

Dopo l'introduzione di carattere generale necessaria a individuare i confronti tra l'assestamento al bilancio di previsione e il bilancio consuntivo nel loro complesso, e l'impatto di tali scostamenti sul conto economico dell'Istituto, passiamo ora a un'analisi più analitica delle singole voci e di un loro confronto con le previsioni definitive 2000.

GESTIONE PREVIDENZIALE ED ASSISTENZIALE

PROVENTI DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE ED ASSISTENZIALE

I proventi della gestione previdenziale passano da Lire 19.091.750.000 dell'assestamento a Lire 23.344.797.204 del consuntivo con un incremento di Lire 4.253.047.204.

Rispetto all'esercizio precedente si rileva un decremento di tali proventi, pari a Lire 9.955.885.088.

Tale decremento così rilevante è da ricondurre prevalentemente al mutamento del criterio di accertamento dei contributi, avvenuto nel bilancio consuntivo 1999, in ottemperanza alle disposizioni impartite dal Ministero del lavoro e della Previdenza Sociale, d'intesa con il Ministero del Tesoro.

Infatti, nel bilancio consuntivo 1999, l'imputazione a bilancio delle entrate contributive venne effettuata sia sulla base delle denunce pervenute ed effettivamente contabilizzate relative agli anni 1998 e precedenti, pari a Lire 16.286.842.323, sia per quelle stimate per l'anno 1999, secondo i criteri illustrati nella relazione al bilancio, pari complessivamente a Lire 16.290.751.000.

Le categorie rientranti tra i proventi della gestione previdenziale ed assistenziale, con i relativi importi, sono comunque i seguenti:

1. Contributi obbligatori	Lire 22.700.921.741
2. Sanzioni, interessi e recuperi contrib.	Lire 643.875.463
Totale	Lire 23.344.797.204

Nel prosieguo della trattazione verranno esaminate le varie tipologie di proventi della gestione previdenziale.

1. Contributi obbligatori - Lit. 22.700.921.741

I contributi obbligatori si incrementano rispetto all'assestamento di Lire 4.254.171.741.

Rispetto all'esercizio precedente, dove tale categoria ammontava a Lire 32.577.593.323 (per i motivi sopra illustrati), si evidenzia un decremento di Lire 9.876.671.582 di cui dobbiamo comunque rilevare ancora la disomogeneità del confronto.

Essi sono suddivisi tra contributi "dell'anno" e contributi "anni precedenti".

In particolare si rammentano le tipologie di contributi relativi alla presente gestione:

- Contributo soggettivo obbligatorio: previsto dall'art. 3 del Regolamento, pari al 10% del reddito professionale netto di lavoro autonomo conseguito anche sotto forma di collaborazione coordinata e continuativa, prodotto nell'anno e risultante dalla dichiarazione dei redditi dell'anno di produzione del bilancio;
- Contributo integrativo: previsto dall'art. 4 del Regolamento, calcolato su tutti i corrispettivi che concorrono a formare il reddito imponibile dell'attività giornalistica autonoma di libera professione, conseguito anche sotto forma di collaborazione coordinata e continuativa, nell'anno di produzione del bilancio;
- Contributo di maternità: necessario alla copertura dell'indennità prevista dall'art. 25 del Regolamento;
- Contributo aggiuntivo art. 3 del Regolamento.

Contributi dell'anno – Lit. 20.097.711.200

I contributi "dell'anno" sono quelli riferiti ai redditi che gli iscritti hanno conseguito nell'anno di riferimento del bilancio, quindi nel 2000.

Poiché tali redditi saranno denunciati nella seconda metà dell'anno 2001, per poter procedere all'imputazione dei relativi contributi in bilancio si è reso necessario operare una stima. Le uniche somme accertate con sicurezza sono riferite ai contributi minimi versati a settembre per complessive Lire 1.837.119.400, di cui Lire 1.143.625.000 come contributo soggettivo, Lire 228.725.200 come contributo integrativo e Lire 464.769.200 come contributo di maternità.

La stima dei contributi complessivamente dovuti per l'anno 2000, è così definita:

• Contributo soggettivo	Lire	15.706.354.000
• Contributo integrativo	Lire	3.926.588.000
• Contributo maternità	Lire	464.769.200
Totale	Lire	20.097.711.200

Rispetto alle stime dell'esercizio precedente si è avuto un maggior ricavo di Lire 3.806.960.200 di cui Lire 2.986.113.000 relativamente al contributo soggettivo, Lire 746.528.000 relativamente a quello integrativo ed infine Lire 74.319.200 per il contributo di maternità.

Ai valori suddetti si è così giunti:

Contributo soggettivo

- a) stimando il contributo soggettivo relativo a n° 9.590 comunicazioni reddituali che teoricamente potrebbero pervenire per i redditi 2000 in Lire 19.154.090.262, sulla base degli scaglioni di reddito denunciati nell'anno 1999;
- b) calcolando la percentuale tra il numero delle denunce non inviate e il numero totale degli obbligati alle denunce relativamente ai redditi 1999 (18%);
- c) operando un abbattimento prudenziale del 18% medesimo al contributo soggettivo calcolato come descritto alla lettera a).

L'importo ottenuto è pari a Lire 15.706.354.000, di cui Lire 1.143.625.000 relative a contributi già versati in acconto e Lire 14.562.729.000, ottenute per differenza, accantonate quali crediti verso iscritti per denunce da presentare.

Rispetto all'assestamento, dove si prevedevano Lire 13.356.000.000, si evidenziano maggiori accertamenti per Lire 2.350.354.000.

Contributo integrativo

- a) calcolando la media del rapporto percentuale tra contributo integrativo e contributo soggettivo accertato nel quadriennio 1996/1999 (11,075 mld/43,343 mld) (25%);
- b) applicando tale incidenza del 25% al contributo soggettivo come sopra quantificato.

L'importo ottenuto è pari a Lire 3.926.588.000, di cui Lire 228.725.200 relative a contributi già versati in acconto e Lire 3.697.862.800, ottenute per differenza, accantonate quali crediti verso iscritti per denunce da presentare.

Rispetto all'assestamento, dove si prevedevano Lire 3.339.000.000, si evidenziano maggiori accertamenti per Lire 587.588.000.

Contributo di maternità

- a) indipendente dal contributo soggettivo, si è contabilizzato quanto già accertato e versato, pari a Lire 464.769.200.

Rispetto all'assestamento, dove si prevedevano Lire 436.500.000, si evidenziano maggiori accertamenti per Lire 28.269.200.

Contributi degli anni precedenti – Lit. 2.603.210.541

In tale categoria rientrano quei contributi accertati nel corso dell'anno 2000 sulla base di denunce effettivamente pervenute alla gestione e riferiti ad anni precedenti al 2000.

Per maggiore chiarezza si riporta di seguito la tabella con il dettaglio dei Contributi "anni precedenti" accertati nell'anno 2000, sulla base delle denunce effettivamente contabilizzate, e suddivisi per anno reddituale di riferimento:

CONTRIBUTO SOGGETTIVO	REDDITI				TOTALE
	1996	1997	1998	1999	
	145.850.860	161.211.813	752.747.349	12.526.805.960	13.586.615.982

CONTRIBUTO INTEGRATIVO	REDDITI				TOTALE
	1996	1997	1998	1999	
	69.724.302	60.644.681	206.522.513	3.249.103.450	3.585.994.946

CONTRIBUTO MATERNITA'	REDDITI				TOTALE
	1996	1997	1998	1999	
	7.600.000	8.500.000	- 1.804.212	18.400.000	32.695.788

CONTRIBUTO AGGIUNTIVO	REDDITI				TOTALE
	1996	1997	1998	1999	
	-	-	4.595.850	121.258.975	125.854.825

Per quanto riguarda l'accertato dei contributi soggettivi ed integrativi relativi all'anno 1999, si fa presente che di tali somme sono rimaste imputate a conto economico esclusivamente le eccedenze rispetto a quanto accantonato a titolo di stima previsionale sul bilancio consuntivo 1999.

In particolare la situazione risulta dalla seguente tabella:

CONTRIBUTI REDDITI ANNO 1999	STIMA SU BILANCIO 1999	EFFETTIVO DICHARATO	MAGGIORI PROVENTI
Contributo soggettivo	11.743.116.000	12.526.805.960	783.689.960
Contributo integrativo	2.984.835.000	3.249.103.450	264.268.450
Totali	14.727.951.000	15.775.909.410	1.047.958.410

La tabella che segue riporta gli scostamenti tra i dati consuntivi e le previsioni finali dei contributi iscritti a conto economico.

CONTRIBUTI REDDITI 2000	CONTO	PREVISIONI FINALI	CONSUNTIVO	SCOSTAM.
Contributo soggettivo	70.08.01	13.356.000.000	15.706.354.000	2.350.354.000
Contributo integrativo	70.08.05	3.339.000.000	3.926.588.000	587.588.000
Contributo di maternità	70.08.10	436.500.000	464.769.200	28.269.200
Totali		17.131.500.000	20.097.711.200	2.966.211.200

CONTRIBUTI REDDITI ANNI PRECED.	CONTO	PREVISIONI FINALI	CONSUNTIVO	SCOSTAM.
Contributo soggettivo	70.08.21	1.014.000.000	1.843.499.982	829.499.982
Contributo integrativo	70.08.25	286.500.000	601.159.946	314.659.946
Contributo di maternità	70.08.30	10.450.000	32.695.788	22.245.788
Contributo Aggiuntivo	70.08.35	4.300.000	125.854.825	121.554.825
Totali		1.315.250.000	2.603.210.541	1.287.960.541

Totale contributi a conto economico		18.446.750.000	22.700.921.741	4.254.171.741
--	--	-----------------------	-----------------------	----------------------

2. Sanzioni interessi e recuperi contributivi - Lit. 643.875.463

In tale categoria di proventi è contabilizzato l'importo di Lire 88.284.903 relativo all'accertamento degli interessi derivanti dalla concessione di rateizzazioni agli iscritti per il pagamento dei propri contributi; rispetto all'importo in assestamento che ammontava a Lire 65.000.000 si evidenzia un incremento di Lire 23.284.903.

Altro importo di tale categoria è quello relativo agli interessi e le sanzioni derivanti da inadempienze e dilazioni contributive che ammonta a Lire 555.590.560 e che rispetto all'assestamento presenta un decremento di Lire 24.409.440.

ONERI DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE ED ASSISTENZIALE

Complessivamente gli oneri della gestione previdenziale sono pari a Lire 20.305.470.532 e risulta per tali costi un decremento rispetto al 1999 di Lire

8.951.851.192 dovuto al fatto che lo scorso esercizio si è provveduto ad accantonare agli oneri per future prestazioni la maggiore contribuzione sia dell'anno che degli anni precedenti dovuta alle rettifiche apportate per ottemperare alle note disposizioni ministeriali.

Rispetto all'assestamento, dove si prevedevano oneri per Lire 17.287.250.000, la spesa presenta un incremento di Lire 3.018.220.532.

Le categorie rientranti tra gli oneri della gestione previdenziale ed assistenziale, con i relativi importi, sono le seguenti:

1. Prestazioni obbligatorie	Lire	244.044.226
2. Oneri per future prestazioni	Lire	20.061.426.306
Totale	Lire	20.305.470.532

1. Prestazioni obbligatorie - Lit. 244.044.226

L'unico onere di tale categoria è relativo al conto 80.50.50 "Indennità di maternità".

Il relativo costo, pari a Lire 244.044.226 è stato calcolato sulla base delle domande per la corresponsione dell'indennità prevista dall'art. 25 del Regolamento pervenute alla data del 31 dicembre 2000, che sono risultate essere n° 38. L'importo di cui sopra è corrispondente all'80% dei 5/12 del reddito dell'anno 1998 delle richiedenti.

Risulta per tali costi un decremento rispetto al bilancio 1999 di Lire 46.361.723 e rispetto all'assestamento, che prevedeva oneri per Lire 270.000.000, risulta una minore spesa di Lire 25.955.774.

2. Oneri per future prestazioni - Lit. 20.061.426.306

L'importo complessivo di tale categoria è inferiore rispetto al 1999 di Lire 8.905.489.469 (dato del 1999: Lire 28.966.915.775), per le cause già illustrate in precedenza.

Tale categoria accoglie gli accantonamenti corrispondenti al gettito contributivo relativo al contributo soggettivo (conto 80.60.05), pari a Lire 17.549.853.982 (di cui Lire 15.706.354.000 per il contributo 2000 e Lire 1.843.499.982 per i contributi degli anni precedenti al 2000), al contributo aggiuntivo (conto 80.60.20), pari a Lire 125.854.825.

Risulta inoltre presente l'accantonamento dell'importo derivante dalla differenza tra il contributo di maternità e il relativo costo dell'anno, pari a Lire 253.420.762 (conto 80.60.15).

Altro importo di rilevante importanza presente in questa categoria, è riferito alla quota di accantonamento della capitalizzazione di cui all'articolo 13 del Regolamento, pari a Lire 2.132.296.737, determinata rivalutando la contribuzione su base composta al 31 dicembre di ciascun anno, con esclusione dei contributi relativi all'anno di riferimento del presente bilancio, al tasso di capitalizzazione.

Il tasso annuo della capitalizzazione è dato dalla variazione media quinquennale del PIL nominale, appositamente calcolata dall'ISTAT, con riferimento al quinquennio precedente l'anno da rivalutare, determinato al 5,1781%.

A seconda dell'anno di riferimento del reddito, e quindi dei contributi è stata applicata la variazione media quinquennale del PIL nominale alla data del 31 dicembre dell'anno successivo (esempio: i contributi 1996 sono stati rivalutati con l'indice al 31/12/1997).

In considerazione del fatto che il rendimento netto del portafoglio titoli della Gestione separata si è attestato per quest'anno al 4,56%, percentuale inferiore rispetto al tasso annuo di capitalizzazione del PIL (5,1781%), si è provveduto a coprire la differenza mediante prelievo dal Fondo di riserva di cui all'art. 32 del Regolamento.

Per un'analisi più dettagliata del criterio di determinazione della quota di accantonamento della capitalizzazione, effettuata al 31/12/2000, si riporta la seguente tabella, considerando che si è rielaborata la capitalizzazione per il triennio 1996/1998, aggiungendo alla contribuzione di ogni singolo anno, gli importi accertati nel corso dell'anno 2000:

RIF.TASSO ANNUO DI CAPITALIZZAZIONE (PIL)

CAPITALIZZAZIONE CONTRIBUZIONE SOGGETTIVA/AGGIUNTIVA ANNI 1996/1999					
Anno redditi	Montante al 1° gennaio	Contribuzione dell'anno	Base Calcolo	Coeff. Rivalutaz.	Importo Rivalutazione
1996	-	7.727.239.335	7.727.239.335	5,5871	431.728.589
1997	8.158.967.924	10.296.056.719	18.455.024.643	5,3597	989.133.956
1998	19.444.158.599	11.919.409.150	31.363.567.749	5,6503	1.772.135.669
1999	33.135.703.417	13.625.189.935	46.760.893.352	5,1781	2.421.325.819
Totale capitalizzazione					5.614.324.032

a dedurre "Capitalizzazione da bilancio 1999"

- 3.106.397.846

Capitalizzazione anno 2000 (Debito per future pensioni)

2.507.926.186

RIF.TASSO RENDIMENTO PORTAFOGLIO TITOLI 2000

CAPITALIZZAZIONE CONTRIBUZIONE SOGGETTIVA/AGGIUNTIVA ANNI 1996/1999					
Anno redditi	Montante al 1° gennaio	Contribuzione dell'anno	Base Calcolo	Coeff. Rivalutaz.	Importo Rivalutazione
1999	33.135.703.417	13.625.189.935	46.760.893.352	4,5600	2.132.296.737

Ripartizione della Capitalizzazione 2000

Capitalizzazione anno 2000 (Debito per future pensioni) Lire 2.507.926.186

di cui:

- Capitalizzazione anno 2000 a conto economico (coperta dal rendimento titoli) Lire 2.132.296.737
- Capitalizzazione anno 2000 con utilizzo F.do Riserva Lire 375.629.449

Tali accantonamenti permetteranno il pagamento delle relative prestazioni prelevando dai fondi relativi, senza gravare sul risultato economico degli esercizi in cui verranno materialmente erogate.

GESTIONE PATRIMONIALE**PROVENTI DELLA GESTIONE PATRIMONIALE****1. Proventi finanziari – Lit. 1.476.827.905**

Le risultanze finali di tale categoria di proventi sono complessivamente al di sopra dell'asestamento, le cui previsioni erano pari a Lire 1,146 miliardi. Lo scostamento positivo risulta di Lire 330.827.905. Ciò è dovuto, in gran parte, al dato a consuntivo degli interessi attivi su titoli a breve termine e dei proventi su fondi comuni d'investimento.

Rispetto all'esercizio precedente, il cui dato era di Lire 515.961.774, il miglioramento risulta di Lire 960.866.131, pari al 186,2%.

Un incremento così significativo è dovuto essenzialmente all'iscrizione a conto economico di proventi derivanti dal portafoglio titoli, notevolmente incrementatosi nel biennio 1999/2000, e da operazioni pronti/termine, che hanno prodotto un reddito di Lire 182.692.144.

Gli interessi sui depositi bancari, nonostante la tendenza a ridurre al minimo le giacenze di conto corrente per impiegarle al meglio, hanno manifestato una

variazione significativa rispetto all'esercizio precedente in quanto l'anno 2000 è stato caratterizzato da un generalizzato rialzo dei tassi d'interesse applicati.

Per un esame più dettagliato dei singoli conti che compongono la categoria dei proventi finanziari, si riporta la seguente tabella che pone a confronto i dati assestati con quelli a consuntivo.

PROVENTI	CONTO	ASSESTAM. 2000	CONSUNT. 2000	DIFFER.
<i>Interessi su titoli a b/termine</i>	71.09.10	120.000.000	237.844.459	117.844.459
<i>Interessi su titoli a m/l termine</i>	71.04.10	283.000.000	282.761.981	-238.019
<i>Utile su titoli a breve termine</i>	71.09.12	40.000.000	31.695.279	-8.304.721
<i>Interessi attivi su operaz. p/t</i>	71.09.14	150.000.000	182.692.144	32.692.144
<i>Proventi fondi comuni d'invest.</i>	71.09.15	500.000.000	657.128.796	157.128.796
<i>Interessi attivi bancari</i>	71.05.10	50.000.000	82.143.483	32.143.483
<i>Interessi attivi postali</i>	71.05.11	3.000.000	2.561.763	-438.237
TOTALI		1.146.000.000	1.476.827.905	330.827.905

Iniziamo l'esame dei singoli conti facenti parte della presente categoria.

CONTO 71.09.10 - Interessi attivi su titoli a breve termine - Lit. 237.844.459

I proventi contabilizzati su questo conto sono ripartiti su due tipologie diverse:

- Cedole interessi su titoli
- Ratei attivi su cedole maturate al 31/12/2000

La differenza rispetto al conto successivo è che le classi di operazioni qui accolte riguardano titoli facenti parte di una Gestione patrimoniale di natura obbligazionaria con un primario Istituto di credito, che per definizione sono stati considerati a breve termine.

Lo scostamento rispetto all'assestamento di questo conto è positivo e risulta pari a Lire 117.844.459.

CONTO 71.04.10 - Interessi attivi su titoli a medio e lungo termine - Lit. 282.761.981

Tale conto accoglie gli interessi di competenza derivanti dalle cedole maturate, e dai ratei al 31/12/2000 delle seguenti obbligazioni sottoscritte dalla Gestione nell'anno 1999 :

- ABN BK EUR 09 5,375%
- SNCF EUR 2009 4,625%

Il dato consuntivo è la conferma di quanto previsto in assestamento.

CONTO 71.09.12 - Utile su titoli a breve termine - Lit. 31.695.279

L'importo contabilizzato su tale conto è relativo alle plusvalenze realizzate nel corso dell'esercizio a seguito di vendite di titoli effettuati nell'ambito della Gestione patrimoniale di cui sopra.

Il dato consuntivo è inferiore alle previsioni per Lire 8.304.721.

CONTO 71.09.14 - Interessi attivi su operazioni pronti/termine - Lit. 182.692.144

Il presente conto accoglie gli interessi di competenza dell'esercizio delle sette operazioni pronti/termine effettuate nell'anno come risulta dalla seguente tabella.

BANCA	DAL	AL	IMPORTO	TASSO NETTO
B. Popolare Sondrio	11/7/2000	11/9/2000	4,8 miliardi	3,85%
Banca di Roma	11/9/2000	11/10/2000	9 miliardi	4,18%
B. Credito Cooperativo	18/9/2000	18/10/2000	7,8 miliardi	4,19%
B. Credito Cooperativo	16/10/2000	10/11/2000	12 miliardi	4,20%
B. Popolare Sondrio	24/10/2000	10/11/2000	8,8 miliardi	4,22%
B. Popolare di Milano	16/11/2000	30/11/2000	22 miliardi	4,25%
B. Popolare di Sondrio	18/12/2000	12/1/2001	2,5 miliardi	4,51%

CONTO 71.09.15 - Proventi Fondi comuni d'investimento - Lit. 657.128.796

A fronte della previsione formulata in assestamento, pari a Lire 500 milioni si è registrato, uno scostamento positivo di 157.128.796. Rispetto all'esercizio precedente si è registrato un incremento di Lire 508.373.626.

Su tale conto sono state contabilizzate tutte le plusvalenze derivanti dal disinvestimento di quote di fondi comuni d'investimento effettuate nell'anno, sia nell'ambito della Gestione patrimoniale intrattenuta con il Monte dei paschi di Siena, sia nell'ambito di una operazione effettuata direttamente dall'Istituto con contestuale reinvestimento del controvalore in quote di un altro fondo (switch) per realizzare le plusvalenze maturate.

CONTO 71.05.10 - Interessi attivi bancari - Lit. 82.143.483

Su tale conto, sono stati contabilizzati gli interessi attivi netti maturati nel corso dell'esercizio sulle giacenze liquide dei singoli conti bancari intrattenuti dalla Gestione; rispetto all'esercizio precedente si evidenzia un incremento di Lire 48.603.707.

In particolare i tassi applicati dall'Istituto tesoriere Banca Popolare di Sondrio nel corso dell'esercizio risultano dalla tabella che segue, rammentando che la Convenzione con tale Banca prevede il riconoscimento di un interesse attivo pari al TUR (Tasso di riferimento degli strumenti finanziari) incrementato di 0,50 punti.

INTERESSI SU CONTI BANCA POPOLARE DI SONDRIO					
PERIODO		TUR	TUR+0,50	RITENUTA	NETTO
1/1/00	8/2/00	3,00%	3,50%	0,94%	2,56%
9/2/00	21/3/00	3,25%	3,75%	1,01%	2,74%
22/3/00	3/5/00	3,50%	4,00%	1,08%	2,92%
4/5/00	14/6/00	3,75%	4,25%	1,15%	3,10%
15/6/00	5/9/00	4,25%	4,75%	1,28%	3,47%
6/9/00	10/10/00	4,50%	5,00%	1,35%	3,65%
11/10/00	31/12/00	4,75%	5,25%	1,42%	3,83%

CONTO 71.05.11 - Interessi attivi postali - Lit. 2.561.763

Su tale conto sono stati contabilizzati gli interessi attivi netti maturati nel corso dell'esercizio sulle giacenze liquide del conto postale intrattenuto dalla Gestione.

ONERI DELLA GESTIONE PATRIMONIALE

Gli oneri della gestione patrimoniale ammontano complessivamente a Lire 75.680.344, contro una previsione di Lire 89.800.000.

Rispetto al consuntivo 1999, le cui risultanze erano pari a Lire 21.025.534, si rileva una maggiore spesa ammontante a Lire 54.654.810.

Gli oneri della gestione patrimoniale sono suddivisi secondo le seguenti tipologie:

1. Oneri tributari	Lire	42.010.343
2. Altri costi ed oneri	Lire	33.670.001
Totale	Lire	75.680.344

1. Oneri tributari – Lit. 42.010.343

Gli oneri tributari ammontano complessivamente a Lire 42.010.343 a fronte di una previsione di Lire 62.800.000. Il consuntivo 1999 presentava un valore di Lire 12.629.302.

Le risultanze finali degli oneri tributari sostenuti dalla Gestione nell'anno 2000 sono per Lire 667.743 relativamente alle spese per bolli e tasse varie e Lire 41.342.600 per imposte gravanti sul portafoglio titoli.

2. Altri costi ed oneri – Lit. 33.670.001

A fronte di una previsione finale di Lire 27.000.000 si è rilevata una maggiore spesa di Lire 6.670.001.

Il consuntivo 1999 presentava un valore di Lire 8.396.232 si rileva quindi, una maggiore spesa di Lire 25.273.769.

Le risultanze finali degli "altri costi ed oneri" della gestione patrimoniale nell'anno 2000 sono interamente da attribuire al portafoglio titoli, dove si sono rilevate perdite per Lire 22.131.961 su titoli a breve termine, Lire 10.245.458 su Fondi comuni d'investimento e Lire 1.292.582 per differenze cambi passive.

COSTI DI STRUTTURA

Tali costi sono da considerarsi "diretti" per la Gestione separata, ovvero rilevati contabilmente su un apposito "centro di costo" che evidenzia tutte le spese direttamente imputabili alla gestione medesima.

I costi di struttura dell'esercizio 2000 ammontano complessivamente a Lire 1.271.018.235 con una minore spesa rispetto alle previsioni di Lire 13.381.765.

Rispetto al bilancio consuntivo dell'esercizio precedente i costi di struttura, che erano pari a Lire 567.568.000, subiscono un incremento di Lire 703.450.235, per la gran parte da attribuire all'aumento dei costi degli Organi dell'Ente e di quelli relativi al Personale dipendente che di seguito saranno commentati.

La categoria dei costi di struttura è così ripartita:

1. Spese Organi dell'Ente	Lire	346.952.587
2. Costo del personale	Lire	718.044.489
3. Spese per l'acquisto di beni e servizi	Lire	138.794.562
4. Oneri finanziari	Lire	60.005.753
5. Ammortamenti	Lire	7.220.844
Totale	Lire	1.271.018.235

Nel prosieguo della trattazione verranno esaminate in dettaglio le varie categorie di oneri rientranti tra i costi di struttura.

1. Spese organi dell'Ente - Lit. 346.952.587

Rispetto all'assestamento, che risultava pari a Lire 348.000.000, la spesa a consuntivo è risultata in linea con quanto previsto.

Relativamente al consuntivo 1999 che presentava un onere complessivo di Lire 13.827.510 si registra "di contro" un significativo aumento, pari a Lire 333.125.077.

L'incremento di cui sopra è in parte conseguente all'applicazione della deliberazione del Consiglio Generale del 3/3/2000, con la quale si è integralmente modificato, con effetto dal 1° gennaio 2000, il trattamento economico per quanto concerne i componenti del Comitato Amministratore e del Collegio dei Sindaci, che è stato equiparato a quello della Gestione principale ed in parte all'imputazione alla Gestione separata di costi di diretta imputazione che negli esercizi precedenti gravavano sulla Gestione principale.

Da questo esercizio risultano inoltre i costi relativi all'obbligatorietà assicurativa Inail degli amministratori e sindaci, quali lavoratori parasubordinati.

In tale categoria vengono contabilizzate le spese dei componenti degli Organi Collegiali nominati quali rappresentanti della Gestione separata, nonché gli oneri del Comitato Amministratore. Per un'analisi più dettagliata delle singole voci che compongono tale gruppo di spese si riporta la seguente tabella.

ONERI	CONTO	ASSESTAM. 2000	CONSUNTIVO 2000	DIFFERENZE
Compensi (gettoni) O. Collegiali	82.13.02	10.000.000	8.640.000	-1.360.000
Indennità Organi Collegiali	82.13.03	160.000.000	157.831.500	-2.168.500
Compensi (gettoni) Coll. Sindac.	82.13.05	7.000.000	7.300.000	300.000
Indennità Collegio sindacale	82.13.06	70.000.000	74.087.185	4.087.185
Rimborsi spese O. Coll. e C. Sind.	82.13.04	80.000.000	80.738.526	738.526
Spese riunioni Organi Collegiali	82.04.17	3.000.000	2.336.905	-663.095
Contributo INPS lavoro autonomo	83.04.01	16.000.000	15.658.471	-341.529
Contrib. INAIL D. Lgs. 38/00 paras.	83.05.01	2.000.000	360.000	-1.640.000
TOTALE		348.000.000	346.952.587	-1.047.413

2. Costo del personale - Lit. 718.044.489

Il costo del personale a consuntivo ammontante a Lit. 718.044.489 risulta rispetto all'asestamento che era di Lire 738.000.000, ridotto per Lire 19.955.511.

Relativamente al consuntivo 1999 si riscontra un incremento della spesa di Lire 285.314.054. Tale significativo incremento è da ricondurre prevalentemente al potenziamento dell'organico che è stato necessario rinforzare in considerazione della crescita dell'attività svolta dalla Gestione in termini di iscritti e di contributi. Infatti, l'organico in questione è passato da 7 a 10 unità. Inoltre si evidenzia che al Responsabile dell'unità organizzativa che si occupa della gestione separata, è stata riconosciuta la qualifica dirigenziale.

Su tali costi, sono inoltre presenti gli accantonamenti relativi agli oneri per rinnovi contrattuali che avranno decorrenza dal 1° gennaio 2000, ammontanti a Lire 31.420.567 e che saranno materialmente liquidati nel corso del 2001.

Il costo contabilizzato su tale categoria è relativo al personale dell'Istituto impiegato direttamente e in modo continuativo su tutta l'attività amministrativa riguardante la Gestione separata, costituendo un risparmio per la Gestione principale.

Il dettaglio delle spese del personale della Gestione, posto a confronto con i dati dell'asestamento, risulta dalla seguente tabella.

ONERI	CONTO	ASSESTAM. 2000	CONSUNTIVO 2000	DIFFERENZE
Stipendi e salari	82.10.01	485.000.000	487.403.782	2.403.782
Straordinari	82.10.02	23.000.000	24.702.975	1.702.975
Spese di trasferta	82.10.03	5.000.000	934.873	-4.065.127
Oneri previdenziali	vari	136.000.000	135.447.489	-552.511
Fondo di previdenza	82.10.16	10.000.000	8.237.740	-1.762.260
Corsi di formazione	82.10.04	5.000.000	0	-5.000.000
Casagit	82.10.14	9.000.000	5.286.600	-3.713.400
Accantonamento TFR	82.10.10	40.000.000	38.646.695	-1.353.305
Altri costi del personale	82.10.06	25.000.000	17.384.335	-7.615.665
TOTALE		738.000.000	718.044.489	-19.955.511

3. Spese per acquisto di beni e servizi - Lit. 138.794.562

Il dato consuntivo relativo alle cosiddette spese "generali" è in linea con quanto previsto in asestamento, risultante dalla tabella di seguito espressa.

Rispetto al consuntivo 1999 si evidenzia una maggiore spesa di Lire 28.752.671, pari al 26,13%.

Gli scostamenti rispetto alle previsioni sulle singole voci di spesa risultano dalla seguente tabella:

ONERI	CONTO	ASSESTAM. 2000	CONSUNTIVO 2000	DIFFERENZE
<i>Libri, riviste e giornali</i>	82.05.01	500.000	241.000	-259.000
<i>Cancelleria, tipografia e stampati</i>	82.05.02	3.000.000	1.788.000	-1.212.000
<i>Materiali di consumo</i>	82.05.05	1.000.000	0	-1.000.000
<i>Manutenz.ordinaria contratti assist.</i>	82.04.01	2.000.000	1.200.000	-800.000
<i>Spese postelegrafoniche</i>	82.04.06	75.000.000	67.471.182	-7.528.818
<i>Acquisto beni vari</i>	82.05.06	500.000	61.200	-438.800
<i>Spese per studi indagini e rilevazioni</i>	82.04.10	30.000.000	30.000.000	0
<i>Spese notarili</i>	82.04.19	1.000.000	0	-1.000.000
<i>Contributi Associazioni Stampa</i>	82.04.15	0	1.402.300	1.402.300
<i>Revisione e certificazione bilancio</i>	82.04.18	20.000.000	19.000.000	-1.000.000
<i>Spese per consul.(non fisc.leg.prev)</i>	82.04.21	0	15.000.000	15.000.000
<i>Resocontazioni stenografiche</i>	82.04.23	3.000.000	2.630.880	-369.120
<i>Accertamenti sanitari personale</i>	82.10.07	1.000.000	0	-1.000.000
TOTALE		137.000.000	138.794.562	1.794.562

Tra le spese per l'acquisto di beni e servizi, si ritiene opportuno dover commentare quelle più rilevanti:

CONTO 82.04.06 – Spese postelegrafoniche – Lit. 67.471.182

Su tale conto sono gravate le spese sostenute durante l'anno per l'utilizzo del servizio POSTEL. Rispetto all'esercizio 1999 si è registrata una minore spesa Lire 4.536.109.

CONTO 82.04.10 – Spese per studi indagini e rilevazioni – Lit. 30.000.000

Su tale conto ha gravato esclusivamente la spesa relativa alla redazione del primo bilancio tecnico attuariale, con base 1° gennaio 2001, previsto dal D.Lgs. 509/94.

CONTO 82.04.18 – Revisione e certificazione bilancio – Lit. 19.000.000

Ai sensi dell'articolo 2, comma 3 del decreto Legislativo 509/94 è obbligo della Gestione, sottoporre il proprio bilancio "a revisione e certificazione da parte di soggetti in possesso dei requisiti per l'iscrizione del registro di cui all'art. 1 del D.Lgs. 88/92".

Nel rispetto di tale norma si è rinnovato con delibera del Consiglio di Amministrazione n° 3 del 1/2/2001 alla società PriceWaterhouseCoopers S.p.A., iscritta all'albo speciale CONSOB delle società di revisione, l'incarico di revisione e certificazione del proprio bilancio consuntivo per il triennio 2000/2002.

La spesa di Lire 19.000.000 presente su tale bilancio, è relativa all'accantonamento dell'onere della revisione contabile dell'esercizio stesso, pari a Lire 18.000.000, nonché ad ulteriori Lire 1.000.000 di spese vive.

4. Oneri finanziari - Lit. 60.005.753

Per tale categoria risulta una maggiore spesa di Lire 7.005.753 rispetto all'assestamento che risultava pari a Lire 53.000.000.

Rispetto al consuntivo 1999 si è avuta una maggiore spesa per Lire 53.650.600 (dato 1999 Lire 6.355.153), da ricondurre essenzialmente a spese bancarie, in particolare connesse al recupero dei contributi effettuato dalla banca tesoriera tramite procedura MAV (per Lire 49.836.550).

Il dettaglio delle spese è il seguente:

<i>conto 83.01.15 Spese per commissioni bancarie</i>	<i>Lire 56.632.144</i>
<i>conto 83.01.10 Spese e commissioni conti postali</i>	<i>Lire 405.400</i>
<i>conto 83.01.12 Interessi vari</i>	<i><u>Lire 2.968.209</u></i>
<i>Totale</i>	<i><u>Lire 60.005.753</u></i>

5. Ammortamenti - Lit. 7.220.844

La spesa complessiva per l'ammortamento dei cespiti strumentali direttamente imputati alla Gestione risulta inferiore di Lire 1.179.156 rispetto alle previsioni che erano pari a Lire 8.400.000. Rispetto al consuntivo 1999, dove l'importo ammontava a Lire 4.613.011, si è avuta una maggiore spesa di Lire 2.607.833.

Gli ammortamenti sono stati effettuati sulla base dei coefficienti stabiliti, per categorie di beni omogenei, dal Decreto Ministeriale del 31/12/1988, che sono stati considerati rispondenti all'effettivo deperimento delle immobilizzazioni medesime. Il dettaglio degli ammortamenti con i relativi coefficienti di ammortamento risulta dalla seguente tabella:

DESCRIZIONE	IMPORTO	COEFFICIENTE
Mobili e arredi	3.269.624	12%
Macchine d'ufficio	3.236.748	20%
Programmi software	714.472	20%
Totale	7.220.844	