

**Relazione di certificazione  
della Societa' di Revisione**

***(art. 2, comma 3, Decreto Legislativo 509/94)***

PAGINA BIANCA

## RSM Ria & Partners

**RSM Ria & Partners S.p.A.**

Via G. Fracastoro, 3/a - 00161 Roma

Tel. 064403798 r.a. Fax 0644231293

[www.ria.it](http://www.ria.it)

### *Relazione della società di revisione ai sensi del D. Lgs. 30 giugno 1994, n. 509, art. 2*

Al Consiglio di Amministrazione  
dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza  
dei Consulenti del Lavoro

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consuntivo dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza dei Consulenti del Lavoro (E.N.P.A.C.L.) chiuso al 31 dicembre 2003. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori dell'E.N.P.A.C.L. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Detto bilancio consuntivo, composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, predisposti secondo gli schemi raccomandati dalla Ragioneria Generale dello Stato, è stato redatto adottando i principi contabili e i criteri di valutazione descritti dalla Nota Integrativa stessa.  
Gli amministratori, in assenza di principi contabili specifici per gli enti previdenziali, hanno redatto il bilancio con riferimento alla normativa civilistica per le imprese, per quanto applicabile nella fattispecie. In particolare, per la contabilizzazione dei ricavi per contributi e per gli oneri per prestazioni, hanno adottato criteri contabili tipici del sistema "a ripartizione". Tali criteri contabili, che non prevedono la correlazione per competenza tra ricavi per contributi e oneri per prestazioni previdenziali, sono coerenti con la normativa in vigore per gli enti previdenziali privatizzati, in virtù della quale l'equilibrio gestionale viene assicurato dal patrimonio netto dell'ente e dalla riserva legale, secondo quanto previsto dall'art. 1 del D.Lgs 509/94 e successive integrazioni, tenuto conto delle prestazioni e dei contributi prospettici verificati dalla relazione tecnica di cui al paragrafo successivo.

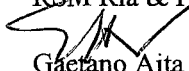
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 10 giugno 2003.

3. Abbiamo preso atto della relazione attuariale predisposta ai sensi dell'art. 2 del D.Lgs. 509/94, e successiva integrazione, redatta con riferimento ai dati all'1 gennaio 2001 ed alla loro proiezione sino al 2015, le cui conclusioni confermano il permanere di un equilibrio tecnico-finanziario fino al 2015. Abbiamo inoltre preso atto che il bilancio tecnico all'1/1/2004 è in corso di elaborazione e, come indicato dagli amministratori, fornirà ulteriori elementi per valutare la eventuale necessità di una riforma dell'attuale sistema pensionistico, in grado di coniugare l'esigenza profondamente sentita di una pensione adeguata, con la necessità dell'equilibrio di un lungo periodo della gestione.

4. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consuntivo sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
5. A nostro giudizio, il sopra menzionato bilancio consuntivo nel suo complesso, è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e l'avanzo economico dell'E.N.P.A.C.L. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2003, in conformità alle norme che disciplinano il conto consuntivo, richiamate nel secondo paragrafo.

Roma, 9 giugno 2004

RSM-Ria & Partners S.p.A.



Gaetano Aita  
Partner

**BILANCIO CONSUNTIVO**

PAGINA BIANCA

**Stato Patrimoniale**  
***Sintetico e Analitico***

PAGINA BIANCA

**STATO PATRIMONIALE**

| <b>ATTIVITA'</b>             |                    |                    | <b>PASSIVITA'</b>               |                    |                    |
|------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>DESCRIZIONE</b>           | <b>31/12/2003</b>  | <b>31/12/2002</b>  | <b>DESCRIZIONE</b>              | <b>31/12/2003</b>  | <b>31/12/2002</b>  |
| Immobilizzazioni immateriali | 73.975             | 69.413             | Fondo per rischi ed oneri       | 7.915.467          | 7.525.704          |
| Immobilizzazioni materiali   | 108.801.355        | 108.928.910        | Fondo trattamento fine rapporto | 1.327.810          | 1.254.939          |
| Immobilizzazioni finanziarie | 175.684.526        | 150.116.656        | Debiti                          | 7.038.832          | 7.213.395          |
| Crediti                      | 26.440.482         | 22.136.721         | Fondi di ammortamento           | 7.290.084          | 6.357.534          |
| Attività finanziarie         | -                  | -                  | Ratei e risconti passivi        | 272.193            | 263.041            |
| Disponibilità liquide        | 57.845.686         | 54.001.424         |                                 |                    |                    |
| Ratei e risconti attivi      | 1.107.798          | 1.046.730          |                                 |                    |                    |
| <b>TOTALE ATTIVITA'</b>      | <b>369.953.822</b> | <b>336.299.854</b> | <b>TOTALE PASSIVITA'</b>        | <b>23.844.386</b>  | <b>22.614.613</b>  |
|                              |                    |                    | <b>PATRIMONIO NETTO</b>         | <b>346.109.435</b> | <b>313.685.240</b> |
| <b>Arrotondamento</b>        | <b>- 1</b>         | <b>-</b>           | <b>Arrotondamento</b>           | <b>-</b>           | <b>1</b>           |
| <b>TOTALE GENERALE</b>       | <b>369.953.821</b> | <b>336.299.854</b> | <b>TOTALE GENERALE</b>          | <b>369.953.821</b> | <b>336.299.854</b> |

| <b>ATTIVITA'</b>                                   |                    |                    |
|----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>DESCRIZIONE</b>                                 | <b>31/12/2003</b>  | <b>31/12/2002</b>  |
| <b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>                |                    |                    |
| Costi di impianto ed ampliamento                   | -                  | -                  |
| Costi di ricerca, di sviluppo e pubblicità         | -                  | -                  |
| Software di proprietà ed altri diritti             | 73.975             | 69.413             |
| Concessioni, licenze, marchi e diritti simili      | -                  | -                  |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti               | -                  | -                  |
| Altre                                              | -                  | -                  |
| <b>Totale</b>                                      | <b>73.975</b>      | <b>69.413</b>      |
| <b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>                  |                    |                    |
| Terreni                                            | -                  | -                  |
| Fabbricati                                         | 106.492.508        | 106.492.508        |
| Fabbricati in corso di costruzione                 | -                  | -                  |
| Impianti e macchinari specifici                    | 488.896            | 512.130            |
| Impianti e macchinari generici                     | 784.891            | 786.952            |
| Automezzi                                          | 41.316             | 41.316             |
| Macchine d'ufficio elettroniche                    | 6.556              | 14.767             |
| Mobili e macchine d'ufficio ordinarie              | 282.205            | 311.936            |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti               | 704.983            | 769.301            |
| <b>Totale</b>                                      | <b>108.801.355</b> | <b>108.928.910</b> |
| <b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>                |                    |                    |
| Partecipazioni in:                                 |                    |                    |
| - imprese controllate                              | 9.831.321          | 9.831.321          |
| - imprese collegate                                | 117.870            | 117.870            |
| - altre imprese                                    | 8.076.355          | 8.232.355          |
| Crediti:                                           |                    |                    |
| - verso imprese controllate                        | 1.921.183          | 1.871.183          |
| - verso personale dipendente (mutui)               | 7.107              | 7.699              |
| - verso personale dipendente (prestiti)            | 6.804              | 16.957             |
| - verso altri                                      | 636.044            | 710.001            |
| Depositi presso Tesoreria dello Stato              | -                  | -                  |
| Titoli emessi o garantiti dallo Stato e assimilati | -                  | -                  |
| Altri titoli                                       | 62.388.388         | 36.036.543         |
| Gestioni patrimoniali                              | 92.699.454         | 93.292.727         |
| <b>Totale</b>                                      | <b>175.684.526</b> | <b>150.116.656</b> |
| <b>CREDITI</b>                                     |                    |                    |
| Verso imprese controllate                          | 180.942            | 128.012            |
| Verso personale dipendente                         | 1.498              | 2.275              |
| Verso iscritti                                     | 19.782.168         | 17.000.459         |
| Verso concessionari                                | 497.562            | 501.039            |
| Verso enti previdenziali per ricongiunzione        | 4.816.716          | 3.665.328          |
| Verso inquilinato                                  | 997.347            | 666.560            |
| Verso Stato                                        | 4.654              | 13.484             |
| Verso altri                                        | 159.595            | 159.564            |
| <b>Totale</b>                                      | <b>26.440.482</b>  | <b>22.136.721</b>  |
| <b>ATTIVITA' FINANZIARIE</b>                       |                    |                    |
| Investimenti di liquidità                          | -                  | -                  |
| Altre                                              | -                  | -                  |
| <b>Totale</b>                                      | <b>-</b>           | <b>-</b>           |

| <b>ATTIVITA'</b>                  |                    |                    |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>DESCRIZIONE</b>                | <b>31/12/2003</b>  | <b>31/12/2002</b>  |
| <b>DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>     |                    |                    |
| Depositi bancari                  | 57.778.087         | 53.917.855         |
| Denaro, assegni e valori in cassa | -                  | -                  |
| C/c postali                       | 67.599             | 83.569             |
| <b>Totale</b>                     | <b>57.845.686</b>  | <b>54.001.424</b>  |
| <b>RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>    |                    |                    |
| Ratei attivi                      | 1.075.329          | 1.017.275          |
| Risconti attivi                   | 32.469             | 29.455             |
| <b>Totale</b>                     | <b>1.107.798</b>   | <b>1.046.730</b>   |
| <b>Arrotondamento</b>             | <b>- 1</b>         |                    |
| <b>TOTALE ATTIVITA'</b>           | <b>369.953.821</b> | <b>336.299.854</b> |

| <b>PASSIVITA'</b>                                        |                   |                   |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>DESCRIZIONE</b>                                       | <b>31/12/2003</b> | <b>31/12/2002</b> |
| <b>FONDI PER RISCHI E ONERI</b>                          |                   |                   |
| - Imposte e tasse                                        | -                 | -                 |
| - Svalutazione crediti                                   | 7.358.427         | 6.850.291         |
| - Oscillazione titoli                                    | -                 | -                 |
| - Oneri e rischi diversi                                 | 557.040           | 675.413           |
| <b>Totale</b>                                            | <b>7.915.467</b>  | <b>7.525.704</b>  |
| <b>FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO</b>                   |                   |                   |
| Fondo trattamento fine rapporto pubbl. imp.              | 280.108           | 291.794           |
| Fondo trattamento fine rapporto (art. 2120 C.C.)         | 1.047.702         | 963.145           |
| <b>Totale</b>                                            | <b>1.327.810</b>  | <b>1.254.939</b>  |
| <b>DEBITI</b>                                            |                   |                   |
| Debiti verso banche                                      | 1.727.151         | 1.960.184         |
| Acconti                                                  | 258.228           | 258.228           |
| Debiti verso fornitori                                   | 1.230.408         | 1.554.977         |
| Debiti rappresentati da titoli di credito                | -                 | -                 |
| Debiti verso imprese controllate                         | 22.106            | 21.975            |
| Debiti verso imprese collegate                           | -                 | -                 |
| Debiti verso lo Stato                                    | -                 | -                 |
| Debiti tributari                                         | 1.195.369         | 1.155.903         |
| Debiti verso enti previdenziali                          | 218.145           | 160.852           |
| Debiti verso personale dipendente                        | 334.045           | 209.942           |
| Debiti verso iscritti                                    | 1.128.848         | 1.032.131         |
| Debiti per depositi cauzionali                           | 825.282           | 816.923           |
| Altri debiti                                             | 99.250            | 42.280            |
| <b>Totale</b>                                            | <b>7.038.832</b>  | <b>7.213.395</b>  |
| <b>FONDI DI AMMORTAMENTO</b>                             |                   |                   |
| - Immobilizzazioni immateriali                           | 64.839            | 40.185            |
| - Immobilizzazioni materiali (fabbricati)                | 5.816.423         | 5.063.349         |
| - Immobilizzazioni materiali (imp.e macch. specif.)      | 386.357           | 345.675           |
| - Immobilizzazioni materiali (imp. e macch. generici)    | 777.910           | 662.237           |
| - Immobilizzazioni materiali (automezzi)                 | 30.977            | 28.023            |
| - Immobilizzazioni materiali (macch. d'uff. elettr.)     | 4.979             | 11.765            |
| - Immobilizzazioni materiali (mobili e macch. uff. ord.) | 208.599           | 206.300           |
| - Altri                                                  | -                 | -                 |
| <b>Totale</b>                                            | <b>7.290.084</b>  | <b>6.357.534</b>  |
| <b>RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>                          |                   |                   |
| Ratei passivi                                            | 272.193           | 263.041           |
| Risconti passivi                                         | -                 | -                 |
| <b>Totale</b>                                            | <b>272.193</b>    | <b>263.041</b>    |
| <b>TOTALE PASSIVITA'</b>                                 | <b>23.844.386</b> | <b>22.614.613</b> |

| PASSIVITA'                                        |                    |                    |
|---------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| DESCRIZIONE                                       | 31/12/2003         | 31/12/2002         |
| <b>PATRIMONIO NETTO</b>                           |                    |                    |
| Riserva legale (D.Lgs.509/94)                     | 77.004.984         | 77.004.984         |
| Riserve statutarie                                | -                  | -                  |
| Altre riserve                                     | 236.680.255        | 210.096.993        |
| Riserva per arrotondamento                        | -                  | -                  |
| Avanzi (disavanzi dell'esercizio) portati a nuovo | -                  | -                  |
| Avanzo dell'esercizio                             | 32.424.196         | 26.583.263         |
| <b>Totale</b>                                     | <b>346.109.435</b> | <b>313.685.240</b> |
| <b>Arrotondamento</b>                             | <b>-</b>           | <b>1</b>           |
| <b>TOTALE A PAREGGIO</b>                          | <b>369.953.821</b> | <b>336.299.854</b> |

PAGINA BIANCA