

CRITERI E SCHEMI UTILIZZATI PER LA PREDISPOSIZIONE DEL BILANCIO CONSUNTIVO AL 31 DICEMBRE 2004

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2004 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 tali Enti, 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 n. 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 rettificata 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, completandole nel 2004 ed indicando valori superiori a quelli riportati 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 rettifiche 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 2003 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: ciò a seguito delle modifiche regolamentari entrate in vigore il 1° ottobre 2003, che hanno diversificato le scadenze per la comunicazione dell'ammontare del volume d'affari ai fini IVA e per il versamento del relativo contributo; fino al precedente esercizio l'imputazione avveniva nei limiti in cui le dichiarazioni erano 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;

le imposte sul reddito: l'Ente è soggetto ad IRES 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 31/12/2003	incrementi	decrementi	valore al 31/12/2004
Immobilizzazioni immateriali	73.975	36.851	-	110.826
Costi di impianto ed ampliamento	-	-	-	-
Costi di ricerca, di sviluppo e pubblicità	-	-	-	-
Software di proprietà ed altri diritti	73.795	36.851	-	110.826
Concessioni, licenze, marchi diritti similiari	-	-	-	-
Immobilizzazioni in corso ed acconti	-	-	-	-
Altre	-	-	-	-
Immobilizzazioni materiali	108.801.355	16.866.805	290.428	125.377.733
Terreni	-	-	-	-
Fabbricati	106.492.508	16.808.116	-	123.300.624
Fabbricati in corso di costruzione	-	-	-	-
Impianti e macchinari specifici	488.896	56.650	33.707	511.839
Impianti e macchinari generici	784.891	-	252.086	532.805
Automezzi	41.316	-	-	41.316
Macchine d'uff. elettroniche	6.556	2.040	3.016	5.580
Mobili e macch. d'uff. ordinarie	282.205	-	1.619	280.586
Immobilizzazioni in corso ed acconti	704.983	-	-	704.983

Immateriali

◆ L'incremento di valore del software rispetto all'esercizio precedente, pari a € 36.851, si riferisce all'acquisto, effettuato nel 2004, di licenze d'uso per il nuovo server di rete di cui si è dotato il centro elaborazione dati.

Materiali

◆ Il valore di bilancio dei fabbricati 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, nonché 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.

Nel corso del 2004 è stato acquistato l'immobile di via Marcellina 7/11/15 in Roma, con atto notarile del 12 maggio. L'edificio sorge su un'area di circa mq 6612, dei quali mq 1570 costituiscono l'area occupata dal fabbricato – composto da quattro piani fuori terra, destinati ad uffici e servizi annessi, e tre piani interrati, utilizzati ad autorimessa, archivio, depositi e centrali tecnologiche – mq 1194 quella destinata a giardino e mq 3848 quella destinata a parcheggio scoperto e viabilità.

Il costo per l'acquisto è stato di € 16.728.000 (IVA compresa), ritenuto congruo dalla Commissione investimenti immobiliari nella riunione del 19/02/2004, sulla scorta della relazione tecnica ed annessa perizia di stima redatta dal tecnico di fiducia dell'Ente.

A detto costo occorre aggiungere € 55.080 per la perizia di cui sopra ed € 25.036 per l'assistenza notarile all'acquisto.

In allegato al bilancio è riportata una tabella riassuntiva del patrimonio immobiliare dell'Ente al 31/12/04.

◆ Per le altre immobilizzazioni materiali gli incrementi sono costituiti da acquisti, pari a € 58.690, di cui € 30.538 per il nuovo server di rete, € 26.112 per 16 PC portatili per gli organi collegiali e la dirigenza e € 2.040 per un video proiettore.

I decrementi delle immobilizzazioni materiali, per complessivi € 290.428 sono costituiti dal valore di mobili, macchine da ufficio e attrezzature, ormai deteriorati, fuori uso e rottamati. Detti beni erano tutti già interamente ammortizzati e la relativa contropartita è registrata in decremento del corrispondente fondo di ammortamento.

◆ 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.

FONDI AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E MATERIALI

descrizione	valore al 31/12/2003	incrementi	decrementi	valore al 31/12/2004
Fondi ammortamento	7.290.084	878.950	290.428	7.878.606
Immobilizzaz. immateriali	64.839	19.903	1	84.741
Immobilizzaz. materiali (fabbricati)	5.816.423	753.073	-	6.569.496
Immobilizzaz. materiali (imp. e macch. specifici)	386.357	61.922	33.707	414.572
Immobilizzaz. Materiali (imp. E macch. Generici)	777.910	6.739	252.086	532.563
Immobilizzaz. materiali (automezzi)	30.977	2.954	-	33.931
Immobilizzaz. materiali (macch. uff. elettr.)	4.979	713	3.016	2.676
Immobilizzaz. materiali(mob. e macch. uff. ordinarie)	208.599	33.646	1.618	240.627
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 31/12/2004 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 31/12/2003	incrementi	decrementi	valore al 31/12/2004
Immobilizzazioni finanziarie	175.684.526	68.869.418	10.327.470	234.226.474
Partecipazioni in:				
imprese controllate	9.831.321	29.934.379	-	39.765.700
imprese collegate	117.870	-	-	117.870
altre imprese	8.076.355	480.000	-	8.556.355
Crediti:				
verso imprese controllate	1.921.183	-	160.000	1.761.183
verso personale dipendente (mutui)	7.107	-	633	6.474
verso personale dipendente (prestiti)	6.804	-	4.904	1.900
verso altri	636.044	-	75.616	560.428
Depositi presso la Tesoreria dello Stato	-	-	-	-
Titoli emessi/garantiti dallo Stato e assimilati	-	5.291.500	-	5.291.500
Altri titoli	62.388.388	23.789.950	1.787.404	84.390.934
Gestioni patrimoniali	92.699.454	9.373.589	8.298.913	93.774.130

◆ L'incremento del valore esposto in bilancio come partecipazioni in imprese controllate si riferisce all'acquisto della totalità delle quote della ROSALCA s.r.l., perfezionatosi a seguito del contratto stipulato in data 25/11/2004. Il prezzo di acquisto è stato convenuto in € 29.900.000, di cui € 2.900.000 ancora dovuti a fine 2004 e registrati in contropartita tra i debiti verso fornitori; l'importo in questione è stato poi versato a febbraio del 2005.

Al prezzo di acquisto occorre aggiungere i costi per gli oneri accessori direttamente imputabili all'operazione, rappresentati dagli onorari corrisposti al professionista che ha prestato la sua consulenza per lo studio della fattibilità e convenienza dell'acquisto (€ 18.000) e dagli onorari per spese notarili (€ 16.379).

L'Ente risulta quindi proprietario del 100% delle quote di una società che è a sua volta proprietaria dei seguenti immobili: complesso immobiliare in Roma, Via Sabatino Gianni 123, per una superficie complessiva tra coperto e scoperto di circa mq 13.545, costituito da due edifici destinati ad uffici, composti da piano seminterrato, terra e primo; edificio con annessa area di pertinenza in Roma, Via F. Depero 70, per una superficie complessiva tra scoperto e coperto di circa mq 19.957, costituito da sei piani fuori terra destinati a uffici, archivi e servizi ed un piano interrato destinato a centrali tecnologiche, oltre a spazi scoperti destinati a parcheggi, piazzali e verde. Successivamente all'acquisto si è provveduto a variare la sede

sociale, trasferendola in Viale del Caravaggio 78 in Roma, e a nominare un Amministratore Unico in sostituzione del precedente Consiglio di Amministrazione.

Con riferimento a tali immobili la società venditrice si è impegnata a garantire un reddito annuo di € 2.100.000 per la durata di sei anni a decorrere dall'1/5/2005.

I risultati del bilancio 2004 della ROSALCA s.r.l. evidenziano un utile di esercizio di € 155.438, destinato a riserve. Il patrimonio netto della società è pari a € 29.508.062 comprensivi del capitale sociale pari a € 10.200. La differenza tra il valore della partecipazione e patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio della società è ovviamente dovuto al valore del patrimonio immobiliare della stessa, che una perizia di stima effettuata a settembre 2004 dal tecnico di fiducia dell'Ente ha quantificato in € 30.268.000.

Rimane invariato il valore esposto in bilancio delle altre partecipazioni in imprese controllate, riguardanti Il Pilone s.r.l. (€ 4.045.749) e l'Immobiliare G UNO s.r.l. (€ 5.785.572), entrambe con sede sociale in Viale del Caravaggio 78, in considerazione dei risultati di bilancio delle controllate che evidenziano un utile di esercizio.

Per Il Pilone s.r.l. l'utile è pari ad € 29.867 ed è destinato alla copertura delle perdite pregresse. Il patrimonio netto della società è di € 1.564.858, 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 (€ 13.816) è destinato a riserve. Il patrimonio netto della società è pari a € 2.325.377, 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 2004 è pari ad € 494.652 ed il bilancio evidenzia un utile di esercizio di € 18.543.

◆ Il valore delle partecipazioni in altre imprese è aumentato a seguito della sottoscrizione dell'aumento di capitale della BPS, che ha comportato l'acquisto di 120.000 azioni al prezzo di € 4 ciascuna, oltre all'assegnazione gratuita di altre 60.000 azioni. Pertanto L'ente detiene oggi le seguenti partecipazioni: n. 480.000 azioni della Banca Popolare di Sondrio (valore di carico € 3.003.861); n. 350.000 azioni ordinarie di Enel (valore di carico € 3.010.000); n. 91.500 azioni di Generali Assicurazioni (valore di carico € 2.542.494); il saldo del conto è pertanto pari ad € 8.556.355.

◆ Nel corso del 2004 l'Immobiliare G UNO s.r.l. ha operato la restituzione parziale (€ 160.000) del finanziamento infruttifero ad essa erogato in anni precedenti. Pertanto a fine anno i crediti verso le controllate sono così ripartiti: € 165.000 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 31/12/2004 dei mutui ipotecari e dei prestiti concessi agli stessi. Il decremento (€ 633 per i mutui ed € 4.904 per i prestiti) è dovuto al rimborso delle rate di competenza 2004. 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 2004 del finanziamento concesso all'Oly Hotel srl; il capitale residuo di tale finanziamento è pari a € 447.237, cui deve essere aggiunto il deposito costituito per il compenso spettante al collegio arbitrale per la controversia Enpacl/Basileus (€ 113.191).

◆ Con valuta 28/12/2004 sono stati acquistati BTP 1/feb/2020 4.50% per un valore nominale di € 5.000.000, al prezzo di 105.83: il costo d'acquisto complessivo è stato pertanto pari a € 5.291.500.

◆ Per quanto riguarda gli altri titoli, nel 2004 sono state sottoscritte:

- n. 3.716 obbligazioni al portatore della Banca Popolare di Sondrio del valore nominale unitario di € 1.000, per l'importo di € 3.716.000, con durata 10 novembre 2004 - 31 dicembre 2014, a tasso variabile (pari alla media aritmetica delle medie mensili dell'Euribor a sei mesi, diminuita di uno spread annuo di 0,80 punti);

- n. 3.524 obbligazioni al portatore della Banca Popolare di Sondrio del valore nominale unitario di € 1.000, per l'importo di € 3.524.000, con durata 10 novembre 2004 - 31 dicembre 2019, a tasso variabile (pari alla media aritmetica delle medie mensili dell'Euribor a sei mesi, diminuita di uno spread annuo di 0,65 punti);

- n. 1.565 obbligazioni al portatore della Banca Popolare di Sondrio del valore nominale unitario di € 1.000, per l'importo di € 1.565.000, con durata 10 novembre 2004 - 31 dicembre 2024, a tasso variabile (pari alla media aritmetica delle medie mensili dell'Euribor a sei mesi, diminuita di uno spread annuo di 0,50 punti).

Tali obbligazioni sono destinate, come da programma di investimento 2004, al finanziamento dei mutui ipotecari concessi agli iscritti, come da programma di investimenti relativi all'anno 2004. Il prestito obbligazionario 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 10 novembre - 31 dicembre 2004.

- nominali € 5.000.000 di obbligazioni LEHMAN BROTHERS 7%LINKED scadenza 30/12/16, con cedola annuale 7% primo anno, 4% secondo anno e successivamente inflazione europea + 1,10%, per un controvalore capitale di € 4.984.950;

- n. 14.553,922 e 23.476,015 quote nel LEHMAN BROTHERS ALPHA FUND PLC, rispettivamente nel comparto global value e in quello european value, con valuta 31/12/2004, per un controvalore capitale di € 5.000.000. Poiché il pagamento è stato contabilizzato in data 4/01/2005, in contropartita dell'acquisto l'importo in questione è stato registrato tra i debiti verso fornitori.

In data 22/12/04 sono stati inoltre trasferiti dalla gestione patrimoniale in corso con BPS, nominali € 5.000.000 di obbligazioni LEHMAN BROTHERS 26/03/07 con cedola annuale pari all'inflazione europea + 3%. Il controvalore capitale corrisponde al valore nominale, essendo state acquistate alla pari il 26/03/02.

Nel corso dell'anno sono state rimborsate Obbligazioni B.N.L. 95/06 (€ 463.938), Obbligazioni B.P.S. 00/09 (€ 248.537), Obbligazioni B.P.S. 01/05 (€ 136.255), Obbligazioni B.P.S. 01/11 (€ 455.805), Obbligazioni B.P.S. 02/12 (€ 230.925) e Obbligazioni B.P.S. 03/13 (€ 251.944).

Al 31/12/04 gli Altri Titoli di proprietà dell'Ente risultano pertanto costituiti da:

Titolo	Valore di carico in € al 31/12/04	Valore nominale
Obbl. BNL 95-06	785.040	785.040
Obbl. BPS 00-09	1.461.346	1.461.346
Obbl. BPS 01-11	3.486.023	3.486.023
Obbl. BPS 02-12	1.933.600	1.933.600
Obbl. BPS 01-05	71.058	71.058
Obbl. BPS 03-13	2.548.056	2.548.056
Obbl. BPS 04-14	3.716.000	3.716.000
Obbl. BPS 04-19	3.524.000	3.524.000
Obbl. BPS 04-24	1.565.000	1.565.000
Obbl. France Telecom 01-05	4.967.500	5.000.000
Obbl. Lehman Brothers 22/4/07	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
Obbl. Lehman Brothers 26/03/07	5.000.000	5.000.000
Obbl. Lehman Brothers 30/12/16	4.984.950	5.000.000
Lehman Brothers Fund global value	2.000.000	2.000.000
Lehman Brothers Fund Europ. value	3.000.000	3.000.000
Polizza EUROMEIE INDEX 00-08	5.164.569	5.164.569
TOTALE	84.390.934	

◆ Il valore dei capitali conferiti in gestione al 31/12/2004 è variato in funzione dei costi e dei ricavi derivanti dalla attività di compravendita titoli effettuata dai Gestori nel corso dell'anno, nonché a seguito degli ulteriori investimenti e disinvestimenti deliberati dal Consiglio di Amministrazione. 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, interessi sui c/c) e negativi (imposte, commissioni di gestione, bolli e spese bancarie).

Il valore inserito in bilancio al 31/12/2004 risulta così costituito:

- consistenza al 31/12/2003	€	92.699.454
- costi	€	3.188.080
- ricavi	€	4.373.589
- investimenti dell'esercizio	€	5.000.000
- disinvestimenti dell'esercizio	€	5.110.833
- valore al 31/12/2004	€	93.744.130

Il prospetto che segue evidenzia la movimentazione avvenuta nel 2004 per ogni singola gestione:

Istituto gestore	31/12/2003		costi	ricavi	conferimenti/ disinvestimenti	31/12/2004	
	Valore emp c/corrente	titoli al + saldo				valore emp c/corrente	titoli al + saldo
BPS	40.928.117		1.939.380	2.505.521	-5.110.833		36.383.425
CREDIT AGRICOLE	23.752.972		591.418	266.407			23.427.961
INTESA	14.815.912		549.349	1.306.884	5.000.000		20.573.447
MONTE PASCHI	8.179.382		40.806	164.420			8.302.996
SAN PAOLO IMI	5.023.071		67.127	130.357			5.086.301
TOTALE	92.699.454		3.188.080	4.373.589	-110.833		93.774.130

L'importo relativo al disinvestimento riguarda il trasferimento delle obbligazioni di cui si è detto in sede di commento alla voce "altri titoli", comprensivo del rateo interessi maturato sino alla data del trasferimento stesso. Il complesso delle gestioni patrimoniali ha invece inciso sul conto economico nell'esercizio 2004 secondo i dati di seguito riportati:

	2004	2003
RICAVI in €		
- interessi	1.466.897	2.657.964
- dividendi	801.003	303.466
- plusvalenze	2.090.028	2.639.699
- interessi su c/c	15.661	16.071
TOTALI	4.373.589	5.617.200
COSTI in €		
- minusvalenze	2.875.033	5.918.088
- spese	267.392	259.089
- imposte	45.655	33.296
TOTALI	3.188.080	6.210.473

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	36.383.425	37.133.210	749.785
CREDIT AGRICOLE	23.427.961	24.563.153	1.135.192
INTESA	20.573.447	21.098.598	525.151
MONTE DEI PASCHI	8.302.996	7.903.667	-399.329
SAN PAOLO IMI	5.086.301	5.217.645	131.344
TOTALE	93.774.130	95.916.273	2.142.143

In osservanza del criterio di prudenza dettato dal codice civile, non sono state registrate le plusvalenze rispetto alle quotazioni di mercato al 31 dicembre, plusvalenze ammontanti a € 3.590.222

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 € 1.448.079; 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 € 90.402.215, così ripartiti:

Istituto gestore	1997/1998	1999	2000	2002	2004	totale
BPS	13.167.069	21.278.024	-	5.000.000	-5.110.833	34.334.260
CREDIT AGRICOLE	-	17.662.826	-	5.000.000	-	22.662.826
INTESA	-	15.493.707	-	-	5.000.000	20.493.707
MONTE PASCHI	-	-	7.746.853	-	-	7.746.853
SAN PAOLO IMI	-	-	5.164.569	-	-	5.164.569
TOTALE	13.167.069	54.434.557	12.911.422	10.000.000	-110.833	90.402.215

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 31/12/2003	valore al 31/12/2004	variazioni
Crediti	26.440.482	32.181.231	5.740.749
Verso imprese controllate	180.942	172.769	-8.173
Verso personale dipendente	1.498	1.170	-328
Verso iscritti	19.782.168	23.331.272	3.549.104
Verso concessionari	497.562	497.562	-
Verso enti previdenziali per ricongiunzione	4.816.716	6.268.836	1.452.120
Verso inquilinato	997.347	1.685.529	688.182
Verso Stato	4.654	9.161	4.507
Verso altri	159.595	214.932	55.337

◆ I crediti verso imprese controllate riguardano per € 6.658 il costo dei servizi resi dall'Ente alla Immobiliare G UNO s.r.l. nel corso del 2004 per utilizzo del personale e della struttura, per € 151.111 i canoni ed oneri incassati dalla stessa società a fine esercizio e riversati all'Ente il 3/01/05 e per € 15.000 l'anticipazione di cassa alla ROSALCA s.r.l., restituita a febbraio del 2005.

◆ I crediti verso personale dipendente riguardano anticipi per missioni corrisposti nel mese di dicembre (€ 568), gli arrotondamenti degli stipendi di dicembre (€ 37), nonché gli interessi (€ 242) e le quote capitali (€ 323) 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	31/12/03	Rettifiche	Riscossioni	31/12/04
Soggettivo/maternità 97	1.050.382			1.030.007
“ “ 98	1.272.476			1.235.676
“ “ 99	1.942.900			1.805.664
“ “ 00	2.245.074			2.137.478
“ “ 01	2.237.104			2.101.559
“ “ 02	3.349.147			2.494.952
Totale 1997/2002	12.097.083	-50.056	-1.241.691	10.805.336
Soggettivo/maternità 03	5.647.401	-132.363	-2.052.158	3.462.880
Ricongiunzione	2.037.684	18.307	-665.467	1.390.524
Totale 1997/2003	19.782.168	-164.112	-3.959.316	15.658.740
Soggettivo/maternità 04				5.266.166
Integrativo 2004				1.444.301
Ricongiunzione 2004				754.314
Riscatti 2004				207.751
Totale crediti al 31/12/04				23.331.272

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

- € 74.469 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 2003, con conseguente diminuzione dei crediti vantati nei confronti di detti Consulenti;

- € 107.950 (comprese nelle rettifiche del 2003) al giroconto dai crediti 2003 a quelli 2004 dei contributi soggettivi e di maternità afferenti il 2003 ma richiesti con emissione 2004; tali contributi sono stati contabilizzati per competenza tra i ricavi del precedente esercizio.

I contributi soggettivi e di maternità posti in riscossione nel 2004, pari a € 45.020.288 di effettiva competenza 2004 ed € 107.950 di competenza 2003 (come sopra specificato), sono stati riscossi per € 39.862.072; ciò determina un credito di € 5.266.166, cui deve essere aggiunto quanto ancora da riscuotere per il periodo 1997/2003, pari a € 14.268.216, si determina al 31/12/04 un credito complessivo di € 19.534.382 a titolo di contributi soggettivi e di maternità posti in riscossione nel periodo 1997/2004.

Altro elemento che contribuisce alla formazione del saldo dei crediti verso gli iscritti è costituito dai crediti per ricongiunzione, pari ad € 2.144.838, di cui € 754.314 formati nel 2004 (incassi di € 627.012 a fronte di un ricavo complessivo di € 1.381.326). Nella tabella è evidenziato anche l'importo di € 18.307 risultante dalle rettifiche in aumento, a seguito di ricalcolo dell'onere per alcune pratiche in corso.

Compaiono per la prima volta i crediti per contribuzione integrativa, a seguito della modifica statutaria che ha diversificato le scadenze per la comunicazione dell'ammontare del volume d'affari ai fini IVA e per il versamento del relativo contributo: ciò consente di rilevare il dato relativo ai mancati o insufficienti versamenti rispetto a quanto risultante dalla dichiarazione presentata dall'interessato (€ 1.444.301).

L'ultimo importo che determina il saldo del conto, pari a € 207.751, è relativo ai contributi di riscatto, che costituiscono una novità del bilancio consuntivo 2004 e di cui si dirà più diffusamente in sede di commento della relativa posta di ricavo

◆ I crediti 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 al 31/12/2003 sono stati riscossi per € 513.336 e rettificati in aumento per € 591. Al credito residuo (€ 4.303.971) deve essere aggiunto il credito per ricongiunzioni perfezionatesi nel 2004 (€ 1.964.865), per un saldo complessivo di € 6.268.836.

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

tipologia credito	31/12/2003	riscossioni	rettifiche	31/12/2004
Canoni sino al 2002	277.726	-53.923	-44.377	179.426
Canoni anno 2003	685.017	-83.811		601.206
Oneri sino al 2002	24.601	-587	-14.522	9.492
Oneri anno 2003	10.003	-7.141		2.862
Totale sino al 2003	997.347	-145.462	-58.899	792.986
Canoni 2004				819.710
Oneri 2004				72.833
Totale al 31/12/2004				1.685.529

L'importo complessivo di € 1.685.529, evidenziato in tabella, è costituito per € 792.986 da crediti riferiti agli esercizi 2003 e precedenti e per la rimanente somma da crediti per locazioni e recuperi di spese maturati nel 2004.

Tra i crediti più consistenti si segnala quello nei confronti della Petra Hotel (€ 1.349.873) - locataria del complesso alberghiero in Roma, Via Sante Vandi 115/124 – pari al 80 % circa del totale complessivo. Di tale importo, ad aprile 2005, sono state comunque recuperati € 1.211.633, corrispondenti alle morosità per gli anni 2003 e 2004, oltre agli interessi legali.

I crediti nei confronti degli altri inquilini, ammontanti complessivamente a € 335.656, sono stati recuperati ad oggi in € 196.540, mentre per il recupero della somma restante sono state avviate le opportune iniziative.

Nella colonna delle rettifiche sono riportati i crediti relativi a vecchi inquilini nei confronti dei quali ogni tentativo di reperire gli stessi è risultato vano, per cui risulta impossibile il recupero del credito, anche in considerazione del fatto che gli inquilini in questione non risultano intestatari di beni immobili o mobili registrati.

◆ 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 si riferiscono per € 4.654 all'anno 2003 e per € 4.507 al 2004.

◆ La voce crediti verso altri, per un importo complessivo di € 214.932, raggruppa una serie di posizione creditorie. Quelle di maggior rilievo riguardano:

- la quota parte degli oneri sostenuti dall'Ente nel secondo semestre 2004 per la rivista unica di categoria da porre successivamente a carico del Consiglio Nazionale (€ 17.368);
- il credito verso la Basileus S.p.A. 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 (€ 34.921) 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 rata del prestito all'Oly Hotel in scadenza il 31/12/04 (€ 43.431), incassata a gennaio 2005;
- i dietimi per cedola in corso versati all'atto dell'acquisto dei BTP 1/feb/2020 4.50%, recuperati al momento dell'incasso della cedola in scadenza il 1° febbraio 2005.

La rimanente somma di € 5.010 è relativa al recupero di somme di lieve entità.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

descrizione	valore al 31/12/2003	valore al 31/12/2004	variazioni
Disponibilità liquide	57.845.686	24.160.110	-33.685.576
Depositi bancari	57.778.087	24.143.663	-33.634.424
Denaro, assegni e valori in cassa	-	16.447	16.447
c/c postale	67.599	-	-67.599

◆ 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 (€ 23.377.368); 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 (€ 306.157); n. 66161265 acceso presso la Banca Fideuram al momento dell'acquisto di BEI 5% 1998/08 (€ 460.138).

◆ Il saldo della voce denaro, assegni e valori in cassa si riferisce all'importo dell'assegno versato dal Consiglio Nazionale dell'Ordine, a titolo di rimborso degli oneri sostenuti per suo conto dall'Ente nel primo semestre 2004 per la rivista unica di categoria.

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

RATEI E RISCOINTI ATTIVI

descrizione	valore al 31/12/2003	valore al 31/12/2004
Ratei e risconti attivi	1.107.798	1.904.488
Ratei attivi	1.075.329	1.250.534
Risconti attivi	32.469	653.954

◆ 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 31/12/2004 per un ammontare complessivo di € 1.250.534 Il dato è così composto: € 112.103 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 2004); € 48.207 per scarto positivo di negoziazione titoli (di cui € 16.323 quale quota 2004); € 1.090.224 a titolo di interessi maturati nel 2004 sui titoli in portafoglio (il dato è espresso al lordo della ritenuta erariale per la quale è stato rilevato il rateo passivo).

◆ I risconti attivi rappresentano quote di costi di competenza dell'esercizio 2005 liquidati anticipatamente. Le poste più consistenti sono quelle relative alla quota a carico del 2005 per la sottoscrizione della polizza per assistenza sanitaria integrativa a favore della Categoria (€ 624.903) e della polizza assicurativa relativa alla copertura dei rischi per responsabilità civile degli Amministratori, Sindaci e Dirigenti (€ 18.287). Altra posta di rilevante entità è costituita dal costo per la presenza pubblicitaria dell'Ente sugli elenchi telefonici e sulle pagine gialle (€ 9.124). 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 31/12/2003	incrementi	decrementi	valore al 31/12/2004
Fondi per rischi e oneri	7.915.467	1.428.698	522.279	8.821.886
Imposte e tasse				
Svalutazione crediti :	7.358.427	797.297	-	8.155.724
Per contributi soggettivi	6.827.179	797.297	-	7.624.476
Verso concessionari	495.798	-	-	495.798
Verso inquilinato	35.450	-	-	35.450
Oscillazione titoli	-	-	-	-
Oneri e rischi diversi:	557.040	631.401	522.279	666.162
Per prestazioni prev.li	507.578	481.401	506.497	482.482
Per altri costi	49.462	150.000	15.782	183.680
Per contro. in corso	-	-	-	-

◆ Il fondo svalutazione crediti, pari ad € 8.155.724, ha come obiettivo quello di far fronte alle presunte perdite per inesigibilità dei crediti nei confronti degli iscritti (€ 7.624.476), 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 cancellati e di quelli tuttora iscritti, ma morosi per tutti gli anni di iscrizione compresi nel periodo 1997/2003; tenuto conto del fatto che nei confronti degli stessi sono state avviate, al momento senza alcun esito positivo, le procedure per il recupero del credito, 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 il 2004 di € 797.297.

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 € 8.566.162 così suddiviso:

a) € 482.482 a fronte degli oneri pensionistici riferiti al 2004 e anni precedenti, derivanti dall'accoglimento di domande prodotte dagli interessati e ancora in via di definizione al 31/12; nel corso del 2004 il fondo - che ricomprendeva anche lo stanziamento per le altre prestazioni previdenziali e assistenziali, che dal 2005 saranno imputate per competenza in base alla data del loro accoglimento e non della relativa istanza - è stato utilizzato per complessivi € 506.497 così suddivisi:

- € 73.409 per n. 11 istanze di indennità di maternità prodotte in anni antecedenti al 2004;
- € 22.455 per n. 5 istanze di restituzione contributi prodotte in anni antecedenti al 2004;
- € 21.000 per n. 3 istanze per provv.ze straordinarie prodotte in anni antecedenti al 2004;
- € 279.901 per arretrati anni precedenti per pensioni di vecchiaia;
- € 57.591 per arretrati anni precedenti per pensioni di invalidità;
- € 2.488 per arretrati anni precedenti per pensioni di inabilità;
- € 1.248 per arretrati anni precedenti per pensioni di anzianità;
- € 48.405 per arretrati anni precedenti per pensioni di reversibilità/indirette.

L'accantonamento dell'esercizio è stato di € 481.401 che si aggiungono alla quota residua del fondo (€ 1.081), per un totale di € 482.482.

- b) € 183.680 a fronte di costi dei quali non è stato possibile determinare esattamente l'ammontare alla chiusura dell'esercizio. Nel 2004 il fondo è stato utilizzato per € 15.782 in relazione a pagamenti di fatture antecedenti al 2004 (€ 12.444), rimborsi di spese sostenute per il rinnovo dell'Assemblea dei Delegati (€ 2.579) e rimborsi ad organi di amministrazione (€ 759). L'accantonamento dell'esercizio è stato di € 150.000, che si aggiungono alla quota residua del fondo (€ 33.680), per un totale di € 183.680.

FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

descrizione	valore al 31/12/2003	incrementi	decrementi	valore al 31/12/2004
Fondo trattamento fine rapporto	1.327.810	216.853	176.910	1.367.753
Fondo trattamento fine rapporto pubbl. imp.	280.108	-	36.779	243.329
Fondo trattamento fine rapporto (art. 2120 C.C.)	1.047.702	216.853	140.131	1.124.424

◆ L'ammontare iscritto copre integralmente il trattamento di fine rapporto del personale dipendente. Il valore del fondo maturato in vigore 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 2004 sono stati corrisposti n. 1 trattamento di fine rapporto e n. 4 acconti (€ 116.302), è stata versata l'imposta dell'11% sulla rivalutazione del T.F.R. (€ 4.068) e sono state versate a fondi di previdenza complementare le quote a carico dei singoli dipendenti (€ 56.540), a seguito dell'accordo integrativo aziendale sottoscritto con le Organizzazioni Sindacali nel 2002. L'accantonamento dell'esercizio è stato pari ad € 216.853.

DEBITI

descrizione	valore al 31/12/2003	valore al 31/12/2004	variazioni
Debiti	7.038.832	14.067.529	7.028.697
Debiti verso banche	1.727.151	1.479.975	-247.176
Acconti	258.228	258.228	-
Debiti verso fornitori	1.230.408	9.337.641	8.107.233
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-
Debiti verso imprese controllate	22.106	1.164	-20.942
Debiti verso imprese collegate	-	-	-
Debiti verso lo Stato	-	-	-
Debiti tributari	1.195.369	1.292.974	97.605
Debiti verso enti previdenziali	218.145	186.608	-31.537
Debiti verso personale dipendente	334.045	330.378	-3.667
Debiti verso iscritti	1.128.848	797.598	-331.250
Debiti per depositi cauzionali	825.282	351.436	-473.846
Altri debiti	99.250	31.527	-67.723

◆ I debiti verso banche sono relativi alle n. 10 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 2004 hanno comportato un esborso per quote capitali pari a € 247.176.

◆ 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). A tale proposito si informa che il TAR del Lazio con sentenza del 7/10/2004 ha dichiarato inammissibili i ricorsi proposti dalla Basileus S.p.A. contro il Comune di Roma, accogliendo le argomentazioni dell'Ente. Avverso detta sentenza la Basileus S.p.A. ha presentato ricorso al Consiglio di Stato il 14/3/2005.

◆ Il saldo della voce "debiti verso fornitori" espone quei debiti che per competenza economica sono stati rilevati contabilmente al 31/12/2004; l'importo complessivo, pari ad € 9.337.641 è così suddiviso: € 8.092.663 quali debiti per servizi e prestazioni fatturate (di cui 5.000.000 per l'acquisto dei fondi e 2.900.000 per il saldo relativo all'acquisto della ROSALCA s.r.l.) ed € 1.244.978 quali debiti per fatture da ricevere.

◆ I debiti verso imprese controllate sono relativi a fatture da ricevere dalla Immobiliare G UNO s.r.l. per le spese addebitate dalla Banca Popolare di Sondrio per la gestione incassi degli affitti Enpacl.

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

IRPEG ed IRAP	€	102.071
ritenute erariali su stipendi (compresa imposta sostitutiva D.lgs n. 47/2000)	€	76.200
ritenute erariali su pensioni (comprensive di addizionali)	€	981.589
ritenute erariali su lavoro autonomo	€	133.062
altre imposte e tasse	€	52
	TOTALE €	1.292.974

◆ I debiti verso enti previdenziali riguardano unicamente i contributi sulle retribuzioni.

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

- debiti per la liquidazione del saldo del premio aziendale di risultato, delle competenze accessorie e degli arretrati conseguenti al rinnovo del contratto nazionale dei dipendenti (€ 315.321);
- debiti per straordinari da liquidare (€ 13.152);
- debiti per indennità e/o rimborso missioni (€ 445);
- altri debiti (€ 1.460).

◆ I debiti verso iscritti, ammontanti ad € 797.598, riflettono i debiti per prestazioni riferite all'esercizio 2004, totalmente saldati nel 1° quadrimestre del 2005; il saldo è costituito dalle seguenti voci: debiti per pensioni pari ad € 254.427; debiti per indennità di maternità pari ad € 306.948; debiti per provvidenze straordinarie pari ad € 5.000; debiti per restituzione contributi pari ad € 223.424; restituzione contributi non dovuti pari ad € 7.799.

◆ I debiti per depositi cauzionali, a seguito delle movimentazioni avvenute nel 2004 (restituzione di € 475.000 ai cedenti le quote de Il Pilone s.r.l. in base a quanto previsto dall'atto di acquisto e di € 1.100 per finita locazione, a fronte di incassi di € 2.254 per stipula di rinnovi di locazioni ad uso abitativo), risultano pari a fine esercizio ad € 351.436.

◆ Gli “altri debiti”, pari ad € 31.527, si riferiscono per € 632 a compensi e rimborsi agli organi collegiali; per € 495 a rimborsi a Concessionari; per € 6.157 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 € 6.707 a somme c/terzi trattenute su pensioni; per € 13.604 a somme da restituire in quanto erroneamente versate da vari Consulenti; per € 1.341 a canoni e oneri relativi a gennaio 2005 versati a dicembre 2004; per € 2.591 a contributi integrativi relativi al 2005, anche in questo caso versati anticipatamente.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

descrizione	valore al 31/12/2003	valore al 31/12/2004
Ratei e risconti passivi	272.193	174.413
Ratei passivi	272.193	174.413
Risconti passivi	-	-

- ◆ Il totale dei ratei passivi rilevato in bilancio, pari a € 174.413, si riferisce:
- per € 9.169 all’imposta sostitutiva sul disaggio emissione titoli (di cui € 1.675 quale quota dell’esercizio 2004);
 - per € 136.278 a ritenute erariali per interessi su titoli;
 - per € 22.884 a ferie e festività 2004 non godute dai dipendenti e per € 6.082 ai relativi contributi previdenziali.

PATRIMONIO NETTO

descrizione	valore al 31/12/2003	valore al 31/12/2004
Patrimonio netto	346.109.425	385.650.674
Riserva legale (D.lgs. 509/94)	77.004.984	77.004.984
Riserve statuarie	-	-
Altre riserve	236.680.255	269.104.451
Riserva per arrotondamento	-	-
Avanzi (disavanzi dell’esercizio) portati a nuovo	-	-
Avanzo dell’esercizio	32.424.196	39.541.239

◆ 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 2004, è stato destinato alla voce “Altre Riserve”, l’avanzo economico dell’anno 2003 (€ 32.424.196), portando il saldo del conto in questione ad € 269.104.451, che rappresentano, quindi, la parte residua dei fondi esistenti al 31/12/96, incrementati degli avanzi economici relativi agli esercizi 1997/2003.

L'avanzo dell'esercizio, risultante dalla differenza tra i ricavi (complessivamente pari a € 96.488.122) e i costi (complessivamente pari a € 56.946.883), è di € 39.541.239.

Il rapporto tra patrimonio netto e pensioni in essere al 31/12/2004 (€ 36.161.770) è pari a 10.66, mentre il rapporto tra iscritti (20.687) e pensionati (5.345), alla stessa data, è di 3.87.

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 31/12/2003	valore al 31/12/2004	variazioni
Prestazioni previdenziali e assistenziali	36.184.127	39.801.199	3.617.072
Pensioni di vecchiaia	21.535.396	23.790.267	2.254.871
Pensioni di anzianità	916.164	1.330.714	414.550
Pensioni di invalidità	1.159.180	1.349.441	190.261
Pensioni di inabilità	945.618	1.004.802	59.184
Pensioni di reversibilità/indirette	8.141.502	8.686.546	545.044
Indennità di maternità	1.903.138	1.647.864	-255.274
Provvidenze straord. e interventi assistenza integrativa	783.795	786.200	2.405
Restituzione contributi	659.757	1.028.388	368.631
Trasferimento contributi per ricongiunzione	139.577	176.977	37.400

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

Pensioni agli iscritti

◆ Il costo complessivo di € 36.161.770 riguarda le pensioni di vecchiaia per € 23.790.627, le pensioni di anzianità per € 1.330.714, le pensioni di invalidità per € 1.349.441, le pensioni di inabilità per € 1.004.802 e le pensioni di reversibilità ed indirette per € 8.686.546.

Nel corso del 2004 le pensioni ENPACL sono state rivalutate nella misura del 2,5%, 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 2004 rispetto all'anno 2003 relativamente al numero dei pensionati.

	vecch.	anzian.	inval.	inab.	superstiti	totale
Pensionati al 31/12/03	2674	87	210	154	1960	5.085
Nuovi pensionati 2004	265	35	42	11	128	481
Cessazioni 2004	120	2	14	15	70	221
Pensionati al 31/12/04	2.819	120	238	150	2.018	5.345

Occorre infine segnalare che nel corso del 2004 sono stati liquidati arretrati di competenza di anni precedenti per € 389.633, 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 2004 alle iscritte libere professioniste, comprese le istanze presentate nel 2004 e liquidate a seguito di delibere consiliari assunte nel primo quadrimestre del 2005. Si tratta complessivamente di n. 206 istanze. Occorre inoltre rilevare che sono state ulteriormente erogate n. 11 istanze presentate in anni precedenti, con un corrispondente utilizzo del fondo Oneri presunti per prestazioni previdenziali per un ammontare di € 73.409.

A partire dal 2005 le indennità saranno imputate per competenza in base alla data del loro accoglimento e non della relativa istanza, per cui è presumibile attendersi una diminuzione del costo, tenuto conto del fatto che lo stesso non includerà l'onere per le domande presentate nel 2005 ed accolte nel primo quadrimestre del 2006.

Provvidenze straordinarie e interventi assistenziali integrativi

◆ Il costo si riferisce per € 34.878 alla erogazione di n. 7 prestazioni assistenziali ad iscritti e per € 751.322 all'onere di competenza dell'anno 2004 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 2/11/04 – 1/11/05 riguarda n. 20.687 assicurati.

Occorre inoltre rilevare che sono state ulteriormente erogate n. 3 istanze presentate in anni precedenti, con un corrispondente utilizzo del fondo Oneri presunti per prestazioni previdenziali per un ammontare di € 21.000.

Restituzione contributi

◆ Le istanze validamente presentate nel corso del 2004 sono state n. 99 ed hanno comportato la spesa di € 1.028.388. Inoltre è stato utilizzato il fondo Oneri presunti per prestazioni previdenziali a fronte di n. 5 restituzioni erogate nel 2004 ma afferenti precedenti esercizi, per un importo di € 22.455.

Trasferimento 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 2004 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 € 176.977.

ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO

descrizione	valore al 31/12/2003	valore al 31/12/2004	variazioni
Organi di Amministrazione e di controllo	946.360	884.432	-61.928
Compensi Presidenza e Vicepresidenza	148.167	148.167	-
Compensi Consiglio di Amministrazione	138.289	138.289	-
Compensi Collegio Sindacale	35.214	35.214	-
Indennità, gettoni e rimborsi Consiglio di Amm.ne	277.888	306.589	28.701
Indennità, gettoni e rimborsi Collegio Sindacale	28.698	21.348	-7.350
Indennità, gettoni e rimborsi Assemblea dei Delegati	276.376	200.512	-75.864
Spese funzionamento commissioni, comitati, assemblee	41.728	34.313	-7.415

Il costo si riferisce agli emolumenti e rimborsi spese spettanti per l'esercizio 2004 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 2004, 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 2004 (n. 12), 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 Assemblée Delegati

◆ Il costo si riferisce al compenso per gettoni, indennità e diaria di viaggio dei componenti dell'Assemblea dei Delegati per la partecipazione alle due riunioni tenutesi nel corso del 2004, nonché a quello relativo alla partecipazione dei Delegati stessi a riunioni delle commissioni istituite dall'Ente. Nel fondo "Oneri presunti per altri costi" figura il costo di € 759 sostenuto per un rimborso relativo al 2003.

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

◆ Il costo si riferisce quasi interamente alle spese sostenute per l'organizzazione delle 2 riunioni della Assemblée dei Delegati tenutesi nel 2004 (€ 23.649), 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 31/12/2003	valore al 31/12/2004	variazioni
Compensi professionali e lav. autonomo	579.705	1.095.257	515.552
Consulenze legali, fiscali, notarili e tecniche	119.900	194.441	74.541
Perizie, accertam. tec.,direz. lav.e collaudi (patrim. imm.)	168.748	152.480	-16.268
Accertamenti sanitari (di natura istituzionale)	38.359	46.491	8.132
Compensi e spese legali	235.491	689.204	453.713
Compensi e spese per revisione contabile	17.207	12.641	-4.566

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 (€ 30.060); la consulenza professionale in materia di prevenzione e protezione -D.L.vo n. 626/94- (€ 7.589); le verifiche periodiche per il mantenimento della certificazione di qualità ed il riesame del sistema alla luce della Vision 2000 (€ 4.330); la consulenza in materia legale (€ 58.752); l'assistenza notarile (€ 2.320); 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 (€ 35.000); la redazione del bilancio tecnico-attuariale (€ 55.080). A tali costi occorre aggiungere alcune spese di trascurabile entità (€ 1.310).

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

- ◆ I costi dell'esercizio 2004 si riferiscono ai sottoelencati incarichi:
- P.zza A. Celio Sabino:
studio fognature garage per allacciamento alla rete comunale (€ 900);
consulenza tecnica di parte per causa Enpacl/Basileus davanti al Tar (€ 9.792);
 - Viale del Caravaggio:
collaudo lavori per realizzazione archivi al 1° piano interrato (€ 11.489);
 - Via Santuario Regina degli Apostoli:
direzione lavori di adeguamento alle norme antincendio (€ 28.764);

- Via Jenner:
progettazione e direzione lavori per la realizzazione della centrale termica (€ 9.792);
reperimento documentazione e verifica pratiche di condono (€ 2.191);
- Immobili vari:
redazione perizie valutative su alcuni immobili di proprietà dell'Ente (€ 61.200);
redazione perizia valutativa su un immobile successivamente non acquistato (€ 5.882);
consulenza tecnica per il monitoraggio e la sorveglianza del patrimonio immobiliare dell'Ente (€ 21.270);
servizio fotografico del patrimonio immobiliare (€ 1.200).

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: € 21.221 per controversie in materia previdenziale; € 13.336 per controversie relative a locazioni di immobili; € 40.193 per la controversia Enpacl/Basileus/Comune di Roma nei tre giudizi davanti al Tar; € 10.850 per controversie varie; € 603.604 per compensi agli avvocati incaricati del recupero crediti nei confronti dei Consulenti morosi, di cui € 46.261 dovuti ai corrispondenti in loco degli avvocati stessi, che nelle singole provincie si occupano della fase esecutiva. Il compenso agli avvocati si riferisce alla presentazione di n. 882 decreti ingiuntivi, relativi alla contribuzione soggettiva 2002, per un controvalore capitale pari a € 1.699.774, oltre a € 229.564 per maggiorazioni.

Compensi e spese per revisione contabile

- ◆ Il costo è relativo al residuo compenso corrisposto alla società di revisione per la certificazione del bilancio 2003 (€ 7.593), nonché per l'attività svolta in relazione alla certificazione del bilancio 2004 (€ 5.048).

PERSONALE

descrizione	valore al 31/12/2003	valore al 31/12/2004	variazioni
Personale	3.574.848	3.814.415	239.567
Retribuzioni	2.511.057	2.679.877	168.820
Indennità missioni	9.887	10.947	1.060
Rimborso spese missioni	18.677	17.650	-1.027
Servizio sostitutivo mensa	44.910	52.440	7.530
Oneri previdenziali e assistenziali a carico ente	651.308	687.226	35.918
Oneri per attività sociali e convenzioni a favore dip.	84.149	86.355	2.206
Oneri per attività formativa	34.315	54.023	19.708
Vestiario e divise	4.114	4.646	532
Quota accantonamento T.F.R.	214.351	216.853	2.502
Accertamenti sanitari (personale dipendente)	2.080	4.398	2.318

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

Il numero degli impiegati dell'Ente è aumentato di una unità rispetto all'esercizio precedente, in quanto non è stato riassunto alla scadenza il dipendente di area B, assunto a tempo determinato nel 2003 e si è proceduto all'assunzione in area C di due nuovi dipendenti, di cui uno con contratto a tempo determinato. Si riporta di seguito la composizione dell'organigramma, facendo presente che nel 2004 due dipendenti di area A sono stati nominati Dirigenti, mentre tre sono stati nominati Quadri e che si è verificato il passaggio in area A di sei impiegati dell'area B e il passaggio in area B di un dipendente proveniente dall'area C.

		UOMINI	DONNE	Tot parziali	Tot complessivi
Direttore		1			1
Dirigenti		3			3
Quadri		2	1		3
Area A	Livello 1	6	3	9	
	Livello 2	1	1	2	
	Livello 3		6	6	17
Area B	Livello 1	5	14	19	
	Livello 2		10	10	
	Livello 3	3	10	13	42
Area C	Livello 1	2	1	3	
	Livello 2				
	Livello 3	4	1	5	8
Totali		27	47		74

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 non dirigente delle competenze previste dal rispettivo C.C.N.L., rinnovato nel 2005; il costo è così ripartito: € 2.029.343 per retribuzioni ordinarie, che includono anche l'aumento del 4% previsto in sede di rinnovo contrattuale; € 464.334 quale premio aziendale di risultato; € 186.200 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 31/12/03, destinato - in base all'accordo integrativo aziendale - alla concessione di benefici di natura assistenziale al personale (€ 34.222), cui deve essere aggiunta: la quota di interessi a carico dell'Ente (€ 6.284) 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 (€ 23.121) 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 (€ 22.728).

Oneri per attività formativa

◆ Nel 2004 tutto il personale è stato interessato dal progetto "il ruolo della comunicazione in un'azienda moderna", all'interno del quale sono state previste due sessioni formative (€ 28.800), mentre una terza sessione è prevista nel 2005. Parimenti si è dato impulso al progetto per ottenere la certificazione in base alle norme SA 8000, prese a riferimento da quelle organizzazioni che intendono denotarsi per una conduzione aziendale che sappia coniugare efficienza, eccellenza dei risultati ed eticità dei comportamenti; anche in questo caso sono stati necessari momenti formativi rivolti a tutto il personale (€ 5.856). Il restante costo (€ 19.367) è relativo a corsi di formazione per l'aggiornamento professionale 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 2004.

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 n. 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 31/12/2003	valore al 31/12/2004	variazioni
Materiali sussidiari e di consumo	91.833	149.414	57.581
Materiali di consumo, stampati e cancelleria	91.833	149.414	57.581

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 (€ 66.501) ed all'acquisto di beni materiali di importo inferiore a € 516, soprattutto materiale hardware per l'installazione del nuovo server e per la relativa attività sistemistica (€ 28.505). Inoltre nel 2004 sono state sostenute spese relative, in particolare, alla fornitura e masterizzazione di n. 24.000 cd card "conoscere l'Enpacl" (€ 49.320) ed alla ideazione, realizzazione grafica e stampa di n. 22.000 copie dell'opuscolo relativo alla convenzione presso gli stabilimenti termali (€ 5.088). Sia il cd che l'opuscolo sono stati inviati successivamente a tutti i Consulenti con la rivista di Categoria.

UTENZE VARIE

descrizione	valore al 31/12/2003	valore al 31/12/2004	variazioni
Utenze varie	242.400	305.235	62.835
Acqua sede	5.503	6.143	640
Energia elettrica sede	74.714	92.182	17.468
Gas per riscaldamento sede	18.599	34.745	16.146
Spese postali	86.768	111.858	25.090
Spese telefoniche e telegrafiche	56.816	60.307	3.491

Si tratta dei costi relativi ai consumi della sede per le utenze dell'acqua, dell'energia elettrica, del telefono, nonché del gas e delle spese postali; l'aumento rispetto al 2003 è dovuto per il gas, all'incremento dei consumi e, soprattutto, ai forti aumenti tariffari e per le spese postali al maggior numero di spedizioni effettuate nel corso dell'anno agli associati e pensionati per migliorare l'informazione. Si è fatto maggior ricorso al servizio POSTEL per la maggiore celerità ed efficienza assicurata, in un'ottica gestionale di miglioramento della qualità dei servizi.

SERVIZI VARI

descrizione	valore al 31/12/2003	valore al 31/12/2004	variazioni
Servizi vari	780.521	825.065	44.544
Premi per assicurazioni	60.162	58.222	-1.940
Pubblicità	14.743	20.768	6.025
Oneri di rappresentanza	474	2.157	1.683
Noleggio materiale tecnico	19.499	27.631	8.132
Organizzaz. e partecipaz. a convegni e manifestaz. simil.	54.787	37.550	-17.237
Canoni collegam. banche dati	18.991	12.148	-6.843
Licenze d'uso	16.810	53.162	36.352
Manutenzione software	40.951	79.689	38.738
Mezzi di trasporto, depositi e facchinaggi	7.460	16.861	9.401
Realizzo entrate	239.351	204.819	-34.532
Spese e commissioni bancarie	271.293	276.058	4.765
Organizzaz. e gestione sito internet Enpacl-casella 15	36.000	36.000	-

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

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 (€ 31.734), nonché alla copertura dei rischi per responsabilità civile degli Amministratori, Sindaci e Dirigenti con l'estensione ai componenti gli organi delle Società controllate (€ 26.488).

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 due annunci su "Il Sole 24 Ore", di cui uno per la ricerca di immobili ad uso investimento e l'altro per la ricerca di imprese edili da inserire nell'albo fornitori dell'Ente.

Oneri di rappresentanza

◆ Si riferiscono alle spese diverse di rappresentanza, finalizzate a fornire un'immagine adeguata all'importanza e al prestigio dell'Ente.

Noleggio materiale tecnico

◆ Il costo concerne il canone di noleggio per l'intero 2004 di n. 7 fotocopiatrici, 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.

Organizzazione e partecipazione a convegni e manifestazioni similari

◆ Il costo si riferisce alla predisposizione e fornitura di materiale informatico utilizzato nel corso dell'anno per la partecipazione a vari convegni organizzati dai Consigli provinciali dell'ordine (€ 18.960), ed all'organizzazione, in occasione delle festività natalizie, di un incontro conviviale al quale ha partecipato anche il personale (€ 15.350). La restante somma (€ 3.240) riguarda invece altre piccole spese di varia natura.

Canoni collegamento banche dati

Licenze d'uso

Manutenzione software

◆ I costi per collegamenti a banche dati sono pari ad € 12.148, con una diminuzione rispetto al 2003 dovuta alla razionalizzazione degli abbonamenti per l'accesso ad internet; gli acquisti ed i canoni per licenze d'uso hanno determinato una spesa di € 53.162, con un aumento rispetto all'esercizio precedente determinato dall'acquisto di licenze d'uso in funzione del nuovo server di rete di cui l'Ente si è dotato; per lo stesso motivo si registra l'aumento nella manutenzione del software, sia sotto l'aspetto dell'assistenza tecnica che sotto quello dell'aggiornamento delle procedure, il cui costo è di € 79.689.

Mezzi di trasporto, depositi e facchinaggi

◆ Il costo è relativo al canone di noleggio per l'intero 2004 dell'autovettura Alfa 166 ed 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 esterna e per il rimborso delle spese di locomozione del personale dell'Ente.

Realizzo entrate

◆ Il costo è relativo agli oneri sostenuti per:

- predisposizione, stampa, spedizione agli iscritti e servizio di riscossione dei MAV per il contributo soggettivo e la ricongiunzione (€ 143.511);
- predisposizione, stampa, spedizione dei plichi contenenti i modelli per la dichiarazione del volume d'affari e spedizione e servizio di riscossione dei MAV per il contributo integrativo (€ 49.040);
- servizio di acquisizione e rendicontazione, mediante flusso telematico, dei modelli di dichiarazione (€ 12.268);

I minori oneri rispetto al 2003 sono dovuti alla scelta di non preaffrancare le buste da utilizzare per la restituzione del modello per la dichiarazione del volume d'affari.

Spese e commissioni bancarie

◆ Il costo si riferisce alle somme spettanti alla Banca Popolare di Sondrio per l'espletamento del Servizio di Tesoreria (€ 8.666) ed alle commissioni di gestione (€ 182.436) e di negoziazione (€ 84.956) relative alle gestioni patrimoniali. .

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 della Categoria.

SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO

descrizione	valore al 31/12/2003	valore al 31/12/2004	variazioni
Spese pubblicazione periodico	255.413	150.425	-104.988
Spese pubblicazione periodico	255.413	150.425	-104.988

Spese pubblicazione periodico

◆ Il costo si riferisce a:

- 50% delle spese di competenza dell'esercizio per la stampa e la realizzazione dei nove numeri della rivista unica di categoria "Il Consulente del lavoro" pubblicati nel 2004 (€ 84.529);
- compensi e rimborsi corrisposti per le riunioni del Comitato di Redazione (€ 16.792) e per la stesura degli articoli (€ 42.173). 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 2004, l'importo di € 33.815 (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 (€ 6.931).

ONERI TRIBUTARI

descrizione	valore al 31/12/2003	valore al 31/12/2004	variazioni
Oneri tributari	2.480.256	2.503.218	22.962
IRES	1.117.097	1.166.738	49.641
IRAP	105.431	109.432	4.001
ICI	466.576	474.303	7.727
Imposta sostitutiva su interessi da titoli e depositi	680.402	647.193	-33.209
Altre imposte e tasse	110.750	105.552	-5.198

Il costo è così specificato:

I.R.E.S.

◆ Il costo si riferisce all'accantonamento totale dell'imposta sul reddito delle società per l'anno 2004. In questa fase l'Ires si applica agli stessi soggetti cui era applicabile l'Irpeg, compresi gli enti non commerciali come l'Enpacl, che a riforma fiscale completata rientreranno nella sfera applicativa dell'Ire, assieme alle persone fisiche. Occorre comunque sottolineare che l'importo stanziato a fine 2003 per Irpeg (€ 1.117.097) è stato rettificato in diminuzione per € 37.430 (rilevando un credito verso l'Erario compensato all'atto del versamento del primo acconto Ires 2004), per cui il costo effettivo per l'anno 2003 è stato di € 1.079.667.

I.R.A.P.

◆ Il costo si riferisce all'accantonamento totale dell'imposta regionale sulle attività produttive per l'anno 2004. Anche in questo caso c'è stata una modifica dell'importo stanziato a fine 2003, con una diminuzione di € 282, che ha portato il dato definitivo ad € 105.149.

I.C.I.

◆ Il costo si riferisce all'Imposta comunale sugli immobili di proprietà dell'Ente, versata nel 2004.

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	€	234.878
Ritenute fiscali interessi su c/c bancario	€	364.986
Imposta sostitutiva GPM	€	45.655
Totale	€	647.193

Altre imposte e tasse

◆ La voce più consistente è costituita dalla tassa per i rifiuti solidi urbani, pari a € 69.300, alla quale occorre aggiungere l'imposta di registro, per la parte a carico dell'Ente, per i contratti di locazione (€ 31.237) ed altre imposte varie di minore entità (tassa di circolazione, imposte di bollo, ecc.).

ONERI FINANZIARI

descrizione	valore al 31/12/2003	valore al 31/12/2004	variazioni
Oneri finanziari	6.620.150	3.715.243	-2.904.907
Interessi passivi ricongiunz. periodi assicurati L. 45/90	112.378	151.774	39.396
Interessi passivi restituzione contributi	420.507	586.444	165.937
Altri interessi passivi	169.177	101.992	-67.185
Dietimi per cedole in corso su titoli acquistati	-	-	-
Scarto di negoziazione su titoli	-	-	-
Costi da gestioni patrimoniali	5.918.088	2.875.033	-3.043.055

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 rispetto al 2003 è in correlazione con il maggior onere a carico del 2004 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 decorrente dal 1° gennaio successivo ai singoli versamenti contributivi. Anche in questo caso l'aumento rispetto all'esercizio precedente è conseguenza dell'incremento notevole verificatosi nel 2004 per restituzione di quote capitali.

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 (€ 99.643), agli interessi su depositi cauzionali e per ritardato pagamento di pensioni e/o restituzione di contributi non dovuti (€ 2.349).

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 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 i costi per minusvalenze legate alle movimentazioni relative alle gestioni patrimoniali. Per un quadro d'insieme di tutti i costi generati dalle gestioni si rimanda al relativo prospetto contenuto nel commento della voce Immobilizzazioni finanziarie – Gestioni patrimoniali.

ALTRI COSTI

descrizione	valore al 31/12/2003	valore al 31/12/2004	variazioni
Altri costi	973.448	958.897	-14.551
Impianti e locali sede: manutenzione ordinaria	197.748	191.667	-6.081
Impianti e locali sede: materiali di consumo per manutenzione	31.012	46.701	15.689
Manutenzione e conduzione mezzi di trasporto	6.960	5.417	-1.543
Manutenzione macchine, mobili e attrezzature di ufficio	15.065	12.489	-2.576
Immobili da reddito: manutenzione e adeguamento impianti	274.249	304.015	29.766
Immobili da reddito: oneri e servizi	162.574	197.157	34.583
Vigilanza, custodia e pulizia sede	171.117	171.929	812
Libri, riviste e altre pubblicazioni	4.792	7.502	2.710
Spese speciali funzioni consigli provinciali	89.273	1.362	-87.911
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 € 67.544; a questi occorre aggiungere i lavori di sistemazione del secondo, terzo e quarto piano per la creazione di nuovi ambienti di lavoro in sostituzione delle strutture esistenti (€ 102.626). La restante somma di € 21.497 è relativa ad alcune riparazioni urgenti, la più consistente delle quali riguarda l'intervento per l'eliminazione di perdite d'acqua nell'archivio al primo piano seminterrato (€ 11.521).

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 (€ 27.093), nonché quelli relativi all'installazione di separati contatori d'acqua ed elettrici per gli inquilini della porzione locata della sede (€ 19.608).

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 € 304.015 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 € 181.020; b) V. Jenner per € 29.068; c) P.zza A.C. Sabino per € 61.687; d) V. Sante Vandi per € 14.612; e) V.le del Caravaggio (parte locata) per € 5.760; f) V. C. Colombo per € 7.932; g) Viale Richard per € 3.936.

Le manutenzioni ordinarie assorbono pertanto una quota pari allo 0,31% circa del valore di bilancio degli immobili da reddito, pari ad € 98.198.178: si tratta di una percentuale leggermente inferiore a quella dell'anno precedente (0,34%), comunque necessaria per garantire sempre un buono 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 al rimborso, su richiesta presentata nel 2004, delle spese sostenute da un Consiglio Provinciale dell'Ordine per il rinnovo dell'Assemblea dei Delegati.

Oneri A.d.E.P.P.

◆ Si tratta della quota associativa dovuta per l'anno 2004.

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

descrizione	valore al 31/12/2003	valore al 31/12/2004	variazioni
Ammortamenti e svalutazioni	2.009.457	2.307.648	298.191
Software (33,33%)	24.654	19.903	-4.751
Immobili (3%)	753.073	753.073	-
Automezzi (20%)	2.954	2.954	-
Macchine Ufficio Elettroniche (18%)	1.023	713	-310
Impianti, Attrezzature e Macchinari specifici (20%)	66.616	61.922	-4.694
Mobili e Macchine Ufficio (12%)	33.675	33.646	-29
Impianti, Attrezzature e Macchinari generici (15%)	117.733	6.739	-110.994
Accantonam. fondo svalutazione crediti	519.167	797.297	278.130
Accantonam. fondo per oneri presunti prestaz. previd.	446.271	481.401	35.130
Accantonamento per vertenze in corso	-	-	-
Altri accantonamenti	44.291	150.000	105.709

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 31/12/2004, 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 domande di pensione non ancora definite al 31/12/2004.

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 31/12/2003	valore al 31/12/2004	variazioni
Oneri straordinari	706.149	133.368	-572.781
Minusvalenze	403	-	-403
Sopravvenienze passive	263.113	-	-263.113
Insussistenze di attivo	442.633	133.368	-309.265

Minusvalenze

Sopravvenienze passive

◆ Al 31/12/2004 non risultano rilevate né minusvalenze, né sopravvenienze passive.

Insussistenze di attivo

◆ Le insussistenze di attivo si riferiscono all'accertamento di minori crediti per canoni e oneri pregressi (€ 58.899) e per contributi soggettivi relativi al periodo 1997/2003 (€ 74.469).

RETTIFICHE DI RICAVI

descrizione	valore al 31/12/2003	valore al 31/12/2004	variazioni
Rettifiche di ricavi	428.430	303.066	-125.364
Restituzione contributi non dovuti	92.139	141.239	49.100
Restituzioni e rimborsi a Concessionari	322.984	146.864	-176.120
Rimissione ratei pensionistici non riscossi	6.160	6.460	300
Altre rettifiche	7.147	8.503	1.356

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.

Rimissione ratei pensionistici non riscossi

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

Altre rettifiche

◆ Si tratta di poste che hanno rettificato alcuni ricavi contabilizzati sia nel bilancio 2004 che in quelli precedenti, come la restituzione di somme erroneamente versate da Consulenti a titolo di contributi, sanzioni e interessi (€ 6.924) e di interessi su prestiti a dipendenti anch'essi versati in misura superiore al dovuto (€ 1.204), nonché dei conguagli per oneri a favore degli inquilini (€ 375).

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 (€ 1).

CONTRIBUTI

descrizione	valore al 31/12/2003	valore al 31/12/2004	variazioni
Contributi	74.918.837	83.442.751	8.523.914
Contributi soggettivi	40.926.327	43.210.467	2.284.140
Contributi integrativi	26.091.556	29.627.654	3.536.098
Contributi maternità	1.777.072	1.809.821	32.749
Contributi di ricongiunzione: trasferim. da altri enti	3.193.938	2.716.555	-477.383
Contributi ricongiunzione: onere a carico degli iscritti	1.381.093	1.381.326	233
Contributi di riscatto	19.008	1.267.232	1.248.224
Contributi volontari	-	1.349.840	1.349.840
Contributi soggettivi anni precedenti	77.103	85.445	8.342
Contributi integrativi anni precedenti	738.129	1.007.839	269.710
Sanzioni su contribuzione soggettiva	414.293	56.255	-358.038
Interessi su contribuzione soggettiva	104.973	163.525	58.552
Interessi su contribuzione integrativa	17.355	213.050	195.695
Sanzioni su contribuzione integrativa	129.025	230.278	101.253
Interessi attivi ricong. periodi assic. L. 45/90	48.965	55.828	6.863
Interessi su riscatti e contributi optanti	-	267.636	267.636

Il ricavo si riferisce ai contributi dovuti dagli iscritti, di competenza dell'esercizio 2004 e così specificati:

Contributi soggettivi

◆ Il ricavo di € 43.210.467 si riferisce ai contributi soggettivi richiesti nel 2004 a n. 20.613 Consulenti, di cui n. 16.774 in misura intera (€ 2.313,73) e n. 2.984 in misura ridotta (€ 1.156,86). Per restanti n. 855 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 € 947.890.

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 2003. Nel corso dell'anno sono pervenute 18.963 dichiarazioni di volume di affari, di cui 2.602 con indicazione di volume di affari pari a zero. L'elaborazione del contributo dovuto in relazione alle dichiarazioni pervenute (sono in corso accertamenti da parte degli uffici per verificare la posizione di quei Consulenti che non hanno trasmesso alcuna dichiarazione) ha comportato l'iscrizione a bilancio del ricavo di € 29.627.654. Di tale importo sono stati riscossi € 28.183.353, che determinano il credito residuo di € 1.444.301.

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 n. 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 2004, posto in riscossione nello stesso anno, è stato pari ad € 1.809.821.

Contributi di ricongiunzione: trasferim. da altri enti

◆ Il ricavo di € 2.716.555 si riferisce:

- per € 2.616.704 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. n. 45/1990;
- per € 99.851 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 € 751.690, con un credito residuo di € 1.964.865, quasi esclusivamente riferibile a trasferimenti a carico dell'INPS, che si aggiunge al credito di € 4.303.971 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 2004, con onere effettivo a carico del consulente, sono state n. 90 per un ricavo complessivo di € 1.381.326. Tenuto conto del fatto che gli iscritti privilegiano la scelta del versamento rateizzato, a fine esercizio del suddetto importo residua un credito pari ad € 754.314, relativo alle rate che verranno a scadenza negli esercizi successivi. Tenuto conto del credito di € 1.390.524, relativo agli esercizi precedenti, il dato complessivo dei crediti verso iscritti per ricongiunzione si attesta, a fine esercizio, ad € 2.144.838.

Contributi di riscatto

◆ Il ricavo di € 1.267.232 si riferisce:

- per € 567.020 al riscatto dei periodi per i quali è stato versato il contributo ridotto; la facoltà in questione è stata esercitata da n. 106 Consulenti, che hanno riscattato complessivamente 6.063 quote mensili versate a suo tempo in misura ridotta;
- per € 289.562 al riscatto del periodo di praticantato, esercitato da n. 61 Consulenti, alcuni dei quali hanno preferito rateizzare i versamenti, determinando a fine esercizio un credito di € 86.717;
- per € 284.125 al riscatto del periodo legale per il conseguimento del titolo universitario, esercitato da n. 27 Consulenti, con iscrizione di un credito residuo a fine esercizio di € 109.276;
- per € 126.525 al riscatto del periodo del servizio militare o dei servizi ad esso equiparati, esercitato da n. 31 Consulenti, per un credito residuo di € 11.758.

Contributi volontari

◆ Il ricavo di € 1.349.840 si riferisce:

- per € 1.219.192 a versamenti effettuati da Consulenti che hanno optato per altre Casse di previdenza per liberi professionisti. L'esercizio di tale facoltà, ammesso entro 120 giorni dall'entrata in vigore del Regolamento di attuazione dello Statuto, ha riguardato n. 75 Consulenti optanti, che hanno versato volontariamente un importo corrispondente complessivamente a 9.174 quote mensili;
- per € 130.648 a versamenti volontari effettuati da n. 64 ex-Consulenti.

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 1992-2003 (relativi ai volumi d'affari I.V.A. prodotti negli anni 1991-2002).

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 in base al regime sanzionatorio introdotto dall'art. 93 del Regolamento di attuazione dello Statuto, approvato 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 espresse 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 31/12/2003	valore al 31/12/2004	variazioni
Locazioni di immobili	3.470.861	4.352.316	881.455
Locazioni di immobili	3.316.990	3.969.060	652.070
Recuperi e rimborsi da locatari	153.871	383.256	229.385

Locazioni di immobili

- ◆ Il ricavo si riferisce ai canoni di competenza dell'esercizio 2004 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	231.009
P.zza A.C. Sabino, 67	“	158.521
Via Sante Vandi, 71	“	56.782
Via S. R. Apostoli, 36/Via A. Pio	“	671.394
Via C.Colombo, 456	“	685.196
Via Sante Vandi, 115/124	“	729.116
Viale del Caravaggio, 78	“	317.211
V.le Richard 1	Milano	495.404
Via Marcellina, 7/11/15	Roma	624.427
		3.969.060

La redditività lorda del patrimonio immobiliare a reddito, calcolata con riferimento al valore medio di bilancio di detto patrimonio per il 2004 (€ 93.956.091), è pari al 4,22%.

Nel prospetto è stato inserito l'immobile di Via Marcellina, acquistato, come già detto, il 12/05/2004, data da cui decorre il relativo canone di locazione.

In relazione all'affitto dell'immobile di Milano occorre dire che € 52.106 sono a carico della società venditrice dell'immobile a copertura del reddito annuo garantito sino al 22/04/2004, come previsto nel contratto d'acquisto.

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 31/12/2003	valore al 31/12/2004	variazioni
Interessi e proventi finanziari diversi	9.235.147	8.017.528	-1.217.619
Proventi da partecipazioni in imprese controllate	-	-	-
Proventi da partecipazioni in imprese collegate	10.053	-	-10.053
Altri proventi da partecipazioni	208.620	340.695	132.075
Interessi su mutui e prestiti al personale	1.503	959	-544
Rendimenti da gestioni patrimoniali	5.601.129	4.357.928	-1.243.201
Interessi attivi su titoli di Stato	-	2.446	2.446
Interessi attivi su altri titoli	1.586.935	1.876.572	289.637
Scarto positivo per negoziazione titoli	16.323	16.323	-
Interessi attivi su depositi bancari e postali	1.674.141	1.369.054	-305.087
Interessi di mora diversi	100.131	18.805	-81.326
Interessi su altri prestiti e finanziamenti	12.899	11.240	-1.659
Altri proventi	23.413	23.506	93

Proventi da partecipazioni in imprese collegate

◆ Per il 2004 non risultano corrisposti dividendi da parte della collegata TeleConsul Editore S.p.A.

Altri proventi da partecipazioni

◆ Il ricavo è relativo ai dividendi su:

TITOLO	QUANTITA'	IMPORTO UNITARIO	TOTALE
Banca Pop Sondrio ord.	300.000	0.23	69.000
Generali ord.	91.500	0.33	30.195
Enel ord.	350.000	0.36	126.000
Enel ord. (dividendo straord.)	350.000	0.33	115.500

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

◆ Il ricavo si suddivide, come già detto, in plusvalenze effettivamente conseguite (€ 2.090.028), cedole (€ 1.466.897) e dividendi (€ 801.003).

Interessi attivi su Titoli di Stato

◆ L'importo di € 2.446 è relativo alla cedola sui BTP 1feb2020 4,50% per il periodo intercorrente tra la data di acquisto (27/12/04) ed il 31/12/04.

Interessi attivi su altri Titoli

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

Titolo	Valore di bilancio al 31/12/04	Interessi
Obbligaz. France Telecom 26/02/05	4.967.500	270.115
BEI 5% 98-15/04/08	5.183.812	261.608
Obbligaz. BPS 00-31/12/09 5.38%	1.461.346	88.693
Obbligaz. BPS 01-30/06/11 TV	3.486.023	51.749
Obbligaz. BPS 01-30/06/05 5.75%	71.058	9.990
Obbligaz. BPS 02-30/06/12 TV	1.933.600	28.475
Obbligaz. BPS 03-31/12/13 TV	2.548.056	36.986
Obbligaz. BPS 04-31/12/14 TV	3.716.000	6.648
Obbligaz. BPS 03-31/12/19 TV	3.524.000	7.038
Obbligaz. BPS 04-30/06/24 TV	1.565.000	3.452
Obbligaz. BNL 95-01/01/06 9.8%	785.040	88.572
Obbligaz. Lehman Brothers 22/04/07	4.999.980	343.529
Obbligaz. Chess Limited 25/04/07	5.000.000	293.137
Obbligaz. KFW 24/11/15	5.000.000	289.946
Obbligaz. Lehman Brothers 26/03/07	5.000.000	96.634
TOTALE		1.876.572

Per quel che concerne gli altri titoli obbligazionari in portafoglio al 31/12/04, le Obbligazioni Lehman Brothers 30/12/16 staccheranno la prima cedola il 30/12/2005, e le Obbligazioni ABN AMRO sono titoli zero coupon legati alla performance di fondi (hedge fund), con rendimento non annuale, ma a scadenza o per anticipato realizzo.

Scarto positivo per negoziazione titoli

◆ Costituisce la quota di competenza del 2004 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 (€ 1.351.799), sul c/c bancario aperto presso la Banca Fideuram (€ 1.404), sui conti correnti di appoggio dei movimenti delle gestioni patrimoniali (€ 15.661) e presso l'Ente Poste (€ 190), il cui conto corrente è stato chiuso nel corso del 2004.

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 2,86%.

Interessi di mora diversi

◆ Il ricavo si riferisce agli interessi per ritardato versamento di contributi di ricongiunzione a carico di Enti trasferenti (€ 17.453) e di consulenti (€ 1.052).

Interessi su altri prestiti e finanziamenti

◆ L'importo in questione è relativo agli interessi delle due rate scadenti nel 2004 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 31/12/2003	valore al 31/12/2004	variazioni
Altri ricavi	19.814	72.957	53.143
Altri ricavi	19.814	72.957	53.143

Altri ricavi

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

PROVENTI STRAORDINARI

descrizione	valore al 31/12/2003	valore al 31/12/2004	variazioni
Proventi straordinari	46.653	70.627	23.974
Sopravvenienze attive	43.760	56.328	12.568
Insussistenze di passivo	2.893	14.299	11.406
Plusvalenze	-	-	-

Sopravvenienze attive

◆ Nel conto sono rilevate: le rettifiche in aumento dei crediti per ricongiunzione verso consulenti (€ 18.307) e verso Enti previdenziali (€ 591), a seguito di ricalcolo dell'onere per alcune pratiche in corso; è stato inoltre rilevato il credito per versamenti IRPEG 2003 effettuati in misura eccedente quanto effettivamente dovuto. Tale credito di € 37.430 è stato portato in diminuzione al momento del versamento del primo acconto IRES 2004, come già fatto presente in sede di commento del relativo conto di costo.

Insussistenze di passivo

◆ Il saldo è relativo alla rettifica in diminuzione dei debiti verso l'INPS per contributi previdenziali (€ 13.924), del saldo IRAP 2003 (€ 282) e dei debiti 2003 per fatture da ricevere (€ 93).

Plusvalenze

◆ Al 31/12/2004 non risultano rilevate plusvalenze.

RETTIFICHE DI COSTI

descrizione	valore al 31/12/2003	valore al 31/12/2004	variazioni
Rettifiche di costi	605.982	531.943	-74.039
Riaccredito pensioni	206.335	203.027	-3.308
Rimborso somme L. 140/85	4.654	4.507	-147
Recuperi e rimborsi da Concessionari	8.065	62.557	54.492
Altre rettifiche	386.928	261.852	-125.076

Riaccredito pensioni

◆ 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 2004 n. 16 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 riscosse 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 (€ 33.815);
- il rimborso del costo dei servizi resi dall'Ente all'Immobiliare G UNO s.r.l. (€ 6.658);
- la rettifica del costo per compensi a favore dei legali dell'Ente per l'emissione dei decreti ingiuntivi nei confronti di Consulenti morosi (€ 214.727);
- la restituzione di quote condominiali a favore dell'Ente a seguito di conguagli (€ 5.051);
- il compenso per l'assistenza fiscale prestata dall'Ente a dipendenti e pensionati (€ 894);
- altre rettifiche di minore entità (€ 707).

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 98-03 (1)	Variazioni 2004 (1)	Valori di bilancio al 31/12/2004
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
Roma - Via Marcellina 7/11/15	04	16.808.116							16.808.116
Totale immobili		90.449.803	5.091.927	16.711.827	2.431.241	- 881.133	9.496.959	-	123.300.624

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

**GESTIONI PATRIMONIALI BANCA POPOLARE DI SONDRIO
 COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/2004**

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	DIVISA	QUANTITA' IN DIVISA	CAMBIO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2004	COSTO MEDIO PONDERATO IN EURO	RATEO	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2003	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO
IT0000062072	generali ord	EURO	24.019,000	1,000	24,970	21,950420		599.754,43	527.227,22000
IT0000062825	ras ord	EURO	10.626,000	1,000	16,640	15,081840		176.816,64	160.259,62000
IT0000064854	unicredito ord	EURO	102.288,000	1,000	4,230	4,189610		432.678,24	428.546,58000
IT0000072618	intesa ord	EURO	48.998,000	1,000	3,540	3,430000		173.452,92	168.063,14000
IT0000078193	alleanza ord	EURO	18.510,000	1,000	10,270	8,98968		190.097,70	166.398,99000
IT0000082963	bca fideuram ord	EURO	35.560,000	1,000	3,810	5,352860		135.483,60	190.347,61000
IT0001052049	tim ord	EURO	111.818,000	1,000	5,500	4,676400		614.999,00	522.906,23000
IT0001063210	mediaset ord	EURO	40.065,000	1,000	9,330	8,863190		373.806,45	355.103,86000
IT0001074571	unipol ass ord	EURO	44.000,000	1,000	3,366	3,379100		148.104,00	148.680,40000
IT0001233417	aem ord	EURO	101.340,000	1,000	1,688	1,642580		171.061,92	166.459,27000
IT0001269361	sanpaolo imi ord	EURO	25.866,000	1,000	10,600	9,670220		274.179,60	250.129,83000
IT0001279501	mediolanum ord	EURO	34.671,000	1,000	5,269	5,475260		182.681,50	189.832,76000
IT0001479374	luxottica group ord	EURO	9.954,000	1,000	14,995	14,570370		149.260,23	145.033,50000
IT0001976403	fiat ord..	EURO	44.207,000	1,000	5,900	5,994150		260.821,30	264.983,20000
IT0003128367	enel ord	EURO	106.049,000	1,000	7,231	6,904040		766.840,32	732.167,04000
IT0003132476	eni ord.	EURO	47.895,000	1,000	18,420	16,016130		882.225,90	767.092,36000
IT0003152417	edison ord	EURO	158.333,000	1,000	1,569	1,468990		248.424,48	232.590,22000
IT0003262513	bco pop verona n ord	EURO	17.520,000	1,000	14,960	14,325430		262.099,20	250.981,52000
IT0003270102	bca antoveneta ord	EURO	9.130,000	1,000	19,400	18,416800		177.122,00	168.145,38000
IT0003487029	bpu bca-az ord	EURO	11.660,000	1,000	14,953	14,405700		174.351,98	167.970,46000
IT0003497168	telecom italia ord	EURO	286.865,000	1,000	3,010	2,591250		863.463,65	743.338,60000
LU0012181748	parvest japan	JPY	15.525,931	139,650	3.978,000	27,036910		442.263,90	419.773,13000
LU0109967165	msdw-europ.equit.f-a	EURO	144.509,915	1,000	6,420	5,930000		927.753,65	856.943,80000
LU0073251851	msdw-japanese value	JPY	48.986,885	139,650	893,500	6,307200		313.424,86	308.970,01000
LU0113397276	msdw-world eq.eu.f-a	EURO	91.320,383	1,000	16,310	16,386280		1.489.435,45	1.496.401,07000
LU0155303166	pf glob. Eq.select.r	EURO	23.318,108	1,000	13,040	13,413280		304.068,13	312.772,28000
LU0140363002	frank.t.gr.euro-f-a	EURO	27.326,067	1,000	12,700	12,064980		347.041,05000	329.688,37000
LU0114760746	frank.mut.europ.f-a	EURO	31.200,000	1,000	9,520	8,764620		297.024,00000	273.456,00000
NL0000226223	stmicroelectroni ord	EURO	23.505,000	1,000	14,212	17,285760		334.053,06	406.301,71000
XS0132408419	deut.tel 06 5,875 %	EURO	1.010.000,000	1,000	105,330	106,670000	3,0215	1.094.350,96	1.107.884,97000
FR0000483653	france tel . 05 6,1255%	EURO	2.802.000,000	1,000	103,060	104,514000	0,8558	2.911.721,28	2.952.477,80000
XS0094353108	olivetti eur 09 5,15	EURO	1.155.000,000	1,000	106,430	105,496000	4,5871	1.282.248,20	1.271.461,35000
IT0003021950	arca bond corp. Pt	EURO	689.098,727	1,000	6,123	5,738100		4.219.351,51	3.954.119,25000
XS0148352023	olivetti int ge 06 TV	EURO	20.000,000	1,000	101,140	100,008000	0,8311	20.394,22	20.167,73000
XS0139599780	bei gbp 07dc2006 5%	GBP	565.000,000	0,705	100,600	151,504000	0,3287	808.804,42	857.852,58000
US465410BY64	italy usd dc 06 2,75%	USD	1.415.000,000	1,362	99,000	81,217000	0,1145	1.029.639,02	1.150.836,21000
XS0184374147	telecom 290T07 TV%	EURO	700.000,000	1,000	100,160	100,041000	0,4333	704.153,10	703.318,97000
XS0182455666	mpaschi eurdc08TV%	EURO	1.200.000,000	1,000	100,095	99,900000	0,0710	1.201.992,48	1.199.650,80000
IT0003652077	btp 15ap2009 3	EURO	300.000,000	1,000	99,955	100,195000	0,6346	301.768,86	302.489,10000

GESTIONI PATRIMONIALI CREDIT AGRICOLE
COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/2004

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	DIVISA	QUANTITA' IN DIVISA	CAMBIO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2004	COSTO MEDIO PONDERATO IN EURO	RATEO	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2004	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO
IT0000382801	MIDA OBBL INTERNAZIONALE	EURO	149.241,984	1,00000	10,80500	10,40145		1.612.559,64	1.552.333,220
IT0000382827	MIDA OBBL EUR	EURO	277.239,539	1,00000	16,66300	14,42875		4.619.642,44	4.000.537,117
IT0000384047	MIDA MONETARIO	EURO	622.045,304	1,00000	11,08900	10,59768		6.897.860,38	6.592.237,643
IT0001454922	MIDA MID CAP ITALIA	EURO	71.395,814	1,00000	5,05200	5,00087		360.691,65	357.040,840
IT0001013371	MIDA AZ ITALIA	EURO	58.890,698	1,00000	21,02900	21,08513		1.238.412,49	1.241.717,830
IT0001277455	MIDA AZ EURO	EURO	291.504,088	1,00000	4,91800	5,58078		1.433.617,10	1.626.821,410
IT0001454906	MIDA AZIONARIO INTERNAZ	EURO	681.410,520	1,00000	2,94900	2,78432		2.009.479,62	1.897.281,750
LU0119145604	C.A.F. ITALY "C"	EURO	37.618,420	1,00000	7,48000	8,23730		281.385,78	309.874,130
LU0119146917	C.A.F. JAPAN "C"	JPY	79.935,336	139,10000	696,00000	636,41700		398.388,79	508.721,790
LU0119126729	C.A.F. EUROSTOCKS "C"	EURO	51.613,850	1,00000	6,27000	6,03325		323.618,84	311.399,320
XS0145427448	CCCIF FRN 21/3/-02-07ZC	EURO	5.000.000,000	1,00000	107,15000	100,00000		5.357.500,00	5.000.000,000
	LIQUIDITA'							31.878,74	31.878,74
	PROVENTI DA ACCREDITARE							4.259,79	4.259,79
	ONERI DA ADDEBITARE							- 6.142,32	- 6.142,32
TOTALI								24.563.152,94	23.427.961,26

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

**GESTIONI PATRIMONIALI INTESA
 COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/2004**

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	DIVISA	QUANTITA' IN DIVISA	CAMBIO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2004	COSTO MEDIO PONDERATO IN EURO	RATEO	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2004	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO
XS0159056976	VODAFONE 4,625% 08	EURO	200.000,000	1,00000	104,76500	103,26000	4,23326	217.996,53	214.985,12
XS0162824485	GEN ELEKC 4 4,125% 06	GBP	240.000,000	0,70505	98,89000	146,51030	0,18028	337.238,45	352.058,68
US298785DA14	BEI 2,375% 04/07	USD	193.000,000	1,36210	97,96000	78,96000	0,09895	138.942,65	152.576,77
FR0010135525	OAT 1,6% 04/15	EURO	390.000,000	1,00000	102,77900	100,58000	0,69699	400.548,67	394.988,35
IT0003128367	ENEL	EURO	36.222,000	1,00000	7,23100	6,20200		261.921,28	224.648,60
IT0003738280	ENEL CUM ASS.(5/100)	EURO	600,000	1,00000	7,23100	6,64000		4.338,60	3.984,00
IT0003132476	ENI	EURO	7.180,000	1,00000	18,42000	16,56000		132.255,60	118.900,80
IT0003242622	TERNA	EURO	60.000,000	1,00000	2,11000	1,75000		126.600,00	105.000,00
IT0003679583	TERNA CUM.ASS	EURO	20.000,000	1,00000	2,11000	1,70000		42.200,00	34.000,00
US7170811035	PFIZER INC.	USD	12.000,000	1,36210	26,89000	23,61320		236.898,91	283.358,60
US7081601061	J.C.PENNEY	USD	3.850,000	1,36210	41,40000	29,96380		117.017,84	115.360,48
US7475251036	QUALCOMM INC.	USD	2.862,000	1,36210	42,40000	28,19020		89.089,49	80.680,37
NL0000009348	UNILEVER NV.	EURO	3.825,000	1,00000	49,33000	45,56890		188.687,25	174.300,96
GB0030913577	BT GROUP PLC	GBP	56.495,000	0,70505	2,03000	2,79210		162.662,01	157.739,49
LU0140205948	ARCELOR (C.PARIGI)	EURO	3.600,000	1,00000	17,50000	16,00000		61.380,00	57.600,00
ES0109427635	ANTENA 3 TELEVIS.	EURO	23,000	1,00000	53,15000	0,00000		1.222,45	0,00
IT0000068525	SAIPEM	EURO	12.000,000	1,00000	8,84800	8,88510		106.176,00	106.620,69
IT0001052049	TIM	EURO	30.000,000	1,00000	5,50000	4,34000		165.000,00	130.200,00
DE0005151005	BASF A.G.	EURO	2.730,000	1,00000	52,92000	50,41960		144.471,60	137.645,46
FR0000120271	TOTAL SA	EURO	1.620,000	1,00000	160,70000	156,37860		260.334,00	253.333,40
FR0000120503	BOJUGUES SA	EURO	11.000,000	1,00000	34,00000	32,96610		374.000,00	362.626,96
US88579Y1010	3M CO	USD	2.280,000	1,36210	82,07000	45,49900		137.375,82	103.737,63
US02209S1033	ALTRIA GROUP INC.	USD	10.125,000	1,36210	61,10000	43,21160		454.179,21	437.517,74
BM9021241064	TYCO INTERNAT	USD	3.120,000	1,36210	35,74000	20,80090		81.865,35	64.898,72
GB0007547838	ROYAL BK SCOTLAND	GBP	8.370,000	0,70505	17,52000	23,48600		207.988,65	196.577,97
US5949181045	MICROSOFT CORP	USD	4.000,000	1,36210	26,71000	22,47890		78.437,71	89.915,55
NL0000303600	IN GROEP	EURO	13.500,000	1,00000	22,26000	19,34440		300.510,00	261.149,93
GB0007188757	RIO TINTO NOMIN.	GBP	5.440,000	0,70505	15,33000	21,8754		118.282,67	119.002,02
US0846702076	BERKSHIRE "B"	USD	79,000	1,36210	2.936,00000	2.198,04910		170.284,12	173.645,88
US1729671016	CITIGROUP INC.	USD	2.999,000	1,36210	48,18000	39,65810		106.080,19	118.934,70
LU0081394404	FDO MS EMERG.MK	EURO	35.622,634	1,00000	13,65000	12,83380		486.248,95	457.173,67
LU0119100252	FDO CA EURO CORP	EURO	16.103,059	1,00000	12,95000	12,95000		208.534,61	200.000,00
GB0007278715	RECKITT/BENCKISER	GBP	8.319,000	0,70505	15,74000	21,46170		185.718,83	178.539,60
GB0005405286	HSBC HOLDING PLC	GBP	11.597,000	0,70505	8,79000	11,69430		144.582,13	135.619,29
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP	GBP	1.913,000	1,36210	51,26000	31,18840		71.992,06	59.663,40
IT0003380919	LOTTOMATICA	EURO	9.891,000	1,00000	26,95000	18,6459		266.562,45	184.426,78
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON	USD	2.560,000	1,36210	63,42000	44,69700		119.194,77	114.424,28
DE0006969603	PUMA AG	EURO	1.008,000	1,00000	200,90000	115,71890		202.507,20	116.644,69
DE0005190003	B.M.W. AG	EURO	2.282,000	1,00000	33,15000	35,04340		75.648,30	79.968,94
DE0006937733	PORSCHE A.G.	EURO	237,000	1,00000	466,70000	527,76310		110.607,90	125.079,84
IT0003413892	BTP 15GE08 3,50%	EURO	1.032.000,000	1,00000	102,28000	100,85000	1,60733	1.072.117,32	1.057.317,80
IT0001488102	BTP 15DC05 5,25%	EURO	985.000,000	1,00000	102,58000	103,88000	0,23076	1.012.686,08	1.025.469,28
IT0003088959	BTP 15MZ06 4,75%	EURO	300.000,000	1,00000	102,99900	102,47000	1,40400	313.209,02	311.612,00

**GESTIONI PATRIMONIALI MONTE DEI PASCHI
 COMPOSIZIONE E VALUTAZIONE AL 31/12/2004**

CODICE ISIN	DESCRIZIONE	DIVISA	QUANTITA' IN DIVISA	CAMBIO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2004	COSTO MEDIO PONDERATO IN EURO	RATEO	VALORE AL PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2004	VALORE AL COSTO MEDIO PONDERATO
IT0001095428	DUCATO GEO AMERICA P	EURO	87.024,777	1,00	4,57500	6,35675		398.138,35	553.194,76000
IT0001095444	DUCATO GEO ASIA P	EURO	10.547,404	1,00	4,53900	4,43840		47.874,67	46.813,56000
IT0001095469	DUCATO GEO EUROPA P	EURO	315.991,672	1,00	8,62900	9,56889		2.726.692,14	3.023.689,37000
IT0001095501	DUCATO GEO GIAPPONE	EURO	21.116,020	1,00	3,17200	3,09544		66.980,02	65.363,33000
IT0001273363	BTP 11/98-1/5/09 4,5%	EURO	190.000,000	1,00	105,96000	104,50000	0,74586	202.741,13	199.967,13000
IT0001278511	BTP 1.11.98/29 5,25%	EURO	310.000,000	1,00	112,63000	105,44600	0,87017	351.850,53	329.579,09000
IT0001448619	BTP 1/11/99-2010 5,5%	EURO	173.000,000	1,00	111,82000	108,41100	0,91160	195.025,67	189.126,83000
IT0003162168	CCT 1/9/01-08TV	EURO	320.000,000	1,00	100,79000	100,95800	0,80221	325.095,07	325.656,82000
IT0003219711	CCT 1.1.02/1.7.09TV	EURO	160.000,000	1,00	100,87000	101,14500	1,19348	163.301,57	163.740,77000
IT0003263115	CCT 1/4/02-2009TV	EURO	160.000,000	1,00	100,86000	101,08500	0,60000	162.336,00	162.696,01000
IT0003271019	BTP AP02/15.10.07 5%	EURO	270.000,000	1,00	106,08000	106,93000	1,05769	289.271,76	291.566,76000
IT0003347504	CCT 1/8/02-2009 TV	EURO	160.000,000	1,00	100,88000	101,16000	0,99130	162.994,08	163.442,09000
IT0003357982	BTP 8/02-1/2/13 4,75%	EURO	256.000,000	1,00	108,03000	104,15900	1,96196	281.579,42	271.668,76000
IT0003438212	CCT 1/2/03-10TV	EURO	400.000,000	1,00	100,91000	101,03000	0,99130	407.605,20	408.085,19000
IT0003477111	BTP 15-5-06 2,75%	EURO	400.000,000	1,00	100,56000	100,00000	0,34945	403.637,80	401.397,80000
FR0000186199	OAT 99/09 4	EURO	220.000,000	1,00	104,31000	102,65000	0,73400	231.097,90	227.444,80000
DE0001141364	BRD 00/05 5	EURO	320.000,000	1,00	101,70300	105,82000	1,83562	331.325,66	344.497,98000
DE0001135176	BRD 00/31 5,5	EURO	35.000,000	1,00	119,25100	108,29000	5,43989	43.642,06	39.805,46000
FR0103840098	OAT 3.75 01/07	EURO	310.000,000	1,00	102,46300	102,65400	3,62705	328.880,71	329.469,87000
DE0001135192	BRD 02-12 5%	EURO	490.000,000	1,00	110,11300	106,95000	4,94536	563.786,21	548.287,26000
FR01057690112	OAT T TREAS N 08 3%	EURO	160.000,000	1,00	100,69900	99,25600	1,41370	163.380,32	161.071,52000
	LIQUIDITA'							55.042,60	55.042,60
	PROVENTI DA ACCREDITARE							1.387,77	1.387,77
TOTALI								7.903.666,64	8.302.995,53

N.B. VALORI COMPRESIVI DEI RATEI ATTIVI MATURATI AL 31/12/2004

RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI DI DISPONIBILITA' LIQUIDE

Flusso monetario generato (assorbito) dalla gestione reddituale:		32.631.268
Avanzo dell'esercizio	39.541.239	
Incremento netto fondi ammortamento	588.522	
Incremento netto fondo TFR	39.943	
Incremento netto delle gestioni patrimoniali (G.P.M.)	-1.185.509	
Incremento netto fondi per rischi e oneri	906.419	
Incremento netto crediti dell'attivo circolante	-5.740.749	
incremento ratei e risconti attivi	-796.690	
Decremento netto debiti	-624.127	
Decremento ratei e risconti passivi	-97.780	
Flusso monetario generato (assorbito) da attività ordinarie di investimento:		- 66.310.820
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	-36.851	
Decrementi di immobilizzazioni immateriali	-	
Investimenti in immobilizzazioni materiali	-16.866.805	
Decrementi di immobilizzazioni materiali	290.428	
Incremento debiti v/fornitori per acquisti di immobilizzazioni finanziarie	7.900.000	
Decremento debiti v/fornitori per acquisti o migliorie di immobilizzazioni materiali	-	
Investimenti in titoli immobilizzati e partecipazioni	-64.495.829	
Rientro titoli immobilizzati per scadenza o estrazione	6.898.237	
Flusso monetario generato (assorbito) da altre attività finanziarie:		- 6.024
Incassi di mutui e prestiti a dipendenti	5.537	
Rimborso finanziamenti a società controllate	160.000	
Quote correnti di finanziamenti attivi	75.616	
Rimborsi finanziamenti passivi bancari	-247.176	
Arrotondamento	-1	
Flusso monetario complessivo dell'esercizio		- 33.685.576
Incremento/(Decremento) delle disponibilità liquide:		- 33.685.576
Disponibilità liquide finali	24.160.110	
Disponibilità liquide iniziali	57.845.686	