

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CREDITI

descrizione	valore al 31/12/2002	valore al 31/12/2003	variazioni
Crediti	22.136.721	26.440.482	4.303.761
Verso imprese controllate	128.012	180.942	52.930
Verso personale dipendente	2.275	1.498	-777
Verso iscritti	17.000.459	19.782.168	2.781.709
Verso concessionari	501.039	497.562	-3.477
Verso enti previdenziali per ricongiunzione	3.665.328	4.816.716	1.151.388
Verso inquilinato	666.560	997.347	330.787
Verso Stato	13.484	4.654	-8.830
Verso altri	159.564	159.595	31

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

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

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

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

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

- € 55.387 a insussistenze di attivo derivanti da rettifica del saldo iniziale della posizione contributiva di alcuni Consulenti, effettuata in base a verifiche successive alla chiusura del conto consuntivo 2002, con conseguente diminuzione dei crediti vantati nei confronti di detti Consulenti;
- € 109.956 (comprese nelle rettifiche del 2002) al giroconto dai crediti 2002 a quelli 2003 dei contributi soggettivi e di maternità afferenti il 2002 ma richiesti con emissione 2003; tali contributi sono stati contabilizzati per competenza tra i ricavi del precedente esercizio.

I contributi soggettivi e di maternità posti in riscossione nel 2003, pari a € 42.595.449 di effettiva competenza 2003 ed € 109.957 di competenza 2002 (come sopra specificato), sono stati riscossi per € 37.165.955; ciò determina un credito di € 5.539.451, cui deve essere aggiunto quanto di competenza 2003 (€ 107.950) posto in riscossione nel 2004 - a seguito di notifiche di iscrizione pervenute successivamente all'invio, nel 2003, dei MAV relativi all'ultima rata - per un importo totale di € 5.647.401. Aggiungendo a tale importo quanto ancora da riscuotere per

il periodo 1997/2002, pari a € 12.097.083, si determina al 31/12/03 un credito complessivo di € 17.744.484 a titolo di contributi soggettivi e di maternità posti in riscossione nel periodo 1997/2003.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La rimanente somma di € 8.341 è relativa al recupero di somme di lieve entità.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

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

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

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

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

RATEI E RISCONTI ATTIVI

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

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

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

FONDI PER RISCHI E ONERI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

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

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

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

DEBITI

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

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

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

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

Occorre anche sottolineare che, nel corso del 2003, è stato rettificato in diminuzione il debito nei confronti dell'impresa incaricata dei lavori per la realizzazione nella sede di una zona archivio sottostante all'area adibita a parcheggio, in contropartita al già segnalato decremento del saldo delle immobilizzazioni in corso.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

◆ Gli "altri debiti", pari ad € 99.250, si riferiscono per € 759 a compensi e rimborsi agli organi collegiali; per € 1.720 a rimborsi a Concessionari; per € 8.418 agli interessi maturati sul c/c aperto per l'incasso del deposito cauzionale relativo all'acquisto delle quote de Il Pione s.r.l.; per € 5.531 a somme c/terzi trattenute su pensioni; per € 11.087 a somme da restituire in quanto erroneamente versate da vari Consulenti; per € 12.819 a rimborsi ai Consigli provinciali degli Ordini delle spese sostenute per il rinnovo dell'Assemblea dei Delegati; per € 58.916 a due versamenti provenienti dall'INPS di Arezzo per i quali ad oggi non è stato possibile individuarne la causale.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

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

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

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

PATRIMONIO NETTO

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

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

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

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

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

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

NOTE ESPLICATIVE SUL CONTO ECONOMICO

PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI

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

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

Pensioni agli iscritti

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

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

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

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

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

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

Indennità di maternità

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

Provvidenze straordinarie e interventi assistenziali integrativi

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

Restituzione contributi art. 21 L. 249/91

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

Restituzione contributi per ricongiunzione

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

ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO

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

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

Presidente e Vice Presidente

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

Componenti Consiglio di Amministrazione

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

Componenti Collegio Sindacale

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

Indennità, gettoni e rimborsi Consiglio di Amministrazione

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

Indennità, gettoni e rimborsi Collegio Sindacale

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

Indennità, gettoni e rimborsi Assemblea Delegati

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

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

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

COMPENSI PROFESSIONALI E LAV. AUTONOMO

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

Consulenze legali, fiscali, notarili e tecniche

♦ Il costo si riferisce ad una serie di attività espletate nel corso dell'esercizio da professionisti e società a seguito dell'affidamento dei seguenti incarichi: la risoluzione di problematiche in materia tributaria e fiscale (€ 25.921); la consulenza professionale in materia di prevenzione e protezione -D.L.vo 626/94- (€ 7.589); le verifiche periodiche per il mantenimento della certificazione di qualità ed il riesame del sistema alla luce della Vision 2000 (€ 5.776); la consulenza in materia legale (€ 66.610); l'assistenza notarile (€ 5.448); l'analisi degli investimenti mobiliari dal punto di vista dell'asset allocation strategica, della definizione del livello di rischio e dell'andamento del rendimento prodotto nel tempo (€ 5.833). A tali costi occorre aggiungere i compensi e i rimborsi spese in favore dei membri esterni delle commissioni, che ammontano a € 1.517, oltre ad alcune spese di trascurabile entità (€ 1.206).

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

- ♦ I costi dell'esercizio 2003 si riferiscono ai sottoelencati incarichi:
- Via Cristoforo Colombo:
esecuzione collaudi manutenzioni straordinarie (€ 20.724);
 - P.zza A. Celio Sabino:
redazione tabelle millesimali (€ 8.648);
 - Viale del Caravaggio:
redazione tabelle millesimali (€ 8.262);
fornitura elaborati grafici impianti meccanici (€ 4.446);
direzione lavori per eliminazione infiltrazioni seminterrati (€ 3.118);
perizia tecnica per abbattimento pioppi (€ 1.909);
 - Via Santuario Regina degli Apostoli:
progettazione lavori risanamento centro sportivo "Body Touch" (€ 22.766);
verifica tecnica per piccole manutenzioni straordinarie (€ 2.436);
 - Via Jenner:
direzione lavori per la realizzazione dell'allaccio in fogna (€ 2.036);
 - Immobili vari:
redazione perizie valutative su alcuni immobili di proprietà dell'Ente (€ 73.440);
consulenze tecniche sostenute dalla Immobiliare G Uno srl, per il monitoraggio e la sorveglianza del patrimonio immobiliare dell'Ente (€ 20.963).