Descrizione	Saldo al 31.12.00	Saldo al 31.12.99	Variazione
Canoni di locazione	128.547	101.832	26.715
Arretrati su rinnovi contrattuali	8.857	12.371	(3.514)
Oneri accessori e manutenzioni ribaltabili	12.309	9.252	3.057
Spese di riscaldamento ribaltabili	7.180	5.465	1.715
Imposta di registro su contratti di locazione	980	630	350
Totale crediti a fronte di ricavi registrati per competenza	157.873	129.550	28.323
Interessi su ritardati pagamenti	1.343	1.180	163
Depositi cauzionali non versati	1.215	252	963
Totale crediti a fronte di ricavi registrati per cassa	2.558	1.432	1.126
Crediti verso l'inquilinato - importo lordo	160.431	130.982	29.449
Fondo svalutazione specifico	(41.312)	(22.312)	(19.000)
Crediti netti	**119.119**	**108.670**	**10.449**

I crediti per arretrati su rinnovi contrattuali sono stati interamente riflessi nel bilancio al 31.12.00 a seguito della stipula dei rinnovi di tutti i contratti scaduti in esercizi precedenti. Il decremento è relativo alle quote incassate nel 2000. Agli inquilini che ne hanno fatto richiesta il credito è stato rateizzato per un periodo massimo di 5 anni (6 anni se dipendenti della Fondazione).

I crediti per canoni di locazione sono riferibili per L.48.849 milioni a canoni dell'esercizio e per L.85.698 milioni a canoni di esercizi precedenti, in parte accantonati al Fondo svalutazione crediti secondo il valore del presumibile realizzo.

Il fondo svalutazione registra un incremento di lire 19 miliardi sulla base di una analisi dell'anzianità del credito.

Crediti verso banche e Poste Italiane

Tali crediti riflettono l'ammontare lordo degli interessi maturati nell'esercizio sui conti correnti bancari e postali accreditati alla Fondazione nei primi giorni dell'esercizio successivo con valuta 31 dicembre, pari a lire 2.353 milioni.

Crediti verso lo Stato

Si compongono come segue (in milioni di Lire):

Descrizione	Saldo al 31.12.00	Saldo al 31.12.99	Variazione
Crediti verso la Tesoreria dello Stato	0	14.533	(14.533)
Imposte e tasse da recuperare	19	522	(503)
Recupero maggiorazioni trattamenti pensionistici L.140/85	273	284	(11)
Recupero conguagli positivi IRPEF su assistenza fiscale prestata	517	588	(71)
Titoli di credito da riscuotere	0	139	(139)
Interessi attivi su ritardati rimborsi	0	51	(51)
Altri crediti	207	0	207
Crediti verso lo Stato	**1.016**	**16.117**	**(15.101)**

I crediti per maggiorazioni su trattamenti pensionistici L.140/85 riflettono le somme erogate a tale titolo ai pensionati ex-combattenti per le quali la Fondazione, su domanda, ha diritto al relativo rimborso da parte del Ministero del Tesoro, ai sensi della citata legge. Ancorché in capo a

ENASARCO si tratti di una mera partita di giro, tali uscite ed entrate sono riflesse nel Conto Economico, rispettivamente alle voci "Prestazioni previdenziali e assistenziali" (tra i costi) e "Rettifiche di costi" (tra i ricavi), ciascuna per il corrispondente importo di L274 milioni.

Crediti verso altri

Sono rappresentati dai seguenti crediti (in milioni di Lire):

Descrizione	Saldo al 31.12.00	Saldo al 31.12.99	Variazione
Banca di Roma per mutui attivi ceduti	2.794	35.853	(33.059)
Importi pignorati	133	411	(278)
Assegni fraudolentemente incassati	58	58	0
Spese generali anticipate	1	15	(14)
Crediti diversi	104	429	(325)
Crediti verso altri - importo lordo	3.090	36.766	(33.676)
Fondo svalutazione specifico	(58)	(58)	0
Crediti netti	**3.032**	**36.708**	**(33.676)**

Il credito verso la Banca di Roma è sorto nel 1999 a fronte della cessione alla medesima della quasi totalità dei mutui ipotecari concessi da ENASARCO in esercizi precedenti a propri iscritti. Circa la descrizione dell'operazione, la determinazione dei crediti verso la banca ed i relativi effetti contabili, si rinvia a quanto già illustrato in riferimento ai "Crediti per concessione di mutui ipotecari", tra le immobilizzazioni finanziarie.

I crediti per importi pignorati si riferiscono a somme introitate da terzi (in prevalenza inquilini) in forza di azioni legali nei confronti dell'ENASARCO. Per il relativo recupero sono stati avviati giudizi in sede legale da cui sono attesi esiti positivi.

I crediti per assegni fraudolentemente incassati, dell'ammontare di L58 milioni, sono stati prudenzialmente svalutati al 100%.

ATTIVITA' FINANZIARIE

Sono rappresentate da investimenti a breve termine effettuati dalla Fondazione in proprio o attraverso terzi incaricati. Di seguito si fornisce il relativo dettaglio e le variazioni dell'esercizio (in Lire):

Descrizione	Saldo al 31.12.00	Saldo al 31.12.99	Variazione
Pronti contro termine	**781.011.403.210**	**0**	**781.011.403.210**
in Lire	0	517.983.635.289	(517.983.635.289)
in valuta	0	2.550.730.600	(2.550.730.600)
in Euro	0	19.192.618.919	(19.192.618.919)
Titoli di Stato	0	539.726.984.808	(539.726.984.808)
in Lire	0	26.976.980.583	(26.976.980.583)
in valuta	0	14.184.140.856	(14.184.140.856)
in Euro		131.286.360.626	(131.286.360.626)
Obbligazioni	0	172.447.482.065	(172.447.482.065)
in Lire	0	64.724.101.863	(64.724.101.863)
in valuta	0	10.394.857.596	(10.394.857.596)
in Euro	0	32.033.753.027	(32.033.753.027)
Partecipazioni	0	107.152.712.486	(107.152.712.486)
Fdi in Lire	0	178.262.576.809	(178.262.576.809)
Fdi in valuta	0	22.258.544.405	(22.258.544.405)
Fdi in Euro	0	65.188.981.483	(65.188.981.483)
Derivati	0	14.756.808.352	(14.756.808.352)
Diritti	0		0
Altri titoli	0	280.466.911.049	(280.466.911.049)
Titoli in gestione (G.P.M.)	**0**	**1.099.794.090.408**	**(1.099.794.090.408)**
Totale attività finanziarie	**781.011.403.210**	**1.099.794.090.408**	**(318.782.687.198)**

Pronti contro termine

Il saldo al 31.12.00 di lire 781 miliardi rappresenta la liquidità investita in operazioni di pronti contro termine iniziate alla fine del '00 e chiuse agli inizi del '01.

Tale forma di investimento ha determinato nell'esercizio proventi per circa lire 5 miliardi che rappresenta un rendimento medio del 3,5% (di cui lire 987 milioni iscritti tra i ratei attivi).

Titoli in gestione (G.P.M.)

Nel corso del mese di dicembre 2000, in base alla delibera n.74/2000 del consiglio di amministrazione del 22 novembre 2000, si è proceduto allo smobilizzo degli investimenti mobiliari affidati alle 28 gestioni patrimoniali mobiliari. Tale smobilizzo ha accolto le proposte per un rientro tecnico dei fondi affidati alle gestioni patrimoniali mobiliari in funzione del cattivo andamento del mercato. Lo stesso ha determinato un provento finanziario netto pari a circa lire 66,5 miliardi che rappresenta il realizzo delle plusvalenze implicite già evidenziate nel precedente esercizio. Tale rendimento se parametrato su un capitale investito su un arco temporale di circa 2,5 anni evidenzia un rendimento di circa 2% per l'anno 2000 (3,724% medio per l'intero periodo).

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Si compongono come segue (in Lire):

Descrizione	Saldo al 31.12.00	Saldo al 31.12.99	Variazione
Banca Nazionale del Lavoro	850.522.050.226	204.035.995.149	646.486.055.077
Comit	2.282.388.724	0	2.282.388.724
Banca di Roma	884.075.427	3.434.566.983	(2.550.491.556)
Altri c/c	2.713.825.817	0	2.713.825.817
Depositi bancari	856.402.340.194	207.470.562.132	648.931.778.062
C/c postali	793.276.957	1.341.981.697	(548.704.740)
Denaro, assegni e valori in cassa	2.028.788.642	1.849.215.164	179.573.478
Disponibilità liquide	**859.224.405.793**	**210.661.758.993**	**648.562.646.800**

L'incremento dei depositi bancari è stato principalmente determinato dai considerevoli rimborsi di fine anno di titoli in gestione patrimoniale. Le somme rientrate sono state prontamente reinvestite all'inizio dell'esercizio successivo in pronti contro termini.

Il saldo della cassa si riferisce alle consistenze fisiche di fine esercizio presso la sede principale e le sedi periferiche della Fondazione.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

Sono così analizzabili (in Lire):

Descrizione	Saldo al 31.12.00	Saldo al 31.12.99	Variazione
Interessi su titoli di proprietà	32.884.262.290	29.976.699.741	2.907.562.549
Interessi su titoli in gestione (G.P.M.)	0	8.673.389.740	(8.673.389.740)
Interessi su mutui	125.387.341	154.536.513	(29.149.172)
Ratei attivi	**33.009.649.631**	**38.804.625.994**	**(5.794.976.363)**
Prestazioni previdenziali	89.147.565.358	79.568.000.000	9.579.565.358
Risconti attivi	**89.147.565.358**	**79.568.000.000**	**9.579.565.358**
Totale ratei e risconti attivi	**122.157.214.989**	**118.372.625.994**	**3.784.588.995**

Ratei attivi

Sono interamente rappresentati dalla quota di competenza dell'esercizio di interessi su titoli per cedole in corso di maturazione. Le significative variazioni sono in linea con gli incrementi e decrementi dei saldi delle voci di riferimento.

Risconti attivi

Il saldo al 31.12.00 si riferisce alle pensioni di gennaio 2001 pagate a dicembre '00 in virtù della relativa liquidazione bimestrale anticipata.

ANALISI DELLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE – PASSIVO

FONDI PER RISCHI E ONERI

La tabella che segue ne fornisce il dettaglio e le variazioni nette (in Lire):

Fondo indennità risoluzione rapporto:			
- fondo contributi F.I.R.R.	2.248.256.896.135	2.124.051.791.046	124.205.105.089
- fondo rivalutazione F.I.R.R.	573.550.343.850	538.699.764.606	34.850.579.244
- fondo interessi F.I.R.R.	19.362.664.517	19.897.497.854	(534.833.337)
	2.841.169.904.502	2.682.649.053.506	158.520.850.996
Fondo contributi da restituire	10.249.334.007	17.517.766.132	(7.268.432.125)
Fondo rimborso premi assicurazione agenti alle ditte	0	0	0
Altri fondi per rischi ed oneri	0	0	0
Fondo rischi per cause e controversie	18.752.567.021	13.252.567.021	5.500.000.000
Fondi per rischi e oneri	**3.144.374.947.796**	**2.968.305.664.788**	**176.069.283.008**

Fondo svalutazione crediti

Tale fondo è stato commentato in riferimento alla voce "Crediti" dell'attivo circolante cui si fa completo rinvio.

Fondo di previdenza integrativa del personale a rapporto di impiego

La previdenza integrativa del personale a rapporto di impiego, a suo tempo disciplinata dal Regolamento dell'ex-Ente pubblico approvato con Decreto Interministeriale (Ministero del Lavoro e del Tesoro) del 2 febbraio 1972, in funzione di successive modifiche normative, è attualmente regolata come segue:

- hanno diritto alla pensione integrativa tutti i dipendenti in servizio o già dimessi alla data di entrata in vigore della Legge 20 marzo 1975, n.70;
- a seguito della soppressione dei fondi di previdenza integrativa disposta dall'art.64 della Legge 17 maggio 1999, n.144, il trattamento pensionistico è riconosciuto agli aventi diritto limitatamente all'anzianità maturata fino al 1° ottobre 1999. Tale trattamento, rivalutato annualmente secondo gli indici ISTAT di aumento dei prezzi al consumo, viene corrisposto dalla cessazione dal servizio, in aggiunta al trattamento pensionistico INPS di base;
- a partire dal 1° ottobre 1999, ai soli percipienti o aventi diritto alla prestazione integrativa, è applicato un contributo di solidarietà da trattenersi sulla retribuzione o sulla pensione, pari al 2%

delle prestazioni integrative in corso di maturazione o erogazione. Gli ulteriori oneri restano a carico della Fondazione.

La soppressione del trattamento integrativo e quindi la limitazione del medesimo solo a parte dei dipendenti ha comportato, nell'immediato, una significativa riduzione dei proventi finanziari della specifica gestione denominata "F.P.P.", in precedenza commisurati alla contribuzione di tutti i dipendenti, nonché il cambiamento dei criteri di determinazione del relativo fondo che, fino al 1998, veniva alimentato mediante destinazione degli utili conseguiti dalla medesima gestione (l'eventuale perdita restava invece a carico del bilancio nel suo complesso).

Attualmente la rilevazione dei costi e ricavi della gestione F.P.P. avviene con i medesimi criteri applicati alla gestione "Previdenza", che prevedono l'imputazione al Conto Economico, anno per anno, degli oneri maturati e dei proventi conseguiti nei singoli esercizi, senza determinazione della c.d. "riserva matematica". Nello specifico fondo del passivo sono stanziati i presumibili oneri per prestazioni maturate e non ancora erogate e per arretrati sui futuri adeguamenti di trattamenti già corrisposti in misura provvisoria. La stima al 31.12.00 di tali oneri è invariata rispetto allo scorso anno (non movimentato nel '00 in virtù della diretta imputazione al Conto Economico dei costi dell'esercizio), e rappresenta il valore residuo degli accantonamenti di esercizi precedenti .

Fondi pensione

Gli stanziamenti ai fondi pensione sono atti a fronteggiare gli oneri maturati alla data di bilancio a fronte di pensioni da erogare agli aventi diritto che hanno inoltrato apposita domanda (incluse le competenze maturate tra la data di conseguimento dei requisiti previsti per pensioni di vecchiaia e la data della domanda e per arretrati su pensioni già in corso di liquidazione. Di seguito si fornisce l'analisi dei fondi e dei relativi movimenti dell'esercizio (in milioni di Lire):

Descrizione	Saldo al 31.12.99	Incrementi '00	Utilizzi '00	Saldo al 31.12.00	Variazione netta '00-'99
Pensioni di vecchiaia	3.554	2.156	(1.558)	4.152	598
Revisioni e supplementi	79.240	5.009	(9.138)	75.111	(4.129)
Domande di trasformazione	42	62	(62)	42	0
Fondo pensioni di vecchiaia	**82.836**	**7.227**	**(10.758)**	**79.305**	**(3.531)**
Pensioni di inabilità e invalidità	692	8	(398)	302	(390)
Revisioni e supplementi	1.410	724	(880)	1.254	(156)
Fondo pensioni di invalidità ed inabilità	**2.102**	**732**	**(1.278)**	**1.556**	**(546)**
Pensioni ai superstiti	842	491	(593)	740	(102)
Revisioni e supplementi	59.052	11.510	(8.821)	61.741	2.689
Fondo pensioni ai superstiti	**59.894**	**12.001**	**(9.414)**	**62.481**	**2.587**
Fondi pensione	**144.832**	**19.960**	**(21.450)**	**143.342**	**(1.490)**

Fondo indennità risoluzione rapporto

Il F.I.R.R. - Fondo indennità risoluzione rapporto, regolato da specifici accordi economici collettivi, si compone e si movimenta nell'anno come segue (in milioni di Lire):

Descrizione	Saldo al 31.12.99	Incrementi '00	Utilizzi '00	Saldo al 31.12.00	Variazione netta '00-'99
Fondo contributi F.I.R.R.	2.124.052	387.336	(263.131)	2.248.257	124.205
Fondo rivalutazione F.I.R.R.	538.700	81.684	(46.834)	573.550	34.850
Fondo interessi F.I.R.R.	19.897		(534)	19.363	(534)
Totale F.I.R.R.	**2.682.649**	**469.020**	**(310.499)**	**2.841.170**	**158.521**

Il fondo contributi F.I.R.R. accoglie la quota capitale dell'indennità di risoluzione rapporto da riconoscere agli agenti e rappresentanti al termine della loro attività. E' alimentato dalle somme versate annualmente alla Fondazione dalle ditte preponenti, per contributi a loro carico ed a carico degli iscritti, calcolati sulle provvigioni ai medesimi erogate nell'esercizio precedente, e si decrementa a fronte degli importi liquidati nell'esercizio ad agenti e rappresentanti che hanno cessato l'attività.

Trattandosi per l'ENASARCO di una pura partita di giro, analogamente a quanto effettuato al 31/12/1999 il flusso finanziario del F.I.R.R. è stato rilevato solo a livello patrimoniale, attraverso la gestione dello specifico fondo, come sopra indicato.

Al fondo rivalutazione F.I.R.R. sono destinati gli elementi integrativi delle precedenti spettanze. I movimenti intervenuti nell'esercizio sono così analizzabili (in milioni di Lire):

. Risconto attivo su premio polizza agenti	3.550
· Interessi a carico di ENASARCO da calcolarsi sulle quote capitali incassate di cui al precedente fondo contributi F.I.R.R.. L'attuale tasso è del 4% su base annua.	78.134
Totale incrementi 2000	81.684
· Utilizzo Fondo per liquidazione arretrati di polizza infortuni agenti	(1.172)
· Liquidazioni di interessi F.I.R.R. a ditte preponenti per rimborso di premi assicurativi su polizze in favore di agenti e rappresentanti stipulate dalle medesime ditte	(32.706)
· Pagamento premi per polizze assicurative in favore di agenti e rappresentanti stipulate da ENASARCO	(12.956)
Totale utilizzi 2000	(46.834)
Variazione netta fondo rivalutazione F.I.R.R.	**34.850**

In riferimento alle polizze assicurative in favore di agenti e rappresentanti si segnala che fino al 1991 tale obbligo era in capo alle ditte preponenti, alle quali l'ex-Ente pubblico riconosceva gli interessi F.I.R.R. a proprio carico. Gli accordi economici collettivi hanno stabilito che, dal 1992, a tale forma assicurativa provveda direttamente l'ENASARCO. Il precedente regime è tuttavia ancora applicato a quelle ditte che, per varie ragioni, non hanno potuto recedere dai contratti di assicurazione. L'utilizzo dell'anno si riferisce al pagamento della polizza stipulata dall'Enasarco, competenza 2000; l'accantonamento dell'anno pari a L.3550 milioni rappresenta il premio di competenza 2001, pagato nel corso del 2000, la cui contropartita dell'attivo è rappresentata dalla voce Risconti Attivi.

Il fondo interessi F.I.R.R. è relativo alle somme da riconoscere alle ditte a fronte degli oneri assicurativi dalle stesse sostenuti fino a tutto il '91, per varie ragioni non ancora liquidati. Tale fondo è "congelato" in quanto non soggetto ad ulteriori accantonamenti, se non per rettifiche a precedenti stime, ed è destinato al totale esaurimento.

Fondo contributi da restituire

Tale fondo accoglie la stima dei presumibili oneri a carico della Fondazione per contributi da restituire a ditte ed iscritti in riferimento a posizioni che alla data di formazione del bilancio sono ancora in fase di istruttoria presso i competenti uffici (servizio pensioni e servizio contributi). I casi di restituzione di contributi, sono originati sia da istanze inoltrate dalle ditte che da segnalazioni interne e possono riguardare eccedenze nei versamenti correnti o eccedenze sull'intera contribuzione dei singoli iscritti, emerse in sede di conteggio finale per la determinazione della pensione da erogare.

Si segnala infine che gli importi dovuti in relazione a pratiche già definite alla data di formazione del bilancio, per le quali il relativo importo è da considerarsi certo, sono classificati tra i "Debiti verso iscritti, pensionati e ditte". I debiti per contributi da restituire, nell'esercizio si sono movimentati come illustrato alla voce di riferimento.

Fondo rischi per cause e controversie

A seguito della ristrutturazione dell'ufficio legale e della conclusione del progetto di inventariazione delle pratiche legali si è potuto avviare il processo di valutazione delle cause nelle quali la Fondazione è convenuta. Tenuto conto delle risultanze di tale analisi e delle ulteriori evidenze ottenute da legali esterni al fondo in oggetto sono stati accantonati i presumibili oneri su controversie e cause non ancora definite alla data di formazione del bilancio. Gli stanziamenti attengono, da un lato, alle possibili condanne su cause passive, secondo le valutazioni formulate dall'ufficio legale interno, dall'altro, alla stima dei costi di giudizio e di assistenza legale su cause attive e passive. Il fondo e i relativi movimenti dell'esercizio sono così analizzabili (in milioni di Lire):

Saldo al 31.12.99	13.252
▪ Accantonamento dell'esercizio	5.500
▪ Utilizzi dell'esercizio	-
Saldo al 31.12.00	18.752

L'accantonamento dell'esercizio, nel rispetto dei criteri di prudenza cui il bilancio si ispira, è stato determinato considerando anche gli oneri legali su cause attive con inquilini morosi e le prevedibili passività su cause con il personale.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Al 31.12.00 ammonta complessivamente a L30.093.749.766 (L28.591.853.299 al 31/12/99) con un incremento netto di L 1.501.896.467 rispetto all'esercizio precedente. Si riporta nella tabella seguente la movimentazione del Fondo TFR dell'esercizio 2000.

Descrizione	Portieri (impiegati)		Altri impiegati, quadri e dirigenti		Totale T.F.R.	
	n.	Importo	*n.*	Importo	*n.*	Importo
Saldi all'1.1.00 rettificati	***376***	**5.563**	***522***	**23.029**	***898***	**28.592**
Incrementi dell'esercizio:						
dipendenti assunti	*7*		*5*		*12*	
quota 2000 e rivalutazione		788		2.609		3.397
	7	788	*5*	2.609	*12*	3.397
Decrementi dell'esercizio:						
dipendenti dimessi	*(24)*	(635)	*(20)*	(929)	*(44)*	(1.564)
anticipazioni di T.F.R.		(99)		(233)		(332)
	(24)	(734)	*(20)*	(1.162)	*(44)*	(1.896)
Saldi al 31.12.2000	***359***	**5.617**	***507***	**24.476**	***866***	**30.093**
Variazione netta '00-'99	*(17)*	**54**	*(15)*	**1.447**	*(32)*	**1.501**
numero medio dipendenti	367,5		514,5		882,0	

DEBITI

Ad eccezione dei depositi cauzionali passivi, i debiti iscritti nel bilancio al 31.12.00 sono da considerarsi interamente esigibili nell'esercizio successivo.

Si articolano come segue (in Lire):

Descrizione	Saldo al 31.12.00	Saldo al 31.12.99	Variazione
Debiti:			
• verso le banche	0	5.107.149.121	(5.107.149.121)
• verso le imprese per depositi infruttiferi	33.227.284.712	34.361.312.047	(1.134.027.335)
• verso i fornitori	19.600.494.013	19.141.260.468	459.233.545
• tributari	57.689.430.354	57.946.481.331	(257.050.977)
• verso gli enti previdenziali	1.729.712.572	1.817.867.504	(88.154.932)
• verso il personale	2.670.081.233	3.163.345.025	(493.263.792)
• verso iscritti, pensionati e ditte	28.808.561.668	28.695.795.547	112.766.121
• per indennità anzianità dipendenti pubblici	95.932.944	572.461.954	(476.529.010)
• verso inquilini:			
- per depositi cauzionali a garanzia contratti di locazione	43.674.987.766	41.299.880.428	2.375.107.338
- per interessi passivi su depositi cauzionali	634.823.855	634.823.855	0
	44.309.811.621	41.934.704.283	2.375.107.338
Altri debiti	25.479.625.210	34.158.499.259	(8.678.874.049)
Totale debiti	**213.610.934.327**	**226.898.876.539**	**(13.287.942.212)**

Debiti verso le banche

Il saldo al 31/12/99 si riferiva principalmente alle ritenute fiscali da trattenere nel 2000 in sede di accredito degli interessi attivi maturati nel 1999. Il saldo al 31/12/2000 risulta pari a zero in quanto

gli interessi maturati sono stati iscritti al netto delle ritenute fiscali da trattenere nel 2001 sugli interessi attivi.

Debiti verso le imprese per depositi infruttiferi

Tale voce riflette il debito della Fondazione per somme versate da terzi a titolo di cauzione temporanea, non fruttifere di interessi. Il saldo di fine esercizio si riferisce, per L32.040 milioni a depositi a garanzia di adempimenti contrattuali da parte di soggetti dai quali sono stati acquistati alcuni fabbricati e da parte di imprese cui sono state appaltate attività di manutenzione sugli stabili di proprietà e, per L1.187 milioni, a depositi versati dalle ditte partecipanti a gare indette dall'ENARSACO.

Debiti verso i fornitori

L'incremento dei debiti verso fornitori è in linea con l'andamento dei costi da cui i medesimi traggono origine. Ai fini di una migliore comprensione della loro natura, se ne fornisce un dettaglio (in milioni di Lire) per tipologia di spesa (corrente o in conto investimenti):

Descrizione	Saldo al 31.12.00	Saldo al 31.12.99	Variazione
Combustibili per riscaldamento e condizionamento	3.600	5.405	(1.805)
Materiale di consumo	300	423	(123)
Manutenzione immobili	8.496	6.694	1.802
Manutenzione impianti (ascensori, citofoni, ecc.)	2.332	2.226	106
Pulizie locali	489	829	(340)
Utenze (telefono, acqua, energia elettrica)	21	129	(108)
Noleggio attrezzature, macchinari, automezzi	363	366	(3)
Assicurazioni	76	77	(1)
Onorari e compensi per incarichi speciali	1.266	1.498	(232)
Servizi esterni da imprese (lettura bollettini)		352	(352)
Spese di pubblicità	21	36	(15)
Notiziario Enasarco	286		286
Oneri consortili	814		814
Riaccredito mandatio ineseguiti	624	360	264
Debiti per acquisti di beni di consumo e servizi	18.688	18.395	293
Attrezzature e macchinari	814	488	326
Mobili e macchine d'uficio	98	258	(160)
Debiti per acquisti di immobilizzazioni materiali	912	746	166

Debiti tributari

I debiti tributari si compongono come segue (in milioni di Lire):

Descrizione	Saldo al 31.12.00	Saldo al 31.12.99	Variazione
IRPEF su retribuzioni e pestazioni di dicembre	52.512	52.522	(10)
IRPEF su retribuzioni e prestazioni arretrate	1.104	991	113
IRPEF su liquidazioni di T.F.R.	30	62	(32)
IRPEF su liquidazioni di F.I.R.R.	3.979	4.299	(320)
IRPEF su compensi a professionisti e collaboratori	59	67	(8)
Altre ritenute IRPEF	5	5	0
Ritenute IRPEF su importi liquidati nel mese di dicembre	57.689	57.946	(257)
Debiti tributari	**57.689**	**57.946**	**(257)**

I versamenti per acconti di imposte sul reddito sono registrati direttamente tra i costi. Ne deriva che in bilancio non risultano riflessi né crediti per anticipi né debiti per l'accantonamento delle imposte dell'anno. Per ulteriori approfondimenti al riguardo si fa rinvio ai commenti alla relativa voce di Conto Economico.

Debiti verso gli enti previdenziali

Si riferiscono ai contributi da versare agli enti previdenziali in relazione alle retribuzioni del personale ed ai compensi per collaborazioni (occasionali e c.c.c.) del mese di dicembre, di cui L1.317 milioni a carico ENASARCO.

Debiti verso il personale

Sono così analizzabili (in milioni di Lire):

Descrizione	Saldo al 31.12.00	Saldo al 31.12.99	Variazione
Stipendi arretrati e assegni fissi	288	288	0
Compensi accessori (straordinari, indennità, ecc.)	2.252	2.568	(316)
Rimborsi spese	4	65	(61)
T.F.R. a dimessi	78	203	(125)
Oneri per il personale in quiescenza (gestione F.P.P.)	0	17	(17)
Altri debiti	48	22	26
Debiti verso il personale	**2.670**	**3.163**	**(493)**

I compensi accessori sono riconducibili a competenze maturate nel mese di dicembre, liquidate ai dipendenti con le retribuzioni di gennaio 2001.

Debiti verso iscritti, pensionati e ditte

Nella successiva tabella si evidenzia il contenuto e le variazioni dei debiti di cui alla voce in esame (in milioni di Lire):

Descrizione	Saldo al 31.12.00	Saldo al 31.12.99	Variazione
Pensioni di vecchiaia	6.934	11.733	(4.799)
Pensioni di invalidità e inabilità	839	738	101
Pensioni ai superstiti	5.616	2.682	2.934
Debiti per prestazioni previdenziali	13.389	15.153	(1.764)
Borse di studio e premi per tesi di laurea	336	51	285
Soggiorni e cure termali	37	35	2
Soggiorno pensionati in case di riposo	170	176	(6)
Corsi di istruzione professionale	41	290	(249)
Provvidenze straordinarie	39	42	(3)
Debiti per prestazioni assistenziali integrative	623	594	29
Pensioni		1	(1)
Prestazioni integrative	120	80	40
Assegni funerari	0	30	(30)
Restituzione contributi volontari			0
Debiti ripristinati a fronte di mancati incassi da parte dei creditori	120	111	9
Interessi legali su pensioni e sanzioni amm.ve L689/81	60	24	36
Contributi da restituire	14.616	12.814	1.802
Debiti diversi	14.676	12.838	1.838
Debiti verso iscritti, pensionati e ditte	**28.808**	**28.696**	**112**

I debiti per prestazioni previdenziali si riferiscono ad arretrati di pensione di importo determinato, liquidati nei primi mesi dell'esercizio successivo.

I debiti per contributi da restituire si riferiscono ai rimborsi a ditte ed iscritti di cui si è già detto in relazione allo specifico fondo del passivo. Nell'esercizio 2000 sono stati registrati i seguenti movimenti (in milioni di Lire):

Debiti al 31.12.99	12.814
▪ Nuovi accertamenti di contributi da restituire, iscritti nei costi tra le "Prestazioni previdenziali e assistenziali"	7.268
▪ Restituzioni dell'anno	(5.466)
Debiti al 31.12.00	14.616

Debiti per indennità anzianità dipendenti pubblici

In questa voce sono iscritte le indennità integrative speciali di cui alla Legge 27 maggio 1959, n.324 e successive modificazioni, calcolate secondo quanto previsto dalla Legge 29 gennaio 1994, n.87, da riconoscere quale buonuscita ai dipendenti ed ex-dipendenti della pubblica amministrazione, nella fattispecie a quei dipendenti che, al momento della privatizzazione di ENASARCO, hanno optato per il mantenimento del rapporto contrattuale di pubblico impiego. Al 31.12.00 solo n.2 dipendenti pubblici erano ancora in carico, tutti gli altri hanno cessato il rapporto di lavoro in esercizi precedenti. Ne deriva che il debito iscritto in bilancio riguarda prevalentemente gli ex-dipendenti da liquidare entro il 2001, in base all'art.16 della Legge 724/94. Di seguito si riassumono i movimenti dell'esercizio (in milioni di Lire):

▪ Saldo al 31.12.99	572
▪ Accantonamento della quota maturata dai dipendenti ancora in forza	4
▪ Liquidazione indennità a dipendenti dimessi o trasferiti ad altri Enti tra il '92 e '93	(481)

Saldo al 31.12.00 95

Debiti verso inquilini

Ammontano complessivamente a L 44309 milioni e si suddividono some segue.

Debiti per depositi cauzionali a garanzia di contratti di locazione – L43.675 milioni: si riferiscono alle somme incassate dagli inquilini degli immobili di proprietà della Fondazione alla stipula dei relativi contratti di locazione, pari a 3 mensilità anticipate. Rispetto all'esercizio precedente registrano un incremento netto del 5,74% principalmente dovuto alle integrazioni dei depositi a fronte dei rinnovi contrattuali dell'anno.

Debiti per interessi passivi su depositi cauzionali – L635 milioni: sulle somme incassate a titolo di deposito cauzionale i locatari hanno diritto al riconoscimento dei relativi interessi. Il debito al 31.12.00 riflette l'ammontare degli interessi maturati nell'esercizio al tasso del 2,5% da porre in conguaglio sulle prime bollette del 2001.

Altri debiti

Come rilevabile dal successivo prospetto di dettaglio (in milioni di Lire), in questa voce residuale sono iscritte anche partite non strettamente rappresentative di debiti della Fondazione verso terzi. Si tratta per lo più di incassi non portati a decremento dei relativi crediti in quanto, per mancanza di sufficienti elementi ricognitivi, non ancora imputabili a singole posizioni e di importi incassati nell'anno a fronte di ricavi di competenza dell'esercizio successivo (risconti passivi).

Descrizione	Saldo al 31.12.00	Saldo al 31.12.99	Variazione
Accrediti su c/c bancari e postali da imputare (principalmente contributi)	4.868	2.850	2.018
Fitti attivi incassati, da imputare	12.305	10.924	1.381
Fitti attivi incassati nell'anno, di competenza dell'esercizio successivo	1.936	1.345	591
Depositi cauzionali da rimborsare per locazioni ultimate	35	35	0
Caparre per stipula contratti di locazione da restituire	95	41	54
F Rilevazione premio 99/00 su polizze agenti pagate nel 2001	4.687		4.687
Rate incassate a fronte di mutui ceduti, da accreditare a Banca di Roma		73	(73)
Debiti v/Banca di Roma per acquisto obbligazioni del medesimo istituto		17.074	(17.074)
Compensi e indennità agli Organi della Fondazione	92	297	(205)
Trattamenti integrativi personale a rapporto di impiego da liquidare		81	(81)
Ritenute diverse	363	431	(68)
Imposta di registro, altre imposte e tasse, tributi vari	14	10	4
Spese per liti e arbitraggi; risarcimenti e accessori	593	715	(122)
Altri debiti (principalmente ripristino di debiti per importi non incassati dai creditori)	492	282	210 0
Altri debiti	**25.480**	**34.158**	**(8.678)**

Il debito di L17.074 milioni verso la Banca di Roma risulta decrementato per effetto del perfezionamento dell'acquisto in titoli obbligazionari emessi dal medesimo istituto a garanzia dei mutui ipotecari.

I debiti per ritenute diverse si riferiscono, per L297 milioni (L236 milioni), all'addizionale IRPEF trattenuta sulle retribuzioni del personale e sulle pensioni integrative agli ex-dipendenti erogate in dicembre, da versare all'Erario nel successivo mese di gennaio. Si fa presente che nel corrispondente debito al 31.12.98 era ulteriormente inclusa, per L4.614 milioni, l'addizionale IRPEF sulle pensioni

ad agenti e rappresentanti, calcolata a dicembre in riferimento all'intero esercizio 1998. A seguito di modifica della normativa fiscale, l'addizionale IRPEF per il 1999 verrà trattenuta nel corso del 2000 alle singole erogazioni dei trattamenti pensionistici. Tale variazione normativa ha comportato il sostanziale decremento del saldo rispetto all'esercizio precedente.

FONDI DI AMMORTAMENTO

Sono stati analizzati nell'ambito delle relative voci dell'attivo, quali le "Immobilizzazioni immateriali" e "Immobilizzazioni materiali" cui si fa completo rinvio.

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto, pari a complessive L7.315.473.898.773, si riferisce per L. 4.538.196.478.622 alle Riserve tecniche del fondo di previdenza, per L. 2.764.986.583.197 alla voce Altre Riserve e per L. 12.290.836.954 all'Avanzo dell'esercizio. La voce ha registrato i seguenti movimenti (in milioni di Lire):

Descrizione	Riserve tecniche fondo di previdenza	Altre Riserve	Avanzo dell'esercizio	Totale patrimonio netto
Saldi al 31.12.99	**4.530.671**	**2.764.986**	**7.526**	**7.303.183**
Delibera del C.d'A. del 31 luglio 2000 per la destinazione dell'avanzo dell'esercizio 1999:				
. a copertura del disavanzo economico del fondo di previdenza degli agenti e rappresentanti di commercio (gestione Previdenza)	7.526		(7.526)	0
Avanzo dell'esercizio 2000			12.291	12.291
Saldi al 31.12.00	**4.538.197**	**2.764.986**	**12.291**	**7.315.474**
Variazione netta 2000 - 99	**7.526**	**0**	**4.765**	**12.291**

Come è noto il D.Lgs. n.509/94, alla lettera c) del comma 4 dell'art.1, ha previsto, per gli Enti previdenziali privatizzati, al fine di assicurare la continuità nell'erogazione delle prestazioni, una riserva legale in misura non inferiore a cinque annualità dell'importo delle pensioni in essere. Successivamente la Legge 27.12.97 n.449 (Legge finanziaria 1998) ha stabilito che l'importo cui fare riferimento per il calcolo della suddetta riserva fosse quello delle pensioni in essere per l'anno 1994. In applicazione di tali criteri, l'ammontare minimo che l'ENASARCO è tenuta a garantire è quantificabile in L3.488 miliardi. Come si può rilevare dalla precedente tabella, pur non essendo contemplata in modo specifico la suddetta "riserva legale", la Fondazione dispone di un patrimonio netto decisamente superiore alla copertura richiesta dalla vigente normativa, risultando complessivamente pari a L7.303 miliardi al netto dell'avanzo dell'esercizio. Detta consistenza patrimoniale risulta congrua anche se parametrata alle prestazioni in essere per l'anno 2000, che richiederebbero una riserva minima di L5.630 miliardi.

Sempre in riferimento agli obblighi istituzionali il medesimo D.Lgs. n.509/94 richiede la predisposizione almeno triennale di un bilancio tecnico teso alla verifica dell'equilibrio finanziario degli Enti previdenziali privatizzati. Al riguardo si riassumono le proiezioni formulate dall'attuario

nel più recente bilancio tecnico, redatto con riferimento ad un arco temporale di 21 anni, a partire dalla data del 1° gennaio 1999:

- il premio di ripartizione puro (rapporto "pensioni/provvigioni"), che nel 1999 è pari al 10,7%, nel 2019 raggiunge il livello del 20%. Nel medesimo periodo, la percentuale della popolazione dei pensionati su quella degli assicurati (inclusi i pensionati ancora contribuenti) passa dal 20,9% al 40,5%, con un rapporto "attivi/pensionati" iniziale di 4,8 e finale di 2,5. L'ipotizzato incremento di incidenza dell'onere pensionistico è in funzione della prospettata crescita numerica dei pensionati rispetto ad una previsione stazionaria nella consistenza dei contribuenti;
- nel 2012 viene a mancare l'equilibrio finanziario tra entrate ed uscite correnti nonché la copertura richiesta dalle norme di privatizzazione di 5 annualità di pensione, ipotizzando in tale anno un rapporto tra patrimonio e riserva legale obbligatoria pari a 0,91.

In base ai dati sopra esposti, ferma restando la natura aleatoria delle stime (che necessitano di un periodico aggiornamento) e salvo gli effetti di eventuali modifiche all'attuale regime contributivo o di altri significativi cambiamenti dell'odierno scenario, l'equilibrio finanziario dell'ENASARCO, successivamente al 2000, risulta attualmente assicurato per ulteriori 11 esercizi.

Altre Riserve

La voce Altre Riserve accoglie il risultato delle voci Riserve di adeguamento immobiliare , Riserva di trasformazione iscritte nel momento della trasformazione al 31 dicembre 1998 .

CONTI D'ORDINE

Si articolano come segue (in Lire):

Descrizione	Saldo al 31.12.00	Saldo al 31.12.99	Variazione netta
Beni di terzi presso la Fondazione:			
- beni in leasing	125.000.000	125.000.000	0
	125.000.000	125.000.000	0
Impegni della Fondazione:			
- per immobilizzazioni materiali	113.230.000	119.060.000	(5.830.000)
	113.230.000	119.060.000	(5.830.000)
Conti d'ordine	**238.230.000**	**244.060.000**	**(5.830.000)**