	20	17	19
Maggio	4.626	3.057	2.957	-34%	-4%	21	22	22
Giugno	4.221	3.273	2.253	-23%	-32%	21	21	20
Luglio	5.945	4.691	4.133	-21%	-12%	22	21	22
Agosto	3.420	2.974	1.954	-13%	-34%	21	18	17
Settembre	3.393	2.464	3.520	-27%	+43%	22	21	20
Ottobre	2.396	2.508	3.904	+5%	+56%	21	22	23
Novembre	3.054	2.299	4.682	-25%	+104%	21	21	21
Dicembre	3.591	2.781	2.812	-23%	+ 2%	20	18	17
TOTALE	**50.732**	**36.726**	**37.929**			**251**	**243**	**245**

Tab.C **Rilevazione del numero delle richieste protocollate**

Mese	1999	2000	2001
Gennaio	384	616	587
Febbraio	314	763	580
Marzo	349	2.443	1.010
Aprile	270	821	454
Maggio	329	682	433
Giugno	481	687	444
Luglio	753	562	438
Agosto	287	90	119
Settembre	1.426	2.643	116
Ottobre	576	1.095	139
Novembre	597	749	179
Dicembre	826	521	67
TOTALE	**6.592**	**11.672**	**4.566**

Grafico 3



Totale dati (dal 1° gennaio al 31 dicembre)
del triennio 1999/2001 = 22.830:36 (mesi) = 634,17 = 634 quesiti/mese

Tab.C1 **Parametrazione del numero delle richieste protocollate**

Mese	1999	2000	2001	Scost. mens. 1999/2000	Scost. mens. 2000/2001	Giorni lavorativi 1999	2000	2001
Gennaio	384	616	587	+60%	-5%	19	18	21
Febbraio	314	763	580	+143%	-24%	20	21	21
Marzo	349	2.443	1.010	+600%	-59%	23	23	22
Aprile	270	821	454	+204%	-45%	20	17	19
Maggio	329	682	433	+107%	-37%	21	22	22
Giugno	481	687	444	+43%	-35%	21	21	20
Luglio	753	562	438	-25%	-22%	22	21	22
Agosto	287	90	119	-69%	+32%	21	18	17
Settembre	1.426	2.643	116	+85%	-96%	22	21	20
Ottobre	576	1.095	139	+90%	-87%	21	22	23
Novembre	597	749	179	+25%	-76%	21	21	21
Dicembre	826	521	67	-37%	-87%	20	18	17
TOTALE	**6.592**	**11.672**	**4.566**			**251**	**243**	**245**

Servizio Patrimonio Immobiliare

PATRIMONIO IMMOBILIARE

Il patrimonio immobiliare della Cassa Forense, con i recenti acquisti dei cespiti di Via Crescenzio provenienti dalla dismissione del patrimonio immobiliare degli enti previdenziali pubblici, è composto da oltre trenta immobili - tra complessi edilizi e singole unità immobiliari - aventi destinazioni d'uso diversificate: direzionale, commerciale, ufficio.

A loro volta gli immobili possono essere suddivisi in tre categorie: di pregio, ovvero quelli con caratteristiche storico monumentali o altri elementi di valorizzazione; direzionali, quelli che ospitano attività e uffici direttivi o di commercio particolare, solitamente più moderni e, perlomeno alcuni di essi, dotati di tecnologia avanzata; storici, appartenenti cioè al patrimonio primitivo della Cassa, prevalentemente abitativo e risalente a prima della privatizzazione dell'Ente.

Due fabbricati, in particolar modo, impreziosiscono il patrimonio immobiliare della Cassa: a Vicenza il Palazzo Gualdi del XV-XVI secolo, e a Bologna il Palazzo Angelelli, residenza nobiliare riedificata tra il XVII e il XVIII secolo e che ospita la sede del TAR dell'Emilia Romagna.

Palazzo Gualdi è impiantato sui resti di un teatro romano ed ha una pregevole facciata caratterizzata da un originale bugnato, una loggia con balaustra traforata, festoni e un gruppo scultoreo; una parte del fabbricato di elegante disegno architettonico è attribuita a Giulio Romano.

Palazzo Angelelli è situato in pieno centro storico di Bologna, sulla Strada Maggiore, il cui tracciato ricalca il decumano dell'originario impianto romano. Caratterizzato esternamente da un portico con cinque arcate a tutto sesto, l'interno contiene ornamenti architettonici di rilievo, busti e decorazioni di pregevole fattura.

Tra gli immobili di pregio è compresa la Sede della Cassa di Via Ennio Quirino Visconti, compresa in un complesso immobiliare di linee essenziali e facciate di colore tenue che ben si integrano nel tessuto ottocentesco del quartiere Prati, che occupa un isolato prospiciente il Tevere in prossimità di Piazza Cavour, ove è ubicato il palazzo di Giustizia.

Gli uffici, negli anni recenti completamente ristrutturati, rivelano un aspetto moderno e sono dotati dei più moderni impianti. Tra gli ambienti di uso comune spiccano l'Auditorium e la Sala del Comitato dei Delegati, dotati delle più avanzate tecnologie.

Sempre a Roma, lungo la Via Nomentana, a Via Carlo Fea, la proprietà annovera quindi una villa d'epoca in un parco di alberi ad alto fusto, adibita ad uffici di rappresentanza.

In Toscana, nel Comune di Collesalvetti in Provincia di Livorno, si evidenzia infine Villa Carmignani, equidistante tra il capoluogo di provincia e Pisa.

Questa proprietà consiste in una magnifica villa costituita da una casa padronale, casa colonica, cappella, limonaia, incastonate in dieci ettari di parco in parte boschivo.

Gli immobili direzionali comprendono l'immobile di Via Valadier, a poca distanza dalla sede, caratterizzato dal cemento armato a vista, finestre a nastro e motivi circolari, che annoverano l'immobile tra quelle costruzioni moderne che hanno contribuito a dare del quartiere ottocentesco anche un'immagine moderna.

L'immobile di Tor Pagnotta, ubicato nel quadrante sud della città a ridosso del GRA, è di concezione estremamente moderna e caratterizzato da facciate in curtain wall a specchio. Lo stabile di Via Magenta, in stretta prossimità della Stazione Termini, e pertanto vicino a tutte le principali infrastrutture di trasporto, è interamente destinato ad uffici, come quello di Via Malfante, in prossimità della Via Cristoforo Colombo.

Fuori Roma, tra le costruzioni moderne con caratteristiche direzionali, si distinguono lo stabile di Sesto Fiorentino, costruito con materiali di pregio e con tecnologie avanzate; l'immobile di Firenze, altrettanto moderno, e il grande magazzino COIN a Milano.

Inoltre si elencano lo stabile di Viterbo e il complesso di San Lazzaro di Savena.

Gli immobili ad uso abitativo, che rappresentano la parte più cospicua del patrimonio edilizio della Cassa, annoverano alcuni stabili che per le caratteristiche posizionali, la presenza delle infrastrutture di trasporto, quale ad esempio la metropolitana, nonché per la tipologia architettonica dello stabile stesso, si rivelano di un certo pregio.

Tra questi si evidenziano il fabbricato di Via di Porta Fabbrica, in prossimità della Città del Vaticano, il complesso edilizio di Via Badoero, nello storico quartiere della Garbatella, gli stabili di Via Albertario, nel quartiere Aurelio, gli immobili di Via Nais e Via De Cristofaro, nel quartiere Trionfale. Inoltre meritano attenzione l'immobile su Viale Marconi, quello su Piazzale del Caravaggio, che occupa un intero isolato, le tre palazzine a Clivo Rutario, in prossimità di Villa Pamphili. Infine, nel quartiere Monteverde il complesso di Via Toscani e, nelle vicinanze di Viale Trastevere, lo stabile di Via Nievo. Alla Magliana, per ultimo, le tre palazzine di Via Rava.

Fuori Roma, sono presenti il complesso edilizio Prato Verde a Modena, e lo stabile di Catania.

In termini di valore di bilancio il patrimonio immobiliare è concentrato in prevalenza a Roma, mentre il restante è distribuito principalmente nel centro nord; la metà del patrimonio è quindi ad uso abitativo, che consta di circa 1.400 abitazioni., ed è concentrata nelle tre città di Roma, Modena e Catania. Gli immobili rimanenti, con destinazione d'uso non residenziale - ovvero ad uso direzionale, commerciale e ufficio -, sono distribuiti nelle città di Roma - ove è anche ubicata la Sede della Cassa -, Milano, Vicenza, Bologna e provincia (San Lazzaro di Savena), Firenze e provincia (Sesto Fiorentino), Viterbo.

Tra i privati, le più cospicue porzioni del patrimonio non residenziale sono locate a importanti conduttori come l'IBM (Sesto Fiorentino), Enel, Telecom, Gruppo Cecchi Gori e ACI (Roma), Gruppo COIN (Milano) e il Collegio dei Periti di Vicenza.

Assai consistenti sono anche le locazioni ad amministrazioni pubbliche. Lo stabile di Bologna ospita gli uffici del TAR e uffici distaccati del Ministero degli Interni, mentre la Guardia di Finanza occupa gli immobili di San Lazzaro di Savena, presso Bologna, e di Viterbo. A Vicenza il Comune occupa una grossa porzione del fabbricato, l'immobile di Firenze è locato all'Università della città. A Roma, nella citata villa degli anni '30, risiedono uffici del Ministero degli Interni e i locali di Via Crescenzio sono occupati da uffici del Ministero della Giustizia.

Nel corso dell'anno 2001 sono stati sottoscritti n° 170 contratti, di cui n° 88 relativi a unità immobiliari ad uso abitativo, n° 18 relativi a unità immobiliari ad uso diverso dall'abitativo (negozi, uffici, magazzini), n° 64 relativi a unità immobiliari accessorie (box, cantine, posti auto e moto).

Il grafico che segue illustra la distribuzione del patrimonio immobiliare. Per altre informazioni si rimanda alla nota integrativa alla "gestione del patrimonio immobiliare".

Gran parte degli stabili ad uso abitativo risale, come costruzione, al ventennio compreso tra la metà degli anni '50 alla metà degli anni '70, mentre l'intensivo di Modena è degli anni '80; pressoché tutti gli immobili ad uso non residenziale, sono invece di più recente costruzione o, in alcuni casi, recentemente restaurati.

Nel corso del 2001 il Servizio Immobiliare ha promosso e realizzato una serie di iniziative finalizzate alla riqualificazione e alla valorizzazione del patrimonio edilizio mediante interventi di manutenzione e recupero.

Tra le opere completate si evidenzia, per importanza ed impegno, il restauro di Villa Carmignani a Collesalvetti e la ristrutturazione del complesso edilizio di Via degli Ammiragli/Via Nais e Via De Cristofaro. L'ufficio immobiliare ha inoltre curato la sistemazione del primo piano della Sede ad uso Sala Seminari condotto in locazione.

Il restauro della ottocentesca casa padronale e della ex casa colonica a Collesalvetti, nel rispetto del legato, ha consentito di acquisire pienamente la proprietà del cespite lasciato alla Cassa dall'Avvocato Giuliana Carmignani.

La ristrutturazione del complesso edilizio di Via degli Ammiragli/Via Nais e Via De Cristofaro, ubicato nel quadrante nord della città, ha contribuito a valorizzare ulteriormente un importante cespite della Cassa, che già ha incrementato il suo valore a seguito della recente apertura della stazione Cipro della linea metropolitana A.

Inoltre, tra gli interventi ultimati più rappresentativi realizzati a Roma, si elencano la ristrutturazione delle facciate di Via Toscani (1° lotto), la realizzazione della centrale frigorifera e il consolidamento del muro perimetrale nello stabile di Via Fea, la sistemazione delle parti comuni dello stabile di Via Magenta, la realizzazione di un impianto di pressurizzazione nel complesso edilizio di Viale degli Ammiragli, la sistemazione dei prospetti interni dell'immobile di Via Porta Fabbrica, la trasformazione a gas della centrale termica di Via Malfante.

E' proseguita inoltre la sistemazione delle abitazioni riprese in consegna, mediante l'adeguamento dell'impianto elettrico al D. Lgs. 46/90 e il rifacimento dei servizi igienici e delle cucine, lavori che consentono di locare abitazioni sicure a canoni adeguati.

Nel corso del 2001 sono state aggiudicate, mediante trattativa privata, le ristrutturazioni di n° 46 unità immobiliari.

Tra gli interventi intrapresi o continuati si segnala il consolidamento del piano interrato e accertamenti statici presso il complesso edilizio di Clivo Rutario; la ristrutturazione del prospetto esterno dell'immobile al civico 51 di Via Badoero e la sostituzione dei serramenti dell'autorimessa dello stesso complesso; il completamento della ristrutturazione delle facciate di Via Toscani e la centralizzazione dei contatori al civico 37 dello stesso stabile; la sistemazione delle parti comuni degli immobili di Via Albertario; la sistemazione della cucina asservita alla mensa per il personale nello stabile di Tor Pagnotta.

Suddivisione del patrimonio immobiliare per città



Servizio Personale Organizzazione

Il 23 luglio e il 4 ottobre 2001 sono stati stipulati i nuovi contratti collettivi nazionali di lavoro applicati rispettivamente ai dipendenti e ai dirigenti degli Enti aderenti all'Adepp. La parte normativa dei due ccnl scadrà il 31.12.2003, mentre la parte retributiva, che ha subito un incremento tabellare lordo del 4.9% annuo, ha validità fino al 31.12.2001.

I contratti hanno visto la luce dopo una trattativa durata circa un anno e mezzo e presentano dei caratteri innovativi che sicuramente influenzeranno la futura gestione del personale, fra i quali è significativo l'aumento degli strumenti di flessibilità per l'accesso al mercato del lavoro.

Sono diminuiti i tempi necessari per gli automatismi nei passaggi di livello retributivo e l'Area D è stata ridotta ad un solo livello: la prospettiva di raggiungere in tempi più brevi l'apice del livello retributivo di appartenenza, tende a favorire il lavoro di gruppo, come richiesto dai moderni processi di lavoro.

All'interno dei gruppi di lavoro le individualità potranno emergere ed essere premiate con altri strumenti, come ad esempio l'assegno di qualificazione, il premio aziendale di risultato, l'indennità per particolari incarichi, talché la retribuzione si presenta come uno strumento flessibile nello svolgimento del rapporto del lavoro.

Il ccnl per i dipendenti ha introdotto la figura del "quadro", ossia quella particolare figura che svolge funzioni di direzione di unità organizzative complesse o che è in possesso di competenze di alto carattere professionale.

Una volta stipulati, i nuovi contratti nazionali sono stati applicati da Cassa Forense: sono stati messi in pagamento gli incrementi tabellari, sono stati attuati i nuovi inquadramenti dell'Area D, con taluni riflessi anche su altre Aree professionali, mentre si è preferito non affrontare, per lo meno al momento, la nomina degli eventuali "quadri".

Il ccnl dei dipendenti ha demandato alcune materie alla contrattazione aziendale interna, che si sta svolgendo nei primi mesi del 2002.

Anche il nuovo ccnl dei dirigenti è diventato uno strumento innovativo, in quanto prevede che la loro attività sia improntata al raggiungimento degli obiettivi fissati dall'Ente. Nel mese di novembre 2001 sono stati stipulati gli accordi individuali per gli otto dirigenti con contratto a tempo indeterminato, ed il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la proroga di quelli a tempo determinato dei direttori.

In concomitanza con l'introduzione dell'Euro, la Cassa ha dovuto implementare o cambiare i software utilizzati in alcuni uffici. Le nuove procedure lavorative hanno indotto a riflettere in merito agli attuali assetti organizzativi, per cui il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di affidare ad una Società specializ-

zata lo studio della revisione della struttura dell'ente, al fine di individuare margini di miglioramento, sia sul fronte dell'efficienza che della qualità delle prestazioni e dei servizi erogati.

In attesa della relazione finale, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato alcuni interventi di parziale modifica dell'organigramma, in particolare: nel Servizio Contabilità è stato nominato un capo reparto ed è stata creata una funzione di programmazione e controllo, nell'Immobiliare è stato enucleato un settore addetto alla progettazione e manutenzione degli impianti e nell'Informatica è stato costituito un nuovo settore preposto alla sicurezza e sempre maggiore rilevanza va assumendo il settore che gestisce il sito internet.

La Cassa ha posto particolare attenzione alla valorizzazione e alla crescita dei dipendenti attraverso la programmazione e la realizzazione di corsi di aggiornamento professionale che hanno riguardato sia l'utilizzo dei nuovi sistemi informativi, sia la partecipazione a corsi in house o presso accreditate scuole di formazione. Complessivamente nel 2001 le ore dedicate alla formazione sono state circa 5.000, con una media di 26 per ciascun dipendente.

Nel merito della struttura organizzativa, si rammenta che il personale di Cassa Forense, al 31 dicembre 2000, contava 239 dipendenti, oltre a dieci dirigenti.

Nel corso dell'anno 2001, si sono verificate 7 cessazioni dal servizio e 11 nuove assunzioni, per cui al 31 dicembre 2001, il numero dei dipendenti con contratto a tempo indeterminato, ascende a 243 unità, oltre ai 10 dirigenti.

Per meglio affrontare talune necessità lavorative particolari o per sostituire lavoratrici assenti per maternità, la Cassa ha stipulato due contratti di lavoro a tempo determinato, due negozi per la fornitura di lavoro interinale e quattro contratti di collaborazione coordinata e continuativa, elaborando le buste paga secondo quanto previsto dalla normativa contributiva, assicurativa e fiscale.

In attuazione alla cennata flessibilità del mercato del lavoro, Cassa Forense ha consentito alla trasformazione di tre contratti di lavoro full-time, in contratti part-time, per andare incontro ad esigenze di natura familiare dei dipendenti interessati.

Nel quadro degli adempimenti normativi, l'ufficio del personale, nel corso del 2001, ha applicato l'art. 7 della Finanziaria del 2000 (l. 388/2000) sul credito d'imposta per le nuove assunzioni.

Si rammenta inoltre che l'ufficio del personale gestisce anche le 34 posizioni di portieri e pulitori addetti agli stabili di proprietà. Anche per due di questi lavoratori è stata accolta la richiesta di trasformazione del rapporto di lavoro da full-time in part-time, per andare incontro alle loro esigenze personali.

Nel mese di gennaio 2002 si è conclusa la contrattazione di secondo livello per i portieri e pulitori, che ha sostanzialmente confermato gli aspetti economici del precedente accordo, introducendo però, per la prima volta, taluni benefici assistenziali anche a favore di questi lavoratori, ossia: sussidi in caso di grave necessità, piccoli prestiti e borse di studio per i figli meritevoli.

Si ricorda che la spesa relativa ai portieri e pulitori viene quasi totalmente ripartita tra gli inquilini degli stabili.

Le attività svolte dagli Affari Generali nel 2001 sono state innumerevoli ed hanno spaziato nei più vari settori, per cui ci si limita a segnalare le più significative.

Per quanto riguarda i servizi si ricordano le procedure che hanno condotto al rinnovo dell'appalto della Qui Ticket Service, che ha ad oggetto la fornitura dei buoni pasto ai dipendenti per il servizio sostitutivo mensa, e alla stipula del contratto di stampa e spedizione della rivista "La previdenza forense" e del nuovo tabloid "Modello 5", con la De Agostini Professionale SpA.

E' stata dedicata molta attenzione al rapporto con la Telecom, con la quale è stato stipulato un contratto con tariffe personalizzate.

Nel contratto con lo spedizioniere è stato sperimentato un sistema automatizzato che ha velocizzato e semplificato il servizio.

Sono stati eseguiti in collaborazione con altri uffici gli adempimenti connessi ad importanti contratti: in particolare, con l'Informatica sono stati curati gli aggiornamenti e gli ampliamenti dei contratti di fornitura dei software, con l'Immobiliare quelli riguardanti il nuovo servizio per la sorveglianza della sede.

Nel corso del 2001, l'ufficio è stato impegnato in circa 650 procedure relative ad approvvigionamenti di beni e servizi: tra gli acquisti si segnalano due autovetture Alfa Romeo 166 e Alfa Romeo 146, quattro fotocopiatrici, e due affrancatrici postali Euro compatibili.

L'ufficio ha realizzato un programma personalizzato per la gestione e la movimentazione del materiale di consumo dell'economato.

Dopo aver dato impulso, nel corso dell'anno precedente, alla progettazione e alla realizzazione del "marchio" e del "logo" della Cassa Forense, opportunamente registrati, l'ufficio nel corso dell'anno è stato impegnato nelle molteplici applicazioni pratiche della nuova linea, per ottenere un'omogeneità di immagine istituzionale.

Per quanto riguarda l'archivio centrale, nel corso dell'anno è stata affrontata la problematica relativa all'acquisizione di sistemi finalizzati a ridurre il materiale cartaceo, la cui realizzazione ormai non è più rinviabile.

Nell'ufficio postale sono transitati nel 2001 circa 226.000 plichi , con una media di 900 al dì, escluse le grandi spedizioni postalizzate separatamente. Significativo è anche il numero delle telefonate tramite centralino smistate mediamente agli uffici (550 al dì).

Il centro stampa, coinvolto in svariate lavorazioni per gli uffici e soprattutto nella predisposizione del materiale per conferenze e convegni, ha superato il volume di 6.000.000 di copie prodotte durante l'anno, con una media di 24.000 al dì.

Organigramma al 31 dicembre 2001

Grado/Livello	Anno 2001
Direttore Generale	1
Direttore Ufficio Studi	1
Dirigente	8
A1	13
A2	7
A3	22
B1	35
B2	30
B3*	59
C1	30
C2	12
C3	5
D1	1
D2	11
D3*	11
1-R2	1
1-R3	2
2-R2	3
2-R3	3
TOTALE	**255**

* Ivi compresi n° 2 dipendenti con contratto a tempo determinato

Servizio Contenzioso-Legale

L'attività dell'Ufficio del Contenzioso Legale e Amministrativo, nel corso del 2001, è stata fortemente caratterizzata dal completamento del progetto di riorganizzazione strutturale e operativa che dovrà essere portata a regime nel corso del 2002.

Il Dirigente "ad interim" del Servizio ha infatti curato la fase di ultimazione e rilascio del nuovo programma informatico dell'Ufficio, realizzato da FINSIEL secondo le più moderne soluzioni tecnologiche e concettuali.

La consegna del nuovo programma è tempestivamente avvenuta alla fine del 2001 e la sua piena operatività è prevista per i primi mesi del 2002, non appena ultimati gli interventi di manutenzione evolutiva resisi necessari, e migrati tutti i dati dal vecchio al nuovo programma.

Gli interventi strutturali realizzati nel corso del 2001 hanno consentito di conseguire importanti risultati sul piano dell'efficienza e della produttività, visibili già in sede di bilancio consuntivo.

In particolare è stato migliorato e reso più affidabile il monitoraggio sulla situazione generale del Contenzioso, fornendo costante supporto, anche attraverso "reports" periodici sull'andamento dei ricorsi amministrativi e giurisdizionali, sempre più completi ed analitici, alle funzioni decisionali del Consiglio di Amministrazione.

Per quanto riguarda il merito dell'attività seguita dall'Ufficio nel corso del 2001 va rilevata la tendenza ad un lieve aumento del numero delle cause pendenti che ha portato il contenzioso istituzionale ad assestarsi a 713 le cause pendenti, dopo la notevole riduzione verificatasi lo scorso anno.

Analizzando il fenomeno più in dettaglio si nota un aumento del contenzioso relativo ad iscrizioni, contributi e sanzioni solo parzialmente compensato da una diminuzione in tema di prestazioni, conseguente alla definizione di una serie di giudizi pendenti in ordine alla applicazione del D.M. 25.9.1990 anche ai pensionati antecedenti al 1.1.1991.

Il contenzioso immobiliare, viceversa, ha registrato un ulteriore lieve ridimensionamento passando dalle 135 vertenze pendenti del 2000 alle 127 al 31.12.2001.

Si riporta, in allegato, il dettaglio delle cause pendenti, suddivise per materia nonché delle nuove controversie sorte nel corso del 2001. I dati sono supportati da una serie di grafici tendenti ad illustrare con maggiore immediatezza l'andamento del contenzioso istituzionale e immobiliare nell'arco dell'ultimo triennio.

Si precisa che la tipologia di vertenze, raggruppate sotto la denominazione "varie", riguarda quelle cause non assimilabili ad un argomento omogeneo, (es.: vertenze con alcuni Consigli dell'Ordine, con la Concessione della riscossione dei Tributi, recuperi crediti vantati dall'Ente nei confronti di Terzi ecc.). Va, inoltre, segnalata l'esistenza di n° 65 vertenze promosse avanti la Commissione Tributaria Provinciale, in opposizione alle cartelle esattoriali notificate dal

Concessionario competente per la riscossione. L'Ufficio, in quest'ultimo caso, si limita a predisporre una apposita memoria difensiva con cui viene eccepito il difetto di giurisdizione dell'autorità adita, senza procedere alla formale costituzione in giudizio. Negli anni precedenti queste vertenze erano ricomprese sotto la dicitura "varie".

Alla data del 31.12.2001 complessivamente l'Ufficio del Contenzioso-Legale seguiva n° 863 pratiche delle quali:

n° 713 istituzionali tributarie e di personale pendenti avanti all'autorità giudiziaria

n° 127 immobiliari

n° 23 nelle quali l'Ente è nella posizione di terzo pignorato

n° 863 Totale

Centro di costo immobiliare
(Suddivisione per città e oggetto)

	Cause
Roma	
sfratti per morosità e/o azioni di recupero credito	32
azioni di recupero	4
azioni di recupero da ex	5
risoluzione del contratto per inadempienza contrattuale	21
sfratti per finita locazione	11
risarcimento danni	5
varie	6
Totale Roma	**84**
Modena	
sfratti per morosità e/o azioni di recupero credito	22
azioni di recupero	4
azioni di recupero da ex	3
risoluzione del contratto per inadempienza contrattuale	2
varie	4
Totale Modena	**35**
Vicenza	
risarcimento danni	2
Totale Vicenza	**2**
Milano	
varie	1
Totale Milano	**1**
Catania	
sfratti per morosità e/o azioni di recupero credito	3
sfratti per finita locazione	1
Totale Catania	**4**
Firenze	
sfratti per morosità e/o azioni di recupero credito	1
Totale Firenze	**1**
TOTALE CAUSE	**127**

Centro di costo istituzionale

	Cause
Cause di personale	4
Cause di prestazioni	211
Cause di iscrizioni e contributi	210
Cause di vigilanza	186
Procedimenti di tributario	16
Varie	21
Commissione tributaria provinciale *	65
TOTALE CAUSE	**713**
Relativamente al solo anno 2001 sono sorte 322 nuove cause di cui:	
Contenzioso previdenziale o vario	237
Contenzioso immobiliare	85
TOTALE CAUSE	**322**

* Rito sbagliato: in questi casi la Cassa non conferisce incarichi legali né costituisce fondi

Per un maggior dettaglio sul flusso dei nuovi ricorsi di contenzioso previdenziale si rimanda alla tabella e ai grafici allegati.

Delle suddette 322 nuove cause al 31.12.2001 ne risultano archiviate nel corso dello stesso anno 60, di cui 32 immobiliari, 27 istituzionali e 1 di argomento vario.

Per quanto riguarda, infine, i ricorsi amministrativi e cioè i reclami al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 23 dello Statuto dell'Ente, si precisa che dal 1° gennaio 2001 al 31 dicembre 2001 ne sono pervenuti n° 409, la maggioranza dei quali già istruiti e sottoposti all'esame del Consiglio di Amministrazione. Anche in questo caso si può notare una rilevante diminuzione rispetto ai 699 pervenuti nel 1999 e ai 570 del 2000.

E', peraltro, da segnalare una prevedibile inversione di tendenza già nei primi mesi del 2002, legata alla definizione e iscrizione a ruolo di circa 2.000 accertamenti contributivi derivanti da controlli incrociati operata dal Servizio Vigilanza.

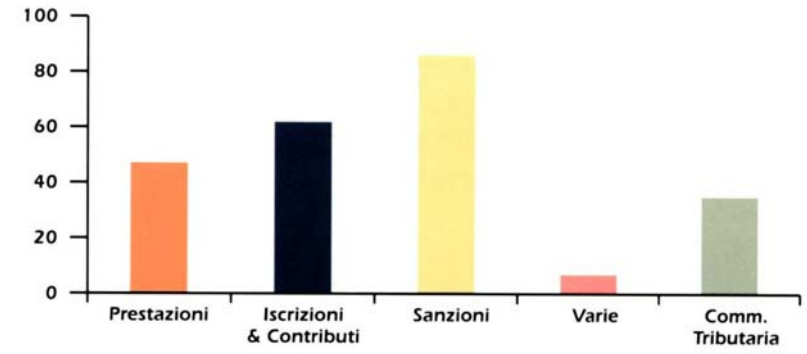
Per quanto riguarda il dettaglio per materia dei ricorsi amministrativi pervenuti nel corso del 2001 si rimanda al prospetto e ai grafici allegati.

CAUSE IN MATERIA ISTITUZIONALE E DI PERSONALE SORTE NEL CORSO DELL'ANNO 2001

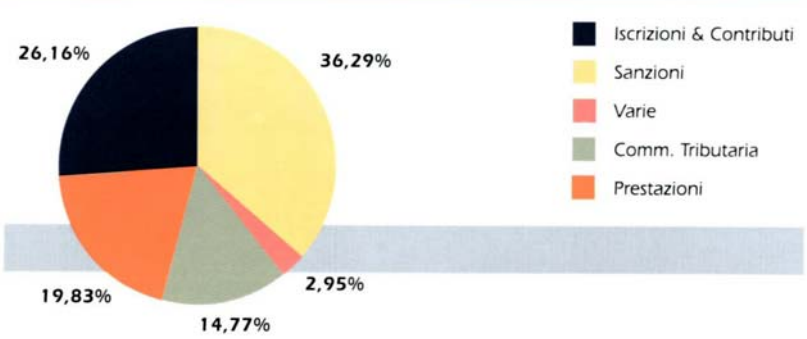
Ricorsi giurisdizionali	Gen.	Feb.	Mar.	Apr.	Mag.	Giu.	Lug.	Ago.	Set.	Ott.	Nov.	Dic.	Totale 2001
Prestazioni	1	3	4	6	5	3	7	2	1	4	7	4	47
Iscrizioni e Contributi	4	7	3	4	7	5	7	5	6	2	9	3	62
Sanzioni	3	8	10	9	6	10	6	5	9	14	4	2	86
Varie	0	2	0	0	0	0	0	0	1	1	1	2	7
Comm. Tributaria*	0	1	5	6	5	4	3	2	1	1	5	2	35
Personale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE	**8**	**21**	**22**	**25**	**23**	**22**	**23**	**14**	**18**	**22**	**26**	**13**	**237**

* Trattasi di contestazioni su contributi o sanzioni sollevate innanzi Autorità giudiziaria non competente, la Cassa non si costituisce

Raffronto nuove cause sorte nell'anno 2001 suddiviso per tipologia

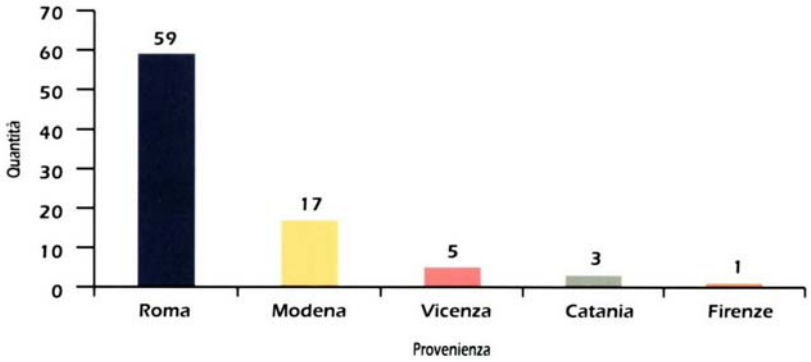


Incidenza tipologie



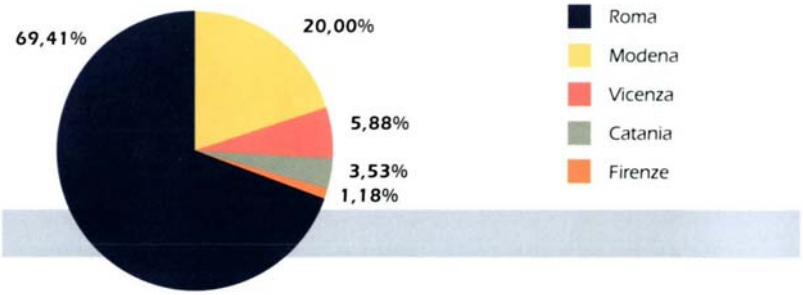
CONTROVERSIE GIURISDIZIONALI IN MATERIA IMMOBILIARE (anno 2001)

Rappresentazione grafica nuove controversie sorte nel 2001



Provenienza	Quantità	Incidenza
Roma	59	69,41%
Modena	17	20,00%
Vicenza	5	5,88%
Catania	3	3,53%
Firenze	1	1,18%
TOTALI	**85**	**100,00%**

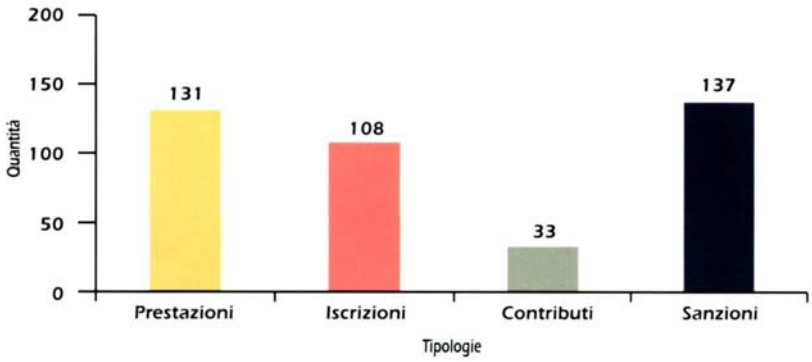
Incidenza provenienze nuove controversie sorte nel 2001



RICORSI AMMINISTRATIVI (anno 2001)

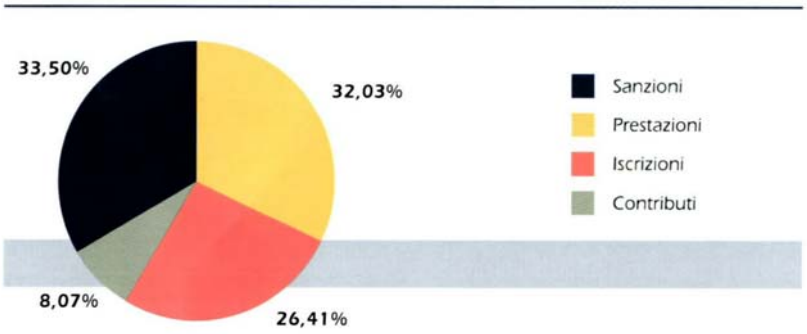
Raffronti totali nuovi ricorsi pervenuti nell'anno 2001

Tipologie Ricorsi	Gen.	Feb.	Mar.	Apr.	Mag.	Giu.	Lug.	Ago.	Set.	Ott.	Nov.	Dic.	Totale
Prestazioni	13	6	6	5	9	11	19	16	7	26	6	7	131
Iscrizioni	2	10	12	2	34	12	4	10	3	5	6	8	108
Contributi	2	1	5	1	3	5	3	1	3	3	4	2	33
Sanzioni	3	11	31	5	13	16	16	7	6	5	12	12	137
TOTALI	**20**	**28**	**54**	**13**	**59**	**44**	**42**	**34**	**19**	**39**	**28**	**29**	**409**



Raffronto incidenze tipologie ricorsi pervenuti nell'anno 2001

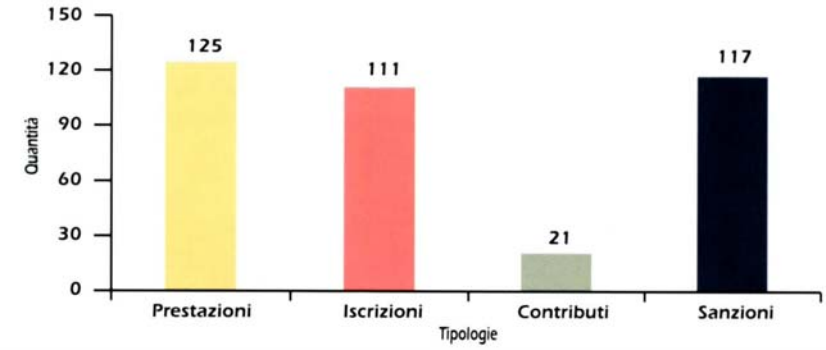
Tipologie Ricorsi	Gen.	Feb.	Mar.	Apr.	Mag.	Giu.	Lug.	Ago.	Set.	Ott.	Nov.	Dic.	Totale
Prestazioni	65,00	21,43	11,11	38,46	15,25	25,00	45,24	47,06	36,84	66,67	21,43	24,14	32,03
Iscrizioni	10,00	35,71	22,22	15,38	57,63	27,27	9,52	29,41	15,79	12,82	21,43	27,59	26,41
Contributi	10,00	3,57	9,26	7,69	5,08	11,36	7,14	2,94	15,79	7,69	14,29	6,90	8,07
Sanzioni	15,00	39,29	57,41	38,46	22,03	36,36	38,10	20,59	31,58	12,82	42,86	41,38	33,50
TOTALI	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**



RICORSI AMMINISTRATIVI (anno 2001)

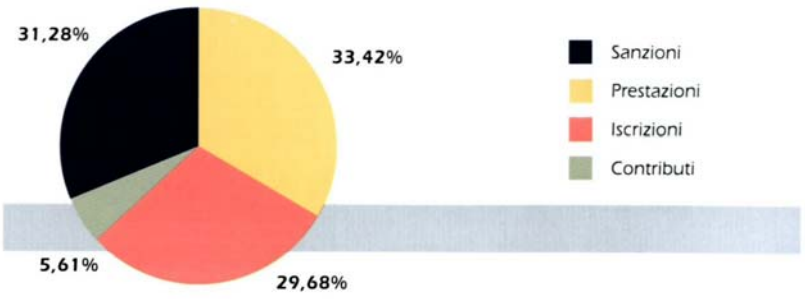
Raffronti totali nuovi ricorsi esaminati dal Consiglio di Amministrazione nell'anno 2001

Tipologie Ricorsi	Gen.	Feb.	Mar.	Apr.	Mag.	Giu.	Lug.	Ago.	Set.	Ott.	Nov.	Dic.	Totale
Prestazioni	7	9	10	12	6	5	49	11	0	7	9	0	125
Iscrizioni	2	16	13	9	6	15	6	12	0	6	26	0	111
Contributi	0	2	5	1	1	2	3	0	0	2	5	0	21
Sanzioni	8	9	9	15	6	19	6	21	0	6	18	0	117
TOTALI	**17**	**36**	**37**	**37**	**19**	**41**	**64**	**44**	**0**	**21**	**58**	**0**	**374**



Raffronto incidenze tipologie ricorsi esaminati dal Consiglio di Amministrazione nell'anno 2001

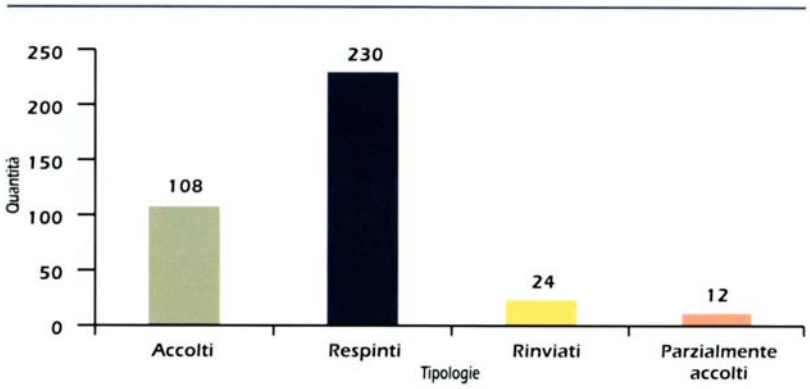
Tipologie Ricorsi	Gen.	Feb.	Mar.	Apr.	Mag.	Giu.	Lug.	Ago.	Set.	Ott.	Nov.	Dic.	Totale
Prestazioni	41,18	25,00	27,03	32,43	31,58	12,20	76,56	25,00	0,00	33,33	15,52	0,00	33,42
Iscrizioni	11,76	44,44	35,14	24,32	31,58	36,59	9,38	27,27	0,00	28,57	44,83	0,00	29,68
Contributi	0,00	5,56	13,51	2,70	5,26	4,88	4,69	0,00	0,00	9,52	8,62	0,00	5,61
Sanzioni	47,06	25,00	24,32	40,54	31,58	46,34	9,38	47,73	0,00	28,57	31,03	0,00	31,28
TOTALI	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**0,00**	**100,00**	**100,00**	**0,00**	**100,00**



RICORSI AMMINISTRATIVI (anno 2001)

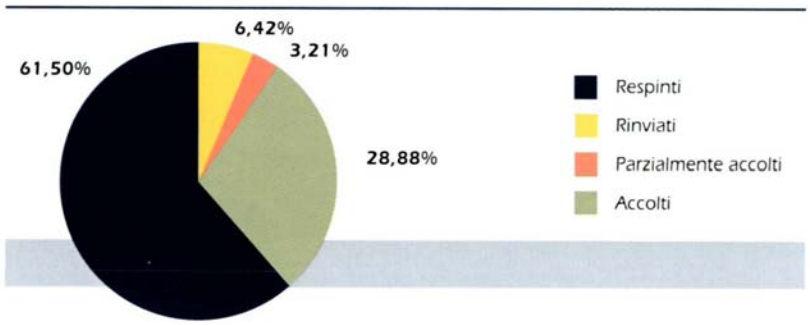
Raffronto totali esiti ricorsi esaminati nell'anno 2001

Tipologie Esiti	Gen.	Feb.	Mar.	Apr.	Mag.	Giu.	Lug.	Ago.	Set.	Ott.	Nov.	Dic.	Totale
Accolti	6	6	8	9	2	12	46	6	0	3	10	0	108
Respinti	11	26	25	25	12	26	16	31	0	17	41	0	230
Rinviati	0	0	4	2	5	2	0	4	0	1	6	0	24
Parzialmente accolti	0	4	0	1	0	1	2	3	0	0	1	0	12
TOTALI	**17**	**36**	**37**	**37**	**19**	**41**	**64**	**44**	**0**	**21**	**58**	**0**	**374**



Raffronto totali esiti ricorsi esaminati nell'anno 2001

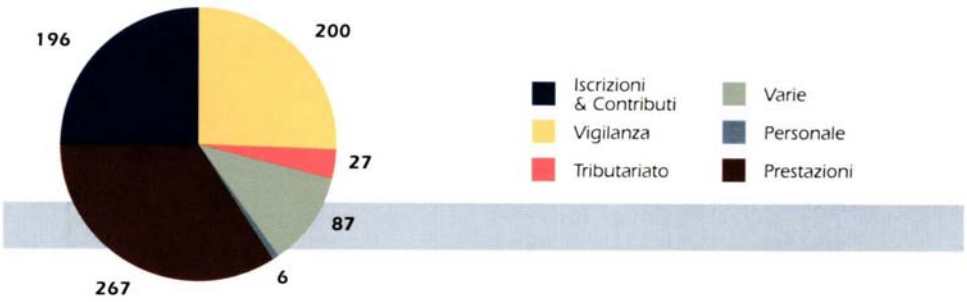
Tipologie Esiti	Gen.	Feb.	Mar.	Apr.	Mag.	Giu.	Lug.	Ago.	Set.	Ott.	Nov.	Dic.	Totale
Accolti	35,29	16,67	21,62	24,32	10,53	29,27	71,88	13,64	0,00	14,29	17,24	0,00	28,88
Respinti	64,71	72,22	67,57	67,57	63,16	63,41	25,00	70,45	0,00	80,95	70,69	0,00	61,50
Rinviati	0,00	0,00	10,81	5,41	26,32	4,88	0,00	9,09	0,00	4,76	10,34	0,00	6,42
Parzialmente accolti	0,00	11,11	0,00	2,70	0,00	2,44	3,13	6,82	0,00	0,00	1,72	0,00	3,21
TOTALI	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**0,00**	**100,00**	**100,00**	**0,00**	**100,00**



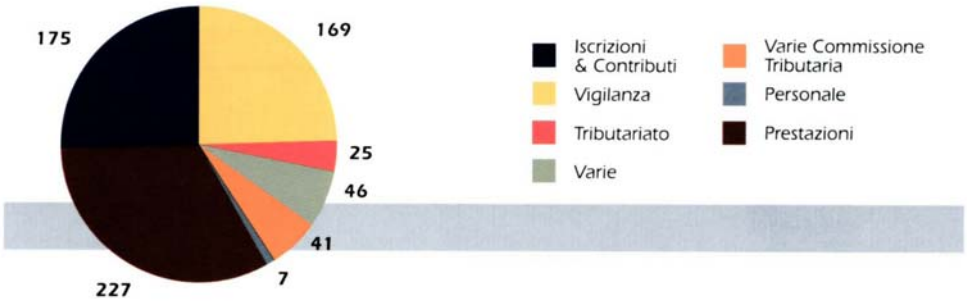
RAFFRONTO TRA IL NUMERO DI CAUSE 1999, 2000 E 2001

CENTRI DI COSTO ISTITUZIONALE

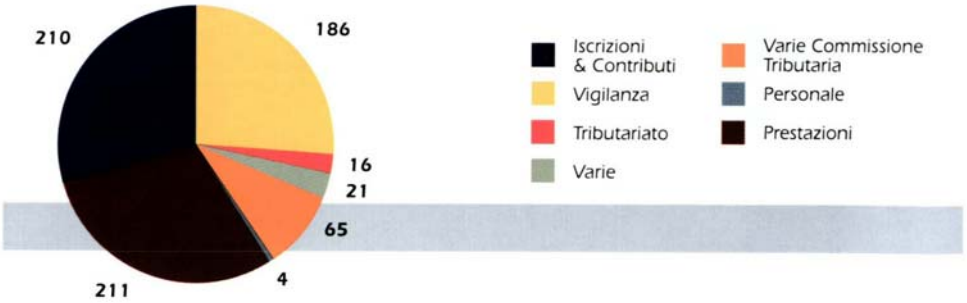
Cause in essere al 31 dicembre 1999
Totale n° 783 (+21 pignoramenti)



Cause in essere al 31 dicembre 2000
Totale n° 690 (+27 pignoramenti)



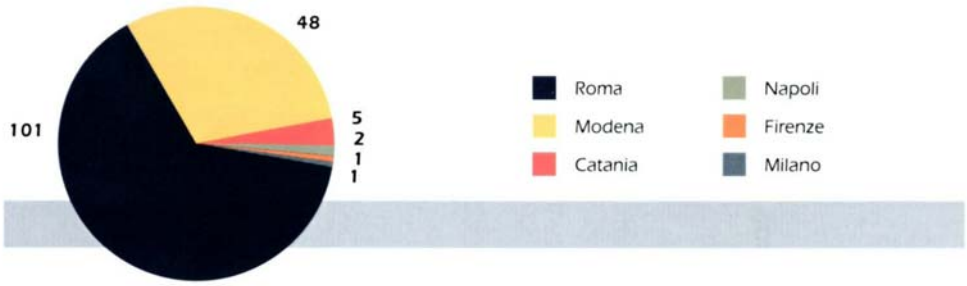
Cause in essere al 31 dicembre 2001
Totale n° 713 (+23 pignoramenti)



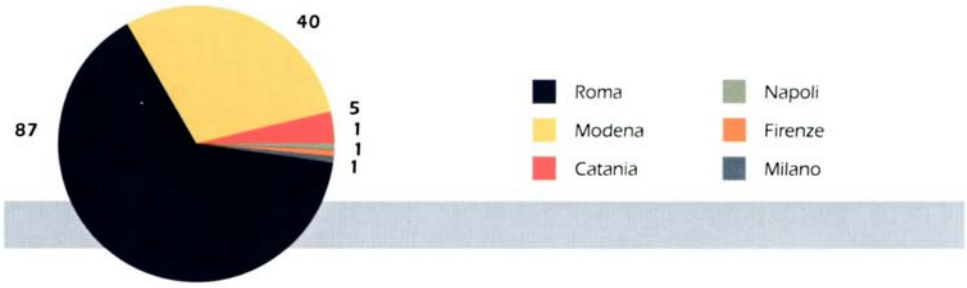
RAFFRONTO TRA IL NUMERO DI CAUSE 1999, 2000 E 2001

CENTRI DI COSTO IMMOBILIARE

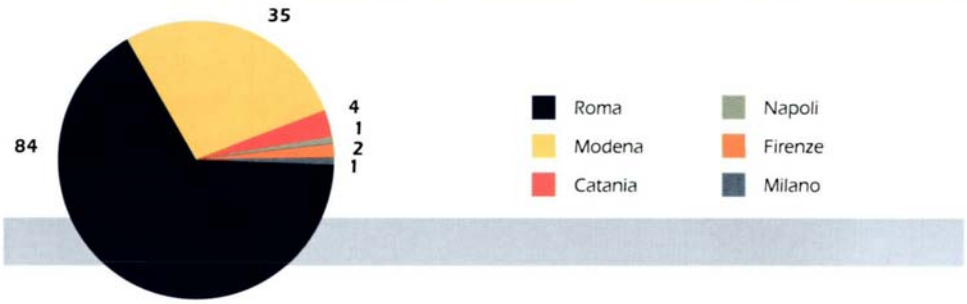
Cause in essere al 31 dicembre 1999
Totale n° 158



Cause in essere al 31 dicembre 2000
Totale n° 135



Cause in essere al 31 dicembre 2001
Totale n° 127



RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Relazione del Collegio Sindacale relativa al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2001

Signori Delegati,

il conto consuntivo del bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2001, redatto a norma degli artt. 2423 e seguenti del codice civile e degli artt. 19-21 del Regolamento di contabilità della Cassa, è composto da:

1) Stato Patrimoniale

2) Conto Economico

3) Nota integrativa

ed è corredato dalla Relazione sulla gestione.

Il bilancio è sottoposto a revisione contabile ed a certificazione sia patrimoniale che economica, ai sensi dell'art. 2, comma 3 del decreto legislativo n° 509 del 30.06.1994.

La società di revisione, tramite il suo rappresentante Dott. Mauro Ottaviani, ha anticipato il convincimento che non sussistono ragioni di rilievo o di critica nei confronti della verificata situazione patrimoniale, economica e contabile della Cassa, tali da non consentire il rilascio della certificazione.

I criteri di valutazione, relativi ai cespiti patrimoniali, sono stati adottati secondo le prescrizioni dell'art. 2426 del codice civile ed i principi contabili suggeriti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e Periti Commerciali.

Il bilancio evidenzia un avanzo di esercizio di 292.267 miliardi di Lire e si riassume come di seguito:

Stato Patrimoniale

VALORI IN LIRE

ATTIVITA'	Importi
Immobilizzazioni immateriali	6.453.972.091
Immobilizzazioni materiali	714.428.519.440
Immobilizzazioni finanziarie	1.171.067.205.484
Crediti	673.424.975.154
Attività finanziarie	3.107.101.421.057
Disponibilità liquide	109.437.607.568
Ratei e risconti attivi	36.267.632.220
TOTALE ATTIVITA'	**5.818.181.333.014**
CONTI D'ORDINE	**377.997.857.597**

VALORI IN LIRE

PASSIVITA'	Importi
Fondi per rischi ed oneri	241.036.057.772
Fondo trattamento fine rapporto	5.548.657.020
Debiti	71.957.343.972
Fondi di ammortamento	477.703.357.435
Ratei e risconti passivi	3.764.179.032
TOTALE PASSIVITA'	**800.009.595.231**
PATRIMONIO NETTO	**5.018.171.737.783**
Riserva legale	3.190.000.000.000
Avanzi portati a nuovo	1.535.904.598.453
Avanzo d'esercizio	292.267.139.330
TOTALE A PAREGGIO	**5.818.181.333.014**
CONTI D'ORDINE	**377.997.857.597**

Conto Economico

VALORI IN LIRE

COSTI	Importi
Prestazioni previd. e assist.	686.920.632.803
Organi ammin.e di controllo	7.046.631.040
Comp.prof.li e lav.autonomo	1.829.068.701
Personale	21.891.317.289
Materiali suss. e di consumo	625.334.096
Utenze varie	1.665.201.021
Servizi vari	4.320.867.668
Affitti passivi	345.418.668
Spese pubblicazioni periodico	502.724.105
Oneri tributari	40.110.174.911
Oneri finanziari	65.840.937.821
Altri costi	6.117.626.492
Ammort. - svalut. - altri accan.	28.310.701.007
Oneri straordinari	2.503.781.469
Rettifiche di valori	46.035.478.384
Rettifiche di ricavi	12.521.837.456
TOTALE COSTI	**926.587.732.931**
AVANZO D'ESERCIZIO	**292.267.139.330**
TOTALE A PAREGGIO	**1.218.854.872.261**

VALORI IN LIRE

RICAVI	Importi
Contributi	927.820.646.120
Canoni di locazione	30.539.577.291
Altri ricavi	179.331.833
Interessi e proventi fin.	216.825.515.998
Rettifiche di valori	7.839.899.743
Rettifiche di costi	3.833.251.279
Proventi straordinari	31.816.649.997
TOTALE RICAVI	**1.218.854.872.261**

Il Collegio dà atto che la Cassa ha adempiuto a quanto prescritto dall'art. 1, comma 4, lettera c del decreto legislativo 509/94 in merito alla previsione della riserva legale in misura non inferiore a cinque annualità dell'importo delle pensioni corrisposte nel 2001, (pari a 637,292 miliardi di Lire) con l'apposito accantonamento a riserva tecnica di 3.190 miliardi di Lire, e non a quelle corrisposte nel 1994, come indicato dal comma 20, dell'articolo 59 della legge 449/97, di interpretazione autentica del richiamato articolo 1, comma 4, lettera c, del decreto legislativo 509/94.

Il rapporto tra il patrimonio netto (comprensivo della riserva legale, degli avanzi portati a nuovo e dell'avanzo d'esercizio), ammontante a fine 2001 a 5.018,172 miliardi di Lire, e le prestazioni per pensioni agli iscritti, ammontanti a 637,292 miliardi di Lire, è pari a 7,87 e riporta una lieve flessione della copertura previdenziale rispetto a quello dell'esercizio precedente posizionato su 8,09. Anche il rapporto tra il patrimonio netto e il totale delle prestazioni previdenziali ed assistenziali, erogate nel 2001 (5.018,172 miliardi/686,920 miliardi) evidenzia un indice di 7,30 che, mentre si discosta da quello appena rilevato, si allinea all'indice del precorso esercizio pari a 7,47.
Per il confronto tra i dati del bilancio tecnico con quelli del consuntivo, ai fini che qui interessano, si ritiene opportuno utilizzare la serie storica del precedente bilancio attuariale redatto dal Prof. Ottaviani fino al 1999, oltre alle risultanze del documento redatto dal Prof. Orrù nell'anno 2000, determina i seguenti rapporti:

Indici rapporto patrimonio/oneri pensionistici agli iscritti
(da bilancio tecnico Prof. Ottaviani e Prof. Orrù dal 2000)

Anno	Patrimonio da bilancio tecnico (miliardi di Lire)	Oneri pensionistici da bilancio tecnico (miliardi di Lire)	Valori del rapporto
1997	3.543,009	429,884	8,24
1998	3.949,660	456,056	8,66
1999	4.358,792	507,333	8,59
2000	4.902,300	586,177	8,36
2001	5.378,710	626,848	8,58

Dai dati consolidati della gestione per gli stessi periodi risulta invece:

Anno	Patrimonio da bilancio con.vo (miliardi di Lire)	Oneri pensionistici da bilancio con.vo (miliardi di Lire)	Valori del rapporto
1997	3.522,795	434,344	8,11
1998	3.941,225	486,151	8,10
1999	4.273,598	539,547	7,92
2000	4.725,904	583,644	8,09
2001	5.018,172	637,292	7,87

Gli scostamenti tra i risultati effettivi e quelli previsti sono lievitati progressivamente di anno in anno in senso negativo, e ciò rende necessario una nuova elaborazione del documento tecnico-attuariale per fornire una proiezione più aderente alla realtà gestionale, come in seguito esplicitato, tanto più che la legge prevede una elaborazione almeno triennale.
Il confronto dell'anno 2001 tra bilancio tecnico (5.378,710) e consuntivo (5.018,172) evidenzia inoltre un sensibile scostamento in negativo della consistenza patrimoniale (360,538 miliardi di Lire) , scostamento già evidenziato, anche se di importo minore, sin dal primo anno di proiezione del bilancio tecnico.

La situazione rende oltremodo necessario un continuo e costante monitoraggio dell'andamento del citato rapporto.

Tali considerazioni trovano concreto riscontro nelle tabelle che esplicitano i progressivi rapporti tra entrate contributive, oneri pensionistici ed iscritti:

Anni	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
Entrate contributive	455,590	518,472	611,628	606,968*	686,418*	727,192*	813,551*	899,158*
Prestazioni pensionistiche	302,392	342,798	388,131	434,344	486,151	539,547	583,644	637,292
Saldo entrate/prestazioni	153,198	175,674	223,497	172,624	200,267	187,645	229,907	261,866
Rapporto entrate/prestazioni	1,50	1,51	1,58	1,39	1,41	1,34	1,39	1,41
Iscritti attivi	46.497	51.897	57.555	63.792	69.732	74.490	79.908	84.987
Pensionati attivi	6.148	6.392	6.901	7.490	7.886	8.147	8.750	9.083
Totale iscritti e Pensionati attivi	52.645	58.289	64.456	71.282	77.618	82.637	88.658	94.070
Rapporto iscritti attivi /pensionati attivi	7,562	8,119	8,340	8,516	8,842	9,143	9,132	9,356

* Importo al netto della sanatoria ammontante a:

per il 1997	£ 16 miliardi
per il 1998	£ 55 miliardi
per il 1999	£ 23 miliardi
per il 2000	£ 14 miliardi
per il 2001	£ 29 miliardi

Il rapporto tra le entrate contributive e le prestazioni pensionistiche si attesta, nel 2001, su un indice pari a 1,41, significando che di 141 Lire di contributi introitati, ne occorrono 100 per coprire le prestazioni pensionistiche, con un lieve miglioramento rispetto al risultato del 2000, che si attestava su un indice pari a 1,39. Analoga tendenza si manifesta dal rapporto tra entrate contributive ed il totale delle prestazioni previdenziali ed assistenziali (899,158 miliardi/686,920 miliardi) che passa da 1,285 del 2000 a 1,31 del 2001.

Ciò stante, il Collegio non può che ribadire, come più volte evidenziato negli scorsi esercizi, la necessità di conseguire una più idonea ed equilibrata correlazione tra contributi e prestazioni pensionistiche, atteso il continuo mancato miglioramento del rapporto tra i due aggregati, disallineato, peraltro, rispetto all'andamento del raffronto iscritti /pensionati attivi che invece manifesta un trend in continua ascesa.

I raffronti appena esposti vanno correlati anche con quelli tra iscritti e pensionati per anzianità e vecchiaia e tra iscritti e totale dei trattamenti pensionistici in essere, comprensivi anche delle invalidità, reversibilità ed indirette:

Anni	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
Iscritti attivi	51.897	57.555	63.792	69.732	74.490	79.908	84.987
Pensioni anzianità e vecchiaia	8.093	8.738	9.206	9.753	10.266	10.619	10.940
Rapporto iscritti / anzianità e vecchiaia	6,41	6,58	6,92	7,14	7,25	7,52	7,76
Totale trattamenti pensionistici	16.537	17.295	17.858	18.471	19.114	19.595	20.010
Rapporto iscritti / totale trattamenti	3,13	3,32	3,57	3,77	3,89	4,07	4,24

Dall'analisi si ricava che l'incremento della popolazione attiva cresce con un differenziale di velocità ancora superiore a quello del numero delle pensioni e del totale delle prestazioni, consentendo di mantenere un rapporto medio nel settennio di riferimento (sommatoria indici dal 1995 al 2001) di 3,71 iscritti per ogni posizione pensionistica.

Il consistente flusso di nuovi iscritti, con il conseguente aumento delle entrate, non potrà mantenersi a lungo mentre, prevedibilmente, avrà luogo l'aumento numerico delle erogazioni pensionistiche. In tale contesto preoccupa soprattutto la constatazione che, al miglioramento del rapporto iscritti/pensionati, non sempre si contrappone il miglioramento del rapporto contributi/prestazioni.

Considerato, inoltre, che per la Cassa, ente a popolazione chiusa, vige sostanzialmente il sistema a ripartizione con il calcolo delle prestazioni pensionistiche su base reddituale (indubbiamente considerato generoso), si prevede che tale sistema, a lungo termine, porti ad una evidente possibilità di squilibrio sul patto intergenerazionale.

Il deterioramento di cui trattasi è stato evidenziato anche dalla ultima previsione attuariale nonostante, e forse con troppo ottimismo, la previsione abbia considerato stabile, negli anni a venire, il numero degli iscritti alla Cassa e con redditi crescenti, sui quali va ad incidere la contribuzione previdenziale; sembra che la ipotesi attuariale non abbia tenuto nella dovuta considerazione sia il futuro demografico nazionale, che prevede una diminuzione della popolazione in età attiva, sia l'impossibilità di un aumento sostenuto della produzione della ricchezza, che incide ovviamente, sulle entrate della gestione.

Tenuto infine conto che, lo studio affidato a i professori Castellino e Fornero sulla "sostenibilità finanziaria di lungo periodo e sull'equità del sistema pensionistico della Cassa Forense" dal quale si evince chiaramente che, nel lungo periodo, "il disegno previdenziale della Cassa Forense non appare finanziariamente sostenibile", si ritiene doveroso e necessario che sia valutato attentamente quanto sopra al fine di predisporre tempestivamente gli opportuni, pur se onerosi correttivi, per non compromettere a lungo andare l'equilibrio del sistema.

Utili, al riguardo, possono essere le linee guida tracciate nel rapporto dove sono ipotizzate misure alternative con grado crescente di incisività.

Anni	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
Avanzi d'esercizio	316.631	359.598	353.775	379.082	418.429	332.372	452.306	292.267

La gestione 2001 ha maturato un risultato di esercizio di entità largamente inferiore a quello degli ultimi anni, causa la difficile congiuntura dei mercati finanziari.

DALLO STATO PATRIMONIALE

Le poste più rilevanti sono rappresentate dalle seguenti voci.

A) Immobilizzazioni immateriali e materiali

Iscritte per 6,453 miliardi di Lire le prime e 714,428 miliardi di Lire le seconde con un più 2,4% sul 2000.

Nell'ambito di queste ultime il patrimonio immobiliare risulta iscritto per 699,964 miliardi, con un leggero incremento di circa 12 miliardi di Lire rispetto al 2000, dovuto in maggior parte a spese di manutenzione straordinaria, per 2,964 miliardi di Lire e all'acquisto di immobili in Roma per circa 9,389 miliardi di Lire.

Contestualmente il Fondo ammortamento mobili ed immobili è pari a 477,703 miliardi di Lire, appostato secondo i criteri stabiliti dal D.M. Finanze del 31.12.1988.

B) Immobilizzazioni Finanziarie

La consistenza complessiva ammonta a 1.171,067 miliardi di Lire con un incremento del 28,10%. Le poste più significative sono costituite:

b1) Partecipazioni:

- Fondazione Avvocatura Italiana per 80 milioni di Lire
- Gencasse Professionali per 2,923 miliardi di Lire
  pari al 19,36% del capitale sociale della Società costituita dalle Assicurazioni Generali SpA per la gestione della previdenza integrativa.

b2) Crediti verso concessionari ed iscritti pari a 51,204 miliardi di Lire con un aumento di 18,563 miliardi di Lire sul 2000, dovuto quasi interamente al passaggio dall'attivo circolante a quello immobilizzato del residuo ruoli ordinari e suppletivi dell'anno 1999.

Contestualmente si è dato corso all'adeguamento del Fondo svalutazione crediti per circa 1,103 miliardi di Lire complessivamente di cui il 62,70% riferito ai crediti immobilizzati.

Per i crediti riportati in bilancio relativamente agli anni ante 1998, si è ottenuto un recupero di 179 milioni di Lire pari soltanto all'1,55% dei crediti iscritti.

b3) I crediti verso altri, a bilancio per 3,357 miliardi di Lire, sono comprensivi dei crediti verso inquilini per 1,772 miliardi di Lire per gli anni dal '92 al '99.

b4) Valori mobiliari dello Stato per 255,806 miliardi di Lire. Sostanzialmente pari allo scorso esercizio, rimanendo ferma la percentuale del 20% dell'intero valore di BTP presenti nel portafoglio, da ritenersi immobilizzata.

b5) Altri titoli rilevati per 856,569 miliardi di Lire con un aumento di 234,641 miliardi di Lire sul 2000 sono costituiti da:

- **obbligazioni per mutui agli iscritti** (San Paolo – BNL e Banca Popolare di Sondrio) risultano appostate per 287,911 miliardi di Lire con una differenza

di 32,07 miliardi di Lire rispetto allo scorso esercizio dovuta ai rimborsi effettuati nel corso dell'anno 2001;

- **titoli dello Stato in deposito** relativi all'investimento fruttifero dei depositi cauzionali dei locatari iscritti per 1,865 miliardi di Lire. Il confronto con lo scorso esercizio evidenzia una differenza in meno di 1,138 miliardi di Lire dovuta al rimborso di titoli con scadenza 2001;
- **altri titoli:** a seguito della deliberazione del Consiglio di Amministrazione, adottata nel mese di aprile 2002, sono stati immobilizzati i seguenti fondi:
  - Fondo Pictet Telecom per 13,5 miliardi di Lire;
  - Fondo Fondamenta per 0,8 miliardi di Lire.

  Per i fondi il passaggio, da circolante ad immobilizzazioni, ha comportato una valutazione riferita all'ultimo bilancio approvato. Infatti il Fondo Pictet, iscritto nel bilancio 2000 per 19,9 miliardi di Lire, incorpora una svalutazione di 6,4 miliardi di Lire avuta nel corso dello stesso anno.
- **Azioni:** l'immobilizzazione passa da 298,939 miliardi di Lire del 2000 a 552,428 miliardi di Lire del 2001. L'incremento di 253,489 miliardi di Lire, pari all'85%, va riferito alla citata delibera del Consiglio di Amministrazione dell'aprile 2002, che nel confermare i titoli già immobilizzati nello scorso esercizio, ha determinato il cambiamento di iscrizione in bilancio da circolante ad immobilizzato di un ulteriore stock azionario. La situazione al 31.12.2001 risulta pertanto:

Titolo	Numero azioni	Valori in miliardi di Lire
Banca Popolare di Sondrio*	127.857	5,9
ENEL**	9.107.500	149,1
B.N.L.*	8.455.000	54,5
Generali*	3.397.905	194,0
Finmeccanica	11.717.000	28,4
Axa	195.490	11,1
Unicredito	10.992.500	109,1
VALORE TOTALE		**552,1**

* Titoli totalmente presenti nel bilancio 2000

** Titoli presenti nel 2000 per n° 6.000.000 di azioni per un valore di 99,9 miliardi di Lire

In merito alla suindicata deliberazione consiliare in ordine al passaggio da attivo circolante ad attivo immobilizzato di un cospicuo numero di azioni, alcune delle quali certamente non omologabili con i fini istituzionali della Cassa, con incidenza peraltro nel bilancio in esame, il Collegio ha già avuto modo di manifestare le proprie perplessità con appropriati interventi in sede di discussione del provvedimento, in ordine alla metodologia ed alla tempistica seguita.

Allo stato, il Collegio sindacale, pur ritenendo l'operazione di immobilizzazione in astratto fattibile, ribadisce quanto già espresso in altre sedi nel senso che le immobilizzazioni, in un contesto di pianificazione di investimenti, debbono essere indicate al momento dell'acquisto delle azioni e non successivamente.

E ciò al fine, non soltanto della loro iscrizione al costo storico di acquisto e non a quello del costo medio ponderato, ma anche di una più consona esposizione di valori in bilancio, considerato che, nella evenienza in parola, se gli stessi titoli avessero mantenuto la loro collocazione nel circolante, avrebbero scontato una valutazione, con riferimento alla media dei prezzi di dicembre, di circa -74 miliardi di Lire.

C) Crediti (Attivo circolante)

Iscritti per 673,424 miliardi di Lire (con un aumento del 4,69% rispetto al 2000) sono così composti:

c1) Crediti verso iscritti per 371,892 miliardi di Lire, con un incremento del 38% sullo scorso esercizio legato all'inserimento di importi dovuti a vario titolo.

c2) Crediti verso concessionari per 272,007 miliardi di Lire, per le somme iscritte nei ruoli ordinario e suppletivo del 2001 e del 2000.

c3) Crediti verso inquilini per 2,890 miliardi di Lire, si attestano sui valori del 2000.

c4) Crediti verso lo Stato per 1,602 miliardi di Lire, con una flessione del 48% sul 2000, legata da un lato alla estinzione del deposito dovuto dallo Stato per la restituzione del prestito (ex art. 12 L. 243/93) e dall'altro dall'aumento dei crediti di imposta sui dividendi azionari delle gestioni esterne.

c5) Crediti verso altri per 25,025 miliardi di Lire, con un incremento del 24,6% sul 2000, costituiti dai crediti verso banche per interessi su cedole, conti correnti, rimborsi di obbligazioni di competenza al 31 dicembre 2000 e crediti in c/gestioni titoli delle Società di gestione esterna.

D) Attività Finanziarie

Risultano iscritte per 3.107,101 miliardi di Lire con una flessione del 2,2% pari a circa 70 miliardi di Lire sullo scorso esercizio. Rappresentano la posta più rilevante del bilancio.

La consistenza è così configurata:

d1) Altri titoli per 2.861,744 miliardi di Lire costituiti da:

- titoli di Stato a gestione diretta (BTP e CCT) per 2.011,192 miliardi di Lire, con una riduzione di circa il 6% e di 129,253 miliardi di Lire in assoluto rispetto al 2000, composto da un decremento di 137,192 miliardi di Lire e da un contestuale incremento di 7,839 miliardi di Lire per riprese di svalutazione;
- azioni e fondi a gestione diretta per 302,962 miliardi di Lire, con un decremento del 32,33% e di 144,688 miliardi di Lire in assoluto sul 2000 dovuto anche alla operazione di immobilizzazione;
- gestioni mobiliari affidate a terzi per 547,589 miliardi di Lire, con un incremento del 2,3% e di 12,288 miliardi di Lire in assoluto sul 2000 essenzialmente dovuto al nuovo incarico affidato a Mediolanum State Street SGR.

I valori sopra riportati, per una più coerente lettura con i valori di mercato, debbono essere decurtati della svalutazione complessiva di 46,035 miliardi di Lire, riportata nel Passivo alla voce Fondo svalutazione titoli, legata alla valorizzazione del minor prezzo tra media dei prezzi del mese di dicembre e quella del prezzo medio di carico.

In particolare le tre categorie di investimenti hanno riportato la seguente svalutazione:

- Titoli di Stato a gestione diretta:
  valore mobiliare 2.011,192 miliardi di Lire - svalutazione 1,132 miliardi di Lire - Valore al 31.12.2001 Lire 2.010,060 miliardi;
- Azioni a gestione diretta:
  valore mobiliare 302,962 miliardi di Lire - svalutazione 28,915 miliardi di Lire - Valutazione al 31.12.2001 Lire 274,047 miliardi;
- Titoli affidati a gestioni SGR
  Valore mobiliare 547,589 miliardi di Lire - svalutazione 15,987 miliardi di Lire - Valutazione al 31.12.2001 Lire 531,602 miliardi.

d2) Investimenti in liquidità (Pronti contro termine) per 244,993 miliardi di Lire con un notevolissimo incremento di Lire 191,996 miliardi sul 2000 dovuto ai crescenti rendimenti dei tassi di interesse verificatisi nel corso del 2001 (attestatosi mediamente sul 4% annuo).

E) Disponibilità liquide

Iscritte per 109,437 miliardi, costituiscono i saldi di chiusura di conti correnti bancari relativi al Servizio di tesoreria, ai conti correnti postali, alla cassa economale dei buoni pasti e dei buoni benzina.

F) Ratei e Risconti Attivi

Risultano iscritti i primi per 35,695 miliardi ed i secondi per 0,572 miliardi. Sono calcolati in base al principio della competenza temporale e sono maggiormente costituiti dai ratei attivi su cedole di titoli a gestione diretta e da quelli affidati alle Società di Gestione.

NEL PASSIVO

A) Fondo rischi ed oneri

Iscritto per 241,036 miliardi presenta un depotenziamento di 61,189 miliardi di Lire rispetto allo scorso esercizio e si suddivide nei seguenti fondi :

a1) Il Fondo Svalutazione Crediti, della consistenza di 20,102 miliardi di Lire, con un incremento di 1,103 miliardi di Lire rispetto al precedente esercizio; è destinato per circa il 66,54% a copertura dei crediti immobilizzati verso iscritti e per il restante 33,46% a copertura dei crediti dell'attivo circolante.

a2) Il Fondo oscillazione titoli da 53,798 miliardi di Lire del 2000 si riapposta a 46,035 miliardi di Lire nel 2001 ed è destinato alla copertura della svalutazione del patrimonio mobiliare dell'attivo circolante per l'adeguamento dei valori iscritti in bilancio ai valori di mercato a fine esercizio. La svalutazione, come già riportato nell'attivo, ha interessato i titoli affidati alle gestioni mobiliari esterne per 15,987 miliardi di Lire e quelli a gestione diretta per 30,048 miliardi di Lire.

Da evidenziare che l'intero fondo oscillazione titoli, costituito nel 2000, pari a 53,798 miliardi di Lire, è stato totalmente stornato in diminuzione del portafoglio titoli al 1° gennaio 2001 per riallineare i valori al minore tra prezzo di acquisto e valori di mercato rivalutati secondo la media del mese di dicembre 2000. Dall'analisi della composizione del fondo oscillazione titoli emerge che, complessivamente e rispetto ai valori iscritti in bilancio, il patrimonio mobiliare appostato per 3.684,343 miliardi di Lire ha subito una svalutazione di circa l'1,24 %, pari a Lire 46,035 miliardi di Lire al 31-12-2001.

Il patrimonio mobiliare, per effetto delle immobilizzazioni, non registra una svalutazione, che invece interessa il patrimonio circolante. Infatti i titoli del circolante in gestione diretta iscritti per 2.314,155 miliardi di Lire hanno subito una svalutazione dell'1,29%, mentre le gestioni esterne iscritte per 547,589 miliardi di Lire si attestano sul 2,91%.

a3) Il fondo rischi ed oneri diversi, appostato per 174,897 miliardi di Lire, è così suddiviso:

- Fondo oneri e rischi diversi iscritto per 128,400 miliardi di Lire. L'importo è stato calibrato sulla base del contenzioso relativo alle interpretazioni della legge 576/80 (art. 16) e per il pagamento degli arretrati ai pensionati ante '91 (art. 15).
- Fondo per altre prestazioni assistenziali iscritto per 7,329 miliardi di Lire, viene alimentato con le economie di spesa per l'assistenza ex art. 16 della legge 141/92. E' destinato a coprire anche il costo della polizza sanitaria.
- Fondo pensioni teoricamente maturate, salvo verifica di effettività. Iscritto per 30,390 miliardi di Lire, istituito per la copertura di pensioni teoricamente maturate ma non ancora liquidate.
- Fondo oneri e spese future iscritto per 0,828 miliardi di Lire a copertura degli oneri destinati al pagamento dell'IRPEG su dividendi azioni estere gestite da SGR.
- Fondo spese per liti in corso per 1,505 miliardi di Lire.
- Fondo supplemento pensioni per 6,443 miliardi di Lire, per supplemento da maturarsi nel 2002.

I fondi su indicati, a giudizio del Collegio sindacale, risultano determinati in misura congrua.

B) Trattamento di fine rapporto

Iscritto per 5,548 miliardi di Lire è stato quantificato in misura corrispondente a quella prevista dalle disposizioni contrattuali e di legge in materia.

C) D e b i t i

Iscritti per 71, 957 miliardi di Lire, sono costituiti principalmente da:

c1) Debiti verso fornitori per 4,282 miliardi di Lire, che ad oggi risultano saldati per la maggior parte.

c2) Debiti tributari per 27,696 miliardi di Lire per IRPEF risultante dalle retribuzioni e pensioni erogate a dicembre.

c3) Debiti verso gli iscritti per 3,705 miliardi di Lire dovuti essenzialmente ad indennità di maternità, alle richieste pervenute dai Consigli dell'Ordine entro l'anno di competenza ex legge 141/92 ed ai debiti per restituzione dei contributi a seguito di cancellazioni dalla Cassa.

c4) Debiti verso personale dipendente per 1,070 miliardi di Lire e debiti verso Enti previdenziali per 0,925 miliardi di Lire ad oggi interamente saldati.

c5) Debiti verso banche per 0,869 miliardi di Lire per operazioni di acquisto titoli effettuate negli ultimi giorni dell'anno.

c6) Altri debiti per 32,348 miliardi di Lire costituiti da depositi cauzionali locatari per 3,0 miliardi di Lire, da debiti verso professionisti ed organi collegiali per fatture da ricevere per 2,8 miliardi di Lire e da debiti per prezzi sui contratti di borsa per 23,1 miliardi di Lire.

D) R a t e i e R i s c o n t i P a s s i v i

Riportati per 3,764 miliardi di Lire, sono calcolati in base al principio della competenza temporale, dovuti quasi integralmente ai ratei per ritenute erariali su cedole da titoli a gestione diretta.

E) P a t r i m o n i o N e t t o

Sul patrimonio netto di 5.018,172 miliardi di Lire è già stato riferito in inizio di relazione.

DAL CONTO ECONOMICO

La gestione 2001 ha conseguito, rispetto al 2000, un incremento dei costi di circa il 5,16% (da 881,068 miliardi di Lire a 926,587 miliardi di Lire) ed una flessione dei ricavi di circa l'8,6% (da 1.333,375 miliardi di Lire a 1.218,854 miliardi di Lire).

Al netto delle prestazioni assistenziali e previdenziali i costi ammontano a 239,667 miliardi di Lire, con una lieve flessione di 8,775 miliardi rispetto al 2000 (248,442 miliardi di Lire), mentre i ricavi al netto dei contributi si quantificano in 291,034 miliardi di Lire con un decremento di circa il 40% sul 2000 (506,294 miliardi di Lire).

COSTI

I costi che hanno manifestato un maggior impatto sul bilancio sono rappresentati dalle seguenti voci:

Prestazioni previdenziali e assistenziali

Vengono determinate in 686,920 miliardi di Lire con un incremento di 54,294 miliardi di Lire rispetto al 2000.

In particolare, i costi per le pensioni agli iscritti pari a 637,292 miliardi di Lire sono aumentati di 53,648 miliardi di Lire, mentre le indennità di maternità sono aumentate di 3,311 miliardi di Lire attestandosi a 22,655 miliardi di Lire.

Su quest'ultima voce il Collegio raccomanda un costante equilibrio tra ricavi e costi atteso il differenziale di costo di circa il 10,7% sui ricavi introitati allo stesso titolo.

Organi amministrativi e di controllo

I costi passano da 4,372 miliardi di Lire a 6,377 miliardi di Lire con un incremento di circa 2 miliardi di Lire, dovuto essenzialmente all'aumento del gettone di presenza, deliberato nel settembre 2000.

Personale

Il costo del personale passa da 20,534 miliardi di Lire a 21,891 miliardi di Lire con un incremento del 6,60%, dovuto ai maggiori costi per i rinnovi contrattuali, a nuove assunzioni ed all'incremento del costo degli straordinari per il 27,36%.

Oneri straordinari

Iscritti per 2,503 miliardi di Lire costituiscono quasi esclusivamente sopravvenienze passive per imposte e tasse di competenza 2000, ma accertate in corso di esercizio, per assestamenti dovuti al riallineamento dei titoli in portafoglio alle gestioni esterne e per spese di vario genere.

Rettifiche di valore

Iscritte per 46,035 miliardi di Lire, costituisce l'accantonamento al fondo oscillazione titoli per adeguamento svalutazione al 31.12.2001.

Ammortamenti - svalutazione ed altri accantonamenti

In queste poste si riscontra una notevole flessione di costi di circa 44,107 miliardi di Lire nel 2000, attestandosi complessivamente a 28,310 miliardi di Lire.

Tale flessione è conseguente ai notevoli abbattimenti effettuati nella determinazione di accantonamenti per "pensioni teoricamente maturate", per "altre prestazioni assistenziali" e per "oneri per spese future" e per "rischi ed oneri" che hanno trovato una coerente composizione nei vari e specifici "Fondi di accantonamento" descritti nella passività dello Stato Patrimoniale.

Costi della sede

I costi della sede risultano in aumento di 5,467 miliardi di Lire, al netto dei maggior costi degli organi amministrativi e di controllo (2 miliardi di Lire) nonché degli oneri di personale (1,323 miliardi di Lire), si configura un maggior onere di 1,974 miliardi di Lire.

Tale incremento è dovuto a maggiori oneri per utenze varie (telefonia, postali, elettricità), per servizi informatici e prestazioni di terzi (vigilanza della Sede e lavoro interinale), per spese di rappresentanza, stampe e pubblicazioni e Congressi, Convegni e Conferenze.

In ordine ai costi di esercizio, il Collegio ne rileva una costante lievitazione e rinnova la raccomandazione di contenere al massimo i costi amministrativi ed in particolare quelli di natura discrezionale.

RICAVI

I ricavi nel loro complesso hanno scontato una flessione di 114,521 miliardi di Lire in termini assoluti e di circa l'8,6% in termini percentuali sui risultati del 2000.

Tale risultato è da iscriversi quasi esclusivamente alle scarse performances dei rendimenti delle gestioni mobiliari, in linea peraltro con i difficili andamenti dei mercati finanziari nazionali ed internazionali.

Contributi

Sono scritturati per Lire 927,820 miliardi con un differenziale positivo di Lire 100,739 miliardi rispetto al 2000, da un lato legati al fenomeno della crescita degli iscritti, dall'altro a fenomeni temporanei e straordinari, quali la sanatoria contributiva (L. 662/96) e i positivi risultati conseguiti dall'azione di accertamento svolta dall'Ufficio Vigilanza contributi.

Canoni di locazione

I ricavi derivanti dal patrimonio immobiliare si attestano sulle quasi identiche posizioni dello scorso esercizio, e sono iscritti per 31,954 miliardi di Lire.

Tale risultato è però anche dovuto ad una maggiore incidenza dei costi per manutenzione ordinaria e straordinaria rispetto ai trascorsi esercizi.

Interessi e proventi finanziari diversi

Sono quantificati in 216,825 miliardi di Lire con una diminuzione di 16,955 miliardi di Lire rispetto allo scorso esercizio.

Le poste più significative si riferiscono a:

- interessi sui titoli di Stato per 123,845 miliardi di Lire, in leggera crescita sui risultati 2000;
- dividendi azionari per 20,883 miliardi di Lire con un miglioramento di 6,798 miliardi di Lire sul 2000, dovuto all'ampliamento degli investimenti azionari;

- plusvalenze su titoli per 7,720 miliardi di Lire con una diminuzione di 15,174 miliardi di Lire rispetto al 2000;
- proventi su gestioni mobiliari affidate a SGR per 19,317 miliardi di Lire con una contrazione di 8,142 miliardi di Lire sul 2000;
- ricavi derivanti da operazioni a premio per 8,625 miliardi di Lire con un incremento di 1,638 miliardi di Lire sullo stesso esercizio.

In ordine a tale ultimo tipo di investimenti, il Collegio, considerato l'alto rischio che esso comporta, raccomanda che si evitino ulteriori nuove operazioni del genere.
Di contro, i costi connessi per minusvalenze delle gestioni SGR, per oneri connessi con i mercati di premi ed altre spese bancarie, ascendono a 65,710 miliardi di Lire con un incremento di 35,772 miliardi di Lire rispetto all'anno 2000.
Da ultimo, la redditività del patrimonio mobiliare risulta la seguente:

Gestione diretta (MLD) su un valore patrimoniale di 3.106,706 miliardi di Lire

Dividendi	18,283	Totale rendimento lordo	149,848
Interessi attivi	123,845	Totale rendimento netto (lordo meno minusvalore)	149,074
Plusvalore	7,720		
Minusvalore	0,774		

SGR (mdl) su un valore patrimoniale di 531,601 miliardi di Lire

Dividendi	2,600	Totale rendimento lordo	38,420
Interessi attivi	16,502	Totale rendimento netto (lordo meno minusvalore)	8,247
Plusvalore	19,370		
Minusvalore	46,668		

Indicatori di redditività

	Lordi		Netti da minusvalore	
Gestione diretta / Valore patrimonio 2000	149.848.831.612 / 3.106.706.109.773	4,8%	149.074.768.102 / 3.106.706.109.773	4,8%
SGR / Valore patrimonio 2000	38.420.514.494 / 531.601.249.784	7,2%	-8.247.961.008 / 531.601.249.784	-1,6%
TOTALE / Valore patrimonio 2000	**188.269.346.106 / 3.638.308.359.556**	**5,2%**	**140.826.807.094 / 3.638.308.359.556**	**3,9%**

Il confronto con gli indici di redditività dello scorso esercizio, che si attestavano sull'11,4% lordo e 10,7% netto, confermando quanto già detto in precedenza circa il difficile momento dei mercati finanziari.

Il Collegio Sindacale ha effettuato riunioni collegiali, ha partecipato a tutte le sedute del Consiglio di Amministrazione e del Comitato dei Delegati ed ha ottenuto informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, redigendo verbali anche di verifica e, ove del caso, esprimendo le osservazioni ritenute opportune.

In conclusione, il Collegio dei Sindaci attesta la corrispondenza tra le risultanze di bilancio e le scritture contabili, nonché la congruità degli stanziamenti di accantonamento ai fondi vari.

In ordine alla regolarità ed economicità della gestione, richiamate le precedenti osservazioni, raccomanda di adottare, senza ulteriore ritardo, come già suggerito in precedenti relazioni, un appropriato modello di controllo dei rischi in genere (Risk management) e di gestione (Internal Auditing).

Tenuto conto di quanto precede, il Collegio sindacale, sotto i profili di propria competenza, non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio.

Il Collegio Sindacale
F.to Dott. Alessandro GIULIANI
F.to Avv. Luigi PASSINO
F.to Dott. Mario LORENZINI
F.to Dott. Michele GRASSO
F.to Avv. Luigi Giacomo SCASSELLATI SFORZOLINI

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

RECONTA ERNST & YOUNG

Via G. D. Romagnosi 18/A
00196 Roma

Tel.: (06) 324751
Fax: (06) 32475504

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE AI SENSI DEL D.LGS. N. 509/94

Al Consiglio di Amministrazione
della Cassa Nazionale di Previdenza
e Assistenza Forense

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Fondazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Forense, per l'anno chiuso al 31 dicembre 2001 redatto secondo gli schemi raccomandati dai Ministeri Vigilanti ed i principi e criteri contabili adottati per Regolamento e richiamati nella nota integrativa. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio compete agli amministratori della Fondazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Forense. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio consuntivo e basato sulla revisione contabile.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati della CONSOB e, ove necessario, sulla base di procedure di revisione specifiche per il bilancio di Enti Previdenziali. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

   Per il giudizio relativo al bilancio consuntivo dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 31 maggio 2001.

3. A nostro giudizio, il bilancio consuntivo della Fondazione Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Forense al 31 dicembre 2001, è conforme ai principi e criteri contabili previsti dal Regolamento, esso è pertanto redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Fondazione.

Reconta Ernst & Young S.p.A.
Sede Legale: 00196 Roma - Via G. D. Romagnosi 18/A
Capitale Sociale € 1.043.330,00 i.v.
Iscritta alla S.O. del Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. di Roma
Codice fiscale e numero di iscrizione 00434000584
(vecchio numero R.I. 6697/89 - numero R.E.A. 250904)

4. Come illustrato nella nota integrativa i criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio sono conformi a quelli previsti dal Regolamento nel rispetto della vigente normativa civilistica e secondo i principi contabili enunciati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, per quanto applicabili nella fattispecie. Il sistema contabile nel rispetto della natura solidaristica secondo cui la Fondazione gestisce la previdenza degli associati comporta l'adozione del sistema contabile della ripartizione.

Roma, 28 maggio 2002

RECONTA ERNST & YOUNG S.P.A.

Enrico Marchi
(Socio)