

CRITERI E SCHEMI UTILIZZATI PER LA PREDISPOSIZIONE DEL BILANCIO CONSUNTIVO AL 31 DICEMBRE 2003

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2003 corrisponde alle risultanze delle scritture contabili ed è stato predisposto nel rispetto delle vigenti normative civilistiche e di quelle specifiche per gli Enti previdenziali, integrate ove necessario dai principi contabili vigenti in Italia. Lo schema di bilancio è quello predisposto d'accordo fra gli Enti previdenziali privatizzati e il Ministero dell'Economia e delle Finanze – Dipartimento della Ragioneria Generale dello Stato ed è costituito da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, che ha la funzione di commentare i dati di bilancio e di fornire le informazioni necessarie ai fini di una rappresentazione completa e corretta.

Tutti gli importi sono espressi in unità di euro, compresi quelli contenuti nella nota integrativa.

PRINCIPI E CRITERI CONTABILI ADOTTATI

In assenza di una specifica normativa di bilancio per gli Enti Previdenziali privatizzati, nel redigere il bilancio si è fatto riferimento, come nel precedente esercizio, ai principi contabili e criteri di valutazione previsti dal C.C. per le imprese, con l'adozione, tenuto conto della natura e delle finalità dell'Ente, del sistema denominato "a ripartizione" che implica il finanziamento delle prestazioni erogate tramite i contributi incassati. Conseguentemente, non sono stati stanziati tra le passività fondi a fronte del futuro onere per pensioni da erogare agli attuali pensionati ed ai futuri aventi diritto. Tale sistema è coerente con la normativa in vigore per gli Enti Previdenziali privati, in virtù della quale l'equilibrio viene assicurato dalla riserva legale da costituirsi in conformità a quanto previsto dall'art. 1, comma 4, del D.L.vo 509/94.

Nel seguito si precisano i criteri di valutazione utilizzati per le principali voci di bilancio:

le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche nel passivo mediante l'apposito fondo, costituito dalle quote di ammortamento di competenza calcolate in base all'aliquota ritenuta congrua rispetto all'utilizzo effettivo dei beni;

i fabbricati sono iscritti al costo comprensivo degli oneri accessori. Per alcuni il costo è rappresentato dal valore loro attribuito dal primo bilancio dell'Ente dopo la privatizzazione, pari all'originario costo storico rivalutato - in alcuni casi - nel 1994 sulla base di una perizia valutativa stragiudiziale (tale valore ha trovato conferma in un successivo riscontro con i valori di mercato nel maggio 1998); per altri il costo storico risulta incrementato a seguito di lavori migliorativi che, in quanto tali, sono stati capitalizzati. Altri ancora sono stati interessati sia dalle capitalizzazioni che dalla rivalutazione del 1994.

Nel maggio del 2002 è stata effettuata, da parte di un professionista allo scopo incaricato, una valutazione che, sulla scorta di indagini ed accertamenti di carattere tecnico-economico ed in base agli andamenti del mercato immobiliare, ha ritenuto congruo il valore attribuito al 31/12/2001 ai fabbricati di proprietà dell'Ente.

A partire dalla fine del 2002, a seguito dell'incarico appositamente conferito con delibera consiliare, lo stesso professionista ha avviato le perizie di stima dei singoli edifici: ad oggi sono state completate quelle relative agli immobili di Viale del Caravaggio, Piazza A. C. Sabino e Via Jenner, con indicazione del valore dei suddetti immobili superiore a quello riportato in bilancio.

Il fabbricato strumentale è stato ammortizzato a partire dall'esercizio 1997, utilizzando l'aliquota del 3%. Gli immobili non strumentali per l'esercizio dell'attività previdenziale non sono stati ammortizzati in quanto la loro vita utile è da ritenersi virtualmente illimitata, tenuto conto delle opere di conservazione e di adeguamento alla normativa effettuate correntemente dall'Ente;

le immobilizzazioni in corso ed acconti sono state valutate al costo;

le immobilizzazioni tecniche sono valutate al costo di acquisto e rettificato nel passivo mediante l'iscrizione di appositi fondi, nei quali affluiscono le quote di ammortamento di competenza, calcolate secondo aliquote che riflettono la vita tecnico-economica dei beni;

le partecipazioni sono iscritte al costo rettificato in relazione a perdite di valore ritenute durevoli;

i titoli in portafoglio sono iscritti al costo; sono inoltre contabilizzati tra i ratei ed in contropartita a conto economico gli scarti di negoziazione maturati alla chiusura dell'esercizio;

i titoli in gestione patrimoniale, inclusi in un'apposita voce delle Immobilizzazioni finanziarie, sono valutati al costo medio ponderato, maggiorato dei ratei per interessi maturati;

i crediti sono stati iscritti al valore nominale. A partire dall'esercizio 1997 è stato appostato nel passivo un fondo a fronte delle prevedibili perdite per inesigibilità dei crediti stessi;

il fondo oneri e rischi diversi rileva costi presunti di competenza economica dell'esercizio in chiusura, di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la data di sopravvenienza sono indeterminati;

il fondo TFR è stato accantonato in misura tale da esporre il debito maturato verso i dipendenti sulla base di quanto prescritto dalle norme di legge e dai contratti di lavoro;

i debiti sono esposti al valore nominale;

i ratei ed i risconti sono stati iscritti nel rispetto del criterio della competenza temporale;

la riserva legale è stata costituita mediante il trasferimento di fondi patrimoniali esistenti al 31 dicembre 1996, nei limiti di quanto prescritto dal D.L.vo n. 509/1994 e successive modificazioni. L'eccedenza di tali fondi, nonché gli avanzi economici dei successivi esercizi dal 1997 al 2002 sono stati accreditati alle altre riserve;

le prestazioni previdenziali e assistenziali, in coerenza con il sistema “a ripartizione”, vengono imputate a conto economico nell’esercizio in cui matura, a favore degli iscritti, il diritto al loro pagamento;

i contributi vengono rilevati quali ricavi quando certi e liquidi. In particolare:

- ◆ i contributi fissi soggettivi e di maternità vengono imputati a ricavo nell’esercizio a cui si riferiscono;
- ◆ i contributi integrativi vengono imputati a ricavo sulla base delle autodichiarazioni pervenute, nei limiti in cui le stesse sono seguite dal relativo versamento entro i tempi di redazione del bilancio;

gli altri costi e ricavi sono stati rilevati applicando il principio della competenza economica;

imposte sul reddito: l’Ente è soggetto ad IRPEG limitatamente ai redditi sui fabbricati e di capitale e, parzialmente, ad IRAP. Le relative imposte sono contabilizzate per competenza.

NOTE ESPLICATIVE SULLO STATO PATRIMONIALE

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI E RELATIVI FONDI AMMORTAMENTO

descrizione	valore al 31/12/2002	incrementi	decrementi	valore al 31/12/2003
Immobilizzazioni immateriali	69.413	4.562	-	73.975
Costi di impianto ed ampliamento	-	-	-	-
Costi di ricerca, di sviluppo e pubblicità	-	-	-	-
Software di proprietà ed altri diritti	69.413	4.562	-	73.975
Concessioni, licenze, marchi diritti similari	-	-	-	-
Immobilizzazioni in corso ed acconti	-	-	-	-
Altre	-	-	-	-
Immobilizzazioni materiali	108.928.910	4.345	131.900	108.801.355
Terreni	-	-	-	-
Fabbricati	106.492.508	-	-	106.492.508
Fabbricati in corso di costruzione	-	-	-	-
Impianti e macchinari specifici	512.130	2.701	25.935	488.896
Impianti e macchinari generici	786.952	-	2.061	784.891
Automezzi	41.316	-	-	41.316
Macchine d'uff. elettroniche	14.767	-	8.211	6.556
Mobili e macch. d'uff. ordinarie	311.936	1.644	31.375	282.205
Immobilizzazioni in corso ed acconti	769.301	-	64.318	704.983

Immateriali

◆ L'incremento di valore del software rispetto all'esercizio precedente, pari ad €4.562, si riferisce all'acquisto, effettuato nel 2003, di licenze d'uso su software vari.

Materiali

◆ Il valore di bilancio dei fabbricati, rimasto invariato rispetto al 2002, risulta pari al costo di acquisizione, incrementato, per taluni di essi, a seguito di una rivalutazione operata con delibera consiliare del 24/11/1994 per complessivi €16.711.827, nonchè di manutenzioni straordinarie che ne hanno accresciuto la redditività e il valore di mercato.

Gli immobili rivalutati, tutti non strumentali, furono i seguenti: Via E. Jenner n. 147, P.zza A.C. Sabino n. 67, Via Santuario Regina degli Apostoli n. 36, Via C. Colombo n. 456.

Gli interventi migliorativi hanno invece riguardato gli edifici di Via Santuario Regina degli Apostoli 36, Via Sante Vandi 115 e 124 (albergo e residence), Viale del Caravaggio 78, sede dell'Ente, e Via C. Colombo 456.

In allegato al bilancio è riportata una tabella riassuntiva del patrimonio immobiliare dell'Ente al 31/12/03.

◆ Per le altre immobilizzazioni materiali gli incrementi sono costituiti da acquisti, pari ad €4.345, di mobili e apparecchiature diverse destinate a vari uffici dell'Ente.

I decrementi delle immobilizzazioni materiali, per complessivi €67.582, sono costituiti dal valore di mobili, macchine da ufficio e attrezzature, ormai deteriorati, fuori uso e rottamati. Detti beni erano quasi tutti già interamente ammortizzati e la relativa contropartita è registrata in decremento del corrispondente fondo di ammortamento o tra i costi dell'esercizio, nella voce minusvalenze, per la parte di valore non ancora ammortizzata (€403).

◆ Il saldo delle immobilizzazioni in corso è dovuto al costo dei lavori effettuati negli anni 2001 e 2002 presso la sede dell'Ente per realizzare una zona archivio sfruttando la superficie sottostante l'area adibita a parcheggio esterno; l'utilizzazione dell'archivio non è ancora possibile in quanto non sono stati ancora consegnati alcuni documenti previsti nel contratto d'appalto, necessari per l'approvazione del collaudo.

Il decremento è dovuto alla diminuzione dell'ammontare dello stato finale dei lavori.

FONDI AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI

descrizione	valore al 31/12/2002	incrementi	decrementi	valore al 31/12/2003
Fondi ammortamento	6.357.534	999.729	67.179	7.290.084
Immobilizzaz. immateriali	40.185	24.654	-	64.839
Immobilizzaz. materiali (fabbricati)	5.063.349	753.074	-	5.816.423
Immobilizzaz. materiali (imp. e macch. specifici)	345.675	66.616	25.934	386.357
Immobilizzaz. Materiali (imp. E macch. Generici)	662.237	117.734	2.061	777.910
Immobilizzaz. materiali (automezzi)	28.023	2.954	-	30.977
Immobilizzaz. materiali (macch. uff. elettr.)	11.765	1.023	7.809	4.979
Immobilizzaz. materiali(mob. e macch. uff. ordinarie)	206.300	33.674	31.375	208.599
Altri	-	-	-	-

I fondi di ammortamento relativi alle immobilizzazioni sono esposti tra le passività nel conto consuntivo a sezioni contrapposte in base alle linee guida della Ragioneria dello Stato, contrariamente a quanto stabilito dalla IV direttiva CEE.

Si riporta di seguito un breve commento sulle percentuali di ammortamento applicate per fornire un quadro più completo relativamente alle immobilizzazioni immateriali e materiali.

◆ La percentuale di ammortamento applicata per il software iscritto tra le immobilizzazioni immateriali è in quote costanti ripartite in tre anni, in considerazione della elevata obsolescenza tecnologica a cui esso è sottoposto.

◆ La consistenza del f.do amm.to fabbricati rappresenta l'ammortamento della Sede dell'Ente quale bene di carattere strumentale. La percentuale applicata nell'esercizio è stata determinata nella misura del 3% con riferimento al valore al 31/12/2003 della porzione dell'immobile adibita a Sede istituzionale.

◆ La consistenza dei fondi relativi alle altre immobilizzazioni materiali è variata per effetto delle quote di ammortamento di competenza dell'esercizio, calcolate con i seguenti coefficienti approvati dal Consiglio di Amministrazione con delibera n° 172 del 21/12/90, in quanto ritenuti idonei a rappresentare l'effettivo grado d'uso dei cespiti di riferimento: 20% impianti e macchinari specifici, 15% impianti e macchinari generici, 20% automezzi, 18% macchine d'ufficio elettroniche, 12% mobili e macchine d'ufficio ordinarie. Dette percentuali vengono ridotte alla metà per gli acquisti effettuati in corso d'anno.

La voce "decrementi" è la contropartita di imputazione al fondo della quota ammortizzata per i beni rottamati, di cui si è detto in precedenza.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

descrizione	valore al 31/12/2002	incrementi	decrementi	valore al 31/12/2003
Immobilizzazioni finanziarie	150.116.656	33.567.200	7.999.330	175.684.526
Partecipazioni in:				
imprese controllate	9.831.321	-	-	9.831.321
Imprese collegate	117.870	-	-	117.870
altre imprese	8.232.355	-	156.000	8.076.355
Crediti:				
verso imprese controllate	1.871.183	150.000	100.000	1.921.183
verso personale dipendente (mutui)	7.699	-	592	7.107
verso personale dipendente (prestiti)	16.957	-	10.153	6.804
verso altri	710.001	-	73.957	636.044
Depositi presso la Tesoreria dello Stato	-	-	-	-
Titoli emessi o garantiti dallo Stato e assimilati	-	-	-	-
Altri titoli	36.036.543	27.800.000	1.448.155	62.388.388
Gestioni patrimoniali	93.292.727	5.617.200	6.210.473	92.699.454

◆ Il valore esposto in bilancio come partecipazioni in imprese controllate si riferisce alle quote totalitarie di partecipazione dell'Ente in due società, Il Pilone s.r.l. e l'Immobiliare G UNO s.r.l., entrambe con sede sociale in Viale del Caravaggio 78. Il valore delle partecipazioni rimane invariato, rispettivamente € 4.045.749 ed € 5.785.572, tenuto conto dei risultati di bilancio delle controllate che evidenziano un utile di esercizio.

Per Il Pilone s.r.l. l'utile è pari ad € 69.461 ed è destinato alla copertura delle perdite pregresse. Il patrimonio netto della società è di € 1.464.012, comprensivo del capitale sociale (€ 51.000). La differenza tra valore della partecipazione e patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio è imputabile, sostanzialmente, al valore del complesso immobiliare di proprietà della società, che la perizia di stima effettuata ad ottobre 2001, durante la fase delle trattative per l'acquisto da parte dell'Ente, ha quantificato in € 8.521.539.

Per l'Immobiliare G UNO s.r.l. l'utile di esercizio (€ 33.234) è destinato in parte alla copertura delle perdite pregresse ed in parte a riserve. Il patrimonio netto della società è pari a € 2.311.561, comprensivo del capitale sociale pari a € 1.120.000. La differenza tra valore della partecipazione e patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio è dovuta, anche in questo caso, al valore della porzione di immobile di Via C. Colombo, di proprietà della società.

◆ Resta invariato anche il valore (€ 117.870) della collegata Teleconsul Editore S.p.A., con sede sociale in Roma, via G. Pacchioni 15, il cui capitale sociale è pari ad € 312.000, suddiviso in 1.200 azioni da €260 nominali ciascuna. L'Ente ne detiene il 45%, corrispondente a n. 540 azioni. Il patrimonio netto della Società a fine 2003 è pari ad € 476.109 ed il bilancio evidenzia un utile di esercizio di €19.604.

◆ Il valore delle partecipazioni in altre imprese è diminuito a seguito della cessione delle 31.200 azioni di Gencasse Professionali S.p.A., vendute ad un prezzo complessivo corrispondente a quello di acquisto (€156.000). L'Ente detiene oggi le seguenti partecipazioni: n. 300.000 azioni della Banca Popolare di Sondrio (valore di carico €2.523.861); n. 350.000 azioni ordinarie di Enel (valore di carico € 3.010.000); n. 91.000 azioni di Generali Assicurazioni (valore di carico €2.542.494); il saldo del conto è pertanto pari ad €8.076.355.

◆ Nel corso del 2003 è stato necessario erogare all'Immobiliare G UNO s.r.l. un finanziamento infruttifero di €150.000, parzialmente restituito a fine anno (€100.000). Pertanto a fine anno i crediti verso le controllate sono così ripartiti: € 325.000 nei confronti dell'Immobiliare G UNO s.r.l. ed €1.596.183 nei confronti de Il Pilone s.r.l.

◆ I crediti verso personale dipendente compresi nelle immobilizzazioni finanziarie si riferiscono al capitale residuo al 31/12/2003 dei mutui ipotecari e dei prestiti concessi agli stessi. Il decremento (€592 per i mutui ed €10.153 per i prestiti) è dovuto al rimborso delle rate di competenza 2003. Si rammenta che a decorrere dal 1998 è stata stipulata con la Banca Popolare di Sondrio apposita convenzione per la concessione dei mutui e prestiti in questione; pertanto l'Ente non provvede più all'erogazione diretta e i crediti attualmente esistenti sono relativi a mutui e prestiti concessi sino al 1997.

◆ I crediti verso altri sono diminuiti a seguito dell'incasso delle quote capitali di competenza 2003 del finanziamento concesso all'Oly Hotel srl; il capitale residuo di tale finanziamento è pari a € 522.853, cui deve essere aggiunto il deposito costituito per il compenso spettante al collegio arbitrale per la controversia Enpac/Basileus (€113.191).

◆ Per quanto riguarda gli altri titoli, nel 2003 sono state sottoscritte:

- n. 2.800 obbligazioni al portatore della Banca Popolare di Sondrio del valore nominale unitario di €1.000, per l'importo di €2.800.000, a tasso variabile (pari alla media aritmetica delle medie mensili dell'Euribor a sei mesi, diminuita di uno spread annuo di 0,80 punti) destinate al finanziamento dei mutui ipotecari concessi agli iscritti, come da programma di investimenti relativi all'anno 2003. Il prestito obbligazionario, con durata 15 luglio 2003 - 31 dicembre 2013, prevede il rimborso delle obbligazioni con periodicità semestrale secondo un piano di ammortamento prestabilito e la corresponsione dell'interesse in 20 cedole semestrali, oltre alla cedola pro-rata dal 15 luglio al 31 dicembre 2003;

- nominali €5.000.000 di obbligazioni KFW 6% scadenza 24/11/15, con cedola annuale 6% primo anno, 4% secondo anno e successivamente inflazione italiana + 1,25%, per un controvalore capitale di pari importo;

- nominali €20.000.000 di obbligazioni strutturate ABN AMRO Bank a capitale garantito con scadenza 19 dicembre 2013, con cedola annuale a tasso variabile indicizzata al Fondo di Fondi Alternativi di Tarchon Capital Management Ltd, per un controvalore capitale di pari importo.

Nel corso dell'anno sono state rimborsate Obbligazioni B.N.L. 95/06 (€421.641), Obbligazioni B.P.S. 00/09 (€235.686), Obbligazioni B.P.S. 01/05 (€128.533), Obbligazioni B.P.S. 01/11 (€436.820) e Obbligazioni B.P.S. 02/12 (€225.475).

Al 31/12/03 gli Altri Titoli di proprietà dell'Ente risultano pertanto costituiti da:

Titolo	Valore di carico al 31/12/03	Valore nominale
Obbl. BNL 95-06	€ 1.248.978	€ 1.248.978
Obbl. BPS 00-09	€ 1.709.883	€ 1.709.883
Obbl. BPS 01-11	€ 3.941.827	€ 3.941.827
Obbl. BPS 02-12	€ 2.164.525	€ 2.164.525
Obbl. BPS 01-05	€ 207.314	€ 207.314
Obbl. BPS 03-13	€ 2.800.000	€ 2.800.000
Obbl. France Telecom 01-05	€ 4.967.500	€ 5.000.000
Obbl. Lehman Brothers Hld	€ 4.999.980	€ 5.000.000
Obbl. Chess Limited	€ 5.000.000	€ 5.000.000
BEI 5% 1998/08	€ 5.183.812	€ 5.222.000
Obbl. KFW	€ 5.000.000	€ 5.000.000
Obbl. ABN AMRO	€20.000.000	€20.000.000
Polizza EUROMEIE INDEX 00-08	€ 5.164.569	€ 5.164.569
TOTALE	€62.388.388	

◆ Il valore dei capitali conferiti in gestione al 31/12/2003 è variato in funzione dei costi e dei ricavi derivanti dalla attività di compravendita titoli effettuata dai Gestori nel corso dell'anno. Come accaduto per lo scorso esercizio tutte le valutazioni sono state effettuate in base al costo medio ponderato, provvedendo alla contabilizzazione delle plusvalenze e minusvalenze effettivamente realizzate, unitamente agli altri elementi positivi (cedole, dividendi, ratei attivi) e negativi (commissioni di gestione, bolli e spese bancarie).

Il valore inserito in bilancio al 31/12/2003 risulta così costituito:

- consistenza al 31/12/2002	€	93.292.727
- costi	€	6.210.473
- ricavi	€	5.617.200
- investimenti effettuati nell'esercizio	€	
- Totale valore al 31/12/2003	€	92.699.454

Il prospetto che segue evidenzia la movimentazione avvenuta nel 2003 per ogni singola gestione:

Istituto gestore	31/12/2002 valore del portafoglio titoli al cmp + saldo liquido c/corrente	costi	ricavi	conferimenti	31/12/2003 valore del portafoglio titoli al cmp + saldo liquido c/corrente
BPS	42.215.372	4.151.621	2.864.366		40.928.117
CREDIT AGRICOLE	23.462.342	280.397	571.027		23.752.972
INTESA	14.614.179	1.251.239	1.452.972		14.815.912
MONTE PASCHI	8.154.650	269.999	294.731		8.179.382
SAN PAOLO IMI	4.846.184	257.217	434.104		5.023.071
TOTALE	93.292.727	6.210.473	5.617.200		92.699.454

Il prospetto che segue riporta invece la valutazione delle gestioni effettuata dai Gestori in base alle quotazioni di mercato a chiusura dell'esercizio messa a raffronto con la valutazione al costo medio ponderato:

Istituto gestore	valore del portafoglio titoli al cmp + saldo liquido c/corrente	valore del portafoglio titoli al mercato + saldo liquido c/corrente	differenza
BPS	40.928.117	40.052.448	-875.669
CREDIT AGRICOLE	23.752.972	23.835.130	82.158
INTESA	14.815.912	15.152.437	336.525
MONTE DEI PASCHI	8.179.382	7.468.380	-711.002
SAN PAOLO IMI	5.023.071	4.908.311	-114.760
TOTALE	92.699.454	91.416.706	-1.282.748

La valutazione dei titoli delle gestioni al minore tra valore di mercato e valore al costo medio ponderato determinerebbe una svalutazione delle gestioni in misura pari ad €3.764.084; tuttavia, trattandosi di immobilizzazioni finanziarie, si ritiene che le fluttuazioni di mercato, legate a riduzioni del valore determinate da situazioni temporanee e straordinarie (quali, ad esempio, le perduranti tensioni geopolitiche) non siano sufficienti per procedere ad una svalutazione per perdita duratura di valore; pertanto la differenza in questione non viene considerata, nell'ottica della politica di investimento nel medio e lungo periodo, una perdita durevole che necessiti di essere recepita fra gli oneri di bilancio.

Per completare il quadro della situazione delle gestioni si rammenta che a tutt'oggi l'importo cumulato del capitale investito ammonta a €90.513.048, così ripartiti:

Istituto gestore	1997	1998	1999	2000	2002	totale
BPS	6.453.129	6.713.940	21.278.024	-	5.000.000	39.445.093
CREDIT AGRICOLE	-	-	17.662.826	-	5.000.000	22.662.826
INTESA	-	-	15.493.707	-	-	15.493.707
MONTE DEI PASCHI	-	-	-	7.746.853	-	7.746.853
SAN PAOLO IMI	-	-	-	5.164.569	-	5.164.569
TOTALE	6.453.129	6.713.940	54.434.557	12.911.422	10.000.000	90.513.048

In allegato al bilancio sono riportati gli elenchi dei portafogli titoli di ciascuna gestione con l'indicazione di tutti i valori specifici (quantità, costo medio ponderato e prezzo di mercato).

CREDITI

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
Crediti	22.136.721	26.440.482	4.303.761
Verso imprese controllate	128.012	180.942	52.930
Verso personale dipendente	2.275	1.498	-777
Verso iscritti	17.000.459	19.782.168	2.781.709
Verso concessionari	501.039	497.562	-3.477
Verso enti previdenziali per ricongiunzione	3.665.328	4.816.716	1.151.388
Verso inquilinato	666.560	997.347	330.787
Verso Stato	13.484	4.654	-8.830

◆ I crediti verso imprese controllate riguardano per € 6.395 il costo dei servizi resi dall'Ente alla Immobiliare G UNO s.r.l. nel corso del 2003 per utilizzo del personale e della struttura e per € 174.547 i canoni ed oneri incassati dalla stessa società a fine esercizio e riversati all'Ente nei primi giorni del 2004.

◆ I crediti verso personale dipendente riguardano anticipi per missioni corrisposti nel mese di dicembre (€900), gli arrotondamenti degli stipendi di dicembre (€33), nonché gli interessi (€264) e le quote capitali (€301) delle rate di fine anno per mutui e prestiti accreditati sul conto corrente dell'Ente all'inizio del 2004.

◆ Le movimentazioni relative ai crediti verso iscritti sono rappresentate nella tabella seguente:

Tipologia credito	31/12/02	Rettifiche	Riscossioni	31/12/03
Soggettivo/maternità 97	1.134.681			1.050.382
“ “ 98	1.360.863			1.272.476
“ “ 99	1.977.515			1.942.900
“ “ 00	2.481.870			2.245.074
01	2.943.258			2.237.104
Totale 1997/2001	9.898.187	-36.126	-1.114.125	8.747.936
Soggettivo/maternità 02	5.382.942	-129.217	-1.904.578	3.349.147
Sanzioni 1997/2000	11.822		-11.822	-
Ricongiunzione	1.707.508	4.516	-548.567	1.163.457
Totale 1997/2002	17.000.459	-159.198	-3.580.721	13.260.540
Soggettivo/maternità 03				5.647.401
Ricongiunzione 2003				874.227
Totale crediti al 31/12/03				19.782.168

Le rettifiche sui crediti per contributi soggettivi e di maternità si riferiscono per:

- € 55.387 a insussistenze di attivo derivanti da rettifica del saldo iniziale della posizione contributiva di alcuni Consulenti, effettuata in base a verifiche successive alla chiusura del conto consuntivo 2002, con conseguente diminuzione dei crediti vantati nei confronti di detti Consulenti;

- € 109.956 (comprese nelle rettifiche del 2002) al giroconto dai crediti 2002 a quelli 2003 dei contributi soggettivi e di maternità afferenti il 2002 ma richiesti con emissione 2003; tali contributi sono stati contabilizzati per competenza tra i ricavi del precedente esercizio.

I contributi soggettivi e di maternità posti in riscossione nel 2003, pari a €42.595.449 di effettiva competenza 2003 ed € 109.957 di competenza 2002 (come sopra specificato), sono stati riscossi per € 37.165.955; ciò determina un credito di € 5.539.451, cui deve essere aggiunto quanto di competenza 2003 (€107.950) posto in riscossione nel 2004 - a seguito di notifiche di iscrizione pervenute successivamente all'invio, nel 2003, dei MAV relativi

all'ultima rata - per un importo totale di € 5.647.401. Aggiungendo a tale importo quanto ancora da riscuotere per il periodo 1997/2002, pari a €12.097.083, si determina al 31/12/03 un credito complessivo di € 17.744.484 a titolo di contributi soggettivi e di maternità posti in riscossione nel periodo 1997/2003.

L'ultimo elemento che contribuisce alla formazione del saldo dei crediti verso gli iscritti è costituito dai crediti per ricongiunzione 2003, pari ad €874.227, determinati dall'incasso di € 506.866 a fronte di un ricavo complessivo di €1.381.093. Nella tabella è evidenziato anche il saldo positivo (€ 4.516) risultante dalle rettifiche in aumento e in diminuzione dei crediti esistenti in bilancio per ricongiunzione, a seguito di ricalcolo del relativo onere per alcune pratiche in corso.

◆ I crediti residui verso Concessionari sono rappresentati da somme iscritte a ruolo per la maggior parte in anni precedenti al 1994 e non versate da alcune Società concessionarie dichiarate decadute o fallite; di queste situazioni si è tenuto conto nella valutazione del presunto valore di realizzo dei crediti e, quindi, nella determinazione della consistenza del fondo svalutazione crediti.

◆ I crediti verso Enti Previdenziali per ricongiunzioni sono vantati quasi integralmente nei confronti dell'INPS. I crediti esistenti al 31/12/2002 sono stati riscossi per €855.357 e, a seguito dell'invio da parte dell'INPS di nuovi dati a correzione di quelli trasmessi precedentemente, rettificati in aumento per € 22.459 e in diminuzione per € 380.350. Al credito residuo pari a € 2.452.080 deve essere aggiunto l'importo a credito nascente dalle domande di ricongiunzione perfezionate nel corso del 2002, pari ad €2.364.636, per un saldo complessivo di €4.816.716.

◆ Per quanto riguarda i crediti verso gli inquilini, le relative movimentazioni sono contenute nell'allegato prospetto:

tipologia credito	31/12/2002	riscossioni	rettifiche	31/12/2003
Canoni sino al 2001	245.353	-18.953	-8.176	218.224
Canoni anno 2002	381.956	-322.454		59.502
Oneri sino al 2001	25.688	-26	-2.613	23.049
Oneri anno 2002	13.563	-11.769	-242	1.552
Totale sino al 2002	666.560	-353.202	-11.031	302.327
Canoni 2003				685.017
Oneri 2003				10.003
Totale al 31/12/2003				997.347

L'importo complessivo di €666.560, evidenziato in tabella, è costituito per €302.326 da crediti riferiti agli esercizi 2002 e precedenti e per la rimanente somma da crediti per locazioni e recuperi di spese maturati nel 2003. Tra i crediti pregressi più consistenti si segnalano quello nei confronti della Petra Hotel (€ 154.716) - locataria del complesso alberghiero in Roma, Via Sante Vandi 115/124 - e quello nei confronti dell'Oly Hotel (€ 51.646) - locatario del complesso alberghiero in Roma, Via S.R. Apostoli 36. Il credito per il 2003 è costituito principalmente dal canone di affitto, dovuto sempre dalla Petra Hotel per gli ultimi otto mesi dell'anno (€596.726), e da una differenza sul canone complessivo dovuto per il 2003 dall'Oly Hotel (€34.431).

Sia nei confronti dell'uno che dell'altro locatario sono state avviate le opportune pratiche per il recupero del credito unitamente agli interessi maturati.

Nella colonna delle rettifiche sono riportati i crediti dovuti ad errori di contabilizzazione o relativi a vecchi inquilini irreperibili, cancellati utilizzando in contropartita il relativo fondo di svalutazione.

◆ I crediti verso lo Stato rappresentano somme anticipate dall'Ente relative alla maggiorazione del trattamento pensionistico agli ex combattenti, ai sensi della Legge 15/04/1985, n. 140 e successive modificazioni, il cui onere è a totale carico dello Stato. Le somme anticipate pari ad € 4.654 si riferiscono all'anno 2003.

◆ La voce crediti verso altri, per un importo complessivo di € 159.595, raggruppa una serie di posizione creditorie. Quelle di maggior rilievo riguardano:

- la quota parte degli oneri sostenuti dall'Ente per la rivista unica di categoria da porre successivamente a carico del Consiglio Nazionale, di cui €41.561 per l'anno 2002 ed € 43.957 per l'anno 2003;
 - il credito verso la Basileus per lavori a carico di quest'ultima, effettuati nella sede durante il 2001 ed anticipati dall'Ente (€35.014);
 - il versamento anticipato dei premi relativi al periodo 1/1/04-31/12/04 (€30.722) per il rinnovo delle polizze assicurative contro i rischi d'incendio, furto e responsabilità verso i terzi relativamente agli immobili, agli arredi d'ufficio, alle autovetture (compresa la polizza per gli autisti), nonché per infortuni dei componenti gli organi collegiali.
- La rimanente somma di €8.341 è relativa al recupero di somme di lieve entità.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
Disponibilità liquide	54.001.424	57.845.686	3.844.262
Depositi bancari	53.917.855	57.778.087	3.860.232
Denaro, assegni e valori in cassa	-	-	-
c/c postale	83.569	67.599	-15.970

◆ Il saldo dei depositi bancari rappresenta la disponibilità liquida sui seguenti c/c: n. 45000X93 acceso presso la Banca Popolare di Sondrio, in funzione di Tesoreria (€56.762.027); n. 4076/06 acceso presso la Banca Popolare di Sondrio, sul quale è confluito il versamento, da parte dei cedenti le quote de Il Pilone s.r.l., del deposito cauzionale a garanzia di eventuali fatti economici negativi derivanti da fatti e/o atti anteriori alla stipula dell'atto (€ 785.594); n. 66161265 acceso presso la Banca Fideuram al momento dell'acquisto di BEI 5% 1998/08 (€ 230.466).

◆ Il saldo della voce conti correnti postali rappresenta la disponibilità al 31/12/2003 sul conto corrente postale attraverso il quale l'Ente incassa i contributi integrativi versati dagli iscritti.

In allegato al bilancio è riportato lo schema di rendiconto finanziario che riassume i flussi di liquidità avvenuti durante l'esercizio.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003
Ratei e risconti attivi	1.046.730	1.107.798
Ratei attivi	1.017.275	1.075.329
Risconti attivi	29.455	32.469

◆ In base al criterio della competenza economica, per quei ricavi che hanno una manifestazione finanziaria posticipata e/o interessano più esercizi, sono stati rilevati ratei attivi al 31/12/2003 per un ammontare complessivo di €1.075.329. Il dato è così composto: €88.708 per la differenza tra il costo di sottoscrizione e il capitale assicurato della polizza EUROMEIE INDEX 2000 (di cui €23.395 quale quota a carico dell'esercizio 2003); €31.884 per scarto positivo di negoziazione titoli (di cui €16.323 quale quota 2003); €862.884 a titolo di interessi maturati nel 2003 sui titoli in portafoglio (il dato è espresso al lordo della ritenuta erariale per la quale è stato rilevato il rateo passivo); €91.853 a titolo di integrazione, a carico della società venditrice dell'immobile di Milano, del canone annuo versato dalla Nestlè. Tale integrazione è riferita al periodo 1/04-31/12.

◆ I risconti attivi rappresentano quote di costi di competenza dell'esercizio 2004 liquidati anticipatamente. La posta più consistente (€20.325) è relativa alla quota a carico del 2004 della polizza assicurativa relativa alla copertura dei rischi per responsabilità civile degli Amministratori, Sindaci e Dirigenti, il cui premio copre il periodo 1/10/03-30/9/04. Altre poste di rilevante entità sono costituite dal costo per la presenza pubblicitaria dell'Ente sugli elenchi telefonici e sulle pagine gialle (€9.413) e dal canone di noleggio delle fotocopiatrici (€2.003). Altri importi di minore entità riguardano abbonamenti a varie pubblicazioni e canoni di manutenzione per software diversi.

FONDI PER RISCHI E ONERI

descrizione	valore al 31/12/2002	incrementi	decrementi	valore al 31/12/2003
Fondi per rischi e oneri	7.525.704	1.009.729	619.966	7.915.467
Imposte e tasse	-	-	-	-
Svalutazione crediti :	6.850.291	519.167	11.031	7.358.427
Per contributi soggettivi	6.308.012	519.167	-	6.827.179
Verso concessionari	495.798	-	-	495.798
Verso inquilinato	46.481	-	11.031	35.450
Oscillazione titoli	-	-	-	-
Oneri e rischi diversi:	675.413	490.562	608.935	557.040
Per prestazioni prev.li	605.413	446.271	544.106	507.578
Per altri costi	70.000	44.291	64.829	49.462
Per contro. in corso	-	-	-	-

◆ Il fondo svalutazione crediti, pari ad €7.358.427, ha come obiettivo quello di far fronte alle presunte perdite per inesigibilità dei crediti nei confronti degli iscritti (€6.827.179), dei Concessionari (€495.798) e dell'inquilinato (€35.450).

La svalutazione dei crediti verso iscritti è relativa a crediti per contributi soggettivi e di maternità, che della massa creditoria costituiscono la parte a rischio di inesigibilità. Alla fine dell'esercizio sono state prese in considerazione le singole posizioni debitorie dei Consulenti che risultano ancora morosi per tutti gli anni compresi nel periodo 1997/2003, nonostante che nei confronti degli stessi siano state avviate, al momento senza alcun esito positivo, le procedure per il recupero del credito. Tenuto conto dell'esigenza di attenersi a principi di massima prudenza nella redazione del bilancio, il totale di tali posizioni è stato considerato come massa critica a forte rischio di inesigibilità.

Da ciò è emersa la necessità di un accantonamento al fondo per l'esercizio 2003 di € 519.167, che porta il fondo svalutazione a €7.358.427.

Per quanto riguarda i crediti verso Concessionari e verso l'inquilinato, si è ritenuto opportuno lasciare invariate le somme già accantonate al fondo, ritenendole congrue a coprire le eventuali perdite per inesigibilità.

◆ Il fondo Oneri e rischi diversi è costituito da un accantonamento complessivo di € 557.040 così suddiviso:

a) € 507.578 a fronte delle spese previdenziali e assistenziali, riferite al 2003 e anni precedenti, derivanti dall'accoglimento di domande prodotte dagli interessati e ancora in via di definizione al 31/12; nel corso del 2003 il fondo è stato utilizzato per complessivi € 544.106 così suddivisi:

- € 104.618 per n. 20 istanze di indennità di maternità prodotte in anni antecedenti al 2003;
- € 54.960 per n. 6 istanze di restituzione contributi prodotte in anni antecedenti al 2003;
- € 185.264 per arretrati anni precedenti per pensioni di vecchiaia;
- € 47.454 per arretrati anni precedenti per pensioni di invalidità;
- € 54.277 per arretrati anni precedenti per pensioni di inabilità;
- € 720 per arretrati anni precedenti per pensioni di anzianità;
- € 96.813 per arretrati anni precedenti per pensioni di reversibilità/indirette;

L'accantonamento dell'esercizio è stato di € 446.271 che si aggiungono alla quota residua del fondo (€61.307), per un totale di €507.578.

b) € 49.462 a fronte di costi dei quali non è stato possibile determinare esattamente l'ammontare al momento della chiusura dell'esercizio. Nel 2003 il fondo è stato utilizzato per €64.829 in relazione a pagamenti di fatture relative a: prestazioni effettuate in anni antecedenti al 2003 (€52.102), rimborso di quote contributive versate in eccedenza a seguito di istanze prodotte in anni antecedenti al 2003 (€3.413) e rimborsi ad organi di amministrazione e controllo relativi al 1999 e precedenti (€9.314). L'accantonamento dell'esercizio è stato di €44.291, che si aggiungono alla quota residua del fondo (€5.171), per un totale di €49.462.

FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

descrizione	valore al 31/12/2002	incrementi	decrementi	valore al 31/12/2003

Fondo trattamento fine rapporto	1.254.939	214.351	141.480	1.327.810
Fondo trattamento fine rapporto pubbl. imp.	291.794	-	11.686	280.108
Fondo trattamento fine rapporto (art. 2120 C.C.)	963.145	214.351	129.794	1.047.702

◆ L'ammontare iscritto copre integralmente il trattamento di fine rapporto del personale dipendente. Il valore del fondo maturato in vigenza della normativa valida per il pubblico impiego, è esposto separatamente da quello maturato in base alla normativa prevista dal C.C. per i dipendenti privati. Nel corso del 2003 sono stati corrisposti n. 1 trattamento di fine rapporto e n. 8 acconti per un importo di €82.403 ed è stata versata l'imposta dell'11% sulla rivalutazione del T.F.R., per l'importo di €4.307. L'ulteriore decremento di €54.770 è dovuto al versamento a fondi di previdenza complementare della quota di TFR a carico dei singoli dipendenti, a seguito dell'accordo integrativo aziendale sottoscritto con le Organizzazioni Sindacali il 16/07/02. L'accantonamento dell'esercizio è stato pari ad €214.351.

DEBITI

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
Debiti	7.213.395	7.038.832	-174.563
Debiti verso banche	1.960.184	1.727.151	-233.033
Acconti	258.228	258.228	-
Debiti verso fornitori	1.554.977	1.230.408	-324.569
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-
Debiti verso imprese controllate	21.975	22.106	131
Debiti verso imprese collegate	-	-	-
Debiti verso lo Stato	-	-	-
Debiti tributari	1.155.903	1.195.369	39.466
Debiti verso enti previdenziali	160.852	218.145	57.293
Debiti verso personale dipendente	209.942	334.045	124.103
Debiti verso iscritti	1.032.131	1.128.848	96.717
Debiti per depositi cauzionali	816.923	825.282	8.359
Altri debiti	42.280	99.250	56.970

◆ I debiti verso banche sono relativi alle n. 12 rate residue del finanziamento chirografario di €2.582.284, concesso in data 17/2/2000 dalla Banca Popolare di Sondrio. Le due rate versate nel 2003 hanno comportato un esborso per quote capitali pari a €233.033.

◆ I debiti per acconti (€258.228) si riferiscono a quanto versato nel 1995 all'Ente da parte della Basileus S.p.A. per la vendita dell'immobile di P.zza A.C. Sabino (vendita a tutt'oggi non ancora perfezionata ed oggetto di contenzioso).

◆ Il saldo della voce "debiti verso fornitori" espone quei debiti che per competenza economica sono stati rilevati contabilmente al 31/12/2003; l'importo complessivo, pari ad €1.230.408 è così suddiviso: €91.858 quali debiti per servizi e prestazioni fatturate (di cui €29.563 pagati nel corso del primo trimestre del 2004) ed €1.138.550 quali debiti per fatture da ricevere (di cui €443.259 pagati nel primo trimestre 2004).

Occorre anche sottolineare che, nel corso del 2003, è stato rettificato in diminuzione il debito nei confronti dell'impresa incaricata dei lavori per la realizzazione nella sede di una

zona archivio sottostante all'area adibita a parcheggio, in contropartita al già segnalato decremento del saldo delle immobilizzazioni in corso.

◆ I debiti verso imprese controllate sono relativi a fatture da ricevere dalla Immobiliare G UNO s.r.l. per le consulenze tecniche sostenute nel 2003 per il monitoraggio e la sorveglianza del patrimonio immobiliare dell'Ente (€ 20.963) e per spese addebitate dalla Banca Popolare di Sondrio per la gestione incassi degli affitti Enpacl (€1.143). Al 31/12/03 non risultano debiti nei confronti di imprese collegate.

◆ Il saldo dei debiti tributari iscritto è costituito dalle seguenti voci:

- debiti per IRPEG ed IRAP	€	7.996
- debiti per ritenute erariali su stipendi (comprehensive dell'imposta sostitutiva decreto legislativo n. 47/2000)	€	88.625
- debiti per ritenute erariali su pensioni (comprehensive di addizionali)	€	982.737
- debiti per ritenute erariali su lavoro autonomo	€	115.940
- debiti per altre imposte e tasse	€	71

Occorre infine segnalare che è stato rettificato in diminuzione il debito a fine 2002 relativo al saldo IRAP per € 2.893, mentre è stato rettificato in aumento quello relativo al saldo IRPEG per €9.816.

◆ I debiti verso enti previdenziali riguardano per € 196.930 i contributi sulle retribuzioni e per € 21.215 i contributi da trasferire ad altri enti per ricongiunzione ai sensi della legge n. 45/90.

◆ Il saldo dei debiti verso il personale è costituito dalle seguenti voci:

- debiti per la liquidazione del saldo del premio aziendale di risultato e per la liquidazione delle competenze accessorie per € 329.629;
- debiti per straordinari da liquidare per €1.977;
- debiti per indennità e/o rimborso missioni per €1.164;
- altri debiti per €1.275.

◆ I debiti verso iscritti, ammontanti ad € 1.128.848, riflettono i debiti per prestazioni riferite all'esercizio 2003, totalmente saldati nel 1° quadrimestre del 2004; il saldo è costituito dalle seguenti voci: debiti per pensioni pari ad €213.240; debiti per indennità di maternità pari ad €551.506; debiti per provvidenze straordinarie pari ad €21.500; debiti per restituzione contributi art. 21 della L. 249/1991 pari ad €313.662; restituzione contributi non dovuti pari ad €28.940.

◆ I debiti per depositi cauzionali, a seguito delle movimentazioni avvenute nel 2003 (restituzioni di €3.840 per finita locazione ed incassi di €12.199 per stipula di nuove locazioni ad uso abitativo), risultano pari a fine esercizio ad €825.282.

◆ Gli "altri debiti", pari ad € 99.250, si riferiscono per €759 a compensi e rimborsi agli organi collegiali; per €1.720 a rimborsi a Concessionari; per €8.418 agli interessi maturati sul c/c aperto per l'incasso del deposito cauzionale relativo all'acquisto delle quote de Il Pilone s.r.l.; per €5.531 a somme c/terzi trattenute su pensioni; per €11.087 a somme da restituire in quanto erroneamente versate da vari Consulenti; per €12.819 a rimborsi ai Consigli provinciali

degli Ordini delle spese sostenute per il rinnovo dell'Assemblea dei Delegati; per €58.916 a due versamenti provenienti dall'INPS di Arezzo per i quali ad oggi non è stato possibile individuarne la causale.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003
Ratei e risconti passivi	263.041	272.193
Ratei passivi	263.041	272.193
Risconti passivi	-	-

- ◆ Il totale dei ratei passivi rilevato in bilancio, pari a €272.193, si riferisce:
 - € 118.548 al costo della polizza per l'assistenza sanitaria integrativa a favore della categoria per il periodo 1/11 – 31/12/2003;
 - €7.377 all'imposta sostitutiva sul disaggio emissione titoli (di cui €1.673 quale quota dell'esercizio 2003);
 - per € 107.861 a ritenute erariali per interessi su titoli;
 - per € 30.566 a ferie e festività 2003 non godute dai dipendenti e per € 7.841 ai relativi contributi previdenziali.

Al 31/12/2003 non risultano ricavi di competenza 2003 riscossi anticipatamente dall'Ente.

PATRIMONIO NETTO

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003
Patrimonio netto	313.685.240	346.109.435
Riserva legale (D.lgs. 509/94)	77.004.984	77.004.984
Riserve statuarie	-	-
Altre riserve	210.096.993	236.680.255
Riserva per arrotondamento	-	-
Avanzi (disavanzi dell'esercizio) portati a nuovo	-	-
Avanzo dell'esercizio	26.583.263	32.424.196

- ◆ Come è noto il D.L.vo n. 509/1994 ha previsto all'art. 1, comma 4, lettera c), l'obbligo di costituire una riserva legale nella misura di cinque annualità delle pensioni in essere. Successivamente la legge n. 449 del 27/12/1997 (legge finanziaria 1998) ha previsto che l'importo delle pensioni cui fare riferimento per il calcolo della riserva fosse quello al 31/12/94. In virtù delle richiamate disposizioni si è provveduto alla creazione della riserva in esame che ammonta a €77.004.984, mediante il trasferimento di parte dei fondi esistenti al 31/12/96.

Con delibera dell'Assemblea dei Delegati di giugno 2003, è stato destinato alla voce "Altre Riserve", l'avanzo economico dell'anno 2002 (€26.583.263), portando il saldo del conto in questione ad €236.680.255, che rappresentano, quindi, la parte residua dei fondi esistenti al 31/12/96, incrementati degli avanzi economici relativi agli esercizi 1997/2002.

L'avanzo dell'esercizio, risultante dalla differenza tra i ricavi (complessivamente pari a €88.297.296) e i costi (complessivamente pari a €55.873.100), è di €32.424.196.

Il rapporto tra patrimonio netto e pensioni in essere al 31/12/2003 (€32.697.860) è pari a 10.59, mentre il rapporto tra iscritti (20.040) e pensionati (5.085), alla stessa data, è di 3.94.

Tenuto conto del fatto che il bilancio deve essere pubblicato in unità di euro, si è provveduto a collocare nell'apposita voce "Arrotondamento" l'importo necessario a garantire il pareggio dello Stato Patrimoniale (€-1 per le Attività).

NOTE ESPLICATIVE SUL CONTO ECONOMICO

PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
Prestazioni previdenziali e assistenziali	33.418.684	36.184.127	2.765.443
Pensioni di vecchiaia	20.215.145	21.535.396	1.320.251
Pensioni di anzianità	616.857	916.164	299.307
Pensioni di invalidità	979.999	1.159.180	179.181
Pensioni di inabilità	975.951	945.618	-30.333
Pensioni di reversibilità/indirette	7.697.880	8.141.502	443.622
Indennità di maternità	1.388.579	1.903.138	514.559
Provvidenze straord. e interventi assistenza integrativa	734.295	783.795	49.500
Restituzione contributi art. 21 Legge 249/91	733.105	659.757	-73.348
Restituzione contributi per ricongiunzione	76.873	139.577	62.704

Il costo si riferisce alle prestazioni a favore degli iscritti di competenza dell'esercizio ed è così ripartito:

Pensioni agli iscritti

◆ Il costo complessivo riguarda le pensioni di vecchiaia per €21.535.396, le pensioni di anzianità per €916.164, le pensioni di invalidità per €1.159.180, le pensioni di inabilità per €945.618 e le pensioni di reversibilità ed indirette per €8.141.502.

Nel corso del 2003 le pensioni ENPACL sono state rivalutate nella misura del 2,4%, così come previsto dall'art. 23 del Regolamento di attuazione dello Statuto. Gli importi di cui sopra ricomprendono:

- le integrazioni al minimo dei trattamenti pensionistici di cui all'art. 7 della legge n. 544/1988;
- le maggiorazioni per i pensionati ex combattenti (legge n. 140/1985) che vengono registrate in un apposito conto dei ricavi e, in contropartita, nella situazione patrimoniale tra i crediti, poiché il relativo onere è a totale carico dello Stato e viene da questo rimborsato successivamente all'approvazione del bilancio.

Nel prospetto che segue sono indicate le variazioni intervenute nel 2003 rispetto all'anno 2002 relativamente al numero dei pensionati.

	vecch.	inab.	superstiti	anzian.	inval.	totale
Pensionati al 31/12/02	2610	153	1907	67	180	4917
Nuovi pensionati 2003	169	13	121	21	42	366
Cessazioni 2003	105	12	68	1	12	198
Pensionati al 31/12/03	2674	154	1960	87	210	5085

Occorre infine segnalare che nel corso del 2003 sono stati liquidati arretrati di competenza di anni precedenti per €384.528, attingendo da quanto già stanziato nel fondo “Oneri presunti per prestazioni previdenziali”.

Indennità di maternità

◆ Il costo si riferisce alla erogazione di indennità di maternità di competenza 2003 alle iscritte libere professioniste, comprese le istanze presentate nel 2003 e liquidate a seguito di delibere consiliari assunte nel primo quadrimestre del 2004. Si tratta complessivamente di n. 212 istanze, con un notevole incremento rispetto al corrispondente dato del 2002 (n. 173 istanze). Occorre inoltre rilevare che sono state ulteriormente erogate n. 20 istanze presentate in anni precedenti, con un corrispondente utilizzo del fondo Oneri presunti per prestazioni previdenziali per un ammontare di € 104.618.

Provvidenze straordinarie e interventi assistenziali integrativi

◆ Il costo si riferisce per €50.000 alla erogazione di n. 7 prestazioni assistenziali ad iscritti e per €733.795 all’onere di competenza dell’anno 2003 per la sottoscrizione della polizza per assistenza sanitaria integrativa a favore della Categoria, stipulata con la UNISALUTE S.p.A. Il rinnovo della polizza per il periodo 2/11/03 – 1/11/04 riguarda n. 20.004 assicurati.

Restituzione contributi art. 21 L. 249/91

◆ Le istanze validamente presentate nel corso del 2003 sono state n. 67 ed hanno comportato la spesa di € 659.757. Inoltre è stato utilizzato il fondo Oneri presunti per prestazioni previdenziali a fronte di n. 6 restituzioni erogate nel 2003 ma afferenti precedenti esercizi, per un importo di € 54.960.

Restituzione contributi per ricongiunzione

◆ I Consulenti hanno la facoltà, ai fini del diritto e della misura di un unico trattamento pensionistico, di chiedere la restituzione dei contributi versati all’Ente per avvalersi della ricongiunzione di tutti i periodi di contribuzione presso un’altra gestione previdenziale. Nel corso del 2003 l’importo liquidato ad altri Istituti di Previdenza a seguito della presentazione, in base a quanto previsto dalla L. n. 45/1990, di n. 28 richieste, ammonta a €139.577.

ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
Organi di Amministrazione e di controllo	818.129	946.360	128.231
Compensi Presidenza e Vicepresidenza	148.167	148.167	-
Compensi Consiglio di Amministrazione	138.289	138.289	-
Compensi Collegio Sindacale	34.867	35.214	347
Indennità, gettoni e rimborsi Consiglio di Amm.ne	283.921	277.888	-6.033
Indennità, gettoni e rimborsi Collegio Sindacale	21.842	28.698	6.856
Indennità, gettoni e rimborsi Assemblea dei Delegati	165.260	276.376	111.116
Spese funzionamento commissioni, comitati, assemblee	25.783	41.728	15.945

Il costo si riferisce agli emolumenti e rimborsi spese spettanti per l'esercizio 2003 ai componenti gli Organi di Amministrazione e di controllo, nonché alle spese per il funzionamento degli stessi.

Presidente e Vice Presidente

◆ L'indennità per il Presidente è stata pari a €98.778 mentre quella per il Vice Presidente è stata di €49.389. Le somme sono comprensive di I.V.A. e contributo integrativo.

Componenti Consiglio di Amministrazione

◆ Il costo si riferisce al compenso annuo spettante ai componenti il Consiglio di Amministrazione, stabilito nella misura del 20% del compenso spettante al Presidente e pari pertanto, nel 2003, a €19.756 per ciascun Consigliere.

Componenti Collegio Sindacale

◆ Il costo è relativo al compenso annuo dovuto ai membri effettivi e supplenti del Collegio dei Sindaci.

Indennità, gettoni e rimborsi Consiglio di Amministrazione

◆ Il costo si riferisce a gettoni, indennità e diaria di viaggio di tutti i componenti del Consiglio per la partecipazione alle riunioni dell'Organo in questione tenutesi nel 2003 (n. 15), nonché per la partecipazione a Commissioni e Comitati vari, riunioni di Presidenza ed espletamento di incarichi singoli.

Indennità, gettoni e rimborsi Collegio Sindacale

◆ Il costo si riferisce a gettoni, indennità e diaria di viaggio dovuti ai membri del Collegio Sindacale per la partecipazione a riunioni del C.d.A. e riunioni specifiche dell'Organo di controllo.

Indennità, gettoni e rimborsi Assemblea Delegati

◆ Il costo si riferisce al compenso per gettoni, indennità e diaria di viaggio dei componenti dell'Assemblea dei Delegati per la partecipazione alle tre riunioni tenutesi nel corso del 2003, nonché a quello relativo alla partecipazione dei Delegati stessi a riunioni delle commissioni istituite dall'Ente. Nel fondo "Oneri presunti per altri costi" figurano i costi sostenuti, per l'importo di € 9.314, per domande di rimborso relative a riunioni svoltesi nel 1999 e precedenti.

Spese per il funzionamento di commissioni, comitati, assemblee ecc.

◆ Il costo si riferisce quasi interamente alle spese sostenute per l'organizzazione delle 3 riunioni della Assemblea dei Delegati tenutesi nel 2003 (€ 35.496), oltre ad altre spese necessarie per il funzionamento del Consiglio di Amministrazione e delle varie commissioni istituite dall'Ente.

COMPENSI PROFESSIONALI E LAV. AUTONOMO

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
Compensi professionali e lav. autonomo	1.570.388	579.705	-990.683
Consulenze legali, fiscali, notarili e tecniche	85.242	119.900	34.658
Perizie, accertam. tec.,direz. lav.e collaudi (patrim. imm.)	97.213	168.748	71.535
Accertamenti sanitari (di natura istituzionale)	27.593	38.359	10.766
Compensi e spese legali	1.348.372	235.491	-1.112.881
Compensi e spese per revisione contabile	11.968	17.207	5.239
Oneri previdenziali Legge n. 335/95	-	-	-

Consulenze legali, fiscali, notarili e tecniche

◆ Il costo si riferisce ad una serie di attività espletate nel corso dell'esercizio da professionisti e società a seguito dell'affidamento dei seguenti incarichi: la risoluzione di problematiche in materia tributaria e fiscale (€25.921); la consulenza professionale in materia di prevenzione e protezione -D.L.vo626/94- (€ 7.589); le verifiche periodiche per il mantenimento della certificazione di qualità ed il riesame del sistema alla luce della Vision 2000 (€5.776); la consulenza in materia legale (€66.610); l'assistenza notarile (€5.448); l'analisi degli investimenti mobiliari dal punto di vista dell'asset allocation strategica, della definizione del livello di rischio e dell'andamento del rendimento prodotto nel tempo (€5.833). A tali costi occorre aggiungere i compensi e i rimborsi spese in favore dei membri esterni delle commissioni, che ammontano a €1.517, oltre ad alcune spese di trascurabile entità (€1.206).

Perizie, accertamenti tecnici, direz. lavori e collaudi patrimonio immob.

◆ I costi dell'esercizio 2003 si riferiscono ai sottoelencati incarichi:

- Via Cristoforo Colombo:
esecuzione collaudi manutenzioni straordinarie (€ 20.724);
- P.zza A. Celio Sabino:
redazione tabelle millesimali (€8.648);
- Viale del Caravaggio:
redazione tabelle millesimali (€8.262);
fornitura elaborati grafici impianti meccanici (€4.446);
direzioni lavori per eliminazione infiltrazioni seminterrati (€3.118);
perizia tecnica per abbattimento pioppi (€1.909);
- Via Santuario Regina degli Apostoli:
progettazione lavori risanamento centro sportivo "Body Touch" (€22.766);
verifica tecnica per piccole manutenzioni straordinarie (€2.436);
- Via Jenner:
direzioni lavori per la realizzazione dell'allaccio in fogna (€2.036);
- Immobili vari:
redazione perizie valutative su alcuni immobili di proprietà dell'Ente (€73.440);

consulenze tecniche sostenute dalla Immobiliare G Uno srl, per il monitoraggio e la sorveglianza del patrimonio immobiliare dell'Ente (€20.963).

Accertamenti sanitari (di natura istituzionale)

◆ La spesa si riferisce ai compensi dovuti a professionisti per l'accertamento dello stato di invalidità e inabilità di Consulenti che hanno presentato la relativa istanza di pensione.

Compensi e spese legali

◆ Il costo per onorari ai legali di fiducia dell'Ente e per spese legali e di giudizio è così ripartito: €21.645 per controversie in materia previdenziale; €19.297 per controversie relative a locazioni di immobili; € 8.154 per controversie varie. In relazione al recupero crediti nei confronti dei Consulenti morosi, occorre far presente che, nel corso del 2003, non sono stati presentati decreti ingiuntivi; pertanto la restante parte del saldo del conto in questione (€ 186.395) si riferisce ai compensi dovuti ai corrispondenti in loco degli avvocati che nelle singole province si occupano della fase esecutiva, oltre alle spese legali sostenute in sede di opposizione, nei casi di transazione delle stesse o di spese compensate dal giudice.

Compensi e spese per revisione contabile

◆ Il costo è relativo al compenso corrisposto alla società di revisione per la certificazione del bilancio 2002 (€ 12.264), nonché per l'attività svolta in relazione alla certificazione del bilancio 2003 (€4.943).

PERSONALE

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
Personale	3.352.838	3.574.848	222.010
Retribuzioni	2.350.017	2.511.057	161.040
Indennità missioni	9.774	9.887	113
Rimborso spese missioni	23.154	18.677	-4.477
Servizio sostitutivo mensa	46.755	44.910	-1.845
Oneri previdenziali e assistenziali a carico ente	601.168	651.308	50.140
Oneri per attività sociali e convenzioni a favore dip.	78.678	84.149	5.471
Oneri per attività formativa	57.681	34.315	-23.366
Vestiaro e divise	2.489	4.114	1.625
Quota accantonamento T.F.R.	181.543	214.351	32.808
Accertamenti sanitari (personale dipendente)	1.579	2.080	501

Il costo si riferisce all'onere complessivo relativo al personale.

Il numero degli impiegati dell'Ente è rimasto inalterato rispetto all'esercizio precedente, in quanto il dipendente di area B, assunto a tempo determinato nel 2002, è stato riassunto alla scadenza con contratto a tempo indeterminato; inoltre, sempre nel corso del 2003, si è proceduto alla riassunzione in area B, con contratto a tempo determinato, di un dipendente di area C cessato dal servizio per raggiunti limiti di età. Si riporta di seguito la composizione dell'organigramma.

Direttore Generale e Dirigenti	2
Area A (funzionari)	16
Area B (impiegati di concetto)	48
Area C (impiegati d'ordine)	7

	73
	==

Retribuzioni

◆ I costi si riferiscono all'onere per la corresponsione al Direttore Generale e ai Dirigenti delle competenze previste dai relativi contratti individuali stipulati in base al C.C.N.L. per i Dirigenti degli Enti previdenziali privatizzati e all'onere per la corresponsione al personale delle competenze previste dal rispettivo C.C.N.L.; il costo è così ripartito: € 1.823.932 per retribuzioni ordinarie; €464.670 quale premio aziendale di risultato; €222.455 per straordinari e indennità per particolari incarichi.

Indennità missioni

◆ Il costo è relativo alle indennità corrisposte a quei dipendenti che hanno effettuato missioni per conto dell'Ente.

Rimborso spese missioni

◆ Evidenzia le spese sostenute dai dipendenti in occasione di missioni per conto dell'Ente.

Servizio sostitutivo mensa

◆ Rappresenta l'onere a carico dell'Ente per l'acquisto dei buoni pasto per il personale dipendente.

Oneri previdenziali e assistenziali a carico Ente

◆ Il costo si riferisce agli oneri previdenziali relativi al trattamento economico corrisposto al personale dipendente, al Direttore Generale e ai Dirigenti.

Oneri per attività sociali e convenzioni a favore di dipendenti

◆ Sono costituiti dal 2% delle retribuzioni tabellari al 31/12/02, destinato - in base all'accordo integrativo aziendale - alla concessione di benefici di natura assistenziale al personale (€33.060), cui deve essere aggiunta: la quota di interessi a carico dell'Ente (€8.482) relativa ai prestiti concessi dalla B.P.S. ai dipendenti, in base al relativo regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 17/9/1998; la quota a carico dell'Ente per l'assistenza sanitaria integrativa a favore dei dipendenti (€22.882) e la quota a carico dell'Ente versata a Fondi di Previdenza complementare a seguito dell'accordo integrativo aziendale sottoscritto con le OO.SS. il 16/7/02 (€19.725).

Oneri per attività formativa

◆ Il costo è relativo a corsi di formazione per l'aggiornamento professionale del personale in relazione alle diverse esigenze lavorative.

Vestiario e divise

◆ Il costo è relativo all'acquisto delle nuove uniformi per il personale ausiliario dell'Ente.

Quota accantonamento TFR

◆ Il costo si riferisce alla quota accantonata di competenza dell'esercizio 2003.

Accertamenti sanitari (personale dipendente)

◆ Si tratta del costo per visite mediche periodiche di tutto il personale dipendente previste ai sensi dell'art. 17 del Decreto Legislativo 626/94 nonché per le visite fiscali nei confronti del personale assente dal servizio per motivi di salute.

MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
-------------	-------------------------	-------------------------	------------

Materiali sussidiari e di consumo	73.331	91.833	18.502
Materiali di consumo, stampati e cancelleria	73.331	91.833	18.502

Materiali di consumo, stampati e cancelleria

◆ Il costo si riferisce all'acquisto di articoli di cancelleria, stampa di modulistica, ecc. occorrenti per le attività dell'Ente (€ 76.599) ed all'acquisto di beni materiali di importo inferiore a €516 (€3.642). Inoltre nel 2003 sono state sostenute spese non ricorrenti (€11.592) relative, in particolare, alla stampa dell'opuscolo "Guida all'ENPACL", inviato successivamente a tutti i Consulenti.

UTENZE VARIE

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
-------------	-------------------------	-------------------------	------------

Utenze varie	188.964	242.400	53.436
Acqua sede	4.278	5.503	1.225
Energia elettrica sede	68.231	74.714	6.483
Gas per riscaldamento sede	20.954	18.599	-2.355

Spese postali	55.073	86.768	31.695
Spese telefoniche e telegrafiche	40.428	56.816	16.388

Si tratta dei costi relativi ai consumi della sede per le utenze dell'acqua, dell'energia elettrica, del gas e del telefono nonché delle spese postali, il cui aumento rispetto al 2002 è dovuto, oltre che all'intensificazione dei tradizionali canali di comunicazione (corrispondenza e contatti telefonici), anche ad alcune attività non ricorrenti, come, ad esempio, l'invio tramite postel a tutti gli iscritti della nota relativa al condono fiscale.

SERVIZI VARI

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
Servizi vari	452.542	521.432	68.890
Spese Centro Elaborazione Dati	-	-	-
Premi per assicurazioni	54.421	60.162	5.741
Pubblicità	9.597	14.743	5.146
Oneri di rappresentanza	470	474	4
Noleggio materiale tecnico	12.940	19.499	6.559
Organizzaz. e partecipaz. a convegni e manifestaz. simil.	14.820	54.787	39.967
Canoni collegam. banche dati	6.869	18.991	12.122
Licenze d'uso	6.238	16.810	10.572
Manutenzione software	32.738	40.951	8.213
Mezzi di trasporto, depositi e facchinaggi	7.720	7.460	-260
Realizzo entrate	226.450	239.351	12.901
Spese e commissioni bancarie	16.241	12.204	-4.037
Organizzaz. e gestione sito internet Enpacl-casella 15	64.038	36.000	-28.038

Il costo si riferisce all'acquisto di servizi così specificati:

Spese Centro Elaborazioni Dati

◆ Nel conto in esame sono stati rilevati, sino al 2001, i costi per acquisti di materiale minuto riferibili specificatamente al CED. A partire dall'esercizio 2002 tali costi sono contabilizzati nel conto "Materiali di consumo, stampati e cancelleria".

Premi per assicurazioni

◆ Il costo si riferisce alla copertura assicurativa contro i rischi d'incendio, furto e responsabilità verso i terzi relativamente agli immobili, agli arredi, ai mobili d'ufficio, agli impianti, alle attrezzature, ai macchinari, alle autovetture (compresa la polizza per l'autista), nonché alla copertura dei rischi per responsabilità civile degli Amministratori, Sindaci e Dirigenti con l'estensione ai componenti gli organi delle Società controllate. Tale ultima forma assicurativa ha riguardato tutto il 2003, a differenza di quanto avvenuto nello scorso esercizio.

Pubblicità

◆ Il costo è imputabile alla presenza pubblicitaria dell'Ente sulle Pagine Bianche edizione casa e lavoro, sulle Pagine Bianche.it e sulle Pagine Gialle on line, nonché alla spesa di pubblicazione di un annuncio su "Il Sole 24 Ore" per la ricerca di immobili ad uso investimento.

Oneri di rappresentanza

- ◆ Si riferiscono alle spese diverse di rappresentanza.

Noleggio materiale tecnico

- ◆ Il costo concerne il canone di noleggio di n. 7 fotocopiatrici (rispetto alle 4 del 2002), l'utilizzo dei locali e delle attrezzature per le visite delle Commissioni mediche a Consulenti che hanno richiesto la pensione di invalidità o di inabilità, nonché il noleggio di altro materiale minuto con una spesa di trascurabile entità. Con riferimento alle fotocopiatrici, occorre osservare che sono state dismesse tutte quelle che erano di proprietà dell'Ente, privilegiando, per motivi di convenienza economica, la scelta del noleggio.

Organizzazione e partecipazione a convegni e manifestazioni similari

- ◆ Il costo si riferisce alla partecipazione dell'Ente con un proprio stand al Forum P.A. tenutosi a Roma (€18.729) ed a quello svoltosi a Rimini (€18.000) ed all'organizzazione, in occasione delle festività natalizie, di un incontro conviviale al quale ha partecipato anche il personale (€15.137). La restante somma (€2.921) riguarda invece altre piccole spese di varia natura.

Canoni collegamento banche dati

Licenze d'uso

Manutenzione software

- ◆ Nel bilancio 2001 i costi in esame erano raggruppati in un'unica voce. A partire dall'esercizio 2002, per esigenze organizzative e per un'esposizione più chiara, si è provveduto alla loro suddivisione in tre diversi conti di bilancio. I costi per collegamenti a banche dati sono pari ad €18.991, con un aumento rispetto al 2002 dovuto all'abbonamento per l'accesso tramite internet alle visure camerali; gli acquisti ed i canoni per licenze d'uso hanno determinato una spesa di €16.810, con un aumento rispetto all'esercizio precedente determinato dall'acquisto di licenze d'uso in funzione dell'aggiornamento tecnologico dell'Ente; la manutenzione del software, sia sotto l'aspetto dell'assistenza tecnica che sotto quello dell'aggiornamento delle procedure, ha determinato un costo di €40.951, con un aumento dovuto al canone annuale per il nuovo software di rilevazione delle presenze, paghe e 730 ed all'assistenza tecnica necessaria a seguito dell'introduzione di nuovi programmi.

Mezzi di trasporto, depositi e facchinaggi

- ◆ Il costo è relativo alle spese sostenute per piccoli spostamenti interni di arredi di alcuni locali della sede, per il servizio di custodia degli archivi dell'Ente in locali di società esterne e per il rimborso delle spese di locomozione del personale dell'Ente. A partire dal 20/12/2003 si è aggiunto, inoltre, il canone per il noleggio di un'autovettura Alfa 166, privilegiando anche in questo caso, come per le fotocopiatrici, la scelta del noleggio anziché quella dell'acquisto di una nuova auto.

Realizzo entrate

- ◆ Il costo è relativo agli oneri sostenuti per:
 - predisposizione, stampa e spedizione agli iscritti dei MAV per il contributo soggettivo e la ricongiunzione (€148.199);
 - predisposizione, stampa e spedizione dei plichi contenenti i modelli 17 per la dichiarazione del volume d'affari e i bollettini di c/c per la riscossione del contributo integrativo (€ 47.475);
 - rimborso spese per il servizio di incasso, rendicontazione e archiviazione ottica delle immagini dei bollettini di c/c postale relativi al versamento del contributo integrativo (€ 3.530);
 - servizio di acquisizione e rendicontazione, mediante flusso telematico, dei modelli 17 (€ 10.146);
 - preaffrancatura delle buste da utilizzare per la trasmissione del modello 17 (€30.001).

I maggiori oneri rispetto al 2002 sono dovuti quasi totalmente al maggior numero di MAV inviati ai consulenti.

Spese e commissioni bancarie

- ◆ Il costo si riferisce alle somme spettanti alla Banca Popolare di Sondrio per l'espletamento del Servizio di Tesoreria.

Organizzazione e gestione sito Internet Enpacl – casella 15

- ◆ Il costo riguarda il pagamento delle prestazioni della Fondazione Studi del C.N.O. per l'organizzazione e la gestione del sito Internet per i Consulenti del lavoro.

SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
Spese pubblicazione periodico	194.062	255.413	61.351
Spese pubblicazione periodico	194.062	255.413	61.351

Spese pubblicazione periodico

- ◆ Il costo si riferisce a:
 - 50% delle spese di competenza dell'esercizio per la stampa e la realizzazione dei dieci numeri della rivista unica di categoria "Il Consulente del lavoro" pubblicati nel 2003 (€ 166.158);
 - compensi e rimborsi corrisposti per le riunioni del Comitato di Redazione (€45.231) e per la stesura degli articoli (€ 37.126). Considerato che l'accordo tra il Consiglio Nazionale e l'Ente prevede che alcuni dei costi per compensi e rimborsi siano suddivisi al 50 per cento, si è provveduto a richiedere, nel corso del 2003, l'importo di €43.957 (comprensivo del 50% dell'indennità di segreteria di redazione corrisposta dall'Ente ad una sua dipendente e rilevata tra i costi del personale) di competenza del Consiglio Nazionale e ad iscriverlo, tra i ricavi, alla voce "rettifiche di costi";
 - spese per i viaggi-premio abbinati alla rubrica "Quiz professionali" della rivista (€6.898).

ONERI TRIBUTARI

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
Oneri tributari	2.329.301	2.446.960	117.659
IRPEG	1.118.565	1.117.097	-1.468
IRAP	101.312	105.431	4.119
ICI	467.011	466.576	-435
Imposta sostitutiva su interessi da titoli e depositi	559.391	647.106	87.715
Altre imposte e tasse	83.022	110.750	27.728

Il costo è così specificato:

I.R.P.E.G.

◆ Il costo si riferisce all'accantonamento totale dell'imposta sul reddito delle persone giuridiche per l'anno 2003. Occorre comunque sottolineare che l'importo stanziato a fine 2002 (€1.118.565) è stato rettificato in aumento per € 9.816, per cui il costo effettivo per l'anno 2002 è stato di €1.128.381.

I.R.A.P.

◆ Il costo si riferisce all'accantonamento totale dell'imposta regionale sulle attività produttive per l'anno 2003. Anche in questo caso c'è stata una modifica dell'importo stanziato a fine 2002, con una diminuzione di €2.893, che ha portato il dato definitivo ad € 98.419.

I.C.I.

◆ Il costo si riferisce all'Imposta comunale sugli immobili di proprietà dell'Ente, versata nel 2003.

Imposta sostitutiva su interessi da titoli e depositi

◆ Il costo è così ripartito:

Imposta sostitutiva disaggio emissione titoli	€	1.674
Ritenute fiscali interessi su titoli	€	198.366
Ritenute fiscali interessi su c/c bancario	€	447.066

Altre imposte e tasse

◆ La voce più consistente è costituita dalla tassa per i rifiuti solidi urbani, pari a €69.300 (a fronte di €48.422 versati nel 2002), alla quale occorre aggiungere l'imposta di registro, per la parte a carico dell'Ente, per i contratti di locazione (€35.763) ed altre imposte varie di minore entità (tassa di circolazione, imposte di bollo, ecc.).

ONERI FINANZIARI

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
Oneri finanziari	6.190.672	6.912.535	721.863
Interessi passivi ricongiunz. periodi assicurat. L. 45/90	49.671	112.378	62.707
Interessi passivi restituzione contributi	439.124	420.507	-18.617
Altri interessi passivi	141.915	169.177	27.262
Dietimi per cedole in corso su titoli acquistati	-	-	-
Scarto di negoziazione su titoli	-	-	-
Costi da gestioni patrimoniali	5.559.962	6.210.473	650.511

Il costo è così specificato:

Interessi passivi ricong. periodi assicurativi L. 45/90

◆ Il costo si riferisce agli interessi composti a carico dell'Ente, al tasso annuale del 4,5%, sui contributi previdenziali versati ad altri Enti di previdenza, in caso di domanda di ricongiunzione ai sensi della L. n. 45/90. L'aumento al 2002 è in correlazione con il maggior onere a carico del 2003 per restituzione di contributi a titolo di ricongiunzione.

Interessi passivi restituzione contributi

◆ Si tratta dell'interesse dovuto sui contributi soggettivi versati che vengono rimborsati a coloro che si trovano nelle condizioni previste dall'art. 47 del Regolamento di attuazione dello Statuto. Attualmente è dovuto l'interesse legale dall'1 gennaio successivo ai singoli versamenti contributivi sino all'entrata in vigore delle modifiche al Regolamento la misura di detti interessi era pari al 5% composto. Tale variazione, unitamente alla diminuzione verificatasi nel 2003 per restituzione di quote capitali, ha determinato il decremento, rispetto al 2002, della spesa in esame.

Altri interessi passivi

◆ Il costo è relativo agli interessi a carico dell'Ente, relativi alle due rate semestrali del finanziamento chirografario di € 2.582.284 concesso dalla Banca Popolare di Sondrio (€ 113.786), agli interessi su depositi cauzionali e per ritardato pagamento di pensioni e/o restituzione di contributi non dovuti (€ 16.627), nonché agli interessi per il pagamento di fatture relative alla ristrutturazione, effettuata nel 1996, del piano terra della precedente sede, le cui operazioni di collaudo si sono chiuse solo nel 2002, a seguito di contestazione tra la ditta appaltatrice e l'Ente (€ 38.764). L'importo pagato a saldo delle fatture in questione è stato contabilizzato tra le sopravvenienze passive dell'esercizio (€86.028).

Dietimi per cedole in corso su titoli acquistati

◆ A partire dall'anno 2002 i dietimi per cedole in corso pagati all'atto dell'acquisto di titoli obbligazionari vengono più opportunamente contabilizzati quali crediti verso altri, da riscuotere al momento dell'incasso della cedola.

Scarto di negoziazione su titoli

◆ I titoli attualmente in portafoglio gestiti direttamente dall'Ente hanno tutti un valore nominale pari o superiore al prezzo di acquisto. Il saldo del conto in oggetto, che accoglie le differenze negative tra valore nominale e prezzo d'acquisto, risulta pertanto pari a zero.

Costi da gestioni patrimoniali

◆ Il conto accoglie tutti i costi legati alle movimentazioni relative alle gestioni patrimoniali, vale a dire minusvalenze effettivamente realizzate, commissioni di gestione, bolli e spese bancarie. Per la suddivisione del costo tra le singole gestioni si rimanda al relativo prospetto contenuto nel commento della voce Immobilizzazioni finanziarie – Gestioni patrimoniali.

ALTRI COSTI

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
Altri costi	785.495	973.448	187.953
Impianti e locali sede: manutenzione ordinaria	86.122	197.748	111.626
Impianti e locali sede: materiali di consumo per manutenzione	32.618	31.012	-1.606
Manutenzione e conduzione mezzi di trasporto	4.324	6.960	2.636
Manutenzione macchine, mobili e attrezzature di ufficio	20.103	15.065	-5.038
Immobili da reddito: manutenzione e adeguamento impianti	281.246	274.249	-6.997
Immobili da reddito: oneri e servizi	162.161	162.574	413
Vigilanza, custodia e pulizia sede	174.609	171.117	-3.492
Libri, riviste e altre pubblicazioni	3.654	4.792	1.138
Spese speciali funzioni consigli provinciali	-	89.273	89.273
Oneri Gencasse S.p.A.	-	-	-
Oneri A.d.E.P.P.	20.658	20.658	-

Il costo si riferisce a tutte le altre spese non precedentemente specificate e così dettagliate:

Impianti e locali sede: manutenzione ordinaria

◆ Il costo si riferisce agli interventi di manutenzione dei vari impianti della sede (fognario, elettrico, di climatizzazione, idrico-sanitario, antincendio, ascensori, estintori e finestre) per €64.997; a questi occorre aggiungere alcuni interventi straordinari resisi necessari nel corso dell'anno, i più importanti dei quali hanno riguardato: lavori di adeguamento dell'autorimessa per l'ottenimento del CPI e per ottimizzarne la funzionalità (€49.652); lavori per la realizzazione di un cavedio per il passaggio di alcune tubazioni ed eliminazione di infiltrazioni al I e II piano interrato (€45.996); la posa in opera di due pareti mobili al III piano per creare nella sala riunioni la sala cral e l'archivio del patrimonio (€12.000); l'installazione di un impianto di climatizzazione per il piano terra ad integrazione di quello esistente (€5.069); la tinteggiatura di alcuni ambienti e l'eliminazione di infiltrazioni d'acqua sul lastrico di copertura nonché la verniciatura antiruggine delle strutture metalliche sullo stesso (€9.886).

Impianti e locali sede: materiali di consumo per manutenzione

◆ Nel conto in esame sono rilevati i costi per i materiali usati dalle ditte incaricate delle manutenzioni ordinarie sugli impianti nonché di quelle straordinarie.

Manutenzione e conduzione mezzi di trasporto

◆ Il costo si riferisce alle spese per l'ordinaria manutenzione e l'utilizzo delle vetture di proprietà dell'Ente.

Manutenz. macchine, mobili e attrezzature di ufficio

◆ Il costo attiene ai canoni di manutenzione ed alle riparazioni di tutte le immobilizzazioni materiali.

Immobili da reddito: manutenzione e adeguamento impianti

◆ L'importo di € 274.249 riguarda una serie di interventi di manutenzione che hanno interessato gli stabili dell'Ente ed è così ripartito: a) Via del Santuario Regina degli Apostoli per €163.789; b) V. Jenner per €3.250; c) P.zza A.C. Sabino per €43.529; d) V. Sante Vandi per €3.225; e) V.le del Caravaggio (parte locata) per €30.202; f) V. C. Colombo per €13.370; g) Viale Richard per €16.884. Le manutenzioni ordinarie assorbono pertanto una quota pari allo 0,34% circa del valore di bilancio degli immobili da reddito, pari ad €81.390.062: si tratta di una percentuale leggermente inferiore a quella dell'anno precedente (0,35%), comunque necessaria per garantire sempre un buon stato di conservazione del patrimonio immobiliare dell'Ente.

Immobili da reddito: oneri e servizi

◆ Il costo si riferisce a spese condominiali, nonché al compenso per l'incarico conferito alla SO.GE.PI s.r.l., per la gestione del contratto di locazione dell'immobile in Milano.

Vigilanza, custodia e pulizia sede

◆ Il costo si riferisce alle spese sostenute per la pulizia degli uffici e a quelle per la sorveglianza della sede dell'Ente nonché alle spese per pulizie straordinarie.

Libri, riviste e altre pubblicazioni

◆ Il costo si riferisce all'acquisto di pubblicazioni richieste dagli uffici dell'Ente, al rinnovo degli abbonamenti alla Gazzetta Ufficiale, al Sole 24 Ore, alle Leggi d'Italia, alla Guida normativa del Sole 24 Ore, nonché all'acquisto di alcuni quotidiani per la rassegna stampa.

Spese speciali funzioni Consigli Provinciali

◆ L'importo relativo al conto in questione si riferisce ai rimborsi, a favore dei Consigli Provinciali degli Ordini, delle spese dagli stessi sostenute per il rinnovo dell'Assemblea dei Delegati.

Oneri A.d.E.P.P.

- ◆ Si tratta della quota associativa dovuta per l'anno 2003.

Oneri Gencasse S.p.A.

- ◆ Il saldo del conto è pari a zero; occorre inoltre sottolineare che in corso d'anno, oltre a riacquistare le azioni detenute dall'Ente, la Società ha provveduto a restituire anche l'importo versato nel 2001 per la costituzione del fondo di organizzazione. La relativa posta di entrata (€ 78.000) è rilevata nel conto di ricavo "altre rettifiche".

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
Ammortamenti e svalutazioni	4.017.958	2.009.457	-2.008.501
Software (33,33%)	23.142	24.654	1.512
Immobili (3%)	753.073	753.073	-
Automezzi (20%)	1.477	2.954	1.477
Macchine Ufficio Elettroniche (18%)	1.858	1.023	-835
Impianti, Attrezzature e Macchinari specifici (20%)	75.145	66.616	-8.529
Mobili e Macchine Ufficio (12%)	33.528	33.675	147
Impianti, Attrezzature e Macchinari generici (15%)	117.846	117.733	-113
Accantonam. fondo svalutazione crediti	2.543.041	519.167	-2.023.874
Accantonam. fondo per oneri presunti prestaz. previd.	431.287	446.271	14.984
Accantonamento per vertenze in corso	-	-	-
Altri accantonamenti	37.561	44.291	6.730

Il costo si riferisce alle quote di ammortamenti ed accantonamenti e non ha comportato esborso di denaro.

Software

- ◆ Il saldo del conto è relativo all'ammortamento dell'esercizio con riferimento al software di proprietà dell'Ente; la quota è calcolata nella misura di un terzo del valore dell'immobilizzazione.

Immobili

- ◆ Il costo si riferisce alla quota di competenza dell'esercizio per l'ammortamento dell'immobile di V.le del Caravaggio 78, con riferimento al valore della parte adibita a sede dell'Ente ed in quanto tale da considerarsi strumentale. L'aliquota applicata è pari al 3%.

Automezzi

Macchine Ufficio Elettroniche

Impianti, Attrezzature e Macchinari Specifici

Mobili e Macchine Ufficio

Impianti, Attrezzature e Macchinari Generici

◆ Il costo si riferisce alla quota di competenza dell'esercizio per l'ammortamento dei beni mobili esistenti al 31/12/2003, quota calcolata secondo le rispettive aliquote del 20%, 18%, 20%, 12%, 15%.

Accantonamento fondo svalutazione crediti

◆ Il costo si riferisce ad un prudenziale accantonamento per far fronte a perdite presunte nella riscossione di crediti vantati nei confronti degli iscritti.

Accantonamento fondo per oneri presunti prestazioni previdenziali

◆ Il costo è relativo all'accantonamento al fondo per la liquidazione di istanze per prestazioni previdenziali e assistenziali non ancora definite al 31/12/2003.

Altri accantonamenti

◆ Per quanto riguarda l'accantonamento in questione si rimanda a quanto già detto in sede di commento ai Fondi per rischi e oneri.

ONERI STRAORDINARI

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
Oneri straordinari	118.238	706.149	587.911
Minusvalenze	6.664	403	-6.261
Sopravvenienze passive	-	263.113	263.113
Insussistenze di attivo	111.574	442.633	331.059

Minusvalenze

◆ Il costo attiene al valore non ancora ammortizzato dei beni materiali rottamati, di cui si è già detto in sede di commento alle immobilizzazioni materiali.

Sopravvenienze passive

◆ Si tratta di costi che hanno gravato finanziariamente sull'esercizio 2003 ma sono ad esso estranei in quanto di competenza di esercizi precedenti, ai quali però non è più possibile imputarli. Si riferiscono in particolare a: n. 7 domande di provvidenze straordinarie (€70.000); liquidazione di fatture per lavori svolti su immobili di proprietà dell'Ente in anni antecedenti al 2003 (€137.642); liquidazione del compenso dovuto per una perizia di stima effettuata nel 2002 su un immobile oggetto di trattative per l'acquisto successivamente non perfezionatosi (€45.655); la rettifica in aumento del saldo IRPEG 2002 (€9.816).

Insussistenze di attivo

◆ Le insussistenze di attivo si riferiscono all'accertamento di minori crediti per: contributi di ricongiunzione trasferiti da parte di altre gestioni assicurative (€ 380.350), contributi di ricongiunzione a carico degli iscritti (€ 6.896) e contributi soggettivi relativi al periodo 1997/2002 (€55.387).

RETTIFICHE DI RICAVI

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
Rettifiche di ricavi	572.725	428.430	-144.295
Restituzione contributi non dovuti	412.483	92.139	-320.344
Restituzioni e rimborsi a Concessionari	139.310	322.984	183.674
Rimissione ratei pensionistici non riscossi	8.866	6.160	-2.706
Altre rettifiche	12.066	7.147	-4.919

Restituzione contributi non dovuti

◆ Il costo si riferisce a rimborsi effettuati ad iscritti per restituzione di contributi che, sulla base dei controlli compiuti dagli uffici, sono risultati versati in eccedenza rispetto a quanto dovuto.

Restituzioni e rimborsi a Concessionari

◆ Il costo è relativo al rimborso ai competenti Concessionari alla riscossione di quelle somme iscritte a ruolo negli anni precedenti e non riscosse dai Concessionari medesimi per irreperibilità dei debitori o per infruttuosa esecuzione nei loro confronti. L'aumento del costo dipende dall'avvio della cosiddetta "liquidazione automatica" in applicazione degli artt. 60 e 61 del D.L.vo 112/1999 nonché dell'art . 79 della Legge 342/2000; tale normativa comporta la restituzione in una percentuale concordata, compresa tra il 95% ed il 99%, degli importi richiesti dai Concessionari sulla scorta della documentazione dagli stessi presentata.

Restituzione ratei pensionistici non riscossi

◆ Si tratta della riemissione di importi pensionistici non incassati dai beneficiari.

Altre rettifiche

◆ Si tratta di poste che hanno rettificato alcuni ricavi contabilizzati sia nel bilancio 2002 che in quelli precedenti, come la restituzione di somme erroneamente versate da Consulenti a titolo di contributi, sanzioni e interessi (€4.794) e di interessi su prestiti a dipendenti anch'essi versati in misura superiore al dovuto (€1.261), nonché dei conguagli per oneri a favore degli inquilini (€1.092).

Tenuto conto del fatto che il bilancio deve essere pubblicato in unità di euro, si è provveduto a collocare in un apposito conto, "Rettifica per arrotondamento", l'importo necessario a garantire il pareggio del Conto Economico (€3).

CONTRIBUTI

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
Contributi	70.055.579	74.918.837	4.863.258
Contributi soggetti	38.653.151	40.926.327	2.273.176
Contributi integrativi	24.207.285	26.091.556	1.884.271
Contributi maternità	1.747.835	1.777.072	29.237
Contributi di ricongiunzione: trasferim. da altri enti	2.536.277	3.193.938	657.661
Contributi ricongiunzione: onere a carico degli iscritti	1.150.081	1.381.093	231.012
Contributi di riscatto	-	19.008	19.008
Contributi volontari	-	-	-
Contributi soggetti anni precedenti	90.912	77.103	-13.809
Contributi integrativi anni precedenti	1.088.095	738.129	-349.966
Sanzioni su contribuzione soggettiva	90.993	414.293	323.300
Interessi su contribuzione soggettiva	109.372	104.973	-4.399
Interessi su contribuzione integrativa	44.229	17.355	-26.874
Sanzioni su contribuzione integrativa	221.584	129.025	-92.559
Interessi attivi ricong. periodi assic. L. 45/90	115.765	48.965	-66.800

Il ricavo si riferisce ai contributi dovuti dagli iscritti, di competenza dell'esercizio 2003 e così specificati:

Contributi soggetti

- ◆ Il ricavo si riferisce ai contributi soggetti. Nell'importo complessivo sono ricompresi:
 - a) i contributi relativi all'anno 2003 richiesti nel corso dello stesso anno, pari a € 40.833.654;
 - b) i contributi relativi all'anno 2003 pari a €92.673, posti in riscossione nel corso del 2004 a seguito di notifiche di iscrizione pervenute successivamente all'invio, nel 2003, dei MAV relativi all'ultima rata.

La richiesta di contributi di cui al punto a) ha riguardato n. 20.066 Consulenti (n. 16.435 in misura intera - €2.236,26 e n. 2.955 in misura ridotta - €1.118,13). Per restanti n. 676 Consulenti la misura del contributo è stata frazionata in dodicesimi, tenuto conto delle variazioni di status verificatesi in corso d'anno ed ha comportato un ricavo complessivo di € 776.647.

Contributi integrativi

- ◆ Il ricavo è relativo a contributi integrativi di competenza dell'esercizio, riferiti al volume di affari I.V.A. prodotto dai Consulenti nel 2002. Nel corso dell'anno sono pervenute circa 17.200 dichiarazioni di volume di affari, di cui 2.300 circa con indicazione di volume di affari pari a zero. Sono pertanto in corso accertamenti da parte degli uffici per verificare la posizione di quei Consulenti che non hanno trasmesso alcuna dichiarazione.

Contributi di maternità

◆ Le lavoratrici autonome hanno diritto, ai sensi del Decreto legislativo n.151 del 26/03/2001 (Testo unico in materia di tutela e sostegno della maternità e paternità - ex Legge 379/90), ad una specifica indennità a tutela della maternità; l'erogazione dell'indennità in parola è demandata alle diverse Casse di previdenza per i liberi professionisti, che provvedono alla copertura dei relativi oneri con l'imposizione di un contributo annuo a carico di ciascun iscritto, di ammontare determinato dal singolo Ente e ratificato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze.

L'importo del contributo di maternità attualmente richiesto agli iscritti è pari ad €87,80; il ricavo relativo al 2003, posto in riscossione nello stesso anno, è stato pari ad €1.761.795; € 15.277 si riferiscono invece a contributi relativi al 2003, richiesti nel 2004 per gli stessi motivi già illustrati in sede di commento dei ricavi per contributi soggettivi.

Contributi di ricongiunzione: trasferim. da altri enti

◆ Il ricavo di €3.193.938 si riferisce:

- per €2.983.356 all'ammontare dei contributi da trasferire all'Ente da parte di altre gestioni assicurative, a seguito di n. 129 istanze di ricongiunzione ai sensi della L. 45/1990;
- per €210.582 all'interesse composto del 4.5% previsto dall'art. 4, quarto comma lett. a) della medesima legge, a titolo di maggiorazione dei contributi trasferiti, da conteggiare sino al 31/12 dell'anno immediatamente precedente a quello nel quale si effettua il trasferimento.

Dell'importo sopra indicato sono stati riscossi €829.302, con un credito residuo di € 2.364.636, quasi esclusivamente riferibile a trasferimenti a carico dell'INPS, che si aggiunge al credito di €2.452.080 relativo agli esercizi precedenti.

Contributi di ricongiunzione: onere a carico degli iscritti

◆ Il ricavo si riferisce al versamento dell'onere a carico dei Consulenti che hanno chiesto di ricongiungere presso l'Enpacl la propria posizione assicurativa. L'onere è dato dalla differenza tra la riserva matematica necessaria per la copertura assicurativa relativa al periodo utile considerato e le somme versate o da versare da parte delle altre gestioni previdenziali. Il ricavo, sia in questo caso che nel caso del conto precedente, viene iscritto al momento dell'accettazione definitiva, da parte del consulente, dell'obbligo di provvedere al versamento dell'onere. Nell'ipotesi in cui la riserva matematica sia coperta dalle somme provenienti dalle altre gestioni previdenziali, non si iscrive, ovviamente alcun ricavo.

Le accettazioni definitive dell'anno 2003, con onere effettivo a carico del consulente, sono state n. 78 per un ricavo complessivo di €1.381.093. Tenuto conto del fatto che gli iscritti privilegiano la scelta del versamento rateizzato, a fine esercizio del suddetto importo residua un credito pari ad €874.227, relativo alle rate che verranno a scadenza negli esercizi successivi. Tenuto conto del credito di €1.163.457, relativo agli esercizi precedenti, il dato complessivo dei crediti verso iscritti per ricongiunzione si attesta, a fine esercizio, ad €2.037.684.

Contributi di riscatto

◆ Il ricavo è relativo ad un versamento pervenuto alla fine del 2003, riguardante l'esercizio della facoltà di riscatto delle quote contributive non versate a seguito di precedente richiesta di riduzione di contributi soggettivi. Si rammenta che tale facoltà è stata introdotta dal

nuovo Regolamento di attuazione dello Statuto, approvato dai Ministeri vigilanti l'11 settembre 2003.

Contributi soggettivi anni precedenti

◆ Il ricavo si riferisce a quote contributive dovute dagli iscritti per anni precedenti, a seguito di omesso versamento o di versamento del contributo in misura ridotta anziché intera.

Contributi integrativi anni precedenti

◆ Il ricavo si compone di importi dovuti per mancato o errato versamento di contributi integrativi degli anni 1992-2002 (relativi ai volumi d'affari I.V.A. prodotti negli anni 1991-2001).

Sanzioni su contribuzione soggettiva - Interessi su contribuzione soggettiva

◆ Il ricavo è relativo alle maggiorazioni e interessi dovuti dai Consulenti in caso di ritardato pagamento dei contributi soggettivi, calcolate nella quasi totalità dei casi in base al regime sanzionatorio precedente a quello attualmente in vigore, introdotto dall'art. 93 del Regolamento di attuazione dello Statuto, approvato, come già detto, l'11 settembre 2003.

Interessi su contribuzione integrativa – Sanzioni su contribuzione integrativa

◆ Il ricavo si riferisce al pagamento degli interessi e delle maggiorazioni dovute in caso di versamento irregolare o tardivo del contributo integrativo. Anche in questo caso valgono le medesime considerazioni esposte per i due conti precedenti.

Interessi attivi ricongiunzione periodi assicurativi L. 45/90

◆ Il ricavo è relativo agli interessi corrisposti dai Consulenti in caso di versamento rateale dell'onere a loro carico per la ricongiunzione.

CANONI LOCAZIONE

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
Locazioni di immobili	3.278.867	3.470.861	191.994
Locazioni di immobili	3.150.966	3.316.990	166.024
Recuperi e rimborsi da locatari	127.901	153.871	25.970

Locazioni di immobili

◆ Il ricavo si riferisce a canoni di competenza dell'esercizio 2003 relativi alle unità immobiliari di proprietà dell'Ente.

La ripartizione per immobile dei canoni di affitto è la seguente:

IMMOBILI		CANONI AFFITTO
Via Jenner, 147	Roma	227.006
P.zza A.C. Sabino, 67	“	141.708
Via Sante Vandi, 71	“	55.825
Via S. R. Apostoli, 36/Via A. Pio	“	619.748
Via C.Colombo, 456	“	672.450
Via Sante Vandi, 115/124	“	716.525
Viale del Caravaggio, 78	“	312.001
V.le Richard 1	Milano	571.727
		3.316.990

La redditività lorda del patrimonio immobiliare a reddito è pari al 4,08 %.

In relazione all'affitto dell'immobile di Milano occorre dire che € 91.853 sono a carico della società venditrice dell'immobile a copertura del reddito annuo garantito nel contratto d'acquisto dalla stessa società; il canone effettivamente corrisposto dalla Nestlé è stato di €479.874.

Come per gli anni precedenti, si è provveduto a richiedere, alla scadenza di legge, gli aggiornamenti dei canoni di locazione in base alle variazioni intervenute con riferimento al costo della vita.

Recuperi e rimborsi da locatari

◆ Il ricavo riguarda il riaddebito ai locatari delle unità immobiliari, per la quota di loro competenza, delle spese sostenute dall'Ente per riscaldamento, pulizia parti comuni, vigilanza, portierato e ogni altro onere inerente la gestione immobiliare. Dell'intero ammontare, €6.267 si riferiscono a riaddebiti alla controllata Immobiliare G UNO s.r.l. a fronte del contratto di comodato di un locale arredato all'interno della sede dell'Ente.

INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
Interessi e proventi finanziari diversi	6.817.197	9.235.147	2.417.950
Proventi da partecipazioni in imprese controllate	-	-	-
Proventi da partecipazioni in imprese collegate	-	10.053	10.053
Altri proventi da partecipazioni	205.620	208.620	3.000
Interessi su mutui e prestiti al personale	2.824	1.503	-1.321
Rendimenti da gestioni patrimoniali	3.616.848	5.617.200	2.000.352
Interessi attivi su titoli di Stato	85.943	-	-85.943
Interessi attivi su altri titoli	1.382.545	1.586.935	204.390
Scarto positivo per negoziazione titoli	21.138	16.323	-4.815
Interessi attivi su depositi bancari e postali	1.384.149	1.658.070	273.921
Interessi di mora diversi	80.208	100.131	19.923
Interessi su altri prestiti e finanziamenti	14.521	12.899	-1.622
Altri proventi	23.401	23.413	12

Proventi da partecipazioni in imprese collegate

◆ I proventi in questione sono quelli corrisposti in forma di dividendo dalla TeleConsul Editore S.p.A.

Altri proventi da partecipazioni

◆ Il ricavo è relativo ai dividendi sulle n. 300.000 azioni della Banca Popolare di Sondrio (€ 57.000), sulle 350.000 azioni ENEL (€ 126.000) e sulle 91.000 azioni delle Generali Assicurazioni (€25.620) ricomprese nel portafoglio titoli dell'Ente.

Interessi su mutui e prestiti al personale

◆ Il ricavo si riferisce alla quota interessi di competenza dell'esercizio, come risulta dai relativi piani di ammortamento.

Ricavi da gestioni patrimoniali

◆ La plusvalenza iscritta in bilancio per €5.617.200 è frutto dell'attività di negoziazione operata dai gestori nel corso del 2003 ed è stata realmente conseguita. Il conto accoglie tutti i ricavi legati alle movimentazioni relative alle gestioni patrimoniali, vale a dire plusvalenze effettivamente realizzate, cedole e dividendi, ratei attivi. Per la suddivisione del ricavo tra le singole gestioni si rimanda al relativo prospetto contenuto nel commento della voce Immobilizzazioni finanziarie – Gestioni patrimoniali.

Interessi attivi su Titoli di Stato

◆ Nel 2003 non risultano ricavi per la voce in questione, poiché l'Ente non ha detenuto titoli di Stato.

Interessi attivi su altri Titoli

◆ Il ricavo relativo agli interessi su altri titoli è evidenziato nella tabella che segue:

Titolo	Valore	Periodo cedola	Tasso	Interessi
Obbligaz. France Telecom	5.000.000	01/01-26/02	5.0000%	39.041
“ “ “	5.000.000	27/02-31/12	5.4000%	227.836
BEI 5% 98/08	5.222.000	01/01-15/04	5.0000%	75.111
“ “ “	5.222.000	16/04-31/12	5.0000%	185.481
Obbligaz. BPS 00-09 5.38%	1.945.569	01/01-30/06	2.6900%	52.336
“ “ “	1.829.290	01/07-31/12	2.6900%	49.208
Obbligaz. BPS 01-11 TV	4.378.647	01/01-30/06	1.1500%	50.354
“ “ “	4.162.560	01/07-31/12	0.8000%	33.301
Obbligaz. BPS 01-05 5.75%	335.847	01/01-30/06	2.8750%	9.656
“ “ “	272.598	01/07-31/12	2.8750%	7.837
Obbligaz. BPS 02-12 TV	2.390.000	22/02-30/06	1.1500%	27.485
“ “ “	2.277.775	01/07-31/12	0.8000%	18.222
Obbligaz. BPS 03-13 TV	2.800.000	15/07-31/12	1.1500%	29.680
Obbligaz. BNL 95-06 9.8%	1.464.842	01/01-30/06	4.9000%	71.777
“ “ “	1.248.978	01/07-31/12	4.9000%	61.200
Obbligaz. Lehman Brothers	5.000.000	01/01-22/04	6.8170%	104.590
“ “	5.000.000	23/04-31/12	6.9500%	231.398
Obbligaz. Chess Limited	5.000.000	01/01-25/04	5.9800%	94.253
“ “	5.000.000	26/04-31/12	5.5000%	187.841
Obbligaz. KFW	5.000.000	25/11-31/12	6.0000%	30.328
TOTALE				1.586.935

Scarto positivo per negoziazione titoli

◆ Costituisce la quota di competenza del 2003 della differenza positiva tra valore nominale e costo di acquisto di titoli inclusi nel portafoglio che l'Ente gestisce direttamente.

Interessi attivi su depositi bancari e postali

◆ Il ricavo si riferisce agli interessi maturati sulle giacenze depositate presso l'Istituto Cassiere (€1.654.757), presso l'Ente Poste (€2.270) e sul c/c bancario aperto presso la Banca Fideuram (€1.043).

Poichè la convenzione vigente con la Banca Popolare di Sondrio stabilisce un tasso lordo pari allo 0,75 in più del tasso interbancario medio (RIBOR a un mese), la media ponderata dei tassi in vigore nei 12 mesi dell'anno ha fatto registrare un tasso medio lordo pari al 3.14%.

Interessi di mora diversi

◆ Il ricavo si riferisce agli interessi per ritardato versamento di contributi di ricongiunzione a carico di Enti trasferenti (€96.778) e di consulenti (€177), nonché agli interessi di mora per ritardato pagamento di canoni (€3.176).

Interessi su altri prestiti e finanziamenti

◆ L'importo in questione è relativo agli interessi delle due rate scadenti nel 2003 del prestito concesso all'Oly Hotel s.r.l.

Altri proventi

◆ Il ricavo è costituito dalla quota di competenza dell'esercizio della differenza tra il costo di sottoscrizione e il capitale assicurato della polizza EUROMEIE INDEX 2000 (€23.395), oltre ad altre poste di trascurabile entità.

ALTRI RICAVI

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
Altri ricavi	22.850	19.814	-3.036
Altri ricavi	22.850	19.814	3.036

Altri ricavi

◆ Il ricavo si riferisce per la quasi totalità ad alcuni versamenti di consulenti per i quali non è chiara, al momento dell'incasso, la relativa causale, che viene individuata successivamente.

Il conto in esame accoglie anche le piccolissime differenze tra quanto dovuto dai Consulenti e quanto da loro effettivamente versato arrotondando gli importi.

PROVENTI STRAORDINARI

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
Proventi straordinari	61.041	46.653	-14.388
Sopravvenienze attive	-	43.760	43.760
Insussistenze di passivo	60.041	2.893	-57.148
Plusvalenze	1.000	-	-1.000

Sopravvenienze attive

◆ Nel conto sono rilevate: le rettifiche in aumento dei crediti per ricongiunzione verso consulenti (€11.412) e verso Enti previdenziali (€22.459), a seguito di ricalcolo dell'onere per alcune pratiche in corso; l'incasso, a titolo di canoni e oneri, di importi erroneamente non contabilizzati tra i ricavi del 2002 (€8.498) oltre ad altri incassi di trascurabile entità anch'essi erroneamente non contabilizzati tra i ricavi dell'anno precedente (€1.391).

Insussistenze di passivo

◆ Il saldo è relativo alla rettifica in diminuzione di quanto stanziato a fine 2002 a titolo di IRAP, come già fatto presente in sede di commento del relativo conto di costo.

Plusvalenze

◆ Al 31/12/2003 non risultano rilevate plusvalenze.

RETTIFICHE DI COSTI

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
Rettifiche di costi	431.055	605.982	174.927
Riaccredito pensioni di competenza dell'esercizio	119.897	146.999	27.102
Riaccredito pensioni di competenza esercizi precedenti	33.678	59.336	25.658
Rimborso somme L. 140/85	4.747	4.654	-93
Recuperi e rimborsi da Concessionari	2.518	8.065	5.547
Altre rettifiche	270.215	386.928	116.713

Riaccredito pensioni di competenza dell'esercizio

Riaccredito pensioni di competenza esercizi precedenti

◆ Il ricavo si riferisce al recupero di ratei non riscossi per vari motivi da beneficiari di pensioni Enpacl.

Rimborso somme L. 140/85

◆ Ai sensi dell'art. 6, 1° comma, della L. 15/4/1985 n. 140, sono state erogate nel corso dell'anno 2003 n. 15 maggiorazioni.

Le maggiorazioni in questione, anticipate per legge dall'Ente erogatore del trattamento pensionistico, saranno rimborsate, a domanda, dal Ministero dell'Economia e delle Finanze successivamente all'approvazione del conto consuntivo.

Recuperi e rimborsi da Concessionari

◆ Il ricavo si riferisce al riversamento, da parte di vari Concessionari, di quote contributive rimosse dagli stessi successivamente alla loro restituzione, da parte dell'Ente, a seguito di domande di rimborso per inesigibilità.

Altre rettifiche

◆ Nel conto sono confluiti:

- l'importo posto a carico del Consiglio Nazionale a titolo di rimborso dei costi sostenuti dall'Ente per la rivista unica di categoria (€43.957);
 - il rimborso del costo dei servizi resi dall'Ente all'Immobiliare G UNO s.r.l. (€6.576);
 - la rettifica del costo per compensi a favore dei legali dell'Ente per l'emissione dei decreti ingiuntivi nei confronti di Consulenti morosi (€227.329);
 - la restituzione da parte di Gencasse dell'importo versato dall'Ente nel 2001 per la costituzione del fondo di organizzazione (€78.000);
 - la restituzione di quote condominiali a favore dell'Ente a seguito di conguagli (€3.466);
 - la restituzione da parte di altri Enti previdenziali di contributi e interessi trasferiti per ricongiunzione, successivamente risultata priva di effetto (€21.223);
 - il riversamento all'Ente di contributi restituiti, in quanto rifiutati dal destinatario (€4.152);
 - il compenso per l'assistenza fiscale prestata dall'Ente a dipendenti e pensionati (€861);
 - un rimborso assicurativo a seguito di sinistro (€448);
- altre rettifiche di minore entità (€916).

Tenuto conto del fatto che il bilancio deve essere pubblicato in unità di euro, si è provveduto a collocare in un apposito conto, "Rettifica per arrotondamento", l'importo necessario a garantire il pareggio del Conto Economico (€2).

**GESTIONI PATRIMONIALI SAN PAOLO IMI
 COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/2003**

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	DIVISA	QUANTITA' IN DIVISA	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2003	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2003	COSTO MEDIO PONDERATO	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO
LU0114040149	spifo paesi em.asia - i	EURO	294,507	82,950	24.429,35	80,13392	23.600,00
LU0130322380	spifo europa - i	EURO	2.732,815	70,190	191.816,28	75,44394	206.174,34
LU0130322976	spifo giappone - i	EURO	1.112,940	59,370	66.075,24	68,23353	75.939,83
LU0130323602	spifo italia - i	EURO	9.604,000	78,760	756.411,04	72,18710	693.284,88
LU0130323941	spifo nord america - i	EURO	8.117,967	59,220	480.746,00	71,96383	584.200,00
NL0000102663	nether 4% 07/05	EURO	100.000,000	102,210	104.056,99	103,98987	105.836,86
FR0103230423	btan 4,5% 07/06	EURO	230.000,000	104,000	244.063,93	106,57497	249.986,36
BE0000297060	belgio 4,75% 09/06	EURO	130.000,000	104,730	137.734,93	107,64000	141.517,92
GR0133001140	hellenic rep.6,5% 10/19	EURO	150.000,000	117,985	178.819,17	117,86001	178.631,67
DE0001141364	bundes 5% 00/05	EURO	230.000,000	103,930	243.249,38	106,24393	248.571,42
ES0000012064	spain 5,15% 99/09	EURO	250.000,000	107,195	273.404,85	111,91048	285.193,55
IT0003256820	btp 5,75% 02/33 eur	EURO	90.000,000	109,490	100.678,50	118,27366	108.583,78
IT0003357982	btp 4,75% 02/13	EURO	250.000,000	103,210	262.929,89	108,97180	277.334,38
IT0003364566	btp 3,5% 15/09/05	EURO	600.000,000	101,590	615.713,08	101,64251	616.206,17
IT0003413892	btp 3,5% 01/08	EURO	150.000,000	100,400	153.011,00	101,29715	154.356,72
IT0003497150	cct tv 01/06/10	EURO	650.000,000	100,990	657.713,69	100,96800	657.570,68
IT0003522254	btp 2,75% 09/06	EURO	400.000,000	99,520	401.736,59	99,17626	400.361,62
LIQUIDITA'					15.721,38		15.721,38
TOTALI					4.908.311,29		5.023.071,56

N.B. VALORI COMPRESIVI DEI RATEI ATTIVI MATURATI AL 31/12/2003

**GESTIONI PATRIMONIALI INTESA
COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/2003**

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	DIVISA	QUANTITA' IN DIVISA	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2003	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2003	COSTO MEDIO PONDERATO	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO
GB0000595859	ARM HOLD BONUS	GBP	52.734,000	1,285	96.145,28	1,90181	100.289,83
ES0116870314	GAS NATURAL SDG	EURO	4.800,000	18,550	89.040,00	16,73000	80.304,00
US71654V4086	PETROLEO BR.ADR	USD	6.000,000	29,240	138.907,36	21,22360	127.341,51
XS0118006377	TELEFONICA 6,125%	EURO	200.000,000	105,470	214.320,46	106,30000	215.980,98
GB0009252882	GLAXOSMITHKLINE	GBP	4.225,000	12,800	76.730,99	19,74960	83.442,20
XS0130266702	ENEL 5%01/04	EURO	100.000,000	101,135	103.962,87	101,05000	103.877,86
ES0148396015	INDITEX	EURO	3.400,000	16,100	54.740,00	22,20000	75.480,00
CH0012255151	THE SWATCH GROUP	CHF	1.046,000	148,500	99.705,37	89,66780	93.792,47
US88579Y1010	3M CO	CHF	2.016,000	85,030	135.724,85	26,08710	52.591,62
LU0140636845	SCH-GREAT.CHINA AC.A	USD	21.950,760	13,620	236.713,66	7,67390	168.447,15
US02209S1033	ALTRIA GROUP INC.	USD	3.029,000	54,420	130.513,21	34,40640	104.216,75
BM9021241064	TYCO INTERNAT	USD	6.630,000	26,500	139.109,26	16,19310	107.360,37
DE0007164600	SAP A.G.	EURO	1.000,000	133,800	133.800,00	129,30000	129.300,00
US0865161014	BEST BUY INC	USD	3.000,000	52,240	124.085,51	46,72730	140.181,92
DE0008404005	ALLIANZ NOMINAT.	EURO	900,000	100,100	90.090,00	85,92000	77.328,00
US0311621009	AMGEN INC	USD	2.560,000	61,800	125.263,66	57,1435	146.287,41
GB0007547838	ROYAL BK SCOTLANDGPB	GBP	3.600,000	16,460	84.074,91	23,57700	84.877,22
US9130171096	UNITED TECHNOLOG	USD	1.964,000	94,770	147.369,98	65,37100	128.388,61
US4581401001	INTEL CORP.	USD	4.000,000	32,200	101.979,41	29,28100	117.124,17
US3135861090	FANNIE MAE	USD	2.700,000	75,060	160.460,81	62,46330	168.650,92
US3134003017	FREDDIE MAC	USD	2.600,000	58,320	120.057,01	44,70920	116.243,90
GB0007188757	RIO TINTO NOMIN.	GBP	4.000,000	15,430	87.570,94	20,72580	82.903,15
US0846702076	BERKSHIRE "B"	USD	100,000	2.815,000	222.882,03	2.198,04910	219.804,91
US1729671016	CITIGROUP INC.	USD	3.960,000	48,540	152.191,92	40,33370	159.721,38
LU0081394404	FDO JB EMERG.BOND	EURO	947,465	168,750	159.884,72	153,04000	145.000,04
XS0094353108	OLIVET.5% 99/09	EURO	450.000,000	103,085	484.517,77	102,43000	481.574,53
DE0007500001	THYSSEN KRUPP AG	EURO	6.500,000	15,700	102.050,00	14,18000	92.170,00
US0605051046	BANK OF AMERICA	USD	2.299,000	80,430	146.404,25	69,13400	158.939,13
US38141G1040	GOLDMAN SACHS	USD	1.600,000	98,730	125.073,63	72,82350	116.517,62
GB0007278715	RECKITT/BENCKISER	GBP	4.533,000	12,640	81.295,57	16,28240	73.808,02
GB0005405286	HSBC HOLDING PLC	GBP	17.578,000	8,780	218.976,79	11,69430	205.563,23
RS0178430E18	TELEFONICA SA	EURO	7.020,000	11,640	81.712,80	10,29000	72.235,80
GB0007980591	BP PLC	GBP	20.000,000	4,530	128.547,11	6,33380	126.675,09
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	GBP	3.000,000	41,000	97.387,17	30,21950	90.658,39
IT0003413892	BTP 15GE08 3,50%	EURO	1.100.000,000	100,520	1.123.400,71	100,50000	1.114.728,05
IT0001488102	BTP 15DC05 5,25%	EURO	985.000,000	104,910	1.035.624,15	103,87780	1.025.456,88
IT0003088959	BTP 15MZ06 4,75%	EURO	300.000,000	104,200	316.788,87	102,46670	311.588,94
IT0003171946	BTP MZ07 4,50%	EURO	200.000,000	104,120	211.231,76	104,78010	212.551,92

**GESTIONI PATRIMONIALI INTESA
COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/2003**

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	DIVISA	QUANTITA' IN DIVISA	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2003	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2003	COSTO MEDIO PONDERATO	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO
IT0003178446	BTP 01OT04 4,00%	EURO	585.000,000	101,250	598.130,53	101,84110	601.588,37
IT0003248512	BTP 01MZ05 4,00%	EURO	590.000,000	102,000	609.645,05	101,88150	608.945,98
IT0003271019	BTP 15OT07 5%	EURO	950.000,000	103,010	1.017.088,17	103,82250	996.306,45
IT0003288864	BTP 15MG05 4,50%	EURO	90.000,000	102,870	93.094,81	100,59000	91.042,82
IT0003424485	BTP 01FB06 2,75%	EURO	2.660.000,000	100,130	2.693.672,13	100,08760	2.680.010,22
IT0071273363	BTP 1MG09 4,50%	EURO	500.000,000	103,920	523.308,79	101,04560	539.150,45
IT0003380919	LOTTOMATICA EX TYCHE	EURO	5.124,000	17,557	89.962,07	17,322	88.758,14
IT0003506190	AUTOSTRADE GOD1/1/03	EURO	6.070,000	12,200	84.573,31	12,20000	74.054,00
SE0000113094	SKANDIA FORSAKR.	SEK	50.000,000	26,200	144.273,13	2,95770	147.886,08
US5893311077	MERCK AND CO.	USD	2.500,000	46,200	91.448,93	39,65490	99.137,29
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	USD	3.200,000	51,660	130.888,36	44,69700	143.030,36
US2774611097	EASTMAN KODAK CO	USD	5.000,000	25,670	101.623,12	19,62660	98.133,20
US1941621039	COLGATE-PALMOLIVE	USD	3.600,000	50,050	142.660,33	51,48690	185.280,75
US24702R1014	DELL INC COM	USD	4.700,000	33,980	126.449,72	29,45000	138.415,23
US8873171057	TIME WARNER INC	USD	10.800,000	17,990	153.833,73	15,49000	167.292,00
ES0109427635	ANTENA 3 TELEVIS.	EURO	23,000	34,940	803,62	0,00000	-
IT0001137345	AUTOGRILL SPA	EURO	7.344,000	11,355	83.391,12	9,33350	68.545,50
DE0006969603	PUMA AG	EURO	800,000	140,000	112.000,00	79,99420	63.995,33
FR0000120321	L'OREAL S.A.	EURO	1.337,000	65,000	86.905,00	60,45000	80.821,68
FR0000120693	PERNOD	EURO	900,000	88,150	79.335,00	81,47050	73.323,47
DE0005190003	B.M.W. AG	EURO	2.205,000	36,950	81.474,75	35,29000	77.814,45
DE0006937733	PORSCHE A.G.	EURO	195,000	469,000	91.455,00	416,65000	81.246,75
ES0173516115	REPSOL YPF S.A.	EURO	6.120,000	15,460	94.615,20	13,45000	82.314,00
FR0000121485	PINAULT PRINTEMO.	EURO	1.179,000	76,650	90.370,35	70,57910	83.212,72
ES0113211835	BCO BILBAO V.ARG.	EURO	8.164,000	10,600	86.538,40	8,64560	70.582,76
DE0007236101	SIEMENS REG.	EURO	3.250,000	63,800	207.350,00	62,89500	204.408,75
LIQUIDITA'					159.211,25		159.211,25
TOTALI					15.152.436,66		14.815.911,96

N.B. VALORI COMPRESIVI DEI RATEI ATTIVI MATURATI AL 31/12/2003

**GESTIONI PATRIMONIALI CREDIT AGRICOLE
COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/2003**

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	DIVISA	QUANTITA' IN DIVISA	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2003	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2003	COSTO MEDIO PONDERATO	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO
IT0000382801	MIDA OBBL INTERNAZIONALE	EURO	149.241,984	10,827	1.615.842,96	11,11800	1.552.333,22
IT0000382827	MIDA OBBL	EURO	264.773,137	15,892	4.207.774,69	14,35394	3.800.538,62
IT0000384047	MIDA MONETARIO	EURO	631.666,079	10,970	6.929.376,89	10,47512	6.616.773,10
IT0001013371	MIDA AZ ITALIA	EURO	58.890,698	18,377	1.082.234,36	21,08513	1.241.717,83
IT0001277430	MIDA OBBL CORPORATE	EURO	169.757,630	5,914	1.003.946,62	5,14600	873.572,76
IT0001277455	MIDA AZ EURO	EURO	239.051,533	4,579	1.094.616,97	6,33112	1.513.464,90
IT0001454906	MIDA AZIONARIO INTERNAZ	EURO	325.731,234	2,805	913.676,11	2,71696	884.998,50
IT0001454922	MIDA MID CAP ITALIA	EURO	71.395,814	4,500	321.281,16	5,00087	357.040,84
LU0119145604	C.A.F. ITALY "P"	EURO	14.805,262	15,830	234.367,30	20,93000	309.874,13
LU0119146917	C.A.F. JAPAN "P"	JPY	327.254,513	163,000	394.983,23	1,93300	632.587,59
LU0119156718	C.A.F. NORTH AMERICA "P"	USD	111.379,453	5,820	513.244,99	6,80808	758.280,20
XS0145427448	CCCIF FRN 21/03/02/-07	EURO	5.000.000,000	106,100	5.488.384,00	100,00000	5.183.384,00
LIQUIDITA'					35.102,09		35.102,09
PROVENTI DA ACCREDITARE					1.913,53		1.913,53
ONERI DA ADDEBITARE					-		-
PLUSVALENZE SU OPERAZIONI DA ACCREDITARE					6.994,91		
TOTALI					23.835.130,43		23.752.971,93

N.B. VALORI COMPRESIVI DEI RATEI ATTIVI MATURATI AL 31/12/2003

**GESTIONI PATRIMONIALI MONTE DEI PASCHI
COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/2003**

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	DIVISA	QUANTITA' IN DIVISA	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2003	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2003	COSTO MEDIO PONDERATO	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO
IT0001095428	DUCATO GEO AMERICA P	EURO	92.852,054	4,557	423.126,81	6,35675	590.237,30
IT0001095444	DUCATO GEO ASIA P	EURO	4.195,460	4,099	17.197,19	4,53286	19.017,45
IT0001095469	DUCATO GEO EUROPA P	EURO	316.631,807	7,950	2.517.222,87	9,56889	3.029.814,75
IT0001095501	DUCATO GEO GIAPPONE	EURO	19.590,965	3,103	60.790,76	3,06138	59.975,31
IT0001273363	BTP 11/98-1/5/09 4,5%	EURO	190.000,000	103,850	198.724,34	104,00000	199.959,34
IT0001278511	BTP 1.11.98/29 5,25%	EURO	200.000,000	102,470	206.670,76	105,68000	213.090,76
IT0001352803	BTP 15/7/99-2004 4%	EURO	400.000,000	101,000	411.347,84	102,02000	415.427,84
IT0001448619	BTP 1/11/99-2010 5,5%	EURO	30.000,000	108,880	32.935,98	101,12077	30.608,20
IT0003162168	CCT 1/9/01-08TV	EURO	210.000,000	100,940	213.649,38	101,05096	213.882,40
IT0003219711	CCT 1.1.02/1.7.09TV	EURO	160.000,000	101,010	163.366,43	101,08000	163.486,44
IT0003263115	CCT 1/4/02-2009TV	EURO	160.000,000	100,940	162.418,98	101,16001	162.770,98
IT0003271019	BTP AP02/15.10.07 5%	EURO	270.000,000	106,030	289.121,16	106,93000	291.551,15
IT0003347504	CCT 1/8/02-2009 TV	EURO	160.000,000	100,970	163.072,00	101,14450	163.351,20
IT0003357982	BTP 8/02-1/2/13 4,75%	EURO	200.000,000	103,210	210.343,92	103,95401	211.831,94
IT0003438212	CCT 1/2/03-10TV	EURO	480.000,000	100,970	489.216,00	101,03000	489.503,99
IT0003477111	BTP 15-5-06 2,75%	EURO	400.000,000	99,890	400.950,12	100,00000	401.390,12
FR0000186199	OAT 99/09 4	EURO	220.000,000	101,339	224.557,30	102,65000	227.440,40
DE0001141364	BRD 00/05 5	EURO	320.000,000	103,947	338.489,92	105,82000	344.481,92
DE0001135176	BRD 00/31 5,5	EURO	35.000,000	108,398	39.843,50	108,29000	39.805,40
FR0103840098	OAT 3.75 01/07	EURO	310.000,000	102,052	327.604,00	102,65355	329.468,81
DE0001135192	BRD 02-12 5%	EURO	490.000,000	106,020	543.731,64	106,95000	548.286,52
LIQUIDITA'					33.999,20		33.999,20
TOTALI					7.468.380,10		8.179.381,42

N.B. VALORI COMPRESIVI DEI RATEI ATTIVI MATURATI AL 31/12/2003

**GESTIONI PATRIMONIALI BANCA POPOLARE DI SONDRIO
 COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/2003**

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	DIVISA	QUANTITA' IN DIVISA	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2003	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2003	COSTO MEDIO PONDERATO	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO
IT0000062072	generali ord	EURO	27.391,000	21,000	575.211,00	21,18351	580.237,42
IT0000064854	unicredito ord	EURO	133.007,000	4,280	569.269,96	4,14432	551.223,09
IT0000078193	alleanza ord	EURO	33.617,000	8,680	291.795,56	8,79643	295.709,71
IT0000082963	bca fideuram ord	EURO	71.818,000	4,710	338.262,78	6,03249	433.241,39
IT0001052049	tim ord	EURO	177.040,000	4,316	764.104,64	4,69272	830.798,61
IT0001063210	mediaset ord	EURO	30.119,000	9,420	283.720,98	9,67843	291.504,74
IT0001137345	autogrill ord	EURO	41.566,000	11,355	471.981,93	10,95252	455.252,50
IT0001976403	fiat ord..	EURO	43.463,000	6,082	264.341,97	10,12732	440.163,53
IT0003128367	enel ord	EURO	126.246,000	5,390	680.465,94	5,48983	693.068,61
IT0003132476	eni ord.	EURO	89.773,000	14,960	1.343.004,08	14,06677	1.262.815,76
IT0003262513	bco pop verona n ord	EURO	20.941,000	13,423	281.091,04	13,82890	289.590,99
IT0003479638	seat ord	EURO	752.445,000	0,755	568.095,98	0,74696	562.044,85
IT0003487029	bpu bca-az ord	EURO	19.528,000	14,360	280.422,08	14,35582	280.340,48
IT0003497168	telecom italia ord	EURO	314.565,000	2,350	739.227,75	2,32795	732.292,79
LU0012181748	parvest japan	JPY	7.586,544	3.594,000	201.895,88	26,84070	203.628,07
FI0009000681	nokia ord	EURO	15.335,000	13,710	210.242,89	23,56560	361.378,38
LU0094310637	msdw-europ.eq.gr.f-a	EURO	92.011,839	8,760	806.023,71	9,82963	904.442,37
LU0137773577	msdw-us equity	EURO	24.653,569	23,210	453.055,69	25,11481	619.169,55
LU0113397276	msdw-world eq.eu.f-a	EURO	49.427,251	15,800	780.950,57	16,38000	809.618,37
LU0114760746	frank.t.gr.euro f-a	EURO	19.200,000	8,810	169.152,00	8,38000	160.896,00
NL0000226223	stmicroelectroni ord	EURO	31.212,000	21.540,000	672.306,48	22,25290	694.557,45
DE0005557508	deutsche telekom	EURO	21.202,000	14.540,000	308.277,08	18,92502	401.248,24
IT0003017016	cct 01ag00/2007 tv%	EURO	1.300.000,000	100,889	1.323.907,00	101,08200	1.326.418,25
IT0003021950	arca bond corp. Pt	EURO	682.741,685	5,882	4.015.886,59	5,28458	3.608.005,37
IT0003384903	cct 010t2009 tv%	EURO	900.000,000	100,974	913.912,74	100,99190	914.073,29
IT0003408470	ctz 31dc2004	EURO	4.127.000,000	97,876	4.039.342,52	96,97980	4.002.355,44
IT0003424485	btp 01fb03/06 2,75%	EURO	2.762.000,000	100,088	2.795.803,29	100,65840	2.811.554,49

PATRIMONIO IMMOBILIARE DELL'ENTE

Descrizione	Data di acquisto	Prezzo di acquisto (Comprensivo di oneri accessori)	Variazioni al 31/12/94 (1)	Rivalutazione (delibera CdA 24/11/94)	Variazioni 95-96-97 (1)	Avalutazione (per ripristino valore di cui alla delibera CdA 24/11/94)	Variazioni al 31/12/02	Variazioni al 31/12/03	Valore di bilancio al 31/12/2003
Roma - Via Edoardo Jenner 147	26/03/1980	783.051,95	62.524,86 -20.377,63	5.627.058,10	-1.401,71				6.450.855,57
Roma - P.zza A.C. Sabino 67	10/03/1981	1.211.607,89	278.723,16	3.982.266,88	1.044,78				6.089.090,36
Roma - P.zza A.C. Sabino 67 (porzione destinata a parcheggio)	15/02/1990	628.655,05	-7.467,19		-5.740,21				
Roma - Via Cristoforo Colombo 456 (I e IV piano)	03/08/1988	8.755.467,68	353.476,55	2.911.386,06	248.846,32	-270.230,51	1.622.898,85		15.063.173,19
Roma - Via Cristoforo Colombo 456 (V piano)	29/08/1989	1.470.494,67	-25.377,21		-3.789,22				
Roma - Via S.R. Apostoli 36/Via Antonino Pio	11/05/1987	9.230.799,42	4.450.242,65 -9.339,49	4.191.116,42	671.178,82 -74.241,29	-601.381,63	6.656.794,43		24.515.169,33
Roma - Via Sante Vandì 71	30/07/1993	2.235.373,15	9.519,90			-9.519,90			2.235.373,15
Roma - Via Sante Vandì s.n.c.	01/12/1994	11.970.646,28					625.247,44		12.595.893,72
Roma - V.le del Caravaggio 78 (corpi A e B)	13/03/1996	23.281.304,11			1.545.193,89		283.059,49 -7.111,61		25.102.445,88
Roma - V.le del Caravaggio 78 (corpo C)	16/04/1997	7.292.452,40			50.148,61		316.071,63		7.658.672,64
Milano - V.le Richard 1	23/04/1998	6.781.834,08							6.781.834,08
TOTALI		73.641.686,68	5.091.925,60	16.711.827,46	2.431.239,99	- 881.132,04	9.496.960,23	-	106.492.507,92

(1) + lavori incrementativi
- lavori incrementativi

PATRIMONIO IMMOBILIARE DELL'ENTE

Descrizione immobile	Anno di acquisto	Prezzo di acquisto (Comprensivo di oneri accessori)	Variazioni al 31/12/94 (1)	Rivalutazione (delibera CdA 24/11/94)	Variazioni 95-96-97 (1)	Svalutazione (per ripristino valore di cui alla delibera CdA 24/11/94)	Variazioni 98-02 (1)	Variazioni 2003 (1)	Valori di bilancio al 31/12/2003
Roma - Via Edoardo Jenner 147	80	783.052	62.526 -20.378	5.627.058	-1.402				6.450.856
Roma - P.zza A.C. Sabino 67 (palazzina e porzione destinata a parcheggio)	81-90	1.840.263	278.722 -7.467	3.982.267	1.045 -5.740				6.089.090
Roma - Via Cristoforo Colombo 456 (I - IV e V piano)	88-89	10.225.962	353.477 -25.377	2.911.386	248.846 -3.789	-270.231	1.622.899		15.063.173
Roma - Via S.R. Apostoli 36/Via Antonino Pio	87	9.230.799	4.450.243 -9.339	4.191.116	671.179 -74.241	-601.382	6.656.794		24.515.169
Roma - Via Sante Vandì 71	93	2.235.373	9.520			-9.520			2.235.373
Roma - Via Sante Vandì 115/124	94	11.970.647					625.247		12.595.894
Roma - V.le del Caravaggio 78 (corpi A - B e C) sede	96-98	23.281.305			1.545.194		283.059 -7.112		25.102.446
Roma - V.le del Caravaggio 78 (corpi A - B e C) parte locata	96-98	7.292.452			50.149		316.072		7.658.673
Milano - V.le Richard 1	98	6.781.834							6.781.834
Totale immobili		73.641.687	5.091.927	16.711.827	2.431.241	-881.133	9.496.959	-	106.492.508

(1) + lavori incrementativi
- lavori incrementativi non più effettuati

RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI DI DISPONIBILITA' LIQUIDE

Flusso monetario generato (assorbito) dalla gestione reddituale:		30.179.764
Avanzo dell'esercizio	32.424.196	
Incremento netto fondi ammortamento	932.550	
Incremento netto fondo TFR	72.871	
Perdita netta delle gestioni patrimoniali (G.P.M.)	593.273	
Incremento netto fondi per rischi e oneri	389.763	
Incremento netto crediti dell'attivo circolante	-4.303.761	
incremento ratei e risconti attivi	-61.068	
Incremento netto debiti	122.788	
Incremento ratei e risconti passivi	9.152	
Flusso monetario generato (assorbito) da attività ordinarie di investimento:		- 26.137.170
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	-4.562	
Decrementi di immobilizzazioni immateriali	-	
Investimenti in immobilizzazioni materiali	-4.345	
Decrementi di immobilizzazioni materiali	131.900	
Incremento debiti v/fornitori per acquisti di immobilizzazioni immateriali	-	
Decremento debiti v/fornitori per acquisti o miglorie di immobilizzazioni materiali	-64.318	
Investimenti in titoli immobilizzati e partecipazioni	-27.800.000	
Rientro titoli immobilizzati per scadenza o estrazione	1.604.155	
Flusso monetario generato (assorbito) da altre attività finanziarie:		- 198.332
Incassi di mutui e prestiti a dipendenti	10.745	
finanziamenti a società controllate	-50.000	
Quote correnti di finanziamenti attivi	73.957	
Rimborsi finanziamenti passivi bancari	-233.033	
Arrotondamento	-1	
Flusso monetario complessivo dell'esercizio		3.844.262
Incremento/(Decremento) delle disponibilità liquide:		3.844.262
Disponibilità liquide finali	57.845.686	
Disponibilità liquide iniziali	54.001.424	