	31-12-2009	31-12-2008
Azioni ITALIA		
Euro		
B MONTE DEI PASCHI DI SIENA	8.738.964,00	0
B P EMILIA ROMAGNA	2.843.769,12	0
ENEL	12.428.623,05	0
ENI	7.972.597,66	0
FIERA DI MILANO	194.700,00	0
EDITORIALE L'ESPRESSO	0	110.743,80
GENERALI	55.988.249,79	0
MEDIASET	2.650.188,60	0
MEDIOBANCA	24.728.091,71	0
MEDIOLANUM	772.956,00	0
TELECOM ITALIA	22.093.707,82	4.349.873,25
TISCALI SPA	0	9.488,18
UNICREDIT	0	83.071.894,96
UNIONE BANCHE ITALIANE	4.158.719,81	0
Totale Azioni ITALIA	142.570.567,56	87.542.000,19
Svalutazioni derivanti da Altri titoli	**876.003,85**	**0**
MEDIOBANCA Warrant	848.891,66	0
UBI Warrant	27.112,19	0
Svalutazioni derivanti da Fondi e ETF	**17.235.057,06**	**0**
ETF – Lyxor ETF Insur.	3.420.540,89	0
ETF – Lyxor ETF Industr.	2.699.246,76	0
ETF – Ishares FTSE EPRA	2.842.315,00	0
ETF – Easy EFT EPRA	866.811,40	0
ETF – Lyxor ETF Pers. House Hold G.	414.270,66	0
ETF – Lyxor ETF Retail	2.321.383,47	0
ETF – Lyxor ETF Chemical	232.224,02	0
ETF – Lyxor ETF New Energy	1.819.106,38	0
ETF – Lyxor ETF Health Care	411.621,03	0
Fund FX Alpha Plus	269.568,00	0
Fund Prologis European Prop.	1.937.969,45	0
Svalutazioni derivanti da corporate	**0**	**9.467.756,54**
Mediobanca new	0	0
General Electric cap	0	875.409,02
AIG	0	3.536.404,45
Commerzbk	0	24.137,61
ENEL	0	191.483,00
Goldman Sachs	0	419.886,92
HSBC	0	605.188,03
Lehman Bros	0	2.599.251,55
Merrill Lynch	0	284.164,03
Morgan Stanley	0	612.758,80
Vodafone	0	275.264,82
Volkswagen	0	43.808,31
Totale generale	**207.262.611,00**	**153.603.204,08**

Si ricorda 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, pertanto, nel prospetto che segue il valore del patrimonio mobiliare rettificato dalla svalutazione:

Patrimonio	Valori mobiliari	Utile/Perdite su cambi	Riprese di valore	Svalutazione	Valore al 31-12-2009
PATRIMONIO MOBILIARE	**3.399.210.350,53**	**-607.504,76**	**43.071.399,86**	**207.262.611,00**	**3.234.411.634,63**
Gestione diretta	**3.052.786.888,58**	**-607.504,76**	**42.302.988,70**	**192.447.599,85**	**2.902.034.772,67**
Immobilizzazioni	**491.394.923,08**	**0,00**	**7.499.026,14**	**0,00**	**498.893.949,22**
Titoli di Stato	131.549.285,57				131.549.285,57
Azioni	235.926.736,93		7.499.026,14		243.425.763,07
Private equity	9.674.450,29				9.674.450,29
Altri fondi	13.086.040,59				13.086.040,59
Fondi e certificati immobiliari	101.158.409,70				101.158.409,70
Circolante	**2.561.391.965,50**	**-607.504,76**	**34.803.962,56**	**192.447.599,85**	**2.403.140.823,45**
BTP	730.472.363,89		498.954,18		730.971.318,07
CCT	121.957.487,29		953.328,61		122.910.815,90
Titoli indicizzati	783.449.509,41		9.115.001,35		792.564.510,76
Titoli indicizzati in valuta	18.015.142,74	**-607.504,76**			17.407.637,98
Obbligazioni Repubblic of Italy	14.052.375,00		947.625,00		15.000.000,00
Azioni	746.207.530,92		16.485.710,81	174.336.538,94	588.356.702,79
Altro	1.518.032,30			876.003,85	642.028,45
ETF	100.499.485,77			17.235.057,06	83.264.428,71
Obbligazioni Corporate	45.220.038,18		6.803.342,61		52.023.380,79
Obbligazioni Sovranazionali	0,00				0,00
Gestione SGR	**346.423.461,95**	**0,00**	**768.411,16**	**14.815.011,15**	**332.376.861,96**
Pioneer	80.790.692,97		348.593,80	1.084.790,88	80.054.495,89
Generali-ass-manag.	121.494.361,59		280.253,99	2.527.721,88	119.246.893,70
Duemme	107.524.152,67		109.382,27	4.551.591,51	103.081.943,43
Morgan Stanley Spa	6.743.839,49		25.812,23	189.101,29	6.580.550,43
Arca Spa	4.494.040,95			1.035.011,31	3.459.029,64
Fondi azionari	18.064.475,50			4.822.151,36	13.242.324,14
Merrill Lynch Int. Bank	7.311.898,78		4.368,87	604.642,92	6.711.624,73

Come già precisato nei precedenti esercizi, a partire dall'anno 2004, con l'acquisto di titoli in valuta si è introdotto, in osservanza del principio contabile n. 26 dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e dell'OIC n. 1, laddove compatibile con la possibilità di poterne dare esatta indicazione, la distinzione tra effetto cambio ed effetto quotazione: per evitare che il cambio potesse incidere sul prezzo di carico del titolo inficiandone il confronto con il prezzo di mercato, si è valorizzato prima il titolo in valuta per la rilevazione dell'oscillazione del mercato convertito al cambio a pronti del 31.12.2009 e poi si è rilevata la differenza tra cambio all'acquisto e cambio a pronti del 31.12.2009.

In chiusura di esercizio gli utili e/o le perdite così determinati sono confluiti nel conto economico tra proventi e oneri finanziari.

Fondo oneri e rischi diversi

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Valore al 31-12-2009
Fondo oneri e rischi diversi:	**93.770.647,83**	**87.416.398,80**
Fondo oneri e rischi diversi	9.033.154,66	9.391.946,52
Fondo per spese liti in corso	1.743.580,12	1.351.535,06
Fondo supplemento pensioni	3.800.000,00	3.200.000,00
Fondo pensioni teor. maturate	33.000.000,00	33.000.000,00
Fondo straordinario di intervento	46.193.500,05	40.472.917,22
Fondo restauro limonaia Collesalvetti	413,00	0

Fondo oneri e rischi diversi

Il valore del "fondo oneri e rischi diversi" al 31.12.2009 è stimato in Euro 9.033.154,66.

Nel corso dell'esercizio le movimentazioni del fondo sono relative esclusivamente all'utilizzo per circa 359 mila Euro di cui:

- circa 204 mila Euro per il pagamento di alcune cause, definite nel corso dell'anno 2009, relative alle indennità di maternità erogate nell'anno 2002 secondo il tetto massimo stabilito dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 02 marzo 2002 prima che intervenisse l'art. 1 della Legge 289/2003 che ha modificato l'art. 70 del TU di cui al DL 26.03.2001 n° 151 riguardante la maternità per le libere professioniste
- circa 155 mila Euro per il pagamento di arretrati art. 16 L.576/80 in merito alla rivalutazione delle pensioni a partire dal 1° gennaio dell'anno successivo a quello di decorrenza.

Al 31.12.2009 il fondo che residua dalla stratificazione degli accantonamenti dei precedenti esercizi, diminuiti degli utilizzi, risulta così composto:

- circa 7,69 milioni di Euro relativi alla copertura del pagamento di arretrati art. 16 L.576/80
- circa 1,35 milioni di Euro relativi alla copertura del pagamento delle istruttorie per restituzione di contributi ex art. 21 L 576/80, relativamente al 3% del contributo soggettivo dovuto sulla parte eccedente il reddito.

Si espongono di seguito le movimentazioni del fondo in oggetto:

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Incremento	Decremento	Valore al 31-12-2009
Fondo oneri e rischi diversi	9.033.154,66	0	358.791,86	9.391.946,52

Fondo per spese liti in corso

Il fondo accoglie la quantificazione delle spese per cause legali in corso calcolate sulla base degli incarichi assegnati ai legali prescelti dalla Cassa e in relazione agli stanziamenti minimi per tipologia di contraddittorio.

Nel corso dell'esercizio il fondo è stato movimentato per lo scarico puntuale delle parcelle dei professionisti registrate relativamente alle consulenze legali; al 31.12.2009 si è proceduto ad adeguare il fondo sulla base delle nuove cause istruite nell'anno.

Di seguito vengono esposte le movimentazioni dell'esercizio:

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Incremento	Decremento	Valore al 31-12-2008
Fondo per spese liti in corso	1.743.580,12	666.372,70	274.327,64	1.351.535,06

Fondo supplemento pensioni

Il fondo è costituito allo scopo di garantire la copertura del pagamento dei supplementi biennali e triennali su pensioni, maturati ma non ancora liquidati. Nel corso dell'esercizio l'importo di Euro 3.200.000,00 accantonato in fase di chiusura dell'esercizio 2008 è stato completamente utilizzato per il pagamento sia agli aventi diritto che agli eredi di supplementi riferiti ad anni pregressi.

Al 31.12.2009, sulla base dei supplementi già maturati ma non ancora richiesti quantificati dagli uffici preposti, si è proceduto allo stanziamento a fondo di Euro 3.800.000,00.

Si espongono di seguito le movimentazioni del fondo in oggetto:

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Incremento	Decremento	Valore al31-12-2008
Fondo supplem. pensioni	3.800.000,00	3.800.000,00	3.200.000,00	3.200.000,00

Fondo pensioni teoricamente maturate salvo verifica effettività

Il valore esposto rileva la potenzialità di rischio riferita all'importo stimato delle pensioni "teoricamente" maturate (scritti alla Cassa in stato di attività pur avendo raggiunto i requisiti minimi per il pensionamento di vecchiaia), ma non ancora liquidate in quanto non è stata inoltrata la relativa domanda all'Ente da parte dei professionisti.

Nel corso dell'esercizio l'utilizzo effettuato è stato pari a Euro 116.294,85 per l'erogazione di una singola prestazione.

Alla data del 31.12.2009 si è proceduto al ripristino dell'importo originale di tale fondo ritenendo congrua la somma stanziata in chiusura dell'esercizio precedente.

Si espongono di seguito le movimentazioni del fondo in oggetto:

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Incremento	Decremento	Valore al 31-12-2009
F.do pensioni teor. mat. s.v.e.	33.000.000,00	116.294,85	116.294,85	33.000.000,00

Fondo straordinario di intervento

Il fondo accoglie le economie di spesa rilevate tra quanto effettivamente sostenuto nell'anno dall'Ente per i costi delle varie forme di assistenza ed il 3% dei ricavi definiti in sede di bilancio previsionale.

Si ricorda che il presente fondo è stato formato in attuazione del "nuovo regolamento dell'assistenza" che al capo V art. 22 prevede la costituzione di un ".....fondo straordinario di intervento la cui dotazione deriva dai residui attivi dei fondi destinati all'assistenza" per far fronte ai trattamenti indennitari nei casi di catastrofe o calamità naturali e per ogni altro intervento assistenziale anche a carattere straordinario".

Nel corso dell'esercizio l'utilizzo effettuato è stato pari a Euro 3.253.367,00 relativo:

- al pagamento del conguaglio relativo agli anni 2005-2006 della polizza sanitaria collettiva destinata agli iscritti dell'importo di Euro 1.535.367,00
- alla liquidazione di contributi straordinari per calamità naturali per l'importo di Euro 1.718.000,00.

Per quest'ultimo punto si precisa che il Comitato dei Delegati nella seduta del 24 luglio 2009 ha deliberato, in aggiunta ai contributi previsti dal Regolamento dell'Assistenza in caso di calamità naturali ed a quelli deliberati dal Consiglio di Amministrazione, un ulteriore stanziamento a carattere straordinario per l'importo totale di Euro 1.776.000,00 (con completa copertura del fondo straordinario d'intervento) in favore degli avvocati della zona de L'Aquila per il ripristino dei propri studi professionali a seguito dei danni provocati dal sisma del 6 aprile 2009.

Le variazioni registrate in aumento del fondo si riferiscono invece

- all'accantonamento dei residui dell'assistenza non erogati nell'anno 2009 dell'importo di circa 8,93 milioni di Euro
- al ripristino al fondo di Euro 40 mila circa dell'importo restituito dal Consiglio dell'Ordine di Ferrara per fondi erogati in anni precedenti ai sensi dell'art. 17 Legge 141/92 e non assegnati ai beneficiari in quanto deceduti.

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Incremento	Decremento	Valore al 31-12-2008
Fondo straord. di intervento	46.193.500,05	8.973.949,83	3.253.367,00	40.472.917,22

Fondo per il restauro limonaia di Collesalvetti

Si ricorda che il presente fondo, costituito con delibera del Consiglio di Amministrazione n. 4 del 14 gennaio 2005, accoglie l'economia di spesa degli importi derivanti dalla rinuncia alle indennità di carica e di presenza degli Amministratori e dei Delegati (possibilità espressamente prevista dall'art. 29 dello Statuto della Cassa) da destinare alla copertura delle spese di ristrutturazione della Limonaia annessa alla proprietà di Collesalvetti.

L'importo accantonato si riferisce alla rinuncia, nel corso dell'esercizio, dell'indennità di presenza pari a n. 1 giornata da parte di un Delegato dell'Ente.

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Incremento	Decremento	Valore al 31-12-2008
Fondo restauro limonaia Collesalvetti	413,00	413,00		0

Fondo trattamento fine rapporto

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Valore al 31-12-2008
Fondo T.F.R.	**4.734.921,24**	**4.738.590,56**
Fondo T.F.R dipendenti	4.403.529,09	4.393.373,08
Fondo T.F.R. portieri	331.392,15	345.217,48

Nel corso del 2009 si è proceduto all'accantonamento al fondo delle seguenti somme:

- Euro 97.380,75 per i dipendenti;
- Euro 7.230,01 per i portieri.

Gli importi di cui sopra rappresentano la sola rivalutazione del Fondo TFR al 31.12.2008 in quanto, come è noto, dal 01.01.2007 con l'entrata in vigore della Riforma della Previdenza Complementare l'intero TFR maturando da tale data viene convogliato alle forme pensionistiche complementari oppure al fondo per l'erogazione del TFR ai dipendenti del settore privato gestito dall'INPS per conto dello Stato. La rivalutazione, si ricorda, secondo il dettato dell'art. 2120 del Codice Civile 4° comma, avviene con l'applicazione *"di un tasso costituito dall'1,5 per cento in misura fissa e dal 75 per cento dell'aumento dell'indice dei prezzi al consumo per le famiglie di operai ed impiegati, accertato dall'ISTAT, rispetto al mese di dicembre dell'anno precedente"*, che per il 2009 è pari al 2,224907%. Si sottolinea che, come chiarito dall'OIC nell'appendice del 26 settembre 2007 alla Guida Operativa n.1 e come già riportato nei passati bilanci, non è necessario iscrivere alcuna passività in bilancio relativamente al TFR maturato nel corso dell'esercizio se questo è stato già versato ad un fondo pensione (o al fondo di tesoreria INPS) e pertanto non è necessario iscrivere un credito verso i fondi pensione e un debito per il TFR maturato ma occorre compensare tali voci iscrivendo solo il costo per il TFR maturato. Al termine dell'esercizio il datore di lavoro deve rivalutare solo il TFR maturato fino al 31.12 dell'anno precedente e non la quota di TFR maturata successivamente e trasferita ai fondi.

Nel corso dell'anno sono stati concessi, in applicazione dell'art. 2120 6° comma, anticipi su T.F.R. a 5 dipendenti. L'importo evidenziato tra le attività dello stato patrimoniale alla voce "crediti vari verso erario dello Stato", pari a circa Euro 20.000,00, 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. Per la rivalutazione del suddetto credito d'imposta si applica quanto previsto dall'art. 2120 c.c. di cui sopra e dalla circolare ministeriale n. 196 dell'8 luglio 1997.

In ossequio al dettato del D. Lgs. n.47/2000 art 11 comma 3, è stata effettuata una ritenuta a titolo di imposta sostitutiva pari all'11% della rivalutazione annuale; tale

ritenuta è imputata a fine anno in riduzione del Fondo, 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, da liquidare nel mese di dicembre, e saldo da versare a febbraio dell'anno successivo.

Per la composizione dell'organico si rinvia alla relazione sul personale, mentre per i dettagli sulla composizione del fondo si veda la seguente tabella.

Descrizione	Fondo accant.to al 31-12-2008	Utilizzo	Accant.to dell'anno	Fondo accant.to al 31-12-2009
Fondo Trattamento Fine Rapporto Dipendenti	4.393.373,08	87.224,74	97.380,75	4.403.529,09
Rettifiche				
Anticipi su TFR (5 dipendenti)		76.513,00		
Liquid.ne per cess.ne rapporto di lavoro				
Imposta sostitutiva su rivalutazione		10.711,74		
Fondo Trattamento Fine Rapporto Portieri	345.217,48	21.055,34	7.230,01(*)	331.392,15
Rettifiche				
Anticipi su TFR				
Liquid.ne per cess.ne rapporto di lavoro		20.260,04		
Imposta sostitutiva su rivalutazione		795,30		

* L'accantonamento dell'anno presente nel conto economico alla voce "Personale" rileva una differenza di Euro 0,03 dovuta ad arrotondamenti

Debiti

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Valore al 31-12-2008
DEBITI	44.628.627,93	37.510.541,39
Debiti verso banche	***356.823,68***	***103.799,78***
Debiti verso fornitori	***2.066.673,67***	***2.540.736,83***
Debiti verso lo Stato	***403.537,16***	***364.462,84***
Debiti tributari	***24.776.901,34***	***20.948.996,45***
Debiti verso Enti previdenziali	***1.129.411,11***	***929.912,96***
Debiti verso personale dipendente	***1.819.709,97***	***1.656.696,05***
Debiti verso iscritti:	***5.811.546,22***	***3.311.967,22***
Debiti verso iscritti	5.554.158,31	3.094.811,86
Debiti verso pensionati	257.387,91	217.155,36
Altri debiti:	***8.264.024,78***	***7.653.969,26***
Debiti vari	8.164.415,86	7.548.147,35
Debiti vs. SGR per conto gestione titoli	22.864,79	91.591,74
Depositi cauzionali passivi	3.890,00	3.890,00
Debiti vs. appaltanti	11.146,63	10.340,17
Beneficenza con vincolo di destinazione	61.707,50	0

I debiti rappresentano obbligazioni verso fornitori e altri terzi e sono iscritti al loro valore nominale.

Ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, si precisa che non sono iscritti in bilancio debiti di durata residua superiore a cinque anni né debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Di seguito si commentano le voci che espongono gli importi più rilevanti.

Debiti verso banche

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Valore al 31-12-2008
Debiti verso banche	**356.823,68**	**103.799,78**

La voce accoglie l'importo al 31.12.2009 dei debiti verso istituti di credito e si compone in prevalenza dei seguenti importi:

- per Euro 46.340,41 di spese bancarie (oneri e imposte di bollo) di competenza dell'anno 2009, addebitate dalla Banca Popolare di Sondrio nell'esercizio successivo
- per Euro 307.300,34 di imposta di capital gain relativa ad operazioni in titoli della gestione diretta del mese di dicembre 2009 addebitate, sempre dalla Banca Popolare di Sondrio, a gennaio 2010.

Debiti verso fornitori

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Valore al 31-12-2008
Debiti verso fornitori	**2.066.673,67**	**2.540.736,83**

La voce rappresenta i debiti commerciali rilevati contabilmente per competenza economica nell'esercizio, la cui manifestazione finanziaria non è ancora avvenuta al 31.12.

Di seguito si fornisce un dettaglio dei debiti verso fornitori con l'indicazione del valore dei debiti residui al primo trimestre 2010:

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Valore al 31-12-2008	Valore al 31-12-2010
Debiti verso fornitori	1.418.635,43	1.544.634,13	199.275,46
Debiti vs. fornitori per fatture da ricevere	648.038,24	996.102,70	262.302,68
Totale	**2.066.673,67**	**2.540.736,83**	**461.578,14**

Debiti verso fornitori

L'importo complessivo che residua alla chiusura dell'esercizio è così scomponibile:

- Debiti verso professionisti Euro 137.754,70
- Debiti verso fornitori Euro 1.280.880,73

Debiti verso fornitori per fatture da ricevere

Il valore, che rappresenta il totale delle fatture di competenza economica dell'esercizio chiuso al 31.12.2009 e che avranno manifestazione finanziaria nell'esercizio successivo, deriva da apposita ricostruzione analitica, condotta sulla base delle proposte e delle delibere approvate negli ultimi mesi del 2009.

Debiti verso lo Stato

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Valore al 31-12-2008
Debiti verso lo Stato	403.537,16	364.462,84

La voce accoglie la stratificazione dei debiti, rilevati al 31.12 di ogni anno, per imposte su scarti di emissione sui titoli di stato iscritti nell'attivo patrimoniale.

Debiti tributari

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Valore al 31-12-2008
Debiti tributari	**24.776.901,34**	**20.948.996,45**
Debiti II.DD. mod. UNICO	45.430,00	0
Ritenute erariali	24.679.936,87	20.814.917,79
Conguagli mod. 730	51.534,47	134.078,66

Debiti II.DD. mod. Unico

La voce rappresenta il debito al 31.12.2009 per IRAP di competenza dell'anno che sarà versato alle apposite scadenze previste per legge. Per ulteriori informazioni si rimanda alla voce "oneri tributari" del conto economico.

IRAP			
TOTALE IMPOSTA	€		642.888,00
1° acconto versato in data 16/07/2009	€	211.672,20	
2° acconto versato in data 30/11/2009	€	358.474,80	
Eccedenza da dichiarazione Unico 2009	€	27.311,00	
Totale acconti versati	€		597.458,00
DEBITO IRAP	€		45.430,00

Ritenute erariali e Conguagli mod. 730

Le voci rappresentano le trattenute fiscali effettuate nel mese di dicembre 2009 sulle mensilità di dipendenti e pensionati versate correttamente entro la scadenza prevista ossia il 18.01.2010; si rileva un valore significativo rispetto agli altri mesi dell'esercizio per effetto del pagamento della tredicesima mensilità nell'ultimo mese dell'anno.

Debiti verso Enti Previdenziali

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Valore al 31-12-2008
Debiti verso Enti previdenziali	**1.129.411,11**	**929.912,96**
Dipendenti	1.056.353,33	860.351,33
Portieri	34.893,95	33.603,91
INAIL portieri	272,77	562,41
INAIL dipendenti	2.366,04	437,07
ENPDEP dipendenti	3.494,15	3.160,22
INAIL 3%	203,83	92,92
INPS – Gestione separata	1.674,67	3.429,65
Enti Previdenziali per totalizzazione	30.152,37	28.275,45

I "debiti verso Enti Previdenziali" accolgono in prevalenza la rilevazione dei contributi previdenziali relativi alle retribuzioni dei dipendenti di dicembre, della tredicesima mensilità nonché del premio aziendale di risultato (PAR). Tale categoria di debiti è stata integralmente liquidata nei primi mesi del 2010.
Nell'ambito della suddetta voce i "debiti verso Enti Previdenziali per totalizzazione" rappresentano le quote pensionistiche di competenza della Cassa in ambito di totalizzazione ex D.Lgs 42/2006 da rimborsare ai diversi Enti previdenziali che ne hanno anticipato l'erogazione ai propri pensionati.

Debiti verso Personale Dipendente

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Valore al 31-12-2008
Debiti v/personale dipendente	**1.819.709,97**	**1.656.696,05**
Premio aziendale	1.645.634,55	1.516.924,41
Portieri e pulitori per benefici vari	86.975,00	75.435,00
Straordinari dicembre	43.766,77	42.866,70
Dipendenti per benefici vari	28.200,00	16.500,00
Dipendenti per rimborsi spese	5.632,40	2.152,46
Missioni dicembre	6.412,00	1.657,00
Ferie non godute	2.913,20	984,43
Liquidazione TFR	159,51	159,51
Debiti vari	16,54	16,54

I "Debiti verso il personale dipendente" sono rappresentati principalmente dalla rilevazione del premio aziendale di risultato (PAR) di competenza dell'esercizio, integralmente liquidato nei primi mesi del 2010.
Per una più esaustiva informativa sulla voce si rimanda alla trattazione dei costi del personale nel conto economico.

Debiti verso gli iscritti

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Valore al 31-12-2008
Debiti verso iscritti	**5.811.546,22**	**3.311.967,22**
Debiti verso iscritti	5.554.158,31	3.094.811,86
Debiti verso pensionati	257.387,91	217.155,36

Debiti verso iscritti

La voce "debiti verso iscritti" rappresenta nello specifico principalmente:

- "debiti verso iscritti" per circa 464 mila Euro riferiti essenzialmente (circa 394 mila Euro) all'accertamento per competenza delle indennità per assistenza art. 18 L. 141/92 deliberate dalla Giunta Esecutiva nell'anno 2009 e non ancora liquidate alla chiusura dell'esercizio. Nei primi tre mesi del 2010 i "debiti verso iscritti" hanno registrato un decremento di circa il 73%;
- "debiti x assistenza tramite Consigli dell'Ordine" per circa 3,5 milioni di Euro inerenti l'accertamento dei contributi richiesti, a titolo di assistenza agli iscritti, dai Consigli degli Ordini con le modalità previste dal nuovo "Regolamento dell'Assistenza" (erogazioni deliberate entro il 31/12 dell'esercizio in chiusura ma pervenute alla Cassa entro il 31 marzo dell'anno successivo). Nel corso dei primi tre mesi del 2010 tale voce ha registrato un decremento di circa il 20%;
- "debiti verso iscritti per restituzione di contributi" per circa 558 mila Euro inerente i rimborsi a vario titolo (es. restituzione contributi maggiormente versati, per anni non validi ai fini pensionistici - art. 22 legge 576/80 – ecc.) disposti dagli Uffici nel 2009 e liquidati per circa il 98% nel mese di gennaio 2010;
- "debiti verso iscritti per versamenti in eccesso autotassazione" per circa 880 mila Euro riferiti ad incassi per eccedenze di contributi soggettivi ed integrativi in autotassazione per gli anni 2002 e 2003 (relativamente all' anno 2003 trattasi dei soli contributi integrativi) superiori a quanto accertato dall'Ente attraverso le dichiarazioni reddituali pervenute.

Debiti verso pensionati

Rappresentano il debito per:

- pensioni deliberate, per le quali si è proceduto all'accertamento per competenza, ma non liquidate in quanto incomplete nella documentazione
- importi erroneamente restituiti dagli eredi di pensionati deceduti che vengono normalmente riliquidati in sede di definizione dei ratei spettanti.

L'importo totale risulta decrementato di circa il 20,6% nel corso dei primi tre mesi del 2010.

Altri debiti

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Valore al 31-12-2008
Altri debiti	**8.264.024,78**	**7.653.969,26**
Debiti vari	8.164.415,86	7.548.147,35
Debiti vs. SGR per conto gestione titoli	22.864,79	91.591,74
Depositi cauzionali passivi	3.890,00	3.890,00
Debiti vs. appaltanti	11.146,63	10.340,17
Beneficenza con vincolo di destinazione	61.707,50	0

La voce al 31.12.2009 ammonta a circa 8,3 milioni di Euro. Il saldo è determinato per circa il 99% dalla posta "debiti vari", cui si fornisce di seguito il dettaglio:

Debiti vari

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Valore al 31-12-2008
Debiti vari	**8.164.415,86**	**7.548.147,35**
Depositi cauzionali locatari	2.890.033,32	2.795.044,28
Debiti vs. organi collegiali per fatture da ricevere	2.103.516,87	1.987.706,54
Debiti vs. concessionari per sgravi emessi ma non trattenuti	1.026.375,59	931.592,70
Debiti per canoni di locazione ed accessori	893.377,30	768.449,28
Debiti diversi	616.939,81	458.238,57
Debiti verso professionisti per ft da ricevere	79.764,38	173.263,45
Debiti verso PI per accrediti non rendicontati e varie	130.138,30	125.096,11
Debiti vs. inquilini per anticipazione canoni	110.673,10	55.585,93
Anticipi da inquilini	64.307,54	54.138,81
Debiti vs. inquilini per rimborsi danni appartamenti	63.325,32	45.412,32
Debiti per pignoramenti c/terzi su pensioni	55.762,19	40.036,79
Debiti vs. inquilini per interessi su depositi cauzionali	37.015,94	36.136,93
Debiti vs. Servizi interbancari - American Express	46.060,46	34.149,48
Diversi c/rimborso spese processuali	13.450,53	17.215,91
Altri debiti	33.675,21	26.080,25

In particolare i:

- "depositi cauzionali locatari" rappresentano i depositi cauzionali ancora attivi, versati dagli inquilini degli stabili di proprietà della Cassa al momento della sottoscrizione dei contratti di locazione; l'importo totale pari a circa 2,9 milioni di Euro si incrementa di circa il 3,4% rispetto al 31.12.2008. L'incremento è da considerarsi fisiologico ed è legato alla dinamicità generata dai nuovi contratti sottoscritti in correlazione a quelli scaduti o disdetti, per i quali si è proceduto alla restituzione del deposito stesso;
- "debiti verso organi collegiali per fatture da ricevere" sono costituiti dalla rilevazione per competenza di indennità di carica, gettoni di presenza e rimborsi spese spettanti agli Organi Collegiali della Cassa, non ancora liquidati nell'esercizio, nonché dai residui delle rilevazioni effettuate in precedenti esercizi. L'importo pari a circa 2,1 milioni di Euro registra un incremento di circa il 5,8% rispetto al 31.12.2008; nel corso dei primi tre mesi del 2010 tale debito risulta decrementato di circa il 32,5%;
- "debiti verso concessionari per sgravi emessi ma non trattenuti" sono costituiti da debiti per sgravi sospesi sui ruoli. Il dato al 31.12.2009 è costituito da una parte di debito residuo proveniente dall'esercizio 2008 (circa 596 mila Euro), che è stato discaricato sulla base delle indicazioni fornite dagli Uffici, e quanto rilevato per sgravi sospesi 2009 (circa 430 mila Euro);
- "debiti per canoni di locazione ed accessori" rappresentano per circa 827 mila Euro (circa il 92,5% del debito complessivo) i crediti verso inquilini che al 31.12.2009 chiudevano con un saldo negativo, vale a dire con recuperi maggiori rispetto all'accertato, e che per una corretta esposizione di bilancio vengono classificati nella presente voce; si precisa che tali saldi sono stati prontamente riaperti nel 2010 nell'attivo dello Stato Patrimoniale con il medesimo saldo, in attesa dei riscontri dell'Ufficio Immobiliare;

- "debiti diversi" relativi ad importi versati a vario titolo alla Cassa. L'importo totale, pari a Euro 617 mila circa rispetto al precedente esercizio rileva un incremento di circa 159 mila Euro derivante dall'effetto netto dei seguenti fatti amministrativi:
  - parziale estinzione di posizioni debitorie rilevate in precedenti esercizi per Euro 193 mila circa, di cui circa 157 mila Euro relativi a debiti per commissioni collegate alla sottoscrizione del Fondo "Italian Business Hotel"
  - rilevazione di ulteriori debiti per circa 352 mila Euro di cui circa 345 mila Euro riferiti alla sottoscrizione del Fondo Advance Capital PERE International.

Debiti vs. SGR per conto gestione titoli

Descrizione	Valore al31-12-2009	Valore al 31-12-2008
Debiti vs. SGR per conto gestione titoli	22.864,79	91.591,74

I "debiti verso SGR per conto gestione titoli" rappresentano i saldi dei conti di liquidità di alcune SGR in riferimento alle quali, a chiusura di esercizio, si sono rilevati addebiti superiori alla liquidità residua.

Beneficenza con vincolo di destinazione

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Valore al 31-12-2008
Beneficenza con vincolo di destinazione	61.707,50	0

La voce accoglie il debito derivante dalla raccolta pubblica di fondi effettuata dalla Cassa per sostenere le famiglie degli Avvocati delle zone colpite dal sisma del 06.04.2009 che ha interessato la provincia de L'Aquila . Le somme raccolte potranno essere destinate all'erogazione di indennizzi in favore della categoria degli "Iscritti Albo" che risiedono nei comuni interessati dal sisma e che attualmente non possono adire le procedure indennitarie previste dal Regolamento per l'Assistenza.
Si evidenzia che con delibera del 22 gennaio 2010 il Consiglio di Amministrazione ha disposto di dare mandato al Presidente della Cassa di consegnare i fondi raccolti ai Consigli dell'Ordine identificati dalla Giunta Esecutiva, secondo le modalità da quest'ultima stabilite.

Ratei e risconti passivi

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Valore al 31-12-2008
Ratei e risconti passivi	**3.039.889,80**	**3.275.244,94**
Ratei passivi	2.895.831,30	3.159.783,80
Risconti passivi	144.058,50	115.461,14

Nella voce ratei e risconti passivi sono iscritti i costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e i proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi; di seguito si riportano le informazioni prescritte dall'art. 22 del vigente regolamento di contabilità, dall'art. 2427 C.C. e dal principio contabile OIC n.18.

Ratei passivi

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Valore al 31-12-2008
Ratei passivi	**2.895.831,30**	**3.159.783,80**
Ratei passivi per ritenute erariali su cedole titoli gestione diretta	2.883.255,96	3.159.783,80
Ratei passivi vari	12.575,34	0,00

Ratei passivi per ritenute erariali su cedole titoli gestione diretta

Il saldo è rappresentativo delle ritenute erariali (aliquota 12,50%) applicate alle quote di competenza degli interessi sui titoli a gestione diretta, rilevati nella voce "Ratei attivi". Si fornisce di seguito il dettaglio delle suddette ritenute erariali per tipologia di titolo:

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Valore al 31-12-2008	Variazione
Ratei passivi ritenute erariali su cedole gestione diretta	**2.883.255,96**	**3.159.783,80**	**- 276.527,84**
Accertamento interessi su titoli a reddito fisso	2.422.178,35	2.225.435,52	196.742,83
Accertamento ratei Republic of Italy	370.582,68	262.225,30	108.357,38
Accertamento interessi su obbligazioni corporate	63.966,17	116.159,53	- 52.193,36
Accertamento ratei CCT	26.528,76	555.963,45	- 529.434,69

Risconti passivi

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Valore al 31-12-2008
Risconti passivi	**144.058,50**	**115.461,14**
Risconti passivi	144.058,50	115.461,14

La voce accoglie principalmente i contributi in autotassazione versati in via anticipata dagli iscritti nel corso del 2009 per complessivi Euro 132.716,02, di cui:

- contributi soggettivi Euro 102.746.84
- contributi integrativi Euro 29.969,18

Patrimonio netto

Descrizione	Valore al 31-12-2009	Valore al 31-12-2008
Patrimonio netto	**4.095.610.057,91**	**3.854.952.136,70**
Riserva legale	2.972.328.000,00	2.822.564.000,00
Avanzi portati a nuovo	882.624.136,70	845.475.190,28
Avanzo d'esercizio	240.657.921,21	186.912.946,42

Patrimonio netto

La differenza tra le attività per Euro 4.839.327.865,19 e le passività per Euro 743.717.807,28 genera il patrimonio netto che al 31.12.2009 risulta pari a Euro 4.095.610.057,91.

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

Avanzi portati a nuovo 2009	Importo
Situazione al 31-12-2008	845.475.190,28
Avanzo esercizio 2008	186.912.946,42
Prelievo per adeguamento riserva legale	-149.764.000,00
Avanzi portati a nuovo al 31-12-2009	**882.624.136,70**

Cfr. 2008:

Avanzi portati a nuovo 2008	Importo
Situazione al 31-12-2007	754.005.740,21
Avanzo esercizio 2007	264.577.450,07
Prelievo per adeguamento riserva legale	-173.108.000,00
Avanzi portati a nuovo al 31-12-2008	**845.475.190,28**

Riserva legale

La riserva legale pari al 31.12.2009 a Euro 2.972.328.000,00 viene accantonata in base alle cinque annualità delle pensioni erogate, in conformità con quanto disposto dall' art. 1 quarto comma lettera c del D.Lgs. n. 509/94 e successive interpretazioni.
Nonostante l'art. 59 comma 20 della Legge finanziaria 1998 abbia 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", la politica dell'Ente, a maggior tutela della continuità nell'erogazione delle prestazioni previdenziali e in virtù di una consolidata solidità patrimoniale e in assenza di ulteriori informative in merito, è quella di accantonare le cinque annualità delle pensioni dell'anno in corso; tale procedura porta il valore della riserva ad un importo di circa 2,19 miliardi di Euro superiore 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 costituiscono una forma complementare di riserva patrimoniale; l'importo in essere al 31.12.2009 pari a Euro 882.624.136,70 può essere considerato come un'ulteriore garanzia per l'erogazione futura dei trattamenti pensionistici agli iscritti che, in qualità di Cassa di previdenza, costituiscono lo scopo primario dell'Ente.

Avanzo economico dell'esercizio

Il risultato positivo d'esercizio al 31.12.2009 ammonta ad Euro 240.657.921,21 ed è determinato dalla differenza tra i ricavi pari a Euro 1.213.200.430,66 ed i costi pari a Euro 972.542.509,45.

Viene riportato di seguito l'andamento dell'avanzo di esercizio degli ultimi cinque anni:

- Avanzo economico 2005 Euro 184.079.239,46
- Avanzo economico 2006 Euro 232.791.188,52
- Avanzo economico 2007 Euro 264.577.450,07
- Avanzo economico 2008 Euro 186.912.946,42
- Avanzo economico 2009 Euro 240.657.921,21

Voci del Patrimonio Netto analiticamente indicate, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti periodi

(Art. 2427, comma 1, n. 7 bis Codice Civile)

Descrizione	Importo	Origine	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Utilizzazioni effettuate nei 3 esercizi precedenti
Riserva legale	2.972.328.000,00	Avanzi d'esercizio	Non distribuibile	2.972.328.000,00	0
Avanzi portati a nuovo	882.624.136,70	Avanzi d'esercizio	Non distribuibile	882.624.136,70	0
Avanzo d'esercizio	240.657.921,21		Non distribuibile	240.657.921,21	

Evoluzione dell'avanzo d'esercizio dal 2005 al 2009

