

XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

ABI	DESCRIZIONE TITOLO	TASSO DI INTERESSE	VALORE NOMINALE	VALORE DI COSTO AL 31/12/2000
36.684	B.T.P. 8,5% 01/04/94-04	8,500	5.000.000.000	4.073.000.000
36.684	B.T.P. 8,5% 01/04/94-04	8,500	10.000.000.000	8.500.000.000
36.676	B.T.P. 8,5% 01/01/94-04	8,500	5.000.000.000	4.269.000.000
36.676	B.T.P. 8,5% 01/01/94-04	8,500	5.000.000.000	4.535.000.000
36.684	B.T.P. 8,5% 01/04/94-04	8,500	5.000.000.000	4.520.000.000
36.660	B.T.P. 9% 1/10/93-03	9,000	30.000.000.000	28.080.000.000
36.684	B.T.P. 8,5% 01/04/94-04	8,500	20.000.000.000	18.246.000.000
36.676	B.T.P. 8,5% 01/01/94-04	8,500	10.000.000.000	9.150.000.000
36.684	B.T.P. 8,5% 01/04/94-04	8,500	60.000.000.000	54.744.000.000
36.749	B.T.P. 9,5% 1/2/96-06	9,500	25.000.000.000	23.705.000.000
57.077	BNL SACF 8,9% 96/2011	8,900	676.200.098	676.200.098
36.749	B.T.P. 9,5% 1/2/96-06	9,500	20.000.000.000	18.802.000.000
36.676	B.T.P. 8,5% 01/01/94-04	8,500	10.000.000.000	9.652.000.000
36.749	B.T.P. 9,5% 1/2/96-06	9,500	5.000.000.000	5.066.000.000
36.684	B.T.P. 8,5% 01/04/94-04	8,500	10.000.000.000	9.640.000.000
36.693	B.T.P. 8,5% 01/08/94-04	8,500	5.000.000.000	4.790.000.000
36.676	B.T.P. 8,5% 1/1/2004	8,500	6.000.000.000	5.862.000.000
36.768	B.T.P. 8,75% 1/7/2006	8,750	10.000.000.000	9.773.000.000
36.768	B.T.P. 8,75% 1/7/2006	8,750	20.000.000.000	19.368.200.000
36.757	C.C.T. IND. 1/04/03	4,050	40.000.000.000	40.312.000.000
36.778	B.T.P. 15/09/96-01	7,750	20.000.000.000	20.784.000.000
36.781	B.T.P. 01/11/2006	7,750	20.000.000.000	20.694.000.000
36.781	B.T.P. 01/11/2006	7,750	11.000.000.000	11.311.300.000
651.410	BIRS Z.C. 01/02/1997-2007	(*)	10.000.000.000	5.141.000.000
651.410	BIRS Z.C. 01/02/1997-2007	(*)	25.000.000.000	12.857.500.000
651.410	BIRS Z.C. 01/02/1997-2007	(*)	5.000.000.000	2.574.000.000
109.649	B.T.P. 01/03/1997-2002	6,250	10.000.000.000	9.610.768.750
110.839	BNL-SACF 7,25% 01/01/97-12	7,250	8.754.500.000	8.754.500.000
76.838	CREDIOP LTD. 2002 MIB30 LINKED Z.C.	(**)	5.000.000.000	5.000.000.000
115.639	B.T.P. 15/09/1997-2002	5,750	30.000.000.000	30.255.000.000
115.145	CENTROBANCA 19/09/2003 TRASF	3,698	20.000.000.000	20.018.000.000
116.355	INTERBANCA 08/10/2001 TV 307^	3,830	10.000.000.000	9.974.000.000
117.000	B.T.P. 01/11/1997-2007	6,000	35.000.000.000	36.284.428.298
124.645	MEDIO CREDITO LOMBARDO 98/2013	8,000	15.000.000.000	14.850.000.000
122.427	C.C.T. IND. 1/05/05	4,100	15.000.000.000	15.145.500.000
500.890	B.E.I. EURO 98/08 5%	5,000	9.681.350.000	9.837.072.750
280.109	SVEZIA ECU 28/1/98-2009 5% (28010)	5,000	9.681.350.000	9.811.178.407
59.206	CENTROBANCA 21/8/01 TV (5920)	3,400	6.000.000.000	5.985.000.000

XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

ABI	DESCRIZIONE TITOLO	TASSO DI INTERESSE	VALORE NOMINALE	VALORE DI COSTO AL 31/12/2000
126.384	B.T.P. 1/10/03	4,000	25.000.000.000	25.150.000.000
122.427	C.C.T. IND. 1/05/05 (12242)	4,100	50.000.000.000	50.190.000.000
126.384	B.T.P. 1/10/03	4,000	20.000.000.000	20.100.000.000
310.434	TOYOTA A.L.T. /01 ITL	4,242	7.000.000.000	6.968.500.000
94.861	C.R. BO 1.11.03 TV	3,680	15.000.000.000	14.955.000.000
111.862	EFIBANCA 15.5.02 TV	4,217	6.000.000.000	5.997.000.000
92.435	C.R. BO 96/02 TV	3,560	5.000.000.000	4.990.000.000
125.736	FONSPA 1.9.01 TV 6A	3,570	3.000.000.000	2.992.500.000
130.351	B.CA POP.SONDRI 2013 3,916%	3,916	1.701.287.208	1.701.287.208
310.140	PARMALAT EURO 2005 TV TRIM.	4,222	10.068.604.000	9.702.116.806
311.735	CIR EURO 2009 5,25%	5,250	20.330.835.000	20.129.569.725
311.735	CIR EURO 2009 5,25%	5,250	19.362.700.000	19.101.303.550
95.408.653	MONTE PASCHI SIENA EURO 5% 12.03.09	5,000	10.068.604.000	10.169.290.040
95.768.437	BURMAH CASTROL EURO 4,875% 31.03.09	4,875	10.068.604.000	10.287.092.707
94.703.799	BRITISH AM. TOBACCO EURO 4,875% 25.03.09	4,875	10.262.231.000	10.192.447.829
338.830	MANNESMANN FINANCE EURO 4,75%	4,750	9.836.251.600	9.274.601.634
35.112	B.CA POP.SONDRI 2013 2,6722%	2,672	9.262.441.858	9.262.441.858
279.825	DEUTSCHE BANK EURO 4,25% 99/09	4,250	14.328.398.000	12.888.394.001
413.211	BANCO BILBAO VIZCAYA 5,50% 01/10/09	5,500	27.107.780.000	26.904.471.650
3.126.940	MANNESMANN EURO 4,875% 08/09/2004	4,875	7.164.199.000	6.981.511.926
1.424.909	B.CA POP.SONDRI 2014 2,568%	2,568	11.143.233.850	11.143.233.850
1.484.051	B.CA POP. SONDRIO 14 T.V. SS	3,504	470.513.610	470.513.610
1.484.028	B.CA POP. SONDRIO 14 3,594%	3,594	1.184.997.240	1.184.997.240
	TOTALE GENERALE		923.033.130.464	882.808.677.002

(*) Trattasi di obbligazioni zero coupon.

(**) Il tasso non è stimabile in quanto la plusvalenza che maturerà alla scadenza è collegata all'indice MIB30

Il tasso di interesse è espresso su base annua per i titoli a tasso fisso, mentre per quelli a tasso variabile è indicato il tasso annuo della cedola in corso al 31/12/2000.

XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

B-III-3-b ALTRI TITOLI – GESTIONI PATRIMONIALI

VOCE	31/12/99	DISMISSIONI	PROVENTI NETTI REALIZZATI E REINVESTITI	CONFERIMENTI	31/12/00
Fondi conferiti in gestione	545.081.946.201		33.415.472.758	204.232.278.245	782.729.697.204
TOTALE	545.081.946.201		33.415.472.758	204.232.278.245	782.729.697.204

L'importo iscritto in questa voce rappresenta il valore di costo delle operazioni relative alle gestioni patrimoniali e dei fondi da parte di istituti bancari sotto indicati.

L'ammontare dei conferimenti include il trasferimento di obbligazioni estere in dollari per un importo pari a Lire 24.232.278.245

I proventi realizzati sono capitalizzati al netto di imposte sostitutive, pari a lire 5.338.594.536, calcolate sui proventi realizzati e commissioni di gestione, pari a lire 3.954.688.995. Di seguito si rappresenta la suddivisione dei suddetti proventi (lordini) per tipologia nell'ambito di ogni gestione:

PROVENTI LORDI REALIZZATI NELL'ANNO 2000

BANCA ANNI DI CONFERIMENTO IN GESTIONE	PROVENTI DA DEPOSITI E C/C	PROVENTI DA DIVIDENDI	PLUS/MINUS REALIZZATE SU CAPITALE INVESTITO	PLUS/MINUS DA OPERAZIONI SU CAMBI	ALTRI PROVENTI	TOTALE
CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ – AZIONARIO INTERN. 1997-1998-1999-2000	3.812.512	417.912.415	4.562.226.130	3.540.608.313	-	8.524.559.370
MERRIL LYNCH – AZIONARIO 1997-1998-1999-2000	-	217.559.897	3.094.779.860	1.058.140.380	-	2.254.199.377
BANQUE PARIBAS - AZIONARIA 1997-1998-1999	63.747.429	322.776.829	7.909.657.086	1.060.438.558	-	9.356.619.902
MERRIL LYNCH – FONDI 1997	-	-	1.373.003.773	2.369.789.080	-	996.785.307
SCHRODERS - FONDI. INTERNAZ. 1998-1999	37.597.445		3.254.439.510		-	3.292.036.955
SYMPHONIA - BILANCIATO AZIONARIO / OBBLIGAZIONARIO 1999-2000	87.524.477	1.352.563.498	4.372.383.131	118.243.168	-	5.930.714.274
CCF FONDI INTERNAZ. - BILANCIATO AZIONARIO / OBBLIGAZIONARIO 1999-2000	17.724.596	-	2.497.380.655	227.323.907	-	2.287.781.344
UNIPOL - BILANCIATO AZIONARIO / OBBLIGAZIONARIO 1999-2000	25.614.722	2.660.043.331	3.313.981.252	-	-	5.999.639.305
S.PAOLI IMI - BILANCIATO AZIONARIO / OBBLIGAZIONARIO 1999-2000	25.065.198	2.113.044.571	1.240.646.533	1.327.419.194	-	2.051.337.108
CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ - OBBLIGAZIONARIO INTERN. 1999-2000	6.725.052	3.346.780.930	1.002.884.555	347.736.576	-	4.008.653.961
TOTALE	267.811.431	10.430.681.471	32.621.382.485	-611.119.098	0	42.708.756.289

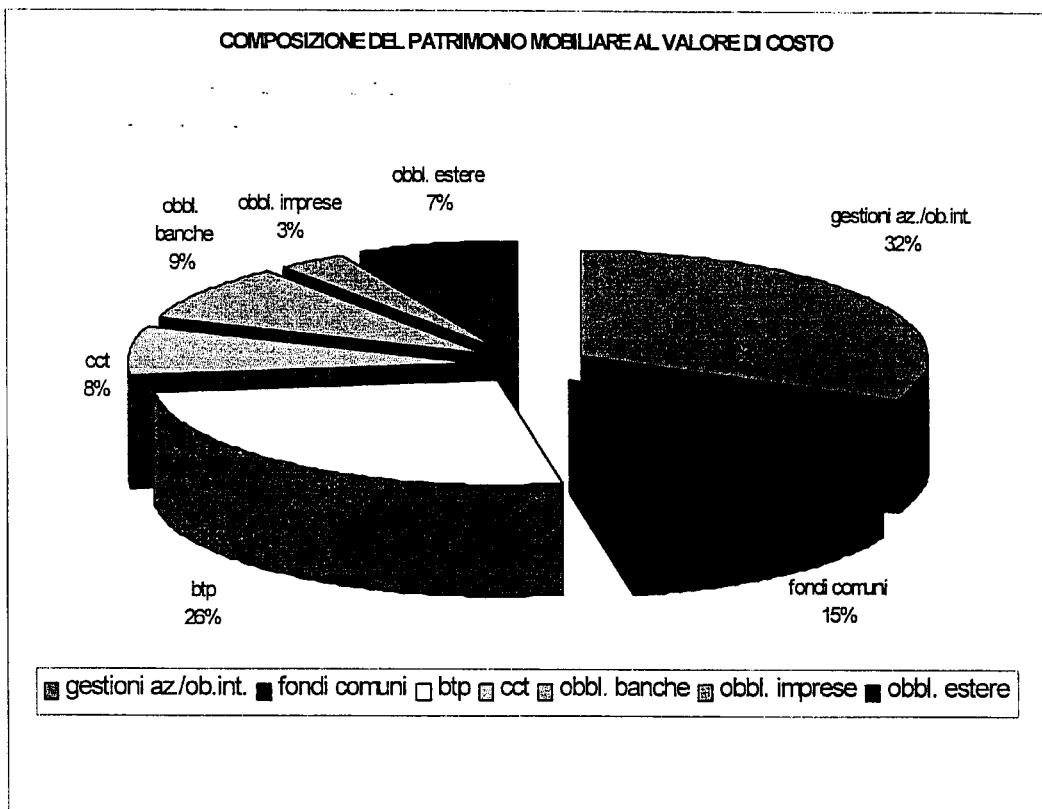
Di seguito si rappresenta la composizione del valore di mercato delle gestioni patrimoniali e dei fondi al 31/12/00:

XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

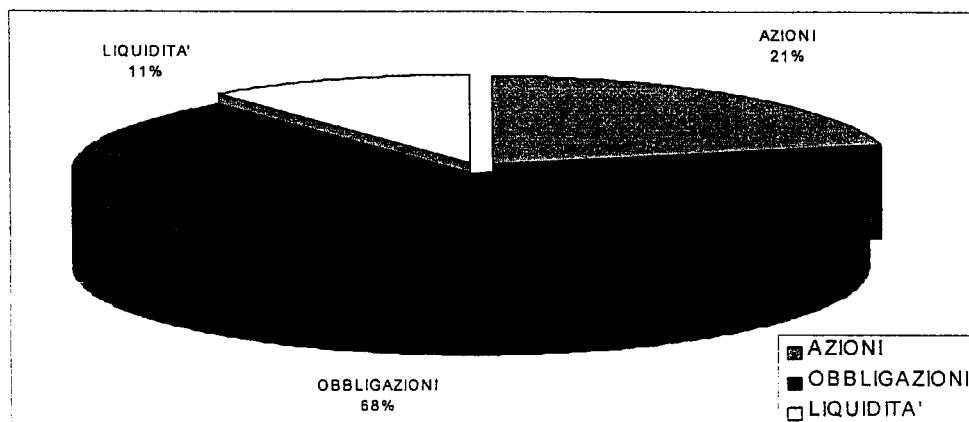
BANCA	TITOLI	LIQUIDITA' IN C/C	LIQUIDITA' IN C/C IN VALUTA	SALDO OPERAZIONI SUI CAMBI A TERMINE	TOTALE
DATE DI PRIMO CONFERIMENTO IN GESTIONE					
CAPITALE CONFERITO					
PROVENTI NETTI REALIZZATI E REINVESTITI (1997/2000)					
CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ – AZIONARIO INTERN.	67.571.103,974	34.782.962,796	3.812.512	3.522.382,621	105.880.261,903
13/08/97					
95.200.000.000					
10.260.688.523					
MERRIL LYNCH – AZIONARIO	64.142.402,858	31.834.346,194	-	(37.112.255)	95.939.636,797
23/09/97					
92.100.000.000					
7.994.733.475					
BANQUE PARIBAS - AZIONARIA	52.314.146,132	2.979.172,088	-	1.467.944,766	56.761.262,986
19/11/97					
60.000.000.000					
9.170.172.453					
MERRIL LYNCH – FONDI	11.571.267,226	203.188,979	-	(242.983)	11.774.213,222
21/11/97					
10.000.000.000					
608.234.500					
SCHRODERS - FONDI. INTERNAZ.	93.796.007,306	1.015.042,477	-		94.811.049,783
10/12/98					
80.700.000.000					
13.029.434.612					
SYMPHONIA - BILANCIATO AZIONARIO / OBBLIGAZIONARIO	65.935.560,664	10.777.242,573	-	(749.745,040)	75.963.058,197
15/07/99					
68.320.000,023					
5.608.786,217					
CCF FONDI INTERNAZ. - BILANCIATO AZIONARIO / OBBLIGAZIONARIO	50.158.276,603	30.385.852,155	17.724.596		80.561.853,354
15/07/99					
77.239.998,215					
2.071.503,561					
UNIPOL - BILANCIATO AZIONARIO / OBBLIGAZIONARIO	72.571.041,642	3.049.989,637	25.614.722	126.412,659	75.773.058,660
15/07/99					
75.239.998,215					
5.639.041,184					
S.PAOLO IMI - BILANCIATO AZIONARIO / OBBLIGAZIONARIO	74.668.681,180	32.360.809,030	-	(10.304.807)	107.019.185,403
15/07/99					
105.240.000.000					
1.666.729,695					
CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ - OBBLIGAZIONARIO INTERN.	44.449.096,261	20.804.156,694	6.725.052	5.063.425	65.254.914,582
15/11/99					
59.232.278,245					
3.408.098,286					
TOTALI					
782.729.697,204	597.177.583,846	168.192.752,623	53.876.882	4.314.271,536	769.738.494,887

L'elevata liquidità è dovuta ai conferimenti effettuati il 28/12/2000 a Merril Linch gestione azionaria internazionale, Credit Agricole Indosuez gestione azionaria internazionale, Credit Commercial de France e IMI S. Paolo per Lire 30.000.000.000 ciascuna.

Il patrimonio mobiliare della Cassa ammonta al 31/12/2000 ad un valore di costo pari a complessive lire 1.666 miliardi. Nei seguenti grafici ne è riportata la composizione per tipologia di titoli e per tipologia di investimento:



**COMPOSIZIONE PORTAFOGLIO TITOLI E GESTIONI PATRIMONIALI AL 31.12.00
SUDDIVISO TRA AZIONI, OBBLIGAZIONI, LIQUIDITA'**



Dai prospetti sopra riportati si rileva che il valore di bilancio delle Gestioni Patrimoniali Mobiliari al 31/12/2000, che include anche i proventi realizzati nel periodo di gestione 1997/2000 (782,7 miliardi di lire), risulta superiore di 13 miliardi di Lire rispetto a quello di mercato rilevato a fine esercizio (769,7 miliardi di lire).

Malgrado la nota volatilità dei mercati mobiliari mondiali, lo scostamento si attesta nella misura percentuale dello 1,66% e, quindi, il valore degli investimenti risulta grandemente in linea con il valore rilevato a fine esercizio.

Peraltro, tali investimenti istituzionali, riportati tra le immobilizzazioni finanziarie, hanno come obiettivo un orizzonte temporale di lungo termine, viste le finalità della Cassa.

In tale ottica appare opportuno giudicare le oscillazioni di valore di carattere temporaneo e quindi ragionevole mantenere il valore di costo dei titoli senza procedere a svalutazioni.

Nell'ambito dell'investimento in obbligazioni la percentuale dei titoli di Stato rimane pur tuttavia una parte importante del patrimonio mobiliare il cui valore del 34%, garantisce i flussi di cassa nel tempo; la quota di obbligazioni estere, risulta essere pari al 7% di tutto il portafoglio mobiliare della Cassa (nell'anno 2000 sono stati trasferiti due titoli obbligazionari in dollari, acquistati direttamente dalla Cassa, al gestore Credit Agricole Indosuez gestione obbligazionaria internazionale, vista la valutazione di mercato dei suddetti titoli e dei relativi cambi, che hanno favorito la decisione di realizzo della redditività implicita come plusvalenza di cambio).

La restante parte dell'obbligazionario, pari al 12%, è diminuita del 2% rispetto al 1999, ma, se da una parte è diminuita la componente obbligazionaria del portafoglio Cassa dall'altra parte è invece aumentata la quota obbligazionaria investita dai gestori.

Si riepiloga nel prospetto seguente la ripartizione delle immobilizzazioni finanziarie:

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE - CONSUNTIVI 1999/2000

VOCE	1999	2000
Partecipazioni in imprese controllate	403.246.265	134.463.430
Partecipazioni in altre imprese	9.681.350	9.681.350
Crediti verso imprese controllate	500.000.000	-
Crediti verso lo Stato per dep.vinc. Legge 243/93 e per anticipo d'imposta TFR	38.930.154.264	72.286.092
Crediti verso personale dipendente per prestiti	6.277.810	5.291.195
Portafoglio obbligazionario	945.755.319.551	882.808.677.002
Fondi di gestione	545.081.946.201	782.729.697.204
TOTALE	1.530.686.625.441	1.665.760.096.273

C - ATTIVO CIRCOLANTE**C-II- CREDITI****C-II-1 CREDITI VERSO ISCRITTI, CONCESSIONARI E PENSIONATI**

VOCE		31/12/99	VARIAZIONI	31/12/00
Crediti verso iscritti	entro 12 mesi	67.243.735.509	4.432.764.848	71.676.500.357
	oltre 12 mesi	-	-	-
Fondo di svalutazione dei crediti contributivi		(500.000.000)	-	(500.000.000)
Crediti verso concessi onari	entro 12 mesi	10.963.924.814	72.027.719.422	82.991.644.236
Crediti verso pensionati	entro 12 mesi	409.294.505	58.412.732	467.707.237
Fondo di svalutazione per pensioni indebitamente	-	30.838.817	105.312.353	(136.151.170)
TOTALE		78.086.116.011	76.413.584.649	154.499.700.660

Gli importi iscritti in bilancio in questa voce si riferiscono a:

1. crediti verso iscritti, così classificati per tipologia di contributo:

	ANNO 1999	VARIAZIONI	ANNO 2000
Per contributi soggettivi ed integrativi	52.187.352.795	-6.372.995.887	45.814.356.908
Per contributi ed interessi da ricongiunzione	12.146.716.045	5.842.656.067	17.989.372.112
Per contributi di maternità	827.757.828	2.579.419.954	3.407.177.782
Per interessi, sanzioni e maggiorazioni ex artt.17 e 18 della legge 21/86 e da condono	2.010.889.702	1.744.319.244	3.755.208.946
Per quote di riscatto ed interessi	69.637.530	640.705.384	710.342.914
Diversi	1.381.609	-1.339.914	41.695
TOTALE	67.243.735.509	4.432.764.848	71.676.500.357

I crediti contributivi verso iscritti, mentre da un lato risultano ridotti per la progressiva lavorazione delle domande di sanatoria, con attribuzione di versamenti inizialmente appostati in partite sospese alle relative voci di contribuzione dovuta e per l'attività svolta dalle aree operative "regolarizzazioni correnti" e "recupero crediti" (17 miliardi di lire), dall'altro sono aumentati per nuove iscrizioni, anche con effetto retroattivo, intervenute nell'anno 2000 e per l'elevazione di Lire 80.000 del contributo di maternità, passato da Lire 100.000 a Lire 180.000. Tale elevazione non è stata demandata alla riscossione esattoriale, nel medesimo esercizio, per intervenuta approvazione ministeriale dopo l'emissione dei relativi ruoli. Inoltre sono aumentate le quote di ricongiunzione da trasferire alla Cassa da parte di altri istituti previdenziali e le quote dovute per riscatto del servizio militare e del corso di laurea.

L'importo dei crediti è rettificato del fondo di svalutazione di lire 500.000.000, nonché della posta, iscritta nelle passività tra gli altri debiti, relativa alle somme incassate a titolo di sanatoria e per regolarizzazioni spontanee e pregresse in attesa di definizione amministrativa (18,32 miliardi di lire).

Inoltre, nell'anno 2001 sono stati demandati alla riscossione esattoriale contributi arretrati per un importo complessivo di 10,5 miliardi di lire.

E' stato progressivamente ultimato nei primi mesi dell'anno 2001 l'invio di atti interruttivi dei termini prescrizionali per i crediti anteriori all'anno 1998.

L'importo del credito per ricongiunzioni è riferito pressoché esclusivamente a somme dovute da altri enti di previdenza obbligatoria.

2. crediti verso concessionari, riferiti al carico dei ruoli esattoriali anni 2000 e precedenti. La recente riforma dei ruoli esattoriali ha modificato il sistema di riscossione, passando dalla precedente clausola del "non riscosso per riscosso", a quella del "riscosso semplice". Tale passaggio ha portato allo slittamento della riscossione dei contributi iscritti a ruolo (circa 83 miliardi) con corrispondente riduzione delle disponibilità liquide investibili, e, quindi, conseguenti minori proventi finanziari. Nei primi mesi dell'anno 2001 sono pervenuti versamenti per oltre 16 miliardi di lire; le ulteriori riscossioni previste sono collegate alle diverse date di notifica delle cartelle esattoriali.
3. crediti verso pensionati, riferiti a ratei di pensione lordi erogati successivamente al decesso di titolari ed a maggiorazioni ex-combattenti, così come risulta dalla seguente tabella:

VOCE	IMPORTI			
	ANTE 2000	INCREMENTI	DECREMENTI	TOTALE 2000
PENSIONATI	409.169.520	143.255.892	84.765.016	467.560.396
EX – COMBATTENTI	124.985	-	78.144	46.841
TOTALE	409.294.505	143.255.892	84.843.160	467.707.237

C-II-2 CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE

	31/12/99	VARIAZIONI	31/12/00
San Marco Service s.r.l. in liquidazione	2.918.726	- 2.918.726	-
TOTALE	2.918.726	2.918.726	-

Il decremento rilevato in tale voce è relativo al preesistente credito nei confronti della società unipersonale San Marco Service s.r.l. in liquidazione, per oneri accessori riferiti all'anno 1999 pagati all'inizio dell'anno 2000. Il contratto di locazione è cessato al 31/12/99.

C-II-5-a CREDITI VERSO LO STATO

VOCE	31/12/99	VARIAZIONE	31/12/2000
verso il Ministero del Tesoro per anticipazione somme a favore di pensionati ex combattenti ai sensi della legge 140/85	255.899.513	- 5.918.199	249.981.314
verso l'Erario per accounto IRPEG	785.792.000	- 785.792.000	-
verso erario per IRPEF su lavoro dipendente e pensioni	20.092.000	-	20.092.000
verso erario per IRPEF su compensi su lavoro autonomo	270.000	-	270.000
TOTALE	1.062.053.513	- 791.710.199	270.343.314

XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Il credito nei confronti dello Stato per l'anticipazione di somme a pensionati ex-combattenti legge 140/85, è ripartito per tipologia di pensioni secondo la seguente tabella:

RIPARTIZIONE CREDITI VERSO MINISTERO DEL TESORO - LEGGE 140/85

TIPO PENSIONE	NUMERO PENSIONATI	IMPORTO ANTICIPATO 1999	NUMERO PENSIONATI	IMPORTO ANTICIPATO 2000	TOTALE IMPORTI ANTICIPATI
VECCHIAIA	113	89.965.818	107	77.127.444	167.093.262
INVALIDITÀ	8	8.078.592	8	6.169.800	12.248.392
REVERSIBILITÀ	63	30.627.008	69	31.616.236	62.243.244
INDIRETTE	6	2.735.382	7	5.426.517	8.161.899
EREDI	5	167.943	1	66.574	234.517
TOTALE	195	129.574.743	192	120.406.571	249.981.314

C-II-5-b CREDITI VERSO ALTRI

	31/12/99	VARIAZIONI	31/12/00
Per crediti da fitti entro 12 mesi	3.810.468.929	137.611.257	3.948.080.186
Per crediti da fitti oltre 12 mesi	1.200.000.000		1.200.000.000
Per interessi sul conto corrente vincolato aperto presso la Tes.Centr.St.	1.791.977.635	- 1.791.977.635	-
Per recupero degli oneri accessori a carico dei conduttori	1.523.972.222	539.108.956	2.063.081.178
Per interessi ritardato versamento fitti ed oneri	79.459.281	219.638.357	299.097.638
Per recupero somme anticipate per conto enti Previdenziali ed Assicurativi.	11.373.422	- 11.053.722	319.700
Per assegni familiari anticipate per conto INPS	1.496.000	- 1.496.000	-
Per depositi cauzionali	7.155.002	- 2.353.964	4.801.038
Per interessi compensativi	43.831.500	-	43.831.500
Per recuperi e rimborsi diversi escluse le pensioni	219.127.179	- 76.299.619	142.827.560
Per sopravvenienze attive diverse	16.309.769	-	16.309.769
Per anticipi verso fornitori	340.000	23.887.725	24.227.725
Verso Amministrazione po	115.518.786	- 115.518.786	-
Verso amministratori degli	-	935.241	935.241
Verso altri	3.068.344	4.920.287	7.988.631
TOTALE	8.824.098.069	- 1.072.597.903	7.751.500.166
Fondo svalutazione crediti per redditi immobiliari	- 1.200.000.000	-	1.200.000.000
TOTALE	7.624.098.069	- 1.072.597.903	6.551.500.166

XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

L'importo di lire 1.200.000.000, riferito ai crediti verso conduttori oltre i 12 mesi, ha come contropartita un apposito fondo svalutazione di uguale importo ritenendo gli stessi di difficile se non impossibile esigibilità.

Tale fondo, di importo uguale a quello esistente al 31/12/1999, considera le cause legali in corso, gli utilizzi per eliminazioni intervenute, nonché eventuale ulteriore contenzioso che potrebbe ancora emergere per le somme ritenute al momento interamente recuperabili.

I crediti per recupero oneri accessori risultano aumentati rispetto all'esercizio precedente in considerazione dell'assunzione in gestione diretta da parte della Cassa di alcuni immobili (Cremona Via Dante n. 134 e Napoli Via Lauria n.4) caratterizzati, in precedenza, da unico conduttore che provvedeva autonomamente alle relative spese di gestione.

Per i crediti di competenza dell'anno 2000 è in corso la riscossione dei conguagli determinati a consuntivo, mentre per quelli riferiti ad anni pregressi sono in corso azioni legali di recupero.

CREDITI DEL CIRCOLANTE - CONSUNTIVI 1999/2000

VOCE	1999	2000
Crediti verso iscritti, concessionari e pensionati (al netto del fondo di svalutazione dei crediti contributivi ed oneri collegati)	78.086.116.011	154.499.700.660
Crediti verso imprese controllate	2.918.726	-
Crediti verso lo Stato	1.062.053.513	270.343.314
Crediti verso altri (valore netto contabile)	7.624.098.069	6.551.500.166
TOTALE	86.775.186.319	161.321.544.140

C-III ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

C-III-5-2 INVESTIMENTI DI LIQUIDITA'

	31/12/99	VARIAZIONI	31/12/00
Pronti contro termine	19.999.016.662	39.999.723.552	59.998.740.214
TOTALE	19.999.016.662	39.999.723.552	59.998.740.214

L'importo rappresenta il valore di pronti contro termine acquistati nell'anno 2000 e non ancora rimborsati alla data di chiusura dell'esercizio.

C-IV DISPONIBILITA' LIQUIDE

VOCE	31/12/99	VARIAZIONI	COMPETENZE NETTE	31/12/00
Depositi bancari	10.040.585.435	11.218.584.640	1.803.940.824	23.063.110.899
Depositi postali	6.869.669.663	- 6.657.838.308	50.677.719	262.509.074
Cassa contanti	-	929.150		929.150
TOTALE	16.910.255.098	4.561.675.482	1.854.618.543	23.326.549.123

Questa voce accoglie:

- Il saldo delle disponibilità liquide sul conto corrente bancario, remunerato, ai sensi della convenzione con l'istituto cassiere Banca Popolare di Sondrio, ad un tasso pari al Tasso Ufficiale di riferimento maggiorato di un punto percentuale (al 31/12/2000 pari al 5,75% al lordo della ritenuta fiscale del 27% pari quindi ad un rendimento netto del 4,1975%). L'importo include gli interessi maturati al 31/12/2000 al netto della ritenuta fiscale.
- Il saldo delle disponibilità liquide sui conti correnti postali include gli interessi maturati al 31/12/2000 al netto della ritenuta fiscale.

**DISPONIBILITA' LIQUIDE - CONSUNTIVI
1999/2000**

VOCE	1999	2000
Conti correnti bancari	10.040.585.435	23.063.110.899
Conti correnti postali	6.869.669.663	262.509.074
Cassa contanti		929.150
TOTALE	16.910.255.098	23.326.549.123

D - RATEI E RISCONTI ATTIVI

VOCE	31/12/99	VARIAZIONI	31/12/00
Ratei su titoli immobilizzati	20.382.978.614	- 307.545.668	20.075.432.946
Ratei su investimenti di liquidità	28.194.713	- 5.894.628	22.300.085
Ratei per disaggio acquisto titoli sotto la pari	17.054.506.010	4.539.891.595	21.594.397.605
Risconti attivi per spese postali di competenza anno 2001	31.671.260	- 26.603.780	5.067.480
Risconti attivi per spese generali di competenza anno 2001	174.967.969	- 82.670.568	92.297.401
TOTALE	37.672.318.566	4.117.176.951	41.789.495.517

RATEI E RISCONTI ATTIVI - CONSUNTIVI 1999/2000

	1999	2000
Ratei e risconti attivi	37.672.318.566	41.789.495.517
TOTALE	37.672.318.566	41.789.495.517

PASSIVO

A. PATRIMONIO NETTO

Per rivalutazione straordinaria degli immobili	117.377.857.696	-	117.377.857.696
Per riserva legale per le prestazioni previdenziali	1.843.024.624.142	247.946.422.654	2.090.971.046.796
Per riserva legale per le prestazioni assistenziali	9.921.447.114	-	2.127.666.177
TOTALE	1.970.323.928.952	245.818.756.477	2.216.142.685.429

Il patrimonio netto è composto da:

- "Fondo di riserva straordinario per rivalutazione volontaria degli immobili" è stato istituito nel 1994 in relazione alla privatizzazione della Cassa e determinato, a suo tempo, in base alla differenza tra il costo storico del patrimonio immobiliare ed il valore dello stesso agganciato a quello ICI per gli immobili di costo inferiore.
- "Riserva legale per erogazione di prestazioni previdenziali" accoglie l'assegnazione del 99,5 per cento dell'avanzo economico in base all'art. 24 della legge n. 21/86.
- "Riserva legale per erogazione di prestazioni assistenziali" accoglie l'assegnazione del restante 0,5 per cento dell'avanzo economico. Nel corso dell'anno 2000 è stata stipulata una polizza sanitaria a favore di tutti gli iscritti ed i pensionati attivi della Cassa di complessive L. 3.038.000.000 , utilizzando l'accantonamento della riserva legale per le prestazioni assistenziali, che al 31/12/1999 presentava una consistenza di circa 10 miliardi di lire.

VOCE	1999	2000
Per rivalutazione straordinaria degli immobili	117.377.857.696	117.377.857.696
Per riserva legale per le prestazioni previdenziali	1.843.024.624.142	2.090.971.046.796
Per riserva legale per le prestazioni assistenziali	9.921.447.114	7.793.780.937
TOTALE	1.970.323.928.952	2.216.142.685.429

L'importo del patrimonio netto è pari a 21,0 volte l'ammontare delle pensioni annue in essere al 31/12/00. Come si evince dalla seguente tabella, l'andamento di tale indice (statico e virtuale), rileva lo "stato di salute" della Cassa. L'andamento dell'indice è rimasto pressoché costante durante il quadriennio di riferimento, nonostante l'incremento del costo dei trattamenti pensionistici per il forte aumento delle entrate contributive e del numero dei nuovi iscritti. Tale rapporto, calcolato non tenendo conto della riserva legale per prestazioni assistenziali, rimane pressoché inalterato (20,9)

XIV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

ANNO	PATRIMONIO NETTO (in milioni di lire)	COSTI PER PENSIONI	INDICE %	RICAVI PER CONTRIBUTI	INDICE %	RAPPORTO PATRIMONIO/COSTO PENSIONI IN ESSERE
1997	1.602,1	75,2	-	207,1	-	21,3
1998	1.784,2	83,8	11,4	201,8	2,6	21,3
1999	1.970,3	93,7	11,8	232,7	15,3	21,0
2000	2.216,1	105,6	12,7	261,8	12,5	21,0

B FONDI PER RISCHI ED ONERI**B-3-ALTRI**

VOCE	31/12/99	INCREMENTI	DECREMENTI	31/12/00
adeguamento pensioni decorrenza ante 1/1/96	35.800.000.000		6.800.000.000	29.000.000.000
garanzia prestiti al personale dipendente	2.137.489			2.137.489
contributi non dovuti	12.000.000.000	371.142.005	2.371.142.005	10.000.000.000
pensioni maturate, in attesa di delibera	3.246.049.177	3.158.197.973	2.340.876.545	4.063.370.605
rischi su mancata riscossione di contributi	2.000.000.000			2.000.000.000
rischi immobili	30.000.000.000	20.000.000.000		50.000.000.000
rinnovo CCNL		180.000.000		180.000.000
TOTALE	83.048.186.666	23.709.339.978	11.512.018.550	95.245.508.094

Per quanto riguarda il dettaglio di ciascun singolo fondo, si può rilevare quanto segue:

- Il fondo per adeguamento pensioni ante 1/1/96 è correlato all'incremento dei coefficienti di rendimento delle pensioni con decorrenza 1/1/96, passate da 1,75% a 2% e dallo 0,50% allo 0,60%, a seguito del D.M. 25/7/1995.
Con deliberazione del 29/11/2000, il Consiglio di Amministrazione, supportato da idoneo parere legale e non avendo ricevuto eccezioni dall'Assemblea dei Delegati, tenutasi lo stesso giorno, ha disposto l'applicazione, a decorrere dal 01/01/1996, delle suddette percentuali a tutte le pensioni liquidate ex legge 21/86, anche se con decorrenza ante 1996.
Il decremento di tale fondo discende da precedente ipotesi di applicazione allargata, risultante da apposito studio attuariale, anche ai trattamenti minimi corrisposti con decorrenza anteriore al 1996.
- Il fondo di garanzia per i prestiti al personale dipendente discende dall'applicazione, ai sensi della normativa regolamentare vigente in materia, dello 0,40% dell'ammontare della quota capitaria.
- Il fondo rischi per contributi non dovuti accoglie somme prudenzialmente accantonate per rischi connessi alla restituzione dei contributi nei confronti dei professionisti associati ed è collegato a posizioni contributive che hanno evidenziato situazioni debitorie per la Cassa per le quali sono in corso verifiche amministrative, e tiene conto della progressiva definizione delle posizioni individuali.
- Il fondo per pensioni maturate ed in attesa di delibera è riferito a trattamenti pensionistici e/o supplementi maturati al 31/12/2000 per i quali non è stata prodotta e/o definita la relativa domanda
- Il fondo rischi su mancata riscossione di contributi, accoglie accantonamenti prudenziali per rischi connessi alla mancata riscossione di contributi (circa il 3% del totale dei contributi).
- fondo rischi immobili: in applicazione di quanto evidenziato nella nota integrativa al bilancio al 31/12/1999, in corso d'anno 2000, il Consiglio di Amministrazione ha potuto acquisire un'ulteriore perizia circoscritta ad i solo immobili che erano stati selezionati per un opportuno approfondimento valutativo. L'attività di approfondimento che è stata possibile sviluppare ha confermato una tendenziale necessità di

intervenire a parziale ragguaglio di taluni, circoscritti valori contabili, attualmente in carico. Il Consiglio di Amministrazione si è pertanto attivato acquisendo ulteriori elementi conoscitivi ed ha inteso operare secondo rigoroso atteggiamento civilistico. Si è così pervenuti alla determinazione, per quegli immobili per i quali erano emersi elementi di criticità, che si debbano escludere ipotesi, di evoluzione negativa di stampo durevole. Tuttavia, in considerazione degli esiti peritali, delle relative ponderazioni conseguenti e degli altri elementi ritenuti utili per pervenire alle singole valorizzazioni di natura civilistica, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuuto di poter estendere a 20 Miliardi di lire l'ulteriore accantonamento rettificativo del Fondo Rischi immobili, incrementato, pertanto, agli attuali 50 Miliardi di lire.

- fondo rinnovo CCNL: istituito per gli effetti economici del rinnovo contrattuale degli enti privatizzati scaduto il 31 dicembre 1999, le cui trattative sono in corso di definizione.

C TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO

VOCE	31/12/99	PRELEVAMENTO	ACCANTONAMENTO	31/12/2000
Fondo TFR personale dipendente	1.126.102.374	284.563.627	403.326.510	1.244.865.257
Fondo TFR portieri degli stabili	200.525.376		28.531.738	229.057.114
TOTALE	1.326.627.750	284.563.627	431.858.248	1.473.922.371

L'importo comprende le quote di accantonamento a tale titolo sia per il personale dipendente della Cassa, sia per i portieri degli stabili di proprietà, che aggiornano il fondo secondo la normativa vigente, al netto delle anticipazioni erogate. Non comprende, inoltre, le quote trasferite al fondo di previdenza complementare a seguito dell'intervenuto accordo con le OO.SS., previsto dal CCNL.

D DEBITI

D-3 DEBITI VERSO BANCHE

	31/12/99	VARIAZIONE	31/12/00
Debiti verso banche	68.980.300	- 21.227.100	47.753.200
TOTALE	68.980.300	- 21.227.100	47.753.200

L'importo rappresenta il debito nei confronti dell'istituto cassiere per le spese vive di gestione del conto corrente bancario in considerazione dell'addebito intervenuto con valuta marzo 2001.

D-6 DEBITI VERSO FORNITORI

	31/12/99	VARIAZIONE	31/12/00
debiti verso fornitori di beni e/o servizi	2.175.657.642	- 311.725.690	1.863.931.952
TOTALE	2.175.657.642	- 311.725.690	1.863.931.952

L'importo rappresenta il debito verso fornitori per beni o servizi fatturati ovvero rappresentanti fatture da ricevere al 31/12/2000

D-8 DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE

	31/12/99	VARIAZIONE	31/12/00
San Marco Service s.r.l. In liquidazione	487.291.880	- 487.291.880	-
TOTALE	487.291.880	- 487.291.880	0

Il debito iniziale, riferito al canone dovuto per i servizi informatici erogati alla Cassa fino al 31/12/1999 e all'acquisto di immobilizzazioni immateriali e materiali, è stato interamente pagato nel corso dell'anno 2000.

D-10 DEBITI VERSO LO STATO

VOCE	31/12/99	VARIAZIONE	31/12/00
verso Erario per ritenute alla fonte su retribuzioni e prestazioni pensionistiche, ecc.	4.301.325.841	1.057.129.899	5.358.455.740
verso Erario per ritenute alla fonte su lavoro autonomo	362.479.811	- 164.584.746	197.895.065
verso lo Stato per contributo di solidarietà su pensioni	-	52.575.003	52.575.003
TOTALE	4.663.805.652	945.120.156	5.608.925.808

L'importo rappresenta il debito per ritenute fiscali operate nel mese di dicembre 2000 e versate nel mese di gennaio 2001, nonché le ritenute per contributo di solidarietà operate sui trattamenti pensionistici in base alle disposizioni contenute nel D.M. del 7 agosto 2000 e per le quali si è ancora in attesa delle relative modalità di pagamento.

D-11 DEBITI TRIBUTARI

	31/12/99	VARIAZIONE	31/12/00
verso Erario per imposte d'esercizio	126.259.000	1.437.654.102	1.563.913.102
TOTALE	126.259.000	1.437.654.102	1.563.913.102

L'importo corrisponde all'accantonamento effettuato per le imposte d'esercizio dovute, nonché da quelle riferite ad anni precedenti, scaturenti dalle gestioni patrimoniali, il cui pagamento dovrà avvenire a mezzo ruoli esattoriali.

D-12 DEBITI VERSO ENTI PREVIDENZIALI E DI SICUREZZA SOCIALE

	31/12/99	VARIAZIONE	31/12/00
verso enti previdenziali	307.604.274	30.638.585	338.242.859
TOTALE	307.604.274	30.638.585	338.242.859

L'importo rappresenta il debito per contributi previdenziali versati nel mese di gennaio 2001, per le retribuzioni erogate nel mese di dicembre, nonché quelle per ulteriori competenze relative all'anno 2000 erogate nel primo trimestre 2001.

Gli oneri assicurativi relativi ai ratei sulle ferie maturate e non godute al 31/12/2000 sono riportati nella voce E1 "Ratei passivi".

-13 ALTRI DEBITI

La composizione di tale voce si ravvisa dalla tabella seguente:

VOCE	31/12/99	VARIAZIONI	31/12/00
Debiti diversi per partite sospese	4.578.529.332	- 1.447.068.357	3.131.460.975
Per somme versate a titolo di regolarizzazioni spontanee e pregresse, da attribuire ai conti di competenza.	-	1.088.874.686	1.088.874.686
Per rimborsi di depositi cauzionali	1.171.631.078	31.367.745	1.202.998.823
Verso pensionati	3.229.951.955	- 1.912.048.820	1.317.903.135
Verso beneficiari ex - combattenti ai sensi della legge 140/85	452.974	- 151.404	301.570
Per restituzione contributi non dovuti anni precedenti	899.112.938	- 2.818.567	896.294.371
Per restituzione contributi articolo 21 legge 21/86	384.290.825	176.498.432	560.789.257
Per indennità di maternità	10.877.557	248.284.249	259.161.808
Per prestazioni assistenziali	75.693.000	85.807.000	161.500.000
Verso personale dipendente per competenze maturate nel 2000 (prestazioni straordinarie del mese di dicembre, saldo del premio aziendale di risultato)	505.725.831	- 59.436.708	446.289.123
Per interessi su restituzione contributi non dovuti di competenza	51.002.102	- 3.443.239	47.558.863
Per pensioni deliberate nel 2000 con decorrenza 1999 e precedenti	232.001.288	- 232.001.288	-
Per somme versate a titolo di sanatoria contributiva da attribuire ai conti di competenza.	21.018.728.905	- 3.787.564.713	17.231.164.192
Per ferie non godute da parte del personale dipendente	141.912.671	- 864.633	141.048.038
Per benefici sociali ed assistenziali nei confronti dell'associazione del personale dipendente	4.537.832	4.631.491	9.169.323
Verso pensionati per restituzione ratei	33.843.474	14.006.582	47.850.056
Verso iscritti per restituzione periodi coincidenti	69.718.559	12.504.489	82.223.048
Per quota smobilizzo TFR in applicazione di accordo per previdenza complementare	60.156.759	30.545.750	90.702.509
Verso conduttori per interessi su depositi cauzionali	346.170.354	20.621.434	366.791.788
Verso Società emittente Carte di Credito Amministratori dell'Ente	-	18.558.090	18.558.090
Verso concessionari	692.647.524	680.308.166	1.372.955.690
Altri debiti	85.435.828	70.152.244	155.588.072
TOTALE	33.392.420.786	- 4.963.237.371	28.429.183.415

I debiti per prestazioni e per restituzione contributi in essere al 31/12/2000 si riferiscono per la gran parte a provvedimenti adottati dagli organi competenti alla fine dell'esercizio, alla cui liquidazione si è provveduto nei primi mesi dell'anno 2001.