perché di totale competenza dell'esercizio 2003.

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 31-12-2002	Valore al 31-12-2001
Fondo svalutazione crediti	**18.905.139,00**	**10.382.282,83**

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 2002 il fondo in oggetto è stato utilizzato per 374 mila euro come segue:

- il 93% a copertura della liquidazione delle domande di rimborso delle Concessionarie avvenute in corso d'anno;
- il 7% a copertura dell'annullamento di crediti verso inquilini a seguito di delibera del Consiglio di Amministrazione.

L'incremento al 31.12.2002, pari a circa 9 milioni di euro, ha portato il fondo ad un importo totale di Euro 18,9 milioni di euro così ripartito:

- il 90% a copertura dei crediti immobilizzati che data la vetustà e il lento ciclo degli incassi hanno comportato un accantonamento significativo (93% per crediti verso iscritti comprendenti anche gli importi non ancora incassati ruolo 2000 e il 7% per crediti verso inquilini)
- il 10% a copertura dei crediti dell'attivo circolante nel quale sono ricompresi sia i crediti verso gli iscritti per minimi e integrativo che i crediti vantati nei confronti degli inquilini 2001-2002.

Descrizione	Valore al 31.12.2002	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2001
Fondo svalutazione crediti	18.905.139,00	8.897.126,53	374.270,36	10.382.282,83

Fondo Oscillazione Titoli

Descrizione	Valore al 31-12-2002	Valore al 31-12-2001
Fondo oscillazione titoli	**78.017.208,46**	**23.775.340,41**

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 31.12.2002 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 Euro 78.017.208,46.

Il fondo oscillazione titoli precostituito nel 2001 per le svalutazioni dell'anno è stato interamente girocontato all'inizio dell'esercizio 2002 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 2002 risponde in misura integrale alla svalutazione dell'esercizio in corso.

La svalutazione ha riguardato per circa 21 mln di Euro i patrimoni affidati alle gestioni mobiliari esterne, per circa 57 mln di euro il patrimonio gestito direttamente dalla Cassa come meglio dettagliato nel prospetto che segue:

Composizione del Fondo Oscillazione titoli	**31.12.2002**	**31.12.2001**
Svalutazioni derivanti dal patrimonio affidato a GPM	**21.087.696,44**	**8.256.822,04**
Gestione Pioneer Investement Management SGRpa ex Europlus	3.324.699,23	832.692,21
Gestione Generali Asset Management SGRpa ex INA SGR	3.937.215,00	1.391.435,60
Gestione Duemme – ex Compage	5.954.648,72	1.729.423,70
Gestione Morgan Stanley	862.197,61	315.769,26
Gestione Merrill Lynch International Bank	1.767.452,26	1.406.932,98
Gestione MEDIOLANUM	4.207.786,48	1.772.820,74
Gestione Fondo Arca	1.033.697,14	807.747,55
Svalutazioni derivanti dal patrimonio obbligazionario	**374.384,54**	**584.971,00**
BTP	60.051,63	65.568,71
CCT	314.332,91	519.402,29
Svalutazioni derivanti dal patrimonio azionario	**56.555.127,48**	**14.933.547,37**
Azioni ESTERO:		
Franchi Svizzeri (Cambio: del 31/12/02)		
NOVARTIS	0	36.538,48
ROCHE GENUSSCHEIN	403.186,83	905.587,93
EURO		
ALCATEL	130.974,88	
ALLIANZ	821.733,89	90.103,60
AVENTIS	157.406,02	26.832,75
BAYER	295.191,44	0
CARRIER1 INTL	0	138.446,16
CIMENTS FRANCAIS SA	0	146.754,23
DEUTSCHE TELEKOM	113.962,56	42.998,44
EQUANT NV	122.400,36	215.960,19
FRANCE TELECOM	194.735,59	0
HEINEKEN	21.484,75	33.741,13
ING GROEP	283.757,19	120.079,30

NOKIA	178.006,64	0
QS COMMUNICATIONS AG	34.636,95	122.956,24
REPSOL	41.670,54	62.334,48
SOCIETE GENERALE	103.715,24	45.293,34
STMICROELECTRONICS	1.424.372,19	497.909,63
TELEFONICA S.A.	1.171.649,32	318.074,25
VIVENDI	658.290,59	0
Lire Sterline Inglesi (Cambio: del 31/12/02)		
BRITISH TELECOM PLC	123.237,42	85.045,25
GLAXO WELLCOME	557.978,08	5.953,66
MARCONI	15.770,65	86.482,55
PEARSON PLC	177.693,48	1.241.137,15
PRUDENTIAL	134.636,59	0
ROLLS ROYCE PLC	446.483,48	186.208,23
VODAFONE GROUP	497.818,48	52.496,58
Corone Svedesi (Cambio: del 31/12/02)		
ERICSSON AB	571.356,38	204.013,64
TELIASONERA – ex SONERA GROUP OYJ	2.736,45	2.444,30
Dollari U.S.A. (Cambio: del 31/12/02)		
AMGEN INC	10.627,42	0
AMERICA ON LINE	281.236,99	34.009,84
BIOGEN INC	183.509,21	0
CISCO SYSTEMS INC	17.142,58	17.308,63
CITIGROUP	83.568,33	0
GENERAL ELETTRIC	334.129,90	71.969,11
IBM INTL BUSINESS	8.190,14	0
INTEL CORPORATION	35.698,39	0
JDS UNIPHASE CORP	39.351,46	43.002,70
MEDIMMUNE INC	39.955,43	0
MERRILL LYNCH	12.052,61	0
MICROSOFT	40.563,35	0
MOTOROLA	493.896,48	327.440,95
NORTEL NETWORKS CORPORATION	136.170,17	331.781,17
ORACLE CORP	26.686,52	112.746,90
SONY CORP SPONS ADR	91.289,00	186.211,43
TRAVELERS A	12.018,54	0
TRAVELERS B	24.469,92	0
VIACOM INC	27.863,31	19.960,49
WORLDCOM INC NEW	445.201,14	294,50
WORLDCOM INC MCI GROUP	1.263,01	0
YAHOO INC	17.453,47	12.025,67
Totale Azioni ESTERO	**11.047.223,36**	**5.824.142,90**
Svalutazioni derivanti dal patrimonio azionario	**56.555.127,48**	**14.933.547,37**
Azioni ITALIA		
EURO		
ACEA	423.195,00	661.759,50
AEM MILANO	191.955,00	176.419,71
ALLEANZA ASS	733.566,03	0
B.CA FIDEURAM SpA	313.477,92	396.610,20
BANCA NAZIONALE LAVORO	1.252.011,32	0
BANCA INTESA	753.619,09	904.438,26

C.A.L.P.	0	7.770,00
CAPITALIA	78.015,56	0
E.BISCOM SPA	48.993,90	102.579,97
FIAT	1.009.141,42	548.072,56
FIERA DI MILANO	65.340,00	0
FINECO – ex BIPOP-CARIRE SPA	85.366,69	812.499,44
GENERALI ASSICURAZIONI	33.659.193,98	777.801,20
EDITORIALE L'ESPRESSO	7.938,10	194.983,11
LA FONDIARIA	1.678.304,73	0
MEDIASET	156.538,47	798.867,13
MEDIOLANUM	496.548,14	0
OLIVETTI ORD.	416.707,20	1.638.145,08
IST. BANCARIO S. PAOLO IMI	2.995.633,34	290.134,70
TELECOM ITALIA	398.372,30	938.270,07
T.I.M. ORD.	620.162,57	861.053,54
TISCALI SPA	30.123,93	0
Totale Azioni ITALIA	**45.414.204,69**	**9.109.404,47**
Svalutazioni derivanti da Altri titoli	**93.699,43**	**0**
Warrant Fiat 2007	9.970,24	0
Warrant La Fondiaria 2008	83.729,19	0
Totale generale	**78.017.208,46**	**23.775.340,41**

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:

Patrimonio	Valore mobiliari	Riprese di valore	Svalutazione	Valore al 31.12.2002
PATRIMONIO MOBILIARE	**1.828.819.065,13**	-	**78.017.208,46**	**1.750.801.856,67**
Gestione diretta	**1.554.308.330,88**	-	**56.929.512,02**	**1.497.378.818,86**
Immobilizzazioni	**426.113.522,01**		-	**426.113.522,01**
Titoli di Stato (*)	133.009.167,13			133.009.167,13
Azioni	285.305.441,23			285.305.441,23
Altri fondi	7.798.913,65			7.798.913,65
Circolante	**1.128.194.808,87**	-	**56.929.512,02**	**1.071.265.296,85**
BTP	427.844.752,37		60.051,63	427.784.700,74
CCT	517.554.448,92		314.332,91	517.240.116,01
Azioni	182.548.636,89		56.461.428,05	126.087.208,84
Altri: Warrant	246.970,69		93.699,43	153.271,26
Gestione SGR	**274.510.734,25**		**21.087.696,44**	**253.423.037,81**
Pioneer	62.384.074,34		3.324.699,23	59.059.375,11
Generali-ass-manag.	91.608.523,69		3.937.215,00	87.671.308,69
Due Emme	89.670.671,81		5.954.648,72	83.716.023,09
Morgan Stanley spa	5.697.465,85		862.197,61	4.835.268,24
Arca spa	3.954.197,09		1.033.697,14	2.920.499,95
Fondi azionari	14.283.356,48		4.207.786,48	10.075.570,00
Merrill lynch Int. Bank	6.912.444,99		1.767.452,26	5.144.992,73

(*) Comprende anche i titoli di copertura dei depositi cauzionali degli inquilini

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 31-12-2002	Valore al 31-12-2001
Fondo oneri e rischi diversi:	**89.593.035,40**	**90.327.111,72**
Fondo oneri e rischi diversi	65.467.507,16	66.313.065,84
Fondo per spese liti in corso	923.549,53	777.281,78
Fondo supplemento pensioni	3.015.726,87	3.327.965,03
Fondo per altre prest. prev.li	3.376.251,84	3.785.584,19
Fondo pensioni teor.maturate	16.089.000,00	15.695.125,16
Fondo oneri per spese future	721.000,00	428.089,70

• Fondo oneri e rischi diversi" - Alla data del 31.12.2002 risulta essere pari a Euro 65.467.507,16. Nel corso dell'esercizio 2002 il fondo è stato utilizzato (Euro 4.516.492,84) per il pagamento degli arretrati di pensione derivanti dal ricalcolo (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) dei trattamenti già in essere relativamente all'art. 2 della l. 576/80.

Anche al 31/12/2002 si è proceduto ad una valutazione del rischio inerente il contenzioso in essere. Relativamente all'interpretazione dell'art. 16 L. 576/80, riguardante la rivalutazione delle pensioni a partire dall'anno successivo a quello della decorrenza del trattamento pensionistico, l'approvazione del Nuovo Regolamento Generale della Cassa che ha introdotto l'art. 49 che non pone più dubbi interpretativi in quanto letteralmente cita "gli importi della pensione erogata dalla Cassa sono aumentati annualmente, per la prima volta a far tempo dal secondo anno successivo" e la remissione della controversia alla Cassazione a sezioni unite avrebbe potuto far ritenere ridondante l'accantonamento effettuato negli anni pregressi. Pur tuttavia la Cassa ha ritenuto di mantenere prudenzialmente l'accantonamento già effettuato in attesa della sentenza definitiva.

Nella quantificazione del fondo è stato tenuto conto anche del rischio potenziale del contenzioso sulla base:

• dell'orientamento del Consiglio di Amministrazione inerente la liquidazione, in sede di restituzione di contributi ex art. 21 l. 576/80, del 3% del contributo soggettivo;

• della delibera del Consiglio di Amministrazione, presa in data 02/03/2002 inerente la liquidazione dell'indennità di maternità alle professioniste entro il limite stabilito per il versamento del 10%, per le maternità liquidate nel corso del 2002 che hanno superato il tetto massimo.

Si espongono di seguito le movimentazioni del fondo in oggetto:

Descrizione	Valore al 31.12.2002	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2001
Fondo oneri e rischi diversi	65.467.507,16	3.670.934,16	4.516.492,84	66.313.065,84

• "Fondo per spese liti in corso" – Il fondo è stato movimentato, nell'esercizio 2002, per lo scarico puntuale delle parcelle dei professionisti registrate in corso d'anno; al 31/12/2002 si è proceduto all'accantonamento, riferito agli stanziamenti minimi per tipologia di contraddittorio, sulla base degli incarichi assegnati ai legali prescelti dalla Cassa come comunicato dall'ufficio contenzioso legale alla cui relazione si rinvia (Allegati di Bilancio) per ulteriori dettagli.

Si espongono di seguito le movimentazioni del fondo in oggetto:

Descrizione	Valore al 31.12.2002	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2001
Fondo per spese liti in corso	923.549,53	301.819,80	155.552,05	777.281,78

• "Fondo supplemento pensioni" – L'utilizzo del fondo (Euro 942.238,16) nell'esercizio 2002 è stato eseguito a fronte dei pagamenti per supplementi di pensione relativi ad anni pregressi erogati nel corso dell'anno. Al 31/12/2002 si è proceduto all'accantonamento di Euro 630.000,00 sulla base della quantificazione, eseguita dal Servizio Prestazioni, dei supplementi biennali e triennali decorrenti dal 2002 e non ancora liquidati (405 bienni e 394 trienni).

Si espongono di seguito le movimentazioni del fondo in oggetto:

Descrizione	Valore al 31.12.2002	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2001
Fondo supplem. pensioni	3.015.726,87	630.000,00	942.238,16	3.327.965,03

• "Fondo per altre prestazioni assistenziali" – A partire dall'esercizio 2001 (delibera del Comitato dei Delegati del 13/09/2000) si è proceduto all'accantonamento al 31/12 dell'economia di spesa relativa alle voci inerenti l'assistenza ex art. 16 primo e secondo comma l. 141/92 rispetto all'importo definito in bilancio di previsione in conformità con quanto stabilito dall'art. 19 l. 141/92 ; l'importo del fondo è stato utilizzato per l'attivazione della polizza sanitaria collettiva destinata agli iscritti per la quale, nel corso del 2002, si è proceduto al pagamento di tre rate (marzo, luglio, novembre). Si ricorda che, a partire dal 2003, entrerà in vigore il nuovo regolamento per l'erogazione dell'assistenza attualmente all'approvazione dei Ministeri Vigilanti; esso prevede la copertura delle "altre provvidenze" nella misura dell'1% annuo complessivo del totale dei ricavi previsti rappresentando una voce di spesa autonomamente costituita.

Si espongono di seguito le movimentazioni del fondo in oggetto:

Descrizione	Valore al 31.12.2002	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2001
Fondo per altre prestaz. Ass.	3.376.251,84	3.376.251,84	3.785.584,19	3.785.584,19

• "Fondo pensioni teoricamente maturate salvo verifica di effettività" – Il fondo, istituito a partire dal bilancio consuntivo 2000, accoglie l'importo stimato 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 della domanda, non si è ancora proceduto al riscontro dell'effettività dei requisiti. Per quanto concerne l'accantonamento effettuato al 31/12/2002 (Euro 393.874,84) esso rappresenta il solo

adeguamento all'indice di rivalutazione ISTAT (pari al 2,5% quale inflazione media annua 2002) del fondo stesso il quale è stato ritenuto congruo in attesa della definizione di un "protocollo di estrazione dei dati" sul nuovo sistema informativo SISFOR di cui, a partire dal 2002, si è fornito il "mondo" istituzionale dell'Ente.

Si espongono di seguito le movimentazioni del fondo in oggetto:

Descrizione	Valore al 31.12.2002	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2001
F.do pensioni teor. mat. s.v.e	16.089.000,00	393.874,84	0	15.695.125,16

• "Fondo oneri per spese future" – Il fondo accoglie quei costi, "presunti nell'importo ma certi nella manifestazione" , relativi ad oneri che, pur essendo di competenza economica dell'anno 2002 si concretizzeranno dopo la chiusura dell'esercizio.

Si è proceduto ad accantonare in via prudenziale, come per l'esercizio 2001, Euro 721.000,00 per l'IRPEG relativa ai dividendi delle azioni gestite dalle SGR. Alla data di redazione del bilancio non risultano ancora pervenute le certificazioni da parte di alcuni dei gestori esterni nonostante i numerosi solleciti come evidenziato nella sezione dividendi.

La mancanza delle certificazioni non ha consentito un riscontro puntuale dei dividendi incassati. Eventuali variazioni impatteranno sull'esercizio 2003.

Il decremento del fondo è dettato dall'utilizzo dell'accantonamento effettuato nel corso del 2001 per il versamento del saldo dell'IRPEG relativa ai dividendi delle azioni estere gestite dalle SGR.

Si espongono di seguito le movimentazioni del fondo in oggetto:

Descrizione	Valore al 31.12.2002	Incremento	Decremento	Valore al 31.12.2001
Fondo oneri per spese future	721.000,00	721.000,00	428.089,70	428.089,70

Fondo trattamento fine rapporto

Fondo trattamento fine rapporto - Crediti d'imposta per acc.to TFR

Descrizione	Valore al 31-12-2002	Valore al 31-12-2001
Fondo T.F.R dipendenti	2.684.269,13	2.657.726,86
Fondo T.F.R. portieri	238.823,01	207.915,34
Crediti d'imposta per acc.to TFR	199.006,00	218.508,59

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 31.12.02 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

3,50431% a dicembre 2002.

Nel corso dell'anno sono stati concessi, in applicazione dell'art. 2120 sesto comma, anticipi su T.F.R. a 8 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 3,50431 %.

Si rammenta che dal 1° gennaio 2001, con decreto legge n.47/2000, è entrata in vigore la nuova riforma di tassazione del TFR. Tale riforma 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 2003, verrà imputato nel corso dell'esercizio 2003, a detrazione del fondo TFR risultante alla data del 31.12.2002.

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 31/12/2001	Utilizzo (*)	Accantonam.to dell'anno	Fondo accantonam.to al 31/12/2002
Fondo Trattamento Fine Rapporto Dipendenti	**2.657.726,86**	**153.396,08**	**379.938,35**	**2.884.269,13**
(*) Trattasi principalmente d'importi:				
Anticipi su TFR (8 dipendenti)		107.963,70		
Liquidazione per cessazione contratto a termine		37.232,68		
Imposta sostitutiva su rivalutazione		8.199,70		
Fondo Trattamento Fine Rapporto Portieri	**207.915,34**	**6.631,67**	**37.539,34**	**238.823,01**
(*) Trattasi principalmente d'importi :				
Pensionati (1 dipendente)		5.963,21		
Imposta sostitutiva su rivalutazione		668,46		

Debiti

Descrizione	Valore al 31-12-2002	Valore al 31-12-2001
DEBITI:	**51.913.490,79**	**37.162.866,73**
Debiti verso banche	**63.916,34**	**449.244,63**
Debiti verso fornitori	**3.643.167,98**	**2.211.480.42**
Debiti verso lo Stato	**457.987,64**	**546.595,15**
Debiti tributari	**20.018.215,89**	**14.304.282,85**
Debiti verso Enti previdenziali	**546.212,76**	**477.924,64**
Debiti verso personale dipendente	**652.828,77**	**552.711,77**
Debiti verso iscritti:	**2.740.553,73**	**1.913.958,48**
Debiti verso iscritti	2.568.539,94	1.866.580,31
Debiti verso pensionati	172.013,79	47.378,17
Altri debiti:	**23.790.607,68**	**16.706.668,79**
Debiti vari	23.776.873,30	16.641.174,08
Debiti v/SGR per conto gestione titoli	5.330,78	0
Depositi cauzionali passivi	8.403,60	6.515,42
Debiti vs. appaltanti	0	58.979,30

Vengono di seguito commentate brevemente le poste più rilevanti.

Debiti verso banche

La voce "debiti verso banche" espone principalmente l'importo per debiti verso la banca tesoriera, Banca Popolare di Sondrio, per spese postali di competenza dell'anno 2002.

Debiti verso fornitori

Il dato al 31.12.2002 espone l'importo dei "debiti verso fornitori" che per competenza economica sono stati rilevati contabilmente nell'esercizio 2002 ma il cui pagamento è avvenuto quasi totalmente nel primo trimestre 2003; si fornisce un dettaglio nello schema seguente:

Descrizione	Valore al 31.12.2002	Valore al 31.12.2001	Valore al 31.03.2003
Debiti verso fornitori	1.968.413,89	1.748.724,36	678.556,61
Debiti vs. fornitori per fatture da ricevere	1.674.754,09	451.490,63	229.912,50
Altri debiti	0	11.265,43	0
Totale	**3.643.167,98**	**2.211.480,42**	**908.469,11**

Debiti verso fornitori

L'importo totale che residua a chiusura esercizio è così scomponibile:

- Debiti verso professionisti Euro 106.552,11
- Debiti verso fornitori Euro 1.861.861,78

Debiti verso fornitori per fatture da ricevere

Il valore rappresenta il totale dei costi di competenza dell'anno che avranno manifestazione finanziaria nell'esercizio futuro. Il dato è stato ricostruito analiticamente sulla base delle proposte e delle delibere degli ultimi due mesi dell'anno 2002.

Debiti tributari

Descrizione	Valore al 31-12-2002	Valore al 31-12-2001
Debiti tributari:	**20.018.215,89**	**14.304.282,85**
Debiti II.DD. mod. UNICO	4.968.246,87	80.432,20
Ritenute erariali	15.000.358,35	14.184.658,02
Conguagli mod. 730	49.610,67	39.192,64

Come per l'esercizio 2001, la voce "Debiti II.DD. mod. UNICO" espone totalmente il debito per IRAP risultante dalla dichiarazione dei redditi per l'anno d'imposta 2002 e parzialmente quello per IRPEG così come specificato nel fondo oneri e spese future.

Per l'IRPEG, infatti, si è proceduto ad una scomposizione del dato globale iscrivendo:

- a "debito" il valore frutto di una puntuale quadratura con i soli 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		
TOTALE IMPOSTA		**10.879.915,21**
credito d'imposta	4.789.886,93	
Ritenute dividendi esteri	252.471,99	
Totale crediti d'imposta su dividendi	**5.042.358,92**	
Totale crediti e ritenute		5.042.358,92
Totale IRPEG dovuta		**5.837.556,29**
1° acconto versato in data 22/07/2002	2.090.750,77	
Ravvedimento operoso 25/10/2002	617,31	
2° acconto versato in data 02/12/2002	3.137.052,12	
Totale acconti versati		5.228.420,20
SALDO IRPEG		**609.136,09**
TOTALE IMPOSTA QUADRATA		**10.159.098,45**
TOTALE IMPOSTA ACCERTATA		10.880.098,45
Differenza accantonata a Fondo oneri e spese		**721.000,00**

L'IRAP risulta così scomponibile:

IRAP		
TOTALE IMPOSTA		**384.089,19**
1° acconto versato in data 22/07/2002	138.608,25	
2° acconto versato in data 02/12/2002	207.912,32	
Totale acconti versati		346.520,57
SALDO IRAP		**37.568,62**

Debiti verso Enti Previdenziali

Descrizione	Valore al 31-12-2002	Valore al 31-12-2001
Debiti verso Enti previd.li:	**546.212,76**	**477.924,64**
Dipendenti	515.179,62	448.266,37
Portieri	24.251,01	23.314,41
INPDAP ex CPDEL dipendenti	1.532,69	397,91
INAIL portieri	129,37	188,05
INAIL dipendenti	2.846,47	4.463,64
ENPDEP dipendenti	1.846,47	501,56
INAIL 3%	53,45	83,47
INPS 10%	180,48	542,32
INPS 13%	193,20	166,91

Debiti verso Personale Dipendente

Descrizione	Valore al 31-12-2002	Valore al 31-12-2001
Debiti v/personale dipend.:	**652.828,77**	**552.711,77**
Benefici vari	18.468,96	12.136,74
Premio aziendale	591.347,27	495.838,36
Tredicesima	781,99	650,77
Straordinari dicembre	31.055,68	40.239,26
Missioni dicembre	3.699,85	3.846,64
Varie	7.475,02	0

Il saldo dei suddetti debiti è avvenuto interamente nei primi mesi dell'esercizio 2003.

Per maggiori dettagli sulla voce "debiti verso personale dipendente" si rinvia alla trattazione delle retribuzioni dipendenti nel conto economico.

Debiti verso gli iscritti

Il valore totale è costituito da:

• debiti verso iscritti - composto da:

1. richieste pervenute dai Consigli dell'Ordine entro il 31.03.2003 di competenza del 2002 per l'assistenza in caso di bisogno in via ordinaria (art. 16 comma 1 L. 141/1992) per Euro 2.427.835,05 il cui saldo alla data del 31.03.03 è pari a circa Euro 319.000,00;

2. debiti per la restituzione di contributi in seguito a domanda di cancellazione dalla Cassa per Euro 99.607,04 il cui saldo al 31.03.03 è di circa Euro 1.500,00 ;

3. debiti per liquidazione indennità di malattia art. 18 II comma L. 141/92 di competenza 2002 per Euro 5.784,32 totalmente liquidati durante il primo trimestre 2003;

• debiti verso pensionati – il valore di circa Euro 172.000,00 rappresenta il totale degli assegni di pensione erroneamente restituiti dai beneficiari da riliquidare agli stessi e l'importo di ratei di pensione deliberati nel corso del 2002 ma effettivamente pagati nel corso del 2003.

Altri debiti

Gli "altri debiti" sono costituiti principalmente da:

• depositi cauzionali dei locatari per circa 1,9 milioni di euro (il pagamento degli interessi annuali agli inquilini avviene con i rendimenti dell'impiego di tale liquidità);

• "debiti verso organi collegiali per fatture da ricevere" per circa 1,6 milioni di euro di competenza del 2002 il cui saldo al I trimestre 2003 è pari a circa Euro 987.000,00;

• "debiti verso Concessionari per sgravi emessi" per circa Euro 456.000,00 - si rimanda alla sezione "rettifiche di ricavi" del conto economico per una specifica analisi della voce;

• "debiti per premi su contratti di borsa" per circa 18,6 milioni di Euro - anche per la trattazione di questa voce si rinvia al conto economico nella sezione "gestione del patrimonio mobiliare";

"debiti per canoni di locazione ed accessori" per circa Euro 913.000,00 - per la specifica si rimanda ai crediti verso inquilinato iscritti nell'attivo immobilizzato.

Ratei e risconti passivi

Ratei e risconti passivi

Descrizione	Valore al 31-12-2002	Valore al 31-12-2001
Ratei passivi:	**1.614.636,46**	**1.914.107,00**
Rateo pas. per ritenute erar. su cedole titoli a gest.	1.579.070,16	1.862.256,62
Ratei passivi vari	35.566,30	51.850,38
Risconti passivi:	**28.298,62**	**29.929,23**
Risconti passivi	28.298,62	29.929,23

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 Euro 1.614.636,46 e rappresenta principalmente le ritenute erariali relative agli interessi maturati sui titoli a gestione diretta.

L'ammontare dei risconti passivi rilevati al 31.12.2002 si riferisce ai versamenti per autotassazione 2003.

Patrimonio netto

Descrizione	Valore al 31-12-2002	Valore al 31-12-2001
Patrimonio netto	**2.647.894.103,59**	**2.591.669.414,79**
Riserva legale	1.790.731.000,00	1.647.497.508,10
Avanzi portati a nuovo	800.938.414,78	793.228.526,21
Avanzo d'esercizio	56.224.688,81	150.943.380,48

Patrimonio netto

La differenza tra le attività per Euro 3.146.376.614,63 e le passività per Euro 498.482.511,04 genera il patrimonio netto che alla data del 31.12.2002 risulta pari a Euro 2.647.894.103,59.

Si evidenzia il tecnicismo di composizione degli avanzi portati a nuovo:

Avanzi portati a nuovo 2002	Importo
Situazione al 31-12-2001	793.228.526,21
Avanzo esercizio 2001	150.943.380,48
Prelievo per adeguamento riserva legale	-143.233.491,91
Avanzi portati a nuovo al 31-12-2002	**800.938.414,78**

Cfr. 2001:

Avanzi portati a nuovo 2001	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 euro 1.790.731.000,00 viene accantonata sulla base delle cinque annualità delle pensioni erogate nell'esercizio 2002 ammontanti a Euro 358.146.048,79.

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 circa Euro 1 mln 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 31.12.2002 ammonta a Euro 800.938.414,78.

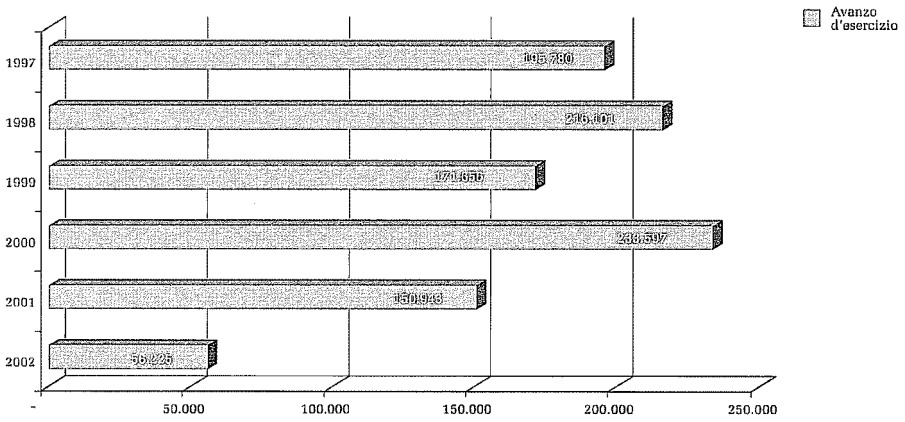
Avanzo economico dell'esercizio

Il risultato positivo d'esercizio pari a Euro 56.224.688,81 è determinato dalla differenza tra i costi ammontanti a Euro 585.362.956,15 ed i ricavi ammontanti a Euro 641.587.644,96.

Si indica di seguito l'andamento dell'avanzo di esercizio conseguito dal 1997 ad oggi:

- Avanzo economico 1997 Euro 195.779.805,09
- Avanzo economico 1998 Euro 216.100.749,36
- Avanzo economico 1999 Euro 171.656.296,99
- Avanzo economico 2000 Euro 233.596.949,03
- Avanzo economico 2001 Euro 150.943.380,48
- Avanzo economico 2002 Euro 56.224.688,81

Evoluzione dell'avanzo d'esercizio dal 1997 al 2002



Conti d'ordine

Di seguito si elencano i conti d'ordine al 31.12.2002 effettuando una comparazione con i valori esposti al 31.12.2001.

Attività			Passività		
Descrizione	Valore al 31.12.2002	Valore al 31.12.2001	Descrizione	Valore al 31.12.2002	Valore al 31.12.2001
TOTALE CONTI D'ORDINE	122.718.309,53	195.219.601,40	TOTALE CONTI D'ORDINE	122.718.309,53	195.219.601,40
Immobilizzazioni c/i.	13.358.676,00	7.521.763,49	Impegni vs. terzi c/im.	13.358.676,00	7.521.763,49
Altri impegni	101.079.827,60	180.173.839,26	Impeg. vs.terzi c/altri imp	101.079.827,60	180.173.839,26
Liquidazione domande di rimborso	4.854.694,85	4.854.694,85	Montepaschi SERIT c/domande di rimborso	4.854.694,85	4.854.694,85
Fidejussioni Locatari	2.017.378,75	1.159.419,47	Cred. Fidejussioni Locat.	2.017.378,75	1.159.419,47
Fidejussioni per appalti in corso	806.416,02	855.315,13	Cred.Fid. appalti in corso	806.416,02	855.315,13
Fidejussioni per contratti in corso	72.054,39	125.307,29	Cred.Fid. contratti in corso	72.054,39	125.307,29
Fidejussioni per cancellazione ipoteche	139.443,36	139.443,36	Cred.Fid.cancellaz.ipot.	139.443,36	139.443,36
Fidej.c/cess. Imm.	20.658,28	20.658,28	Cred.Fidej.c/cess.Imm.	20.658,28	20.658,28
Ipoteche su beni di terzi per mutui	100.709,10	100.709,10	Creditori per ipoteche su beni di terzi	100.709,10	100.709,10
Cause tributarie			Cause tributarie		
per interpretazioni normative	268.451,18	268.451,18	per interpretazioni normative	268.451,18	268.451,18
Rimborso ex art. 21 DPR 598/73 anni 76/84	165.209,89	165.209,89	Causa 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	Causa 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	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 fabbricati 1973	6.228,47	6.228,47
Imposta registro 1982	5.164,57	5.164,57	Imposta registro 1982	5.164,57	5.164,57

Il conto "immobilizzazioni c/impegni" evidenzia il valore degli immobili che la Cassa Forense acquisterà dall'INPDAI a seguito dell'aggiudicazione dell'asta pubblica del 18.03.02 e precisamente:

1. Immobile sito in Roma – Via Palermo n. 8 per Euro 3.206.681,00
2. Immobile sito in Roma – Via Palermo n. 10 per Euro 1.413.543,00
3. Immobile sito in Roma – Via Palermo n. 12 per Euro 5.066.959,00.

Il saldo è inoltre comprensivo del valore dell'immobile sito in Roma in Piazza Adriana n. 8/10 angolo Via Crescenzio n. 17 per Euro 3.671.493,00 per il quale si è ancora in attesa dello svolgimento dell'asta essendo stata sospesa dal TAR quella indetta nel corso del 2002.

Gli immobili che figuravano tra i conti d'ordine nell'esercizio precedente (Piazza Adriana n. 9 per Euro 3.557.145,96 e Via Crescenzio n. 17/C per Euro 3.964.617,54) sono stati acquistati dall'INPS a marzo del 2002.

Gli "altri impegni" rappresentano:

- per Euro 2.924.688,81 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 Euro 54.559.212,50 il valore dei titoli oggetto di premi PUT stipulati nell'esercizio 2001 ancora oggetto di rollover;
- per Euro 37.464.450,00 il valore dei titoli oggetto di premi CALL stipulati nell'esercizio 2001 ancora oggetto di rollover;

• per Euro 3.429.716,34 il valore delle quote ancora da versare per la sottoscrizione residua di:

1. Fondo comune di investimento mobiliare chiuso "Fondamenta" istituito da Mediolanum State Street SGR p.A. per Euro 1.709.716,34 e

2. Absolute Ventures SCA per Euro 1.720.000,00.

• per Euro 57.190,55 la vertenza Banca di Roma (ex concessionario) per sgravio provvisorio ruolo 96/S e relativi interessi;

• per Euro 2.644.569,40 le fidejussioni rilasciate per la partecipazione alle aste pubbliche per l'acquisizione degli immobili per i quali si rimanda al conto d'ordine "immobilizzazioni c/impegni"; dette fidejussioni verranno svincolate al momento della stipula dell'atto di compravendita degli immobili stessi.

Si precisa che la fidejussione rilasciata al Comune di Collesalvetti e iscritta in bilancio nel 2001 è stata svincolata per la definizione dei lavori per i quali era stata richiesta.

La voce "Liquidazione domande di rimborso" pari a Euro 4.854.694,85 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 Euro 2.017.378,75 iscritto nel conto "fidejussioni ricevute da terzi per locazione" costituisce il totale delle fidejussioni rilasciate dai locatari degli immobili in sostituzione del deposito cauzionale.

Dettaglio "altri impegni per Call e Put sulla gestione diretta (data di riferimento 31.12.2002)

Data operazione	Data Scadenza	Tipo contratto	Tipo Opzione	Titolo
22-01-2002	3-02-2003	Vendita	Opz. Put	GENERALI
10-04-2002	10-01-2003	Vendita	Opz.Call	AXA
29-07-2002	20-01-2003	Vendita	Opz. Put	UNICREDITO
25-11-2002	27-03-2002	Vendita	Opz. Put	BNL
19-11-2002	30-06-2003	Vendita	Opz. Put	SAN PAOLO IMI
25-11-2002	30-06-2003	Vendita	Opz. Put	GENERALI
2-01-2002	2-01-2003	Vendita	Opz.Call	GENERALI
2-01-2002	2-01-2003	Vendita	Opz. Put	GENERALI
3-01-2002	3-01-2003	Vendita	Opz. Put	BNL
21-01-2002	21-01-2003	Vendita	Opz.Call	GENERALI
21-01-2002	21-01-2003	Vendita	Opz. Put	GENERALI
Totale generale				

Il conto "fidejussioni per appalti in corso" pari a Euro 806.416,02 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 Euro 72.054,39 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 Euro 139.443,36 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 mutui" per Euro 100.709,10 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 Euro 165.209,89 e di Euro 75.022,08. 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.

Strike	Premio	Quantità	Riceviamo	Consegnamo
31,10	2,8000	50.000	1.555.000,00	
28,50	1,1300	49.700		1.416.450,00
4,62	1,0100	1.785.000	8.246.700,00	
3,423	2,2080	1.340.000	4.586.820,00	
10,45	4,0700	238.650	2.493.892,50	
30,44	10,47	340.000	10.349.600,00	
40,00	0,4000	401.200		16.048.000,00
26,00	0,9000	401.200	10.431.200,00	
3,14	0,8500	1.400.000	4.396.000,00	
40,00	0,3000	500.000		20.000.000,00
25,00	0,8000	500.000	12.500.000,00	
			54.559.212,50	**37.464.450,00**

PAGINA BIANCA