

## Bilancio al 31 dicembre 2003

## CONTO ECONOMICO

| <i>Oneri</i>                             | <i>Al 31/12/2003</i> | <i>Al 31/12/2002</i> | <i>Variazioni</i> |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| <b>Accantonamento f.do svalutazione</b>  | <b>3.029.131</b>     | <b>7.252.816</b>     | <b>-4.223.685</b> |
| Acc.to al fondo svalutazione crediti     | 2.476.337            | 5.181.907            | -2.705.570        |
| Accantonamento fondo svalutazione titoli | 552.794              | 2.070.909            | -1.518.115        |
| <b>Oneri straordinari</b>                | <b>906.530</b>       | <b>259.019</b>       | <b>647.511</b>    |
| Sopravvenienze passive                   | 589.541              | 5.276                | 584.265           |
| Disaggio di emissione                    | 180.000              | 37.317               | 142.683           |
| Perdite su titoli                        | 136.971              | 216.426              | -79.455           |
| Arrotondamenti passivi                   | 18                   | 0                    | 18                |
| <b>Accantonamenti statutarî</b>          | <b>33.616.137</b>    | <b>34.380.822</b>    | <b>-764.685</b>   |
| Acc.to fondo contr. soggettivo           | 23.751.040           | 22.577.267           | 1.173.773         |
| Rivalutazione fondo contr.soggettivo     | 5.549.608            | 4.580.535            | 969.073           |
| Rivalutazione fondo pensioni             | 34.453               | 0                    | 34.453            |
| Acc.to integrazione montante             | 326.406              | 0                    | 326.406           |
| Acc.to ricongiunzioni attive             | 99.892               | 0                    | 99.892            |
| Acc.to fondo contr. solidarietà          | 478.698              | 452.083              | 26.615            |
| Acc.to fondo contr. maternità            | 649.152              | 742.600              | -93.448           |
| Acc.to integrazione maternità (L.488/99) | 178.178              | 0                    | 178.178           |
| Acc.to modifiche contribuzione 96-02     | 2.548.710            | 6.028.337            | -3.479.627        |
| <b>Accantonamenti diversi</b>            | <b>0</b>             | <b>21.204</b>        | <b>-21.204</b>    |
| Accantonamento al fondo di riserva       | 0                    | 21.204               | -21.204           |
| <b>TOTALE COSTI</b>                      | <b>41.338.725</b>    | <b>45.298.638</b>    | <b>-3.959.913</b> |
| Avanzo di gestione                       | 1.757.787            | 1.616.966            | 140.821           |
| <b>TOTALE A PAREGGIO</b>                 | <b>43.096.512</b>    | <b>46.915.604</b>    | <b>-3.819.092</b> |

## Nota integrativa del bilancio chiuso al 31.12.2003

### Contenuto e forma del bilancio

Il presente bilancio, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, è stato redatto osservando le disposizioni normative del codice civile, opportunamente interpretate e integrate dai principi contabili proposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri nonché, in seconda istanza, dai principi contabili dello IASC (International Accounting Standard Committee), ove compatibili con le norme di legge.

La struttura ed il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico sono stati parzialmente modificati rispetto a quelli dell'esercizio precedente per quanto esposto in seguito.

Al fine di migliorare la leggibilità del bilancio, si è optato per una rappresentazione più razionale e schematica, che ha aggregato alcune categorie di voci non rilevanti. Tuttavia l'analiticità del dato viene conservata e riportata, ai fini di una esposizione comunque dettagliata e trasparente, in sede di nota integrativa.

Le voci dello stato patrimoniale e del conto economico sono messe a confronto con quelle dell'esercizio precedente. A seguito di alcune variazioni intervenute, di seguito esposte in dettaglio, si è proceduto, per una corretta comparazione, ad una riclassificazione di alcune voci relative all'esercizio 2002.

Gli importi, se non altrimenti indicati, sono espressi in Euro ed arrotondati all'unità di euro.

Il bilancio è corredato dalla relazione sulla gestione; alla Nota integrativa sono allegati i seguenti documenti:

- Rendiconto finanziario
- Prospetto delle variazioni dei conti del Patrimonio Netto
- Prospetto sull'utilizzo del contributo integrativo
- Prospetto di determinazione del risultato della gestione finanziaria
- Prospetto di suddivisione dei costi per categoria professionale
- Prospetto sull'attività a copertura delle riserve
- Prospetto sul risultato della gestione finanziaria

Si riportano le modifiche più rilevanti apportate ad alcune voci di Bilancio.

Le immobilizzazioni materiali e immateriali sono rappresentate al netto dei relativi fondi di ammortamento.

Il Patrimonio netto, come previsto dal Codice Civile, trova la sua rappresentazione come prima voce del Passivo dello Stato Patrimoniale. Si tratta di una modifica che non ha rilevanza contabile, ma che più correttamente rappresenta la natura di riserva degli avanzi di gestione portati a nuovo e dell'avanzo di gestione dell'esercizio.

Le rettifiche contributive relative agli anni precedenti sono riportate nelle entrate contributive anziché nelle sopravvenienze, in quanto afferenti all'attività istituzionale e caratteristica dell'Ente.

Gli oneri finanziari ricomprendono anche le commissioni di gestione percepite dai vari gestori del patrimonio istituzionale, al fine di darne separata indicazione.

Compaiono i conti d'ordine, relativamente alla fideiussione rilasciata a favore del locatore dell'appartamento presso cui ha sede l'Ente.

L'accantonamento per la svalutazione dei crediti è stato effettuato tenendo conto di quanto già accantonato al fondo negli esercizi precedenti: è stato tracciato un profilo di rischio per ciascuna tipologia di credito dell'Ente e, conseguentemente, per ciascuna tipologia di credito si è prefissata una percentuale di composizione del fondo complessivo destinata a copertura.

La quota di accantonamento computata per l'esercizio rappresenta quindi la differenza stimata, rispetto a quanto già accantonato sul fondo nel corso degli anni precedenti, per raggiungere i suddetti obiettivi percentuali di copertura.

Rispetto al bilancio chiuso al 31.12.2002, si è reso necessario inserire alcune voci.

Tra le principali appostazioni introdotte vi sono le seguenti:

- ° Rettifica di valore delle attività finanziarie nel Conto economico;
- ° Integrazione per maternità (L.488/99) nel Conto economico;
- ° Provvidenze agli iscritti nel Conto economico;
- ° Rivalutazione del fondo Pensioni nel Conto economico.

### Criteri di valutazione e principi contabili

I criteri di valutazione osservati nella redazione del bilancio sono quelli indicati nell'art. 2426 del c.c. e sono i medesimi dell'esercizio precedente.

Si precisa che nessuna deroga è stata effettuata ai sensi dell'art. 2423 c.c., 4° comma.

Per il principio della competenza economica, l'effetto delle operazioni è attribuito all'esercizio al quale le operazioni si riferiscono e non a quello in cui si realizzano i relativi movimenti finanziari.

Le valutazioni delle voci in bilancio sono state fatte ispirandosi al criterio generale della prudenza. In particolare i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

- Le immobilizzazioni immateriali sono originariamente iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori.
- Le immobilizzazioni materiali sono originariamente iscritte al costo di acquisto o di produzione, eventualmente incrementato degli oneri accessori di diretta imputazione.

Per le immobilizzazioni acquistate nel corso dell'anno la quota di ammortamento è stata proporzionata al periodo di effettivo utilizzo del bene. Le aliquote utilizzate sono illustrate nella nota di commento alle voci dello stato patrimoniale.

- Nelle immobilizzazioni finanziarie sono inclusi unicamente elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente.
- I crediti sono iscritti al presunto valore di realizzo mediante adeguati stanziamenti iscritti a rettifica dei valori nominali.

I crediti sono iscritti in bilancio secondo il principio della competenza delle rispettive voci.

In particolare i crediti verso gli iscritti per la contribuzione dovuta non ancora versata sono stati rilevati al valore nominale e sono stati suddivisi per anno di contribuzione.

- Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni ossia gli investimenti temporanei di liquidità eccedenti il fabbisogno delle spese correnti, effettuati direttamente dall'Ente con operazioni di pronti contro termine, obbligazioni, gestioni patrimoniali ed altro, sono iscritte al costo d'acquisto, l'eventuale minor valore tra quest'ultimo e quello di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato viene iscritto tra le passività. Il principio del minor valore è stato applicato su ogni singolo titolo.

Le svalutazioni al minore valore di realizzazione non vengono mantenute qualora ne siano venuti meno i motivi che le avevano originate.

- Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale. La voce riguarda: denaro e valori in cassa, depositi bancari e depositi postali.
- Nella voce ratei attivi sono iscritte le quote di proventi di più esercizi già maturati nell'esercizio in corso, che saranno incassati negli esercizi successivi. Nella voce risconti attivi sono iscritte le quote di costi finanziariamente sostenuti nell'anno in corso e di competenza dell'esercizio successivo.
- Il patrimonio netto accoglie le riserve dell'Ente utili per eventuali riequilibri gestionali, incluso l'avanzo di gestione.

L'avanzo di gestione rappresenta il risultato economico dell'esercizio in corso. È costituito dall'ammontare complessivo del gettito presunto della contribuzione integrativa al netto delle spese di gestione dell'Ente e della parte di rivalutazione del fondo del contributo soggettivo e del fondo pensioni non coperta dal risultato degli investimenti.

- <sup>a</sup> Il fondo contribuito soggettivo accoglie l'ammontare complessivo dei montanti individuali originato dal complesso dei contributi soggettivi dovuti dagli iscritti a partire dall'anno 1996, annualmente incrementato su base composta al 31 dicembre di ciascun anno in base al tasso di capitalizzazione di cui all'art. 1, comma 9 Legge 8 agosto 1995, n. 335, dedotto delle restituzioni del montante, degli storni al fondo pensione dei montanti dei pensionati, e della contribuzione dovuta per l'anno in corso.
- <sup>a</sup> Il fondo contribuito di solidarietà evidenzia l'ammontare complessivo del gettito del contributo di solidarietà destinato a far fronte ad eventuali squilibri di gestione delle singole categorie professionali, come previsto dall'art. 6 comma 2 del D.Lgs. 103/96.
- <sup>a</sup> Il fondo di maternità accoglie l'ammontare complessivo dei contributi di maternità dovuti da ciascun iscritto nella misura di 42,00 euro.
- <sup>a</sup> Nel fondo pensioni confluiscono i montanti relativi alle posizioni individuali degli iscritti che percepiscono trattamenti pensionistici.
- <sup>a</sup> Il fondo per il trattamento di fine rapporto è istituito ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile. Il trattamento di fine rapporto è una forma di retribuzione al personale, a corresponsione differita, rinviata alla fine del rapporto di lavoro.
- <sup>a</sup> I fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti per eventuali perdite della gestione.  
Nel caso specifico l'art. 2426 c.c. dispone che i crediti devono essere iscritti in bilancio al presumibile valore di realizzo. Il valore nominale dei crediti viene rettificato attraverso la creazione del fondo svalutazione crediti, che consente di pervenire al valore presumibile di realizzazione dei crediti stessi.  
Lo scopo del fondo svalutazione crediti è quello di fronteggiare i rischi di perdite su crediti. L'accantonamento al fondo è operato in maniera adeguata nel rispetto dei principi della competenza e della prudenza.
- <sup>a</sup> I debiti sono iscritti al loro valore nominale. Rappresentano passività certe e determinate nell'importo e nella data di sopravvenienza.
- <sup>a</sup> Nella voce ratei passivi sono iscritte le quote di oneri di competenza di più esercizi, in parte già maturati nell'esercizio in corso che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi. Nella voce risconti passivi sono iscritte le quote di ricavi di competenza degli esercizi successivi.
- <sup>a</sup> Gli oneri ed i proventi sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti. I ricavi e i proventi sono iscritti al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi nonché delle imposte direttamente connesse con la prestazione dei servizi.

Consistenza delle voci dell'attivo e del passivo  
dello stato patrimoniale**ATTIVITÀ****IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Differentemente dal precedente esercizio, le immobilizzazioni immateriali sono esposte al netto del fondo di ammortamento, rendendo necessaria ai fini della comparazione, la riclassificazione in bilancio anche degli importi relativi al 2002.

Le immobilizzazioni presentano alla chiusura dell'esercizio un importo pari a 36.348 euro, risultante dalla differenza con il fondo di ammortamento secondo quanto riportato nelle tabelle 1 e 2. L'incremento complessivo del valore netto delle immobilizzazioni materiali rispetto all'anno precedente è di 3.200 euro.

**Tabella 1** – Dettaglio immobilizzazioni immateriali

| Descrizione            | Al 31.12.2002 | Al 31.12.2003 | Differenza     |
|------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Spese ristruttur. sede | 64.788        | 38.250        | -26.538        |
| Software               | 208           | 2.124         | 1.916          |
| Concessioni e licenze  | 744           | 744           | 0              |
| <b>Totale</b>          | <b>65.740</b> | <b>41.118</b> | <b>-24.622</b> |

La voce maggiormente significativa è costituita dalla capitalizzazione delle spese sostenute per l'adeguamento dei nuovi locali adibiti a sede dell'Ente (38.250 euro). Mentre è opportuno sottolineare che nel mese di maggio, avendo l'Ente trasferito la propria sede, sono stati mandati a conto economico i lavori di ristrutturazione effettuati nella vecchia sede.

Si registra inoltre un incremento per 1.916 euro nella voce "Software" dovuto all'acquisto di programmi informatici relativi alla contabilità e alla gestione del server.

**Tabella 2** - Dettaglio fondo ammortamento

| Fondo ammortamento     | Al 31.12.2002 | Ammortamenti  | Chiusura amm.ti | Al 31.12.2003 |
|------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| Spese ristruttur. sede | 32.394        | 36.564        | -64.788         | 4.170         |
| Software               | 83            | 461           | -208            | 336           |
| Ammortamento licenze   | 115           | 149           | 0               | 264           |
| <b>TOTALI</b>          | <b>32.592</b> | <b>37.174</b> | <b>-64.996</b>  | <b>4.770</b>  |

Il fondo di ammortamento ammonta a 4.770 euro.

Le spese per la ristrutturazione dei locali adibiti a sede dell'Ente sono state ammortizzate nella quota di 1/6 in aderenza alla durata del contratto di locazione pari a 6 anni, mentre il software è stato ammortizzato nella quota di 1/5.

**IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Analogamente a quanto specificato in apertura del precedente paragrafo, le immobilizzazioni materiali sono esposte al netto del fondo di ammortamento, ammontano a 110.361 euro e

comprendono il costo storico di tutti i beni a fecondità ripetuta acquistati nell'anno. Presentano rispetto all'esercizio 2002 un decremento complessivo di 130.209 euro. Nelle tabelle 3 e 4 sono esposte in dettaglio le immobilizzazioni e la movimentazione del relativo fondo.

**Tabella 3 - Dettaglio immobilizzazioni materiali**

| Descrizione                     | Al 31.12.2002  | Al 31.12.2003  | Differenza      |
|---------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Impianto telefonico             | 12.004         | 14.790         | 2.786           |
| Impianto climatizzazione        | 12.395         | 0              | -12.395         |
| Impianto illuminazione          | 4.292          | 0              | -4.292          |
| Mobili e arredi                 | 56.691         | 85.080         | 28.389          |
| Macchine d'ufficio elettriche   | 4.028          | 4.028          | 0               |
| Macchine d'ufficio elettroniche | 69.140         | 87.590         | 18.450          |
| Autovetture                     | 144.000        | 0              | -144.000        |
| Beni strumentali < 516 €        | 1.834          | 0              | -1.834          |
| <b>Totale</b>                   | <b>304.384</b> | <b>191.488</b> | <b>-112.896</b> |

Si precisa che come per le immobilizzazioni immateriali, si è provveduto alla dismissione dell'impianto di illuminazione e climatizzazione della vecchia sede. L'Ente ha ceduto tali beni ai nuovi locatari per un importo complessivo di 5.000 euro e a mandare a conto economico il residuo valore. Relativamente alla voce impianto telefonico l'Ente ha implementato le apparecchiature per adeguare l'impianto alla nuova sede. Si sono inoltre acquistati nuovi arredi e personal computer per il personale assunto nel corso dell'anno. Nel corso dell'esercizio sono state alienate le restanti 20 autovetture derivanti dall'acquisizione di un premio. La diminuzione complessiva rispetto all'esercizio precedente è pari a 112.896 euro.

**Tabella 4 - Dettaglio fondo di ammortamento**

| Fondo ammortamento      | Al 31.12.2002 | Ammortamenti  | Chiusura amm.ti | Al 31.12.2003 |
|-------------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| Imp.to telefonico       | 2.036         | 2.044         | 0               | 4.080         |
| Imp.to climatizzazione  | 5.578         | 4.317         | -9.895          | 0             |
| Imp.to illuminazione    | 1.545         | 247           | -1.792          | 0             |
| Mobili e arredi         | 15.281        | 8.146         | 0               | 23.427        |
| Macch. Uff. elettriche  | 1.611         | 806           | 0               | 2.417         |
| Macch Uff. elettroniche | 35.928        | 15.275        | 0               | 51.203        |
| Beni < 516 euro         | 1.835         | 0             | -1.835          | 0             |
| <b>TOTALI</b>           | <b>63.814</b> | <b>30.835</b> | <b>-13.522</b>  | <b>81.127</b> |

Il fondo di ammortamento, pari a 81.127 euro, accoglie la quota di ammortamento accantonato per le diverse tipologie di beni alle seguenti percentuali di ammortamento:

- 12 % per i mobili e gli arredi;
- 15% per gli impianti di climatizzazione, di illuminazione e telefonici;
- 20% per le attrezzature d'ufficio;
- 100% per i beni strumentali di valore inferiore a 516,46 euro.

**IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

Le immobilizzazioni finanziarie non hanno registrato movimentazioni nel corso dell'esercizio.

**CREDITI**

I crediti complessivi ammontano a 43.361.988 euro e presentano un decremento rispetto all'esercizio precedente di 6.519.852 euro. L'importo si compone di:

- » Crediti verso gli iscritti per contributi soggettivi, integrativi, di solidarietà, maternità e per sanzioni dovuti, ma non ancora incassati dall'Ente per 43.175.707 euro, ripartiti come indicato in tabella 5. Il calcolo dei crediti è stato effettuato sottraendo alla contribuzione dovuta per ciascun anno la contribuzione versata.

L'importo relativo agli anni 1996-99 si è ridotto per effetto del minor numero di rate residue; al 1.1.2004 sono da corrispondere ancora l'undicesima e dodicesima rata. I crediti relativi al 2000, 2001 e 2002 si sono anch'essi ridotti significativamente. Tale riduzione è stata possibile anche grazie all'invio agli iscritti del secondo estratto conto ed al successivo lavoro di riconciliazione svolta dagli uffici.

La voce crediti verso iscritti per l'anno 2003 rappresenta la differenza tra la stima dei contributi dovuti per l'anno in corso e la contribuzione versata in acconto. Il saldo dei contributi 2003 verrà incassato nel 2004.

- » Crediti verso iscritti per sanzioni inerenti l'omessa, ritardata o infedele comunicazione del reddito professionale (Art. 10 del Regolamento) e dall'omesso o ritardato pagamento dei contributi (Art. 9 del Regolamento), per 7.834.332 euro.
- » Crediti verso lo Stato per indennità di maternità (L.488/99) per 178.178 euro rappresenta l'integrazione alle indennità di maternità corrisposte così come previsto dalla normativa sopra richiamata. Per ulteriori dettagli si rimanda alla descrizione della corrispondente voce dei Proventi del Conto Economico.
- » Crediti verso altri soggetti per 8.103 euro, risulta così dettagliata:
  - 273 euro "spese condominiali" effettuato in eccesso
  - 6.567 euro per canone di locazione erroneamente addebitato
  - 1.162 euro per crediti vs. pensionati
  - 56 euro per anticipazione contributi previdenziali
  - 45 euro per credito per conguaglio utenze

Si segnala che gli importi relativi a crediti vs. Consiglio Nazionale (2.392 euro) e vs. iscritti per restituzione eccedenze (3.174 euro), presenti nello scorso esercizio, considerato il modesto importo e gli anni trascorsi, sono stati contabilmente stornati.

**Tabella 5 – Composizione e variazione crediti verso iscritti**

| Descrizione                        | Variazione  | Totale            |
|------------------------------------|-------------|-------------------|
| Crediti vs/iscritti 2003           |             | <b>16.877.448</b> |
| Contributi presunti anno 2003      | 31.950.983  |                   |
| Storno crediti per prestazioni*    | -1.039      |                   |
| Acconti 2003                       | -15.072.496 |                   |
| Crediti vs/iscritti 2002           |             | <b>2.908.041</b>  |
| Saldo al 31.12.2002                | 12.445.365  |                   |
| Rimborsi eccedenze versamenti      | 985         |                   |
| Storno crediti per prestazioni     | -1.340      |                   |
| Rettifica contributi dovuti 2002   | 467.681     |                   |
| Incasso crediti                    | -10.004.650 |                   |
| Crediti vs/iscritti 2001           |             | <b>1.770.150</b>  |
| Saldo al 31.12.2002                | 4.416.502   |                   |
| Rimborso eccedenze versamenti      | 5.078       |                   |
| Storno crediti per prestazioni     | -322        |                   |
| Rettifica contributi dovuti 2001   | 1.769.820   |                   |
| Incasso crediti                    | -4.420.928  |                   |
| Crediti vs/iscritti 2000           |             | <b>1.288.327</b>  |
| Saldo al 31.12.2002                | 3.759.787   |                   |
| Rimborso eccedenze versamenti      | 7.305       |                   |
| Storno crediti per prestazioni     | -779        |                   |
| Rettifica contributi dovuti 2000   | 380.361     |                   |
| Incasso crediti                    | -2.858.347  |                   |
| Crediti vs/iscritti 96/99          |             | <b>12.497.409</b> |
| Saldo al 31.12.2002                | 23.187.370  |                   |
| Rimborso eccedenze versamenti      | 13.237      |                   |
| Storno crediti per prestazioni     | -10.444     |                   |
| Rettifica contributi dovuti 96/99  | 1.181.744   |                   |
| Incasso crediti                    | -11.874.498 |                   |
| Crediti vs/iscritti per sanzioni   |             | <b>7.834.332</b>  |
| Saldo al 31.12.2002                | 6.066.977   |                   |
| Rettifica sanzioni anni precedenti | 164.987     |                   |
| Sanzioni 2003                      | 1.602.368   |                   |
| <b>Totale</b>                      |             | <b>43.175.707</b> |

\* Al pagamento di una prestazione viene stornato l'importo dei crediti dell'iscritto

#### ATTIVITÀ FINANZIARIE

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni presenti alla chiusura dell'esercizio 2003 ammontano ad un valore 170.662.217 euro. Rappresentano gli investimenti delle disponibilità liquide esistenti effettuati mediante l'acquisto di titoli. L'Ente ha stipulato contratti di gestione patrimoniale con alcuni istituti di primaria importanza i quali, nell'ambito del mandato ricevuto, hanno acquistato, per conto dell'Ente, Titoli di Stato per 11.867.875 euro, obbligazioni per 7.850.631 euro, quote di fondi per 21.224.479 euro e presentano, al 31.12.2003, un saldo liquido pari a 4.409.434 euro. La voce si compone inoltre di investimenti in obbligazioni "a gestione diretta" per 78.209.800 euro e in quote di Fondi per 47.099.998 euro. Lo schema di bilancio evidenzia gli

importi al 31.12.2003 suddivisi per tipologia mentre in tab. 6. è riportata una classificazione in dettaglio per tipologia e Istituto bancario nel caso delle gestioni patrimoniali.

**Tabella 6** - Dettaglio degli investimenti al 31/12/2003

| Descrizione                                   | Emittente                 | Capitale investito<br>al valore nominale |
|-----------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------|
| <b><i>Obbligazioni a gestione diretta</i></b> |                           |                                          |
| Tecnologia Domani al 30.11.2005               | Banca Agricola Mantovana  | 2.582.000                                |
| Interbanca 2001-2005 Galassia                 | Interbanca                | 2.582.000                                |
| Arcobaleno 1                                  | Banca 121                 | 4.751.800                                |
| Crediop "Cobl" 01/16                          | Crediop Overseas Bank     | 5.032.000                                |
| Crediop 2016 LKF.2b                           | Crediop Overseas Bank     | 2.200.000                                |
| HICP 2002 - 2005                              | Carichieti                | 10.700.000                               |
| Swing 2002 - 2005                             | Société Générale          | 10.662.000                               |
| EMTN Emeraude                                 | Société Générale          | 12.000.000                               |
| EMTN Napoleon (LGI)                           | Société Générale          | 6.000.000                                |
| DFD Enhance Income Bond 2013                  | Credit Lyonnaise          | 6.000.000                                |
| Equity Index Bond 2002 - 2008                 | Leheman Br.               | 10.700.000                               |
| 7 Years CMS Bond                              | Bears St.                 | 5.000.000                                |
| <b><i>Totale Obbligazioni</i></b>             |                           | <b>78.209.800</b>                        |
| <b><i>Fondi</i></b>                           |                           |                                          |
| Fonditalia Euro Currency                      | Banca Fideuram            | 10.699.998,00                            |
| Fondo Romagest Liquidità                      | Banca di Roma             | 10.700.000,00                            |
| Fondi DB Money                                | Abbacus - Sim             | 10.700.000,00                            |
| Azimut Trend                                  | Azimut                    | 7.500.000                                |
| Pioneer Global Opportunities                  | Pioneer                   | 7.500.000                                |
| <b><i>Totale Fondi</i></b>                    |                           | <b>47.099.998</b>                        |
| <b><i>Gestioni patrimoniali</i></b>           |                           |                                          |
| Titoli di Stato                               | Banca Popolare di Sondrio | 5.194.419                                |
| Obbligazioni                                  | Banca Popolare di Sondrio | 2.199.398                                |
| Liquidità                                     | Banca Popolare di Sondrio | 11.422                                   |
| <b><i>Totale Gestione</i></b>                 |                           | <b>7.405.239</b>                         |
| Obbligazioni                                  | Banca Intermobiliare      | 3.197.928                                |
| Liquidità                                     | Banca Intermobiliare      | 4.265.685                                |
| <b><i>Totale Gestione</i></b>                 |                           | <b>7.463.613</b>                         |
| Titoli di Stato                               | Banca Steinhauslin        | 6.673.456                                |
| Obbligazioni                                  | Banca Steinhauslin        | 2.453.305                                |
| Liquidità                                     | Banca Steinhauslin        | 30.374                                   |
| <b><i>Totale Gestione</i></b>                 |                           | <b>9.157.135</b>                         |
| <b><i>Totale Gestioni patrimoniali</i></b>    |                           | <b>24.025.987</b>                        |

|                                              |                           |                    |
|----------------------------------------------|---------------------------|--------------------|
| <b>Gestioni patrimoniali in fondi</b>        |                           |                    |
| Fondi                                        | Banca Popolare di Vicenza | 13.724.479         |
| Liquidità                                    | Banca Popolare di Vicenza | 101.953            |
| <b>Totale Gestione</b>                       |                           | <b>13.826.432</b>  |
| Fondi                                        | Kairos                    | 7.500.000          |
| <b>Totale Gestioni patrimoniali in fondi</b> |                           | <b>21.326.432</b>  |
| <b>TOTALE</b>                                |                           | <b>170.662.217</b> |

Si evidenzia infine che nel mese di settembre sono state dismesse le gestioni patrimoniali affidate a Monte Paschi di Siena e alla Banca Popolare di Sondrio. A quest'ultima nel mese di dicembre, è stato affidato un nuovo mandato per una gestione obbligazionaria.

#### DISPONIBILITÀ LIQUIDE

La voce disponibilità liquide comprende il saldo delle disponibilità di cassa alla data del 31 dicembre 2003 e delle disponibilità liquide riconciliate giacenti sui conti correnti accesi presso i seguenti istituti bancari: Intesa, Banca 121, Banca Toscana, Banca di Roma, Steinhaslin, Carichiati alla stessa data.

**Tabella 7 - Disponibilità liquide**

| Descrizione                    | Saldo al 31.12.2002 | Saldo al 31.12.2003 | Variazioni        |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| Depositi bancari e postali     | 5.231.431           | 3.367.000           | -1.864.431        |
| Denaro e altri valori in cassa | 1.083               | 1.335               | 252               |
| Conto affrancatrice            | 336                 | 428                 | 92                |
| <b>Totale</b>                  | <b>5.232.850</b>    | <b>3.368.763</b>    | <b>-1.864.087</b> |

Si registra al 31.12.03 una consistente giacenza sui conti correnti intrattenuti presso la Banca Intesa in conseguenza dell'accredito di somme provenienti dai versamenti relativi alla procedura di regolarizzazione contributiva con scadenza al 30 dicembre 2003. Vi è tuttavia una significativa riduzione in relazione all'esercizio precedente.

Le voci "denaro in cassa" e "conto macchina affrancatrice" non hanno subito consistenti variazioni.

Al momento non sono aperti conti correnti postali.

#### RATEI E RISCONTI ATTIVI

La voce ratei e risconti attivi ammonta a 1.386.630 euro e risulta composta per:

- 1.156.954 euro da ratei attivi per interessi su titoli, a gestione diretta, di competenza dell'anno 2003, che avranno movimentazione finanziaria nell'esercizio successivo o a scadenza titolo per i "zero coupon";
- 215.181 euro da ratei attivi per interessi su titoli acquistati all'interno delle Gestioni Patrimoniali che avranno movimentazione finanziaria nell'esercizio successivo;
- « 14.495 euro da risconti attivi che rappresentano le quote di costi da sospendere nell'esercizio in chiusura in proporzione al tempo non ancora decorso. In particolare:

11.430 euro per indennità di maternità, di competenza 2004 erogate nel 2003; 1.051 euro per assicurazioni; 2.014 per utenze telefoniche.

**PASSIVITÀ****PATRIMONIO NETTO**

Il Patrimonio Netto è costituito dal Fondo di Riserva, che accoglie gli accantonamenti degli avanzi di gestione degli esercizi precedenti (26.210.482 euro) e dall'Avanzo di Gestione (1.757.787 euro). Il Patrimonio Netto costituisce la riserva dell'Ente che sarà utile ad eventuale copertura di disequilibri gestionali per gli anni a venire. L'importo accantonato lo scorso esercizio nel precedente Fondo di Riserva (21.204 euro) è stato utilizzato a copertura di oneri non previsti.

**FONDI ACCANTONAMENTO PRESTAZIONI ISTITUZIONALI****Fondo contributo soggettivo**

Tale voce ammonta a 162.759.680 euro ed accoglie il credito degli iscritti verso l'Ente ai fini pensionistici. Il Fondo in oggetto ha subito un incremento rispetto all'anno precedente di 31.170.404 euro.

Il fondo del contributo soggettivo, con esclusione della contribuzione relativa all'anno in corso, è stato rivalutato al tasso di variazione del PIL nominale di cui all'art. 1, comma 9, della Legge 8 agosto 1995, n. 335, pari al 4,1614% per l'anno 2003; pertanto il coefficiente di rivalutazione risulta pari a 1,041614. La rivalutazione è stata operata al netto degli storni al fondo pensioni, delle restituzioni del montante, delle ricongiunzioni attive.

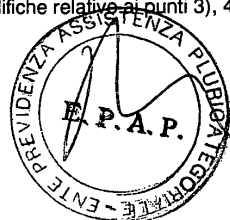
L'accantonamento al fondo pensioni avviene, così come indicato dall'art. 19, comma 1, dello Statuto, alla data di decorrenza della pensione.

Tabella 8 – Variazione del fondo contribuito soggettivo per categoria

| Descrizione                                                             | Attuari   | Chimici    | Agronomi   | Geologi    | Ignoti | Totale      |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------|------------|------------|------------|--------|-------------|
| Saldo al 31.12.2002                                                     | 1.404.925 | 19.651.684 | 50.150.707 | 60.379.771 | 2.188  | 131.589.275 |
| 1) Rettifica rivalutaz. modifiche contributi dal 96 al 2000 eserc. 2002 | 1.627     | 29.554     | 71.574     | 62.745     |        | 165.500     |
| 2) Modifica della rivalutazione del fondo rettificato eserc 2002        | 92        | -5.330     | -2.721     | -1.898     |        | -9.857      |
| 3) Modifica contributi dovuti per anni 96-99 e 00                       | 12.802    | 193.453    | 605.608    | 707.203    | -2.188 | 1.516.878   |
| 4) Modifica contributi dovuti per anni 01                               | 42.354    | 156.373    | 511.375    | 520.641    |        | 1.230.743   |
| 5) Modifica contributi dovuti per anni 02                               | 18.181    | -35.887    | -218.897   | 428.176    |        | 191.573     |
| 6) Modifica della rivalutaz. del fondo rettificato                      | 3.022     | 25.095     | 78.826     | 91.584     |        | 198.527     |
| 7) Storno al fondo pensioni                                             | -18.840   | -323.576   | -271.482   | -709.958   |        | -1.323.856  |
| 8) Storno al fondo pensioni x supplemento montante                      | 0         | -1.886     | -2.802     | -11.493    |        | -16.181     |
| 9) Modifica storno al fondo pensioni esercizio 2002                     | 0         | -12.927    | -24.704    | -94.752    |        | -132.383    |
| 10) Rivalutazione del fondo                                             | 60.930    | 817.990    | 2.117.558  | 2.553.130  |        | 5.549.608   |
| 11) Restituzioni montante                                               | 0         | -19.959    | -11.782    | -19.338    |        | -51.079     |
| 12) Ricongiunzioni attive                                               | 0         | 36.280     | 28.395     | 35.217     |        | 99.892      |
| 13) Acc.to anno 2003                                                    | 262.877   | 3.211.451  | 9.112.280  | 11.164.432 |        | 23.751.040  |
| Saldo al 31.12.2003                                                     | 1.787.970 | 23.722.315 | 62.143.935 | 75.105.460 | 0      | 162.759.680 |

Le voci descrittive della movimentazione del fondo in tabella n. 8 rappresentano:

- 1) le rettifiche alla rivalutazione del fondo per le modifiche contributive dello scorso esercizio e riferite al periodo dal 1996 al 2000, in quanto in precedenza non sono state rivalutate in maniera composta;
- 2) le rettifiche alla rivalutazione del fondo per lo scorso esercizio, in quanto effettuata al lordo degli storni al fondo pensioni e restituzioni del montante. Tale rettifica tiene altresì conto della variazione del tasso annuo di capitalizzazione per la rivalutazione dei montanti contributivi per l'anno 2002 (dallo 0,043679 allo 0,043698) come da comunicazione della Direzione Generale per le Politiche Previdenziali del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali del 3.6.2003;
- 3)-5) le modifiche della contribuzione per gli anni dal 1996 al 2002;
- 6) la rivalutazione composta del fondo a seguito delle modifiche relative ai punti 3), 4) e 5);



- 7) lo storno al fondo pensioni del montante contributivo dei nuovi pensionati;
- 8) lo storno al fondo pensioni dei supplementi di montante contributivo, ovvero dei montanti dei pensionati attivi e relativi a periodi successivi alla data di decorrenza della pensione (Art. 12, comma 9, del Regolamento);
- 9) la modifica dello storno al fondo pensioni relativo all'esercizio 2002 per maggiori informazioni acquisite dai pensionati;
- 10) la rivalutazione del fondo così come prevista dall'art. 1, comma 9, L. 335/95;
- 11) le restituzioni del montante contributivo così come previsto dall'art. 17, comma 2, del Regolamento;
- 12) le ricongiunzioni attive previste dalla L. 45/90;
- 13) l'accantonamento della contribuzione dell'anno.

#### Fondo contributo di solidarietà

Tale fondo ammonta a 3.024.782 euro e rappresenta il totale degli accantonamenti del contributo di solidarietà destinati a riequilibrare eventuali differenze gestionali tra le categorie professionali di cui all'art. 1, comma 1, dello Statuto dell'Ente, come previsto dall'art. 6, comma 2, del D.Lgs. 103/96. Il fondo contributo solidarietà ha subito un incremento rispetto all'esercizio precedente di 64.052 euro. Nelle tabelle seguenti vengono evidenziate le variazioni e la composizione del fondo distinta per categoria professionale di appartenenza.

**Tabella 9** – Variazione Fondo contributo solidarietà per categoria

| Descrizione                             | Attuari | Chimici Agronomi e Forest | Geologi   | Ignoti    | Totale |           |
|-----------------------------------------|---------|---------------------------|-----------|-----------|--------|-----------|
| Saldo al 31.12.2002                     | 27.889  | 372.125                   | 946.771   | 1.613.909 | 36     | 2.960.730 |
| Modifica contributi per anni precedenti | 1.476   | 6.497                     | 19.185    | - 441.768 | -36    | - 414.646 |
| Accantonamenti anno 2003                | 5.272   | 64.549                    | 183.869   | 225.008   | 0      | 478.698   |
| Saldo al 31.12.2003                     | 34.637  | 443.171                   | 1.149.825 | 1.397.149 | 0      | 3.024.782 |

#### Fondo indennità maternità

Il fondo accoglie il contributo di maternità, dovuto da ciascun iscritto nella misura di 42,00 euro, ed è destinato alla corresponsione dell'indennità di maternità per le libere professioniste ai sensi del D. Lgs. 151/01. È importante evidenziare che l'Ente, richiederà allo Stato i contributi previsti ai sensi dell'art.49, comma 1, L.488/99, sino a concorrenza di 1.549,37 euro per ciascuna indennità corrisposta.

Tale fondo ammonta a 244.628 euro e presenta rispetto al precedente esercizio un incremento di 114.755 euro.

**Tabella 10** - Variazione fondo indennità maternità

| Descrizione                             | Importo        |
|-----------------------------------------|----------------|
| Saldo al 31.12.2002                     | <b>129.873</b> |
| Modifiche accantonamento esercizio 2002 | 24.162         |
| Modifiche Indennità esercizio 2002      | - 61.496       |
| Accantonamento al fondo esercizio 2003  | 649.152        |
| Indennità esercizio 2003                | - 675.241      |
| Integrazione L. 488/99                  | 178.178        |
| Indennità esercizio 2004                | - 11.430       |
| Risconto indennità esercizio 2004       | 11.430         |
| <b>Saldo al 31.12.2003</b>              | <b>244.628</b> |

**Tabella 11** - Confronto contributi di maternità - Indennità di maternità per l'anno 2003

| Categoria            | Contributi dovuti anno 2003 | Indennità erogate anno 2003 | Differenza     |
|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------|
| Attuari              | 3.234                       | 28.046                      | -24.812        |
| Chimici              | 64.932                      | 85.978                      | -21.046        |
| Agronomi e Forestali | 276.486                     | 263.040                     | 13.446         |
| Geologi              | 304.500                     | 298.177                     | 6.323          |
| <b>Totale</b>        | <b>649.152</b>              | <b>675.241</b>              | <b>-26.089</b> |

**Tabella 12** - Raffronto tra contributi dovuti e indennità corrisposte per anno

| Anno          | Contributi maternità dovuti | Indennità maternità erogate | Differenza      |
|---------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|
| 1999          | 138.504                     | -121.444                    | 17.060          |
| 2000          | 147.058                     | -457.894                    | -310.836        |
| 2001          | 383.100                     | -471.126                    | -88.026         |
| 2002          | 764.150                     | -735.435                    | 28.715          |
| 2003          | 649.152                     | -675.241                    | -26.089         |
| <b>Totali</b> | <b>2.081.964</b>            | <b>-2.461.140</b>           | <b>-379.176</b> |

**Fondo pensioni**

Il fondo pensioni ammonta a 2.269.150 euro ed accoglie il totale dei montanti individuali degli iscritti pensionati. Alla data di decorrenza della pensione, quindi, il montante individuale viene distratto dal fondo contributo soggettivo e accantonato in questo apposito fondo che costituisce la fonte per l'erogazione delle pensioni. L'importo della pensione viene determinato applicando al montante individuale il coefficiente di trasformazione (Tabella A allegata al Regolamento). Tale fondo viene dedotto della quota di pensioni di competenza dell'anno calcolata ai sensi dell'art. 12 del Regolamento dell'Ente.

A partire dal presente esercizio, negli anni intercorrenti fra la redazione di due bilanci tecnici successivi, la riserva relativa ai trattamenti pensionistici è rivalutata annualmente in base alla variazione positiva dell'indice ISTAT dei prezzi al consumo degli operai ed impiegati incrementato di 1,5 punti percentuali; quest'ultimo parametro è stato applicato coerentemente con quanto