

Relazione del Presidente (Nota Integrativa)

(art. 15 del Regolamento di contabilità)

PAGINA BIANCA

PARTE A

criteri di valutazione

PAGINA BIANCA

Il conto consuntivo si chiude con un utile netto di esercizio di € 19.628.348,22 al netto di tutti gli accantonamenti e delle imposte dell'esercizio.

La redazione del conto consuntivo ha seguito il principio della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria e dell'utile di esercizio.

I valori delle poste iscritte in bilancio corrispondono alle risultanze delle scritture contabili.

I criteri di valutazione adottati per la redazione del conto consuntivo sono conformi a quelli previsti dal Regolamento contabile, approvato dai Ministeri competenti, nel rispetto della vigente normativa civilistica e specialistica di settore e secondo i principi contabili enunciati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, per quanto applicabili alla fattispecie. Le modifiche apportate a tali criteri sono state di seguito riportate.

La valutazione delle poste è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività dell'Ente.

Il sistema contabile nel rispetto della natura solidaristica, secondo cui l'Ente gestisce la previdenza degli associati, comporta l'adozione del sistema contabile della ripartizione.

Si è tenuto conto altresì dei rischi e delle perdite afferenti l'esercizio seppur conosciuti successivamente al 31 dicembre 2004.

I criteri di valutazione adottati nella formazione del conto consuntivo sono stati i seguenti:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto e si riferiscono ai software di proprietà dell'Ente. L'ammortamento viene effettuato mediante l'iscrizione in uno specifico fondo del passivo, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione. Il coefficiente di ammortamento del software è computato su un periodo di tre anni (33%), periodo ritenuto rappresentativo della vita utile dei beni.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono espresse in bilancio al costo di acquisto comprensivo per i fabbricati:

- del costo di acquisto;
- dell'importo della rivalutazione effettuata a suo tempo ed evidenziata in sede di dichiarazione decennale ai fini dell'INVIM, che ha consentito di adeguare il valore finale degli stessi all'effettivo valore di mercato;
- delle spese di ristrutturazione e manutenzione straordinaria e degli oneri di diretta imputazione capitalizzati, in quanto incrementativi del valore degli immobili.

In ottemperanza alla delibera CdA n. 37 del 9-10 ottobre 2002, non si sottopongono ad ammortamento i fabbricati non strumentali, mentre si ammortizza con aliquota dell' 1% l'immobile sede dell'Ente, tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione.

Per i mobili e macchine d'ufficio, riportati nello stato patrimoniale al valore di costo, l'aliquota di ammortamento del 10% è rimasta invariata rispetto all'esercizio precedente, ritenendola adeguata rispetto al residuo periodo di utilizzo.

Per le macchine di ufficio elettromeccaniche ed elettroniche il coefficiente di ammortamento utilizzato è pari al 20%, ritenendolo adeguato rispetto al residuo periodo di utilizzo.

Per gli impianti e macchinari il coefficiente di ammortamento utilizzato è pari al 15%, ritenendolo adeguato rispetto al residuo periodo di utilizzo.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le immobilizzazioni finanziarie, rappresentate da crediti verso lo Stato, depositi cauzionali esigibili oltre cinque esercizi, titoli azionari ed obbligazionari ritenuti strategici e detenuti a scopo di durevole investimento, sono state iscritte al costo.

CREDITI

I crediti sono esposti al loro valore di presumibile realizzo. E' istituito nel passivo dello stato patrimoniale un "fondo svalutazione crediti". L'accantonamento a tale fondo è stato effettuato, nell'esercizio in esame, in considerazione di presunte perdite sul carico dei contributi e sugli altri crediti.

ATTIVITA' FINANZIARIE

La voce indica gli investimenti a breve e medio termine dell'Ente ed è così suddivisa:

- titoli di Stato conferiti in gestione ed iscritti al costo d'acquisto, valutati in chiusura d'esercizio "al minore" tra il costo medio ponderato ed il valore desumibile dall'andamento del mercato;
- fondi comuni di investimento in gestioni patrimoniali ed iscritti al costo d'acquisto, valutati in chiusura d'esercizio "al minore" tra il costo medio ponderato ed il valore desumibile dall'andamento del mercato;
- azioni quotate sul mercato regolamentato iscritte al costo di acquisto, valutate in chiusura d'esercizio "al minore" tra il costo medio ponderato ed il valore desumibile dall'andamento del mercato.

Il parametro di valutazione utilizzato per determinare il valore di mercato è stato quello delle quotazioni del giorno di chiusura.

Nel corso del 2004 si è proceduto alla ripresa di valore di titoli svalutati nei precedenti esercizi.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide rappresentano l'effettiva consistenza numeraria alla fine dell'esercizio.

RATEI E RISCONTI

I ratei e risconti attivi e passivi (accolgono quote di costi e ricavi relative a due o più esercizi) sono iscritti sulla base del principio della competenza economica e temporale dei costi e dei proventi.

DEBITI

I debiti sono stati rilevati al loro valore nominale rispettando il principio della competenza economica.

FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

Il fondo TFR rappresenta il debito per indennità di fine rapporto, maturate nei confronti di tutti i dipendenti in forza al 31.12.2004, in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti.

FONDI PER RISCHI E ONERI

Tale voce si riferisce agli accantonamenti per rischi ed oneri destinati a coprire perdite o costi di natura determinata, di esistenza probabile o certa, i quali, tuttavia, alla data di chiusura dell'esercizio sono indeterminati o nell'ammontare o nella data di sopravvenienza. Per l'iscrizione dei fondi si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio conosciuti fino alla data di chiusura di questo.

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto comprende:

- la "Riserva legale", che, costituita in base a quanto previsto dall'art. 1, comma 4, lettera c) del Decreto Legislativo 30 giugno 1994, n. 509 e dall'art. 59, comma 20 della Legge 449/97, è pari a cinque annualità delle pensioni in essere al 31.12.1994;
- la voce "Altre riserve", che accoglie la sommatoria degli utili conseguiti nei singoli esercizi dall'inizio dell'attività dell'Ente a tutto il 31.12.2003 al netto della Riserva legale;
- l'utile dell'esercizio 2004.

IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte sul reddito d'esercizio corrente sono state calcolate secondo le aliquote e le norme vigenti in base all'imponibile fiscale determinato applicando le norme del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986 e successive integrazioni e modificazioni.

RICAVI E COSTI

I ricavi ed i costi, sia istituzionali che relativi alla gestione, sono stati rilevati e riconosciuti applicando il principio della competenza economica.

La parte B "*Informazioni sullo Stato Patrimoniale*" della presente relazione espone, per ogni conto patrimoniale, la consistenza iniziale e finale evidenziandone le variazioni in aumento e in diminuzione.

La parte C "*Informazioni sul Conto Economico*" riporta alcune dettagliate annotazioni sui contenuti dei costi e dei ricavi.

PAGINA BIANCA

PARTE B
informazioni sullo
stato patrimoniale

PAGINA BIANCA

ATTIVITÀ

1000 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Consistenza al 31/12/2003	€	712.476,39
Consistenza al 31/12/2004	€	749.191,60
Variazione	€	36.715,21

Così specificata:

Software di proprietà ed altri diritti

Consistenza al 31/12/2003	€	712.476,39
Aumenti	€	36.715,21
Diminuzioni	€	0,00
Consistenza al 31/12/2004	€	749.191,60

La consistenza si riferisce al valore dei software di proprietà. L'incremento attiene all'acquisizione di versioni aggiornate e al rinnovo di licenze per quelli in essere.

1100 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Consistenza al 31/12/2003	€	17.606.227,38
Consistenza al 31/12/2004	€	16.516.136,13
Variazione	€	- 1.090.091,25

Così specificata:

Fabbricati

Consistenza al 31/12/2003	€	16.778.268,00
Aumenti	€	43.309,05
Diminuzioni	€	1.332.979,74
Consistenza al 31/12/2004	€	15.488.597,31

La consistenza rappresenta il valore degli immobili di proprietà dell'Ente. L'importo è comprensivo di:

- costo storico rivalutato;
- spese di manutenzione e ristrutturazione straordinarie capitalizzate.

Gli aumenti si riferiscono ai lavori straordinari capitalizzati nell'anno; la riduzione è dovuta alla vendita delle unità immobiliari di Via C. Algranati, 33 – Roma. Si è realizzata una plusvalenza pari ad € 1.088.847,76, rilevata tra i proventi straordinari del conto economico.

Impianti e macchinari

Consistenza al 31/12/2003	€ 64.321,00
Aumenti	€ 91.737,60
Diminuzioni	€ 0,00
Consistenza al 31/12/2004	€ 156.058,60

La consistenza si riferisce ad impianti e macchinari di proprietà; gli aumenti, alle acquisizioni avvenute nell'anno.

Macchine d'ufficio elettromeccaniche ed elettroniche

Consistenza al 31/12/2003	€ 443.892,39
Aumenti	€ 72.566,10
Diminuzioni	€ 0,00
Consistenza al 31/12/2004	€ 516.458,49

Il valore è determinato dalle apparecchiature hardware di proprietà dell'Ente.
L'aumento si riferisce agli acquisti effettuati nel corso del 2004.

Mobili e macchine d'ufficio

Consistenza al 31/12/2003	€ 319.745,99
Aumenti	€ 35.275,74
Diminuzioni	€ 0,00
Consistenza al 31/12/2004	€ 355.021,73

La consistenza è determinata da mobili, arredi e macchine d'ufficio dell'Ente.
La variazione in aumento rappresenta gli acquisti effettuati durante l'esercizio.

1200 - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Consistenza al 31/12/2003	€ 33.729.640,58
Consistenza al 31/12/2004	€ 59.330.930,75
Variazione	€ 25.601.290,17

Così specificata:

Depositi Cauzionali

Consistenza al 31/12/2003	€ 3.790,83
Aumenti	€ 155,00
Diminuzioni	€ 0,00
Consistenza al 31/12/2004	€ 3.945,83

Il valore è determinato dai depositi cauzionali presso ACEA S.p.A. per i contratti di utenza.

Erario c/acconto TFR

Consistenza al 31/12/2003	€ 32.499,75
Aumenti	€ 794,37
Diminuzioni	€ 4.059,20
Consistenza al 31/12/2004	€ 29.234,92

La consistenza rappresenta il credito d'imposta per il versamento anticipato della ritenuta erariale sul TFR (L. 662/96 e successive modificazioni).

La variazione in aumento è determinata dalla rivalutazione del credito così come stabilito dall'articolo 2120 del codice civile.

La variazione in diminuzione si riferisce al pagamento dell'imposta sostitutiva, nella misura dell'11%, sulla rivalutazione del TFR (D.Lgs. 47/2000).

Altri titoli

Consistenza al 31/12/2003	€ 33.693.350,00
Aumenti	€ 25.604.400,00
Diminuzioni	€ 0,00
Consistenza al 31/12/2004	€ 59.297.750,00

La consistenza si riferisce al valore di strumenti finanziari immobilizzati perché ritenuti strategici dal CdA. Gli aumenti sono costituiti dalle obbligazioni strutturate acquistate nel 2004 in esecuzione del piano impiego fondi e di durata non inferiore a cinque anni e dalla partecipazione all'aumento di capitale della Banca Popolare di Sondrio. Gli emittenti delle obbligazioni strutturate in portafoglio presentano un rischio di credito estremamente contenuto, come dimostrato dagli elevati valori dei rating assegnati dalla Standard&Poors (società specializzata nella valutazione del rischio di insolvenza delle società emittenti debito). Si va dalla singola A assegnata a Bearn Sterns Company (emittente dell'obbligazione Podium) alla tripla AAA della società CDC IXIS (emittente dell'obbligazione legata al fondo hedge GAİM). Si rimanda alla sezione delle tabelle esplicative per un approfondimento sulla questione.

1300 - CREDITI

Consistenza al 31/12/2003	€ 22.429.476,43
Consistenza al 31/12/2004	€ 40.492.548,67
Variazione	€ 18.063.072,24

Così specificata:

Prestiti al personale

Consistenza al 31/12/2003	€ 50.282,30
Aumenti	€ 77.000,00
Diminuzioni	€ 14.781,55
Consistenza al 31/12/2004	€ 112.500,75

La consistenza finale rappresenta il credito complessivo per i prestiti concessi al personale dipendente.

La variazione in aumento è dovuta ai prestiti erogati nel 2004.

La variazione in diminuzione evidenzia le rate incassate nell'esercizio.

Mutui al personale

Consistenza al 31/12/2003	€ 704.071,34
Aumenti	€ 518.000,00
Diminuzioni	€ 150.603,73
Consistenza al 31/12/2004	€ 1.071.467,61

La consistenza finale rappresenta il credito per i mutui concessi al personale dipendente.

Le variazioni in aumento e in diminuzione si riferiscono rispettivamente alle nuove erogazioni ed al rimborso delle rate dei mutui in essere.

Prestiti ad iscritti

Consistenza al 31/12/2003	€ 1.475.934,74
Aumenti	€ 541.577,70
Diminuzioni	€ 783.010,91
Consistenza al 31/12/2004	€ 1.234.501,53

La consistenza rappresenta il credito per i prestiti concessi agli iscritti. La variazione in aumento rappresenta i prestiti erogati nel 2004. La variazione in diminuzione è dovuta alle rate incassate nell'esercizio in esame.

Crediti per quote scadute

Consistenza al 31/12/2003	€ 96.322,59
Aumenti	€ 118.853,26
Diminuzioni	€ 24.487,75
Consistenza al 31/12/2004	€ 190.688,10

La consistenza rappresenta il credito al 31/12/2004 per quote di prestiti ad iscritti non rimosse, la cui regolarizzazione avrà luogo nell'esercizio successivo. La variazione in aumento evidenzia le quote rilevate al 31/12/2004. La variazione in diminuzione è dovuta agli incassi delle quote scadute nel 2003.

Crediti per interessi moratori su prestiti

Consistenza al 31/12/2003	€ 3.822,61
Aumenti	€ 1.576,04
Diminuzioni	€ 676,69
Consistenza al 31/12/2004	€ 4.721,96

La consistenza rappresenta quanto dovuto dagli iscritti per interessi moratori sulle rate di ammortamento prestiti.

La variazione in aumento è data dalle richieste di interessi avvenute nel corso del 2004, mentre la variazione in diminuzione si riferisce agli incassi.

Crediti verso locatari

Consistenza al 31/12/2003	€ 30.694,10
Aumenti	€ 538.651,04
Diminuzioni	€ 458.241,15
Consistenza al 31/12/2004	€ 111.103,99

La consistenza rappresenta i crediti nei confronti dei locatari per affitti ed oneri accessori rilevati al 31/12/2004, il cui incasso è già avvenuto nel primo mese del 2005.

Le variazioni intervenute nel 2004 rappresentano i crediti vantati nei confronti degli inquilini degli immobili di proprietà dell'Ente e i corrispondenti incassi.

Erario c/credito d'imposta

Consistenza al 31/12/2003	€ 52.412,80
Aumenti	€ 1.390,73
Diminuzioni	€ 53.803,53
Consistenza al 31/12/2004	€ 0,00

La consistenza iniziale rappresentava il credito d'imposta (56,25%) sui dividendi incassati nel 2003. La riduzione si riferisce al recupero di tale credito effettuato nel 2004. Con l'introduzione dell'I.R.E.S. ed il passaggio al nuovo sistema di tassazione dei dividendi è stato abolito il credito d'imposta in questione.

Erario c/acconto imposta TFR

Consistenza al 31/12/2003	€ 190,23
Aumenti	€ 1.382,71
Diminuzioni	€ 1.566,17
Consistenza al 31/12/2004	€ 6,77

Il valore si riferisce all'imposta sostitutiva dell'11%, calcolata sulla rivalutazione del TFR (D.Lgs. 47/2000).

Crediti v/Enti previdenziali – ricongiunzioni

Consistenza al 31/12/2003	€ 0,00
Aumenti	€ 409.934,81
Diminuzioni	€ 0,00
Consistenza al 31/12/2004	€ 409.934,81

La consistenza finale rileva i crediti dell'Enpav nei confronti dei vari Enti previdenziali per le ricongiunzioni attive andate a buon fine (L. 45/90). Rappresenta, sostanzialmente, il totale delle richieste di trasferimento che l'Ente ha effettuato alle altre gestioni previdenziali debitorie.

Stato per crediti di regolamento

Consistenza al 31/12/2003	€ 38.858,54
Aumenti	€ 562.694,49
Diminuzioni	€ 38.136,98
Consistenza al 31/12/2004	€ 563.416,05

La consistenza finale rappresenta il credito verso il Ministero dell'Economia per i benefici ex art. 6 della L. 140/85, anticipati dall'Ente ai pensionati, e, da quest'anno, per il contributo dovuto in base all'art. 78 del D.Lgs. 151/2001 a parziale copertura delle indennità di maternità erogate dall'Ente nel 2004.

La variazione in diminuzione evidenzia il rimborso relativo all'esercizio 2003.

La variazione in aumento si riferisce a quanto lo Stato rimborserà nel 2005.

Crediti diversi

Consistenza al 31/12/2003	€ 591.832,12
Aumenti	€ 651.649,56
Diminuzioni	€ 760.543,60
Consistenza al 31/12/2004	€ 482.938,08

La consistenza è costituita prevalentemente dai crediti che l'Ente vanta per il recupero delle quote di integrazione al minimo (L. 544/88 – art. 56 Regolamento di Attuazione), nonché da crediti diversi.

La variazione in aumento evidenzia i crediti di competenza.

La variazione in diminuzione indica gli incassi relativi all'esercizio 2003 e i crediti v/enti previdenziali per le ricongiunzioni attive (L. 45/90), contabilizzati nel nuovo conto per una migliore attribuzione.

Premi su opzioni acquistate

Consistenza al 31/12/2003	€ 5.085,08
Aumenti	€ 2.519,30
Diminuzioni	€ 0,00
Consistenza al 31/12/2004	€ 7.604,38

La consistenza rappresenta il premio pagato per l'acquisto dell'opzione legata al prodotto Spinnaker 5 di Pioneer Investments SGRpA, che rimane sospeso fino alla data di esercizio dell'opzione.

Tale opzione rappresenta il meccanismo attraverso il quale il gestore, alla scadenza del prodotto, garantisce la restituzione del capitale investito.

Crediti v/Edilparking

Consistenza al 31/12/2003	€ 0,00
Aumenti	€ 11.184.960,00
Diminuzioni	€ 0,00
Consistenza al 31/12/2004	€ 11.184.960,00