



PRIAMO

**FONDO PENSIONE NAZIONALE DI PREVIDENZA
COMPLEMENTARE PER I LAVORATORI ADDETTI AI SERVIZI
DI TRASPORTO PUBBLICO E PER I LAVORATORI DEI
SETTORI AFFINI**

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2003

Organi del Fondo:

CONSIGLIO di AMMINISTRAZIONE

Presidente:

Aldo Frangioni

Vice Presidente:

Renato Berretta

Consiglieri:

Raffaello Bianco

Mario Rocco Carlomagno

Marco Ficara

Attilio Perini

Giuseppe Pinna

Giovanni Pollastrini

Carlo Ruwet

Luigi Simeone

Antonio Stella

Tullio Tulli

COLLEGIO SINDACALE

Presidente:

Maurizio Monteforte

Sindaci effettivi:

Demetrio Arena

Mario Li Trenta

Francesco Origo

PRIAMO

FONDO PENSIONE NAZIONALE DI PREVIDENZA COMPLEMENTARE PER I LAVORATORI ADDETTI AI SERVIZI DI TRASPORTO PUBBLICO E PER I LAVORATORI DEI SETTORI AFFINI

Indice

1 - STATO PATRIMONIALE

2 - CONTO ECONOMICO

3 - NOTA INTEGRATIVA – Informazioni generali

3.1 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO

3.1.1 - Stato Patrimoniale

3.1.2 - Conto Economico

3.1.3 - Nota Integrativa

3.1.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale

3.1.3.2 - Informazioni sul Conto Economico

1 - STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'		31.12.2003	31.12.2002
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	18.967.894	537.398
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	5.789.635	55.590
50	Crediti d'imposta	157.871	35.178
TOTALE ATTIVITA'		24.915.400	628.166
PASSIVITA'			
10	Passività della gestione previdenziale	1.253.839	-
20	Passività della gestione finanziaria	1.985	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	1.411.612	592.988
50	Debiti d' Imposta	-	-
TOTALE PASSIVITA'		2.667.436	592.988
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	22.247.964	35.178
Conti d'ordine			
	Crediti per contributi da ricevere	5.418.577	-
	Crediti per contributi copertura oneri amministrativi	221.228	-
	Crediti per contributo d'avvio	557.855	36.155

2 - CONTO ECONOMICO

		31.12.2003	31.12.2002
10	Saldo della gestione previdenziale	21.940.476	-
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	151.601	-
40	Oneri di gestione	- 1.984	-
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	149.617	-
60	Saldo della gestione amministrativa	-	-
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	22.090.093	-
80	Imposta Sostitutiva	122.693	12.648
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	22.212.786	12.648

3 - NOTA INTEGRATIVA

INFORMAZIONI GENERALI

Premessa

Il presente bilancio è stato redatto in osservanza del principio di chiarezza e nel rispetto delle direttive impartite dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione in tema di contabilità e bilancio dei Fondi Pensione, tenuto conto dei principi contabili di riferimento emanati dagli ordini Professionali, allo scopo di fornire le informazioni ritenute necessarie per una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria e dell'andamento del Fondo nell'esercizio.

E' composto dai seguenti documenti:

Stato Patrimoniale

Conto Economico

Nota Integrativa.

Ai suddetti documenti di sintesi segue il rendiconto redatto per la fase di accumulo. Non si è resa necessaria la redazione del rendiconto per la fase di erogazione, poiché il Fondo nell'esercizio in esame non ha ancora erogato prestazioni in forma di rendita.

Il rendiconto della fase di accumulo è composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa.

Il bilancio di esercizio del fondo Pensione Priamo non è assoggettato a revisione contabile.

Caratteristiche strutturali del Fondo

Sono destinatari del Fondo:

- a) dipendenti ai quali si applica il contratto collettivo nazionale di lavoro degli autoferrotranvieri e internavigatori, sottoscritto dalle Organizzazioni sindacali e datoriali che hanno stipulato la fonte istitutiva.
- b) Destinatari del Fondo possono essere anche i lavoratori, appartenenti ai "settori affini", operanti nell'area dei trasporti e della mobilità, individuati nell'elenco allegato A) intitolato "settori affini". L'associazione al Fondo di tali lavoratori ed imprese deve essere preventivamente concordata, mediante apposito accordo collettivo nazionale stipulato per ciascun settore, tra le citate organizzazioni sindacali dei lavoratori e le rispettive organizzazioni imprenditoriali di settore, che stabilisce i requisiti di accesso, i relativi tempi di adesione nonché la misura dei contributi.

Sono associati al Fondo:

- a) i lavoratori dipendenti, che hanno sottoscritto l'adesione, ai quali si applica il contratto collettivo nazionale di lavoro degli autoferrotranvieri e internavigatori sulla base dei requisiti di accesso stabiliti nelle rispettive fonti istitutive;
- b) i lavoratori che hanno sottoscritto l'adesione, appartenenti ai settori affini di cui all'art. 3 punto 2, sulla base dei requisiti di accesso stabiliti nelle rispettive fonti istitutive;
- c) le imprese dalle quali tali lavoratori dipendono;
- d) i soggetti che percepiscono a carico del Fondo la pensione complementare di vecchiaia o la pensione complementare di anzianità.

Possono divenire associati al Fondo:

- a) i lavoratori dipendenti da aziende, di cui all'art. 3, già iscritti a fondi o casse eventualmente preesistenti alla data di costituzione del Fondo, a condizione che un nuovo atto della stessa natura della fonte istitutiva stabilisca la fusione di tale fondo con Priamo e tale fusione sia deliberata dai competenti organi del fondo di provenienza e dal Consiglio di Amministrazione di Priamo;
- b) in mancanza di un atto di fusione i lavoratori dipendenti da aziende, di cui all'art. 3, già associati a fondi o casse aziendali eventualmente preesistenti alla data di costituzione del Fondo, diventano associati a Priamo se si avvalgono della facoltà di trasferimento della posizione individuale, nel rispetto della regolamentazione vigente pro-tempore nel fondo di provenienza, con le modalità stabilite dal presente Statuto;
- c) possono altresì restare associati al Fondo, previo accordo sindacale stipulato ai sensi della normativa vigente in materia di trasferimenti di azienda, i lavoratori nei confronti dei quali, in seguito a trasferimento di azienda, operato ai sensi dell'art. 47 della Legge 428 del 1990, ovvero per effetto di mutamento dell'attività aziendale, non trovino applicazione i C.C.N.L. di cui all'art. 3, e sempre che per l'impresa cessionaria o trasformata non operi analogo fondo di previdenza complementare, con l'effetto di conseguimento o conservazione della qualità di associato anche per l'impresa cessionaria o trasformata, che si accolla l'onere contributivo per quanto di sua competenza.

Per ulteriori informazioni sulle caratteristiche strutturali del fondo si fa rinvio a quanto illustrato sull'argomento nella relazione sulla gestione.

Si segnala che nel corso del 2003 la Covip si è pronunciata sulla questione dell'assetto organizzativo dei fondi pensione negoziali, con le deliberazioni del 18 marzo e del 4

dicembre 2003 intitolate "Linee guida in materia di organizzazione interna dei fondi pensioni negoziali". Tali deliberazioni prevedono, tra l'altro, l'istituzione di una "funzione di controllo interno autonoma rispetto alle strutture operative del fondo pensione", al fine di "verificare che l'attività del fondo si svolga nel rispetto delle regole stabilite dalle disposizioni normative di settore e dall'ordinamento interno, nonché in coerenza con gli obiettivi fissati dall'organo di amministrazione...". A tal fine la Covip ha stabilito l'obbligo, per i fondi che abbiano iniziato l'operatività finanziaria successivamente al 31 dicembre 2002, di adottare, entro il 31 maggio 2004, un programma di attività in grado di avviare il processo di adeguamento dell'assetto organizzativo del fondo alle linee guida delle due deliberazioni citate prevedendone la conclusione entro il 31 dicembre 2005. Tale programma dovrà essere inviato alla Covip entro il mese successivo alla sua adozione da parte del fondo pensione, pertanto entro il mese di giugno 2004.

Linee d'indirizzo sulla gestione delle risorse

In attesa di stipulare apposite convenzioni per affidare il patrimonio del Fondo a soggetti gestori, di cui all'art. 6 comma 1 del Decreto del Ministero del Tesoro 703/96, le risorse confluite sono state investite in un apposito conto corrente acceso presso la banca depositaria che ha garantito per l'esercizio 2003 un tasso d'interesse collegato al tasso Euribor 360 a un mese nella misura del 90%.

Erogazione delle prestazioni

Per quanto riguarda la fase di erogazione delle rendite e delle prestazioni accessorie il Fondo deve ancora stipulare apposite polizze con una compagnia di assicurazione abilitata.

Banca Depositaria

Come previsto dall'art.6-*bis* del D.lgs. 124/93, le risorse del Fondo, affidate in gestione, sono depositate presso la "Banca Depositaria" Monte dei Paschi di Siena S.p.A, con sede in Milano, Via Rosellini, n. 16/18.

La Banca Depositaria, ferma restando la propria responsabilità, può subdepositare in tutto o in parte il patrimonio del Fondo presso "Monte Titoli S.p.A.", ovvero presso analoghi organismi di gestione accentrata di titoli e presso controparti bancarie internazionali.

La Banca Depositaria esegue le istruzioni impartite dal soggetto gestore del patrimonio del Fondo, se non siano contrarie alla legge, allo statuto del Fondo stesso ed ai criteri stabiliti nel decreto del Ministero del Tesoro n.703/1996.

La Banca Depositaria comunica per iscritto al Fondo ogni irregolarità o anomalia riscontrata.

Principi contabili e criteri di valutazione

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2003 è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività sociale.

In particolare i criteri di valutazione, non modificati rispetto all'esercizio precedente, sono quelli previsti dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione ed integrati, ove non disposto altrimenti, con quelli previsti dall'art.2426 del codice civile.

Contributi da ricevere: i contributi dovuti dagli aderenti vengono registrati tra le entrate, in espressa deroga al principio della competenza, solo una volta che siano stati effettivamente incassati; conseguentemente, sia l'attivo netto disponibile per le prestazioni, sia le posizioni individuali vengono incrementate solo a seguito dell'incasso dei contributi. Pertanto, i contributi dovuti, ma non ancora incassati, sono evidenziati nei conti d'ordine.

Le imposte del Fondo sono iscritte nella voce Debiti d'imposta, se dovute, e nella voce Crediti d'imposta qualora rappresentino un credito nella misura prevista dalle norme vigenti e calcolate sull'incremento o decremento del valore del patrimonio dell'esercizio.

Immobilizzazioni materiali ed immateriali: le immobilizzazioni sono rilevate in base al costo di acquisizione comprensivo dei costi accessori direttamente imputabili.

La svalutazione e l'ammortamento degli elementi dell'attivo sono effettuati mediante rettifica diretta in diminuzione del valore di tali elementi, non essendo ammessi, per espressa disposizione legislativa, fondi rettificativi iscritti al passivo, e riflettono la residua possibilità di utilizzazione dei beni.

I ratei ed i risconti sono calcolati secondo il principio della competenza economica temporale.

I crediti sono iscritti in bilancio al valore nominale, in quanto ritenuto coincidente con quello di esigibilità.

I debiti sono iscritti al nominale.

Gli oneri ed i proventi diversi dai contributi sono stati imputati nel rispetto del principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento;

Criteri di riparto dei costi comuni.

Il Fondo agisce con un unico comparto e, finora, ha posto in essere esclusivamente operazioni inerenti la fase di accumulo attraverso la raccolta di contributi. Di

conseguenza non si è resa necessaria l'adozione di alcun criterio per ripartire i costi comuni alle due fasi caratterizzanti l'attività del Fondo pensione ed ai diversi comparti.

Criteri e procedure per la stima di oneri e proventi.

I criteri e le procedure di stima utilizzati per la valorizzazione mensile delle quote hanno perseguito il fine di evitare salti nel valore della quota. Si è pertanto tenuto conto degli oneri e dei proventi maturati alla data di riferimento, ma non ancora liquidati o riscossi, in ottemperanza al principio della competenza economica.

Criteri e procedure per la redazione del prospetto della composizione e del valore del patrimonio.

Il prospetto della composizione e del valore del patrimonio del Fondo viene compilato secondo le indicazioni fornite dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, con riferimento a ciascun giorno di valorizzazione e vengono registrati, con riferimento a tale data, il risultato della valorizzazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni, il numero di quote in essere ed il valore unitario della quota.

Il prospetto del patrimonio viene redatto dal Fondo con cadenza mensile

Categorie, comparti e gruppi di lavoratori e di imprese a cui il Fondo si riferisce.

Aderiscono al fondo le categorie di imprese e di lavoratori precisate nella relazione sulla gestione; non vi sono suddivisioni, né comparti amministrativi o gestionali.

Alla data di chiusura dell'esercizio il numero complessivo delle aziende associate è di 232 unità, per un totale di 28.445 dipendenti attivi iscritti al Fondo.

Fase di accumulo

	ANNO 2003	ANNO 2002
Aderenti attivi	28.445	23.059
Aziende	232	178

FASE DI ACCUMULO COMPLESSIVA

Lavoratori attivi: 28.445

FASE DI EROGAZIONE DIRETTA

Pensionati: 0

FASE DI EROGAZIONE TRAMITE IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Pensionati: 0

Compensi spettanti ai Componenti gli Organi sociali

Ai sensi dell'art. 2427, punto 16 del codice civile, nonché in base a quanto previsto della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, di seguito si riporta l'indicazione dell'ammontare dei compensi, a qualsiasi titolo e sotto qualsiasi forma, spettanti ai componenti il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale per l'esercizio 2003 e per l'esercizio precedente, al netto di oneri accessori (I.V.A e cassa di previdenza) ed al netto dei rimborsi spese.

	COMPENSI 2003	COMPENSI 2002
AMMINISTRATORI	67.116	57.615
COLLEGIO REVISORI	38.826	42.670

Ulteriori informazioni:

Partecipazione nella società Mefop S.p.A.

Il Fondo possiede partecipazioni della società Mefop S.p.A., in conformità a quanto stabilito dall'art.69, comma 17, della legge 23 dicembre 2000 n.388, che prevede che i fondi pensione possano acquisire, a titolo gratuito, partecipazioni della società Mefop S.p.A.. Tale società ha come scopo quello di favorire lo sviluppo dei fondi pensione attraverso attività di promozione e formazione ed attraverso l'individuazione e costruzione di modelli di riferimento per la valutazione finanziaria e per il monitoraggio del portafoglio dei fondi. Le citate partecipazioni, alla luce del richiamato quadro normativo e dell'oggetto sociale di Mefop SpA, risultano evidentemente strumentali rispetto all'attività esercitata dal fondo.

Queste partecipazioni acquisite a titolo gratuito, secondo quanto stabilito dallo statuto della società Mefop ed in forza di un'apposita convenzione stipulata con il Ministero dell'Economia e delle Finanze, possono essere trasferite ad altri Fondi esclusivamente a titolo gratuito.

Ciò posto, tenuto conto della richiamata gratuità sia in sede di acquisizione che di trasferimento, Covip ha ritenuto che il fondo indichi le suddette partecipazioni unicamente nella nota integrativa.

Deroghe e principi particolari amministrativi

Poiché le quote "una tantum" di iscrizione al Fondo, versate in misura paritetica dalle aziende e dai lavoratori soci, ed il "contributo d'avvio", versato unicamente dalle

aziende aderenti al Fondo, in conformità a quanto previsto dall'accordo tra le Fonti istitutive per la costituzione del Fondo, sono, in parte, destinati ad attività promozionale e di sviluppo ed, in parte, alla copertura prioritaria degli oneri amministrativi, i medesimi sono stati riscontati parzialmente al fine di garantire la copertura di futuri oneri amministrativi ed indicati in un conto specifico, espressamente autorizzato dalla Commissione di Vigilanza, denominato "Risconto contributi per copertura oneri".

Comparabilità con esercizi precedenti

I dati esposti in bilancio sono comparabili con quelli dell'esercizio precedente per la continuità dei criteri di valutazione adottati.

Risulta comunque opportuno sottolineare come il Fondo abbia iniziato in quest'esercizio, a seguito dell'autorizzazione della Covip ottenuta in data 17 gennaio 2003, la propria attività caratteristica: la raccolta dei contributi. I primi versamenti sono confluiti nel conto corrente raccolta del Fondo nel mese di maggio con oggetto i contributi di competenza dei mesi di febbraio e marzo. Dal mese di agosto 2003 la raccolta è entrata a regime, per cui le aziende si sono impegnate a versare entro il 16 di ogni mese i contributi di competenza del mese precedente.

Tale circostanza rende, quindi, non comparabili i risultati della gestione previdenziale, voce 10 del Conto Economico, e della gestione finanziaria, voce 20 del Conto Economico, ottenuti in questo esercizio e non presenti nel precedente. Per quanto riguarda la parte patrimoniale il Fondo, da quest'anno ha un patrimonio in gestione rappresentato dai contributi incassati, e destinati all'investimento, e dai proventi finanziari ottenuti, voce 20 dello Stato Patrimoniale.

Il bilancio è stato redatto in unità di Euro.

3.1- RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO

3.1.1 - Stato Patrimoniale

ATTIVITA'	31.12.2003	31.12.2002
10 Investimenti diretti	-	-
a) Azioni e quote di società immobiliari	-	-
b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	-	-
c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi	-	-
20 Investimenti in gestione	18.967.894	537.398
a) Depositi bancari	18.967.894	-
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
d) Titoli di debito quotati	-	-
e) Titoli di capitale quotati	-	-
f) Titoli di debito non quotati	-	-
g) Titoli di capitale non quotati	-	-
h) Quote di O.I.C.R.	-	327.859
i) Opzioni acquistate	-	-
l) Ratei e risconti attivi	-	-
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
n) Altre attività della gestione finanziaria	-	-
o) Investimenti in gestione assicurativa	-	209.539
p) Margini e crediti forward	-	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attività della gestione amministrativa	5.789.635	55.590
a) Cassa e depositi bancari	5.705.381	39.840
b) Immobilizzazioni immateriali	36.062	-
c) Immobilizzazioni materiali	40.805	14.021
d) Altre attività della gestione amministrativa	7.387	1.729
50 Crediti d'Imposta	157.871	35.178
Credito per Imposta Sostitutiva	157.871	35.178
TOTALE ATTIVITA'	24.915.400	628.166

3.1.1 - Stato Patrimoniale

PASSIVITA'		31.12.2003	31.12.2002
10	Passività della gestione previdenziale	1.253.839	-
a)	Debiti della gestione previdenziale	1.253.839	-
20	Passività della gestione finanziaria	1.985	-
a)	Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
b)	Opzioni emesse	-	-
c)	Ratei e risconti passivi	-	-
d)	Altre passività della gestione finanziaria	1.985	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	1.411.612	592.988
a)	TFR	9.290	5.527
b)	Altre passività della gestione amministrativa	418.553	116.028
c)	Risconto passivo per copertura oneri amministrativi	983.769	471.433
50	Debiti di imposta	-	-
	Debiti per imposta sostitutiva	-	-
	TOTALE PASSIVITA'	2.667.436	592.988
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	22.247.964	35.178
CONTI D'ORDINE			
	Crediti per contributi da ricevere	5.418.577	-
	Crediti per contributi copertura oneri amministrativi	221.228	-
	Crediti per contributo d'avvio	557.855	36.155

3.1.2. Conto economico

		31.12.2003	31.12.2002
10	Saldo della gestione previdenziale	21.940.476	-
a)	Contributi per le prestazioni	21.940.500	-
b)	Anticipazioni	-	-
c)	Trasferimenti e riscatti	-	-
d)	Trasformazioni in rendita	-	-
e)	Erogazioni in forma di capitale	-	-
f)	Premi per assicurazioni invalidità e premorienza	-	-
g)	Prestazioni periodiche	-	-
h)	Altre uscite Previdenziali	- 24	-
i)	Altre entrate Previdenziali	-	-
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
a)	Dividendi	-	-
b)	Utili e perdite da realizzo	-	-
c)	Plusvalenze / Minusvalenze	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	151.601	-
a)	Dividendi e interessi	151.601	-
b)	Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-	-
c)	Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
d)	Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
e)	Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40	Oneri di gestione	- 1.984	-
a)	Società di gestione	-	-
b)	Banca depositaria	- 1.984	-
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	149.617	-
60	Saldo della gestione amministrativa	-	-
a)	Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	1.736.441	796.054
b)	Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	- 170.746	- 8.580
c)	Spese generali ed amministrative	- 515.207	- 270.622
d)	Spese per il personale	- 91.766	- 47.741
e)	Ammortamenti	- 22.440	- 2.115
f)	Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
g)	Oneri e proventi diversi	47.487	4.437
i)	Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	- 983.769	- 471.433
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	22.090.093	-
80	Imposta Sostitutiva	122.693	12.648
	Imposta sostitutiva	122.693	12.648
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	22.212.786	12.648

3.1.3 - Nota Integrativa - fase di accumulo

Numero e controvalore delle quote

	Numero	Controvalore
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	0	0
a) Quote emesse	2.181.279,236	21.948.701
b) Quote annullate	819,962	8.225
c) Variazione valore quota		272.310
d) Imposta a credito maturata nel 2001/02		35.178
Variazione dell'attivo netto (a-b+c+d)		22.247.964
Quote in essere alla fine dell'esercizio	2.180.459,274	22.247.964

La valorizzazione delle quote ha cadenza mensile.

Il valore unitario delle quote al 31/05/2003 è pari a € 10,000

Il valore unitario delle quote al 31/12/2003 è pari a € 10,203

3.1.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale -

ATTIVITA'

20- INVESTIMENTI IN GESTIONE

€ 18.967.894

a) Depositi bancari € 18.967.894

La voce comprende il saldo attivo del conto corrente n° 100139.19, denominato conto gestione, per € 18.888.045, ed il credito, per € 79.849, relativo alle competenze del IV° trimestre 2003 maturate, ma non ancora liquidate alla data di chiusura dell'esercizio. Dal mese di settembre 2003 nel conto gestione affluiscono, provenienti dal conto corrente raccolta, i contributi riconciliati ed attribuiti alle singole posizioni individuali nel mese precedente.

40 - ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA

€ 5.789.635

a) Cassa e depositi bancari 5.705.381

La voce comprende:

- il saldo attivo dei due conti correnti amministrativi accesi presso banca depositaria:

- a) il conto corrente di raccolta n° 10138.26, per € 4.486.887. Su tale conto affluiscono i contributi versati mensilmente dalle aziende che una volta riconciliati vengono destinati e quindi girocontati al conto corrente gestione o al conto corrente ordinario(per le quote iscrizione). Alla data del 31 dicembre il saldo risulta composto dai contributi riconciliati a dicembre ma investiti nel mese di gennaio e dai versamenti delle aziende non ancora riconciliati.
- b) il conto corrente ordinario n° 14778.23, per € 986.459. Su tale conto confluiscono i contributi a copertura degli oneri della gestione amministrativa versati dalle aziende e gli importi relativi alle quote iscrizione incassate assieme ai contributi e girocontati dal conto corrente raccolta. Il saldo al 31 dicembre è rappresentato dall'ammontare complessivo delle risorse confluite al netto delle spese finanziariamente sostenute.
- il credito di € 48.961 relativo alle competenze del IV° trimestre 2003 maturate, ma non liquidate alla data di chiusura dell'esercizio;
 - la giacenza esistente nelle casse sociali pari ad € 1.941;
 - l'importo di € 29 relativo al saldo del conto corrente postale utilizzato come appoggio per il pagamento delle spese di postalizzazione.
 - L'importo residuo, pari ad € 181.104, rappresenta un credito nei confronti della Banca Depositaria relativo all'operazione di vendita delle quote residue del fondo comune d'investimento "Ducato Comparto Monetario" stipulata ma non regolata alla data di chiusura dell'esercizio. L'accredito di tale somma è stato effettuato nel conto corrente spese con data registrazione 07 gennaio 2004.

b) Immobilizzazioni immateriali € 30.062

La voce, indicata al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio, si riferisce al sito *web* del fondo ed ai *software* utilizzati nei sistemi informatici.

c) Immobilizzazioni materiali € 40.805

La voce, indicata al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio, comprende gli arredi della sede e le attrezzature necessari alle esigenze del Fondo.

La seguente tabella riassume le informazioni relative alle immobilizzazioni e ai rispettivi ammortamenti:

Descrizione	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali
Apertura Bilancio	0	14.021
<u>INCREMENTI DA</u>		

Acquisti	45.861	39.425
<u>DECREMENTI DA</u>		
Ammortamenti	9.799	12.641
Valore Finale	36.062	40.805

d) Altre attività della gestione amministrativa € 7.387

La voce è costituita da risconti attivi per un totale di € 6.678 relativi a costi per servizi fatturati nel corso dell'esercizio, ma di competenza del 2004; da crediti diversi per € 542 e dal credito di € 167 verso la banca depositaria per l'errato addebito di ritenute sugli interessi maturati in conto corrente.

50 – CREDITI D'IMPOSTA € 157.871

Tale importo si riferisce al credito complessivo del Fondo nei confronti dell'erario in merito all'imposta sostitutiva. L'ammontare complessivo si compone del credito maturato al 31 dicembre 2002, per € 35.178, e dalla quota di competenza del 2003, per € 122.693, riportata alla voce 80 del Conto Economico.

PASSIVITA'

10 – PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE € 1.253.839

a) Debiti della gestione previdenziale € 1.253.839

La voce si riferisce ai contributi da riconciliare, rappresentano contributi incassati durante l'esercizio ma non ancora attribuiti alle posizioni individuali in quanto il Fondo non disponeva delle informazioni necessarie per una corretta ed univoca assegnazione ai singoli associati. Per ragioni riconducibili al principio di prudenza si è ritenuto opportuno non annotarli nel conto economico.

La seguente tabella fornisce il dettaglio dei contributi da riconciliare ripartito per mese d'incasso:

Mese	Importo
Aprile	196
Maggio	71.448
Giugno	6.668
Luglio	174.857
Agosto	100.673

Settembre	88.241
Ottobre	225.587
Novembre	234.159
Dicembre	352.009
Totale	1.253.839

20 – PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA

€ 1.985

d) Altre passività della gestione finanziaria € 1.985

La voce si riferisce al debito del Fondo nei confronti della Banca Depositaria relativo al compenso per l'attività svolta del 2003 e calcolato ad ogni valorizzazione.

40 - PASSIVITÀ DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA

€ 1.411.612

a) Trattamento di fine rapporto € 9.290

L'importo rappresenta quanto maturato dal personale dipendente alla data del 31 dicembre 2003 a titolo di trattamento di fine rapporto ed accantonato dal Fondo a norma di legge.

b) Altre passività della gestione amministrativa € 418.553

Le passività risultano così composte:

1. Fornitori

Descrizione	Importo
Fornitori	4.967
Fatture da ricevere	140.565
Totale	145.532

Le fatture da ricevere sono relative a:

Descrizione	Importo
Fattura Previnet	102.965
Fattura Asstra	20.760
Consulenza Istituzionale	12.000
Mefop	2.139
Syn	2.322

Asstra service	120
Kratos	259
Totale	140.565

La fattura Previnet si riferisce al compenso per il servizio di gestione amministrativa contabile, mentre la fattura Asstra è relativa ai canoni del contratto di servizio per la sede riferiti all'ultimo quadrimestre 2003.

2. Componenti Organi Statutari

Descrizione	Importo
Debiti verso Sindaci	7.557
Debiti vs Sindaci – fatture da ricevere	10.548
Debiti v/Amministratori	19.475
Debiti v/Delegati	324
Totale	37.904

I debiti verso Sindaci per fatture da ricevere e i debiti verso Amministratori si riferiscono ai compensi per le rispettive attività svolte nell'ultimo trimestre.

3. Personale

Descrizione	Importo
Personale c/retribuzione	4.008
Personale c/ferie	6.001
Personale c/14 ^a esima	2.278
Totale	12.287

4. Debiti tributari e previdenziali

Descrizione	Importo
Erario c/ritenute su redditi da lavoro dipendente	1.183
Erario c/ritenute su redditi da lavoro autonomo	5.492
Debiti per imposta sostitutiva su rivalutazione del T.F.R.	8
Debiti verso Enti previdenziali, INPS	3.141
Debiti verso INAIL	109
Totale	9.933

I debiti tributari e previdenziali sono stati pagati entro le scadenze previste.

5. Altri debiti

Descrizione	Importo
Altri debiti	727
Ratei Passivi	2.794
Debiti v/Azienda	87.881
Versamenti da identificare	121.495
Totale	212.897

Ratei Passivi

Descrizione	Importo
Costo traffico telecom dicembre	180
Contributi Inps su compensi amministratori	2.000
Contributi Inps su rateo quattordicesima	614
Totale	2.794

I versamenti da identificare si riferiscono a contributi erroneamente versati nel mese di dicembre da alcune aziende nel conto corrente ordinario anziché in quello di raccolta. Per tali importi è stato chiesto, nel mese di gennaio 2004, alla Banca Depositaria il giroconto al conto corrente di raccolta e si è provveduto alla loro riconciliazione ed attribuzione alle singole posizioni individuali.

c) Risconto passivo per copertura oneri amministrativi € 983.769

La voce si riferisce all'importo dei contributi versati dalle aziende, in ottemperanza agli accordi delle fonti istitutive, che rappresentano la "dotazione d'avvio" e sono destinati in parte a finanziare in via prioritaria l'attività amministrativa ed in parte alla copertura delle spese di costituzione e di avvio del Fondo. In considerazione delle finalità cui sono destinati l'importo residuo è stato rinviato all'esercizio futuro; infatti il Fondo si trova ad operare nella fase di *start-up* della propria attività caratteristica e nell'esercizio sono state avviate attività di tipo organizzativo e strutturale che proseguiranno almeno per il prossimo triennio.

Conti d'ordine **€ 5.418.577**

Come anticipato nella parte introduttiva tra i conti d'ordine sono indicati i contributi di competenza dell'esercizio 2003, i quali verranno iscritti tra le entrate soltanto una volta incassati.

La seguente tabella riporta il dettaglio per mese di ricezione delle liste di contribuzione pervenute alla data del 31 dicembre 2003:

Mese	Totale
Maggio	3.672
Giugno	0
Luglio	14.982
Agosto	7.694
Settembre	27.718
Ottobre	6.077
Novembre	116.516
Dicembre	1.022.324
Totale	1.198.983

Ai conti d'ordine del 2003 sono state aggiunte le liste di competenza dicembre arrivate a gennaio 2004 per € 4.219.594.

A questa voce si è aggiunta la stima dei contributi, a copertura degli oneri amministrativi, dovuti dalle aziende, ma non ancora versati alla data di chiusura dell'esercizio. In particolare:

- a) € 221.228 relativi alla prima rata dei contributi destinati alla copertura degli oneri amministrativi la cui scadenza era rappresentata dalla data d'autorizzazione all'esercizio dell'attività del Fondo.
- b) € 557.855 relativi agli arretrati relativi al contributo per le spese di costituzione e d'avvio del Fondo che dovevano essere versate entro la fine del mese di nomina del Consiglio d'Amministrazione provvisori.

La stima è stata effettuata basandosi sul n° degli addetti del settore contenuto nel piano triennale, ridotto del 15% circa per il principio di prudenza.

3.1.3.2 - Informazioni sul Conto Economico -

10 - SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE

€ 21.940.476

a) Contributi per le prestazioni € 21.940.500

La voce si articola come segue:

Descrizione	Importo
Contributi	21.918.319
Trasferimento posizioni individuali in ingresso	22.181
Totale	21.940.500

I contributi complessivamente incassati ed attribuiti alle posizioni individuali, distinti per fonte contributiva, sono indicati nella seguente tabella:

	Aderente	Azienda	TFR	Totale
Contributi al 31.12.2003	6.530.609	6.596.188	8.791.522	21.918.319

h) Altre uscite previdenziali - € 24

Tale voce rappresenta l'importo dell'incremento complessivo del valore di alcune quote che sono state in seguito annullate in quanto emesse in relazione a contributi erroneamente versati, contributi che per questo motivo sono stati restituiti alle aziende. Al momento del disinvestimento è stato contabilmente distinto il controvalore dei contributi incassati dal controvalore del rendimento ottenuto.

30 – RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA INDIRETTA

€ 151.601

a) Dividendi ed interessi € 151.601

L'importo è costituito da:

Descrizione	Importo
Interessi attivi - c/c gestione	151.666
Oneri bancari – Gestione finanziaria	-65
Totale	151.601

40 – ONERI DI GESTIONE**- € 1.984****b) Commissioni banca depositaria - € 1.984**

L'importo è costituito dalle commissioni di banca depositaria, calcolate ad ogni valorizzazione, ed ammonta complessivamente ad € 1.984.

40 – SALDO GESTIONE AMMINISTRATIVA**€ 0****a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi € 1.736.441**

L'importo è così composto:

- Contributi per copertura oneri amministrativi per € 1.224.973
- Quota iscrizione per € 40.035
- Risconto anno precedente dei contributi copertura oneri amministrativi per € 471.433

I contributi a copertura degli oneri amministrativi si riferiscono alla prima rata delle "dotazioni d'avvio", versata dalle aziende nel corso dell'esercizio in base all'accordo per l'istituzione del Fondo siglato in data 23 aprile 1998.

b) Oneri per servizi amministrativi acquisiti da terzi - € 170.746

L'importo è costituito dal compenso spettante al *service* "Previnet S.p.A" in relazione ai servizi di gestione amministrativa e contabile (€ 165.627) e di *hosting* del sito *web* (€ 5.119) offerti nel corso dell'esercizio.

c) Spese generali ed amministrative - € 515.207

La voce è costituita da:

1. Spese per organi sociali

Descrizione	Importo
Compensi Amministratori	67.116
Rimborso spese amministratori	15.763
Compensi sindaci	47.264
Rimborso spese sindaci	11.946
Rimborso spese delegati	8.785
Contributi Inps collaboratori	5.835
Viaggi e trasferte	3.327
Totale	160.036

2. Spese per sede

Descrizione	Importo
Costi godimento beni terzi	63.093
Premi Assicurativi	231
Totale	63.324

3. Spese per servizi

Descrizione	Importo
Contratto fornitura servizi	8.302
Spese telefoniche	4.759
Spese notarili	885
Spese consulenza	136.290
Formazione	6.000
Spese di assistenza e manutenzione	43.970
Spese grafiche e tipografiche	34.861
Spese per spedizioni e consegne	36.545
Totale	271.612

In merito alle poste riassunte nella tabella precedente si forniscono ulteriori informazioni in riferimento alle voci più rilevanti.

3.1 Le spese di consulenza sono costituite da:

Descrizione	Importo
Servizi e consulenza per investitori istituzionali	96.000
Consulenza per analisi sito	4.050
Consulenze legali	36.240
Totale	136.290

3.2 Le spese di assistenza e manutenzione sono state sostenute per:

Descrizione	Importo
Realizzazione sito <i>Internet</i>	2.040
Assistenza <i>software/hardware</i>	29.429
Installazione rete	4.620
Intervento su fotocopiatore e fax	297
Manutenzione infissi ufficio	7.584
Totale	43.970

Per servizio di assistenza ai sistemi informatici e di manutenzione del sito *internet* è stato stipulato un contratto con la società "Syn S.p.A." che provvede a fatturare mensilmente il proprio compenso in base all'attività svolta.

4. Spese varie

Descrizione	Importo
Cancelleria, stampati, materiale d'ufficio	5.442
Spese postali e valori bollati	6.857
Spese di rappresentanza	2.225
Rimborso spese collaboratori esterni	430
Compensi collaboratori esterni	1.300
Spese varie	680
Imposte e tasse diverse	5
Rimborsi spese	3.204
Godimento Beni di Terzi – beni strumentali	92
Totale	20.235

d) Spese per il personale - € 91.766

La voce è costituita da

Descrizione	Importo
Retribuzioni lorde	67.860
Arrotondamenti passivi	5
Contributi previdenziali dipendenti	17.178
INAIL	240
Trattamento di fine rapporto	3.782
Rimborsi spese (viaggi e trasferte)	715
Buoni pasto	1.986
Totale	91.766

e) Ammortamenti - € 22.440

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali sono stati effettuati tenendo conto della vita residua di ciascun bene; si rinvia alle tabelle delle immobilizzazioni, al punto 3.1.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale, per un dettaglio.

g) Oneri e proventi diversi € 47.487

Si segnala il dettaglio riportato nella tabella seguente.

Proventi:

Descrizione	Importo
Interessi attivi c/c ordinario	15.603
Interessi attivi c/c raccolta	53.502
Arrotondamenti attivi	8
Arrotondamento attivo contributi	18
Altri ricavi	3.307
Sopravvenienze attive	5.217
Totale	77.655

Le "sopravvenienze attive" si riferiscono a costi rilevati nel bilancio chiuso al 31.12.2002 e successivamente venuti meno, mentre gli "altri ricavi" sono relativi alla plusvalenza realizzata sulla vendita delle quote del Fondo comune d'Investimento "Ducato monetario".

Oneri

Descrizione	Importo
Oneri bancari	689
Arrotondamenti passivi	1
Sanzioni amministrative	502
Interessi moratori	1
Sopravvenienze passive	27.570
Arrotondamento passivo contributi	55
Altri costi e oneri	1.350
Totale	30.168

Le "sopravvenienze passive" sono costituite, per un importo pari ad € 12.769, da rimborsi spese e compensi di competenza dell'anno 2002 pagati e rilevati nel 2003 e da altre fatture di competenza 2002 per il valore residuo di € 14.801.

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi - € 983.769

Si rinvia al commento della voce "40 c) Risconti Passivi" al punto 3.1.3.1 informazioni sullo Stato Patrimoniale.

80 - IMPOSTA SOSTITUTIVA**€ 122.693**

Rappresenta un ricavo in ragione del decremento del patrimonio rispetto all'anno precedente, calcolato secondo quanto previsto dalla normativa vigente, ed ha come contropartita un credito da portare in deduzione degli eventuali debiti per imposta sostitutiva che potranno maturare nei futuri esercizi.

La seguente tabella ne riassume la modalità di calcolo.

Descrizione	Importo
Patrimonio netto al 31.12.2003 ante imposta	22.125.271
- Patrimonio netto al 31.12.2002	- 35.178
- Contributi affluiti al fondo	- 23.205.484
+ Prestazioni previdenziali erogate	
Variazione patrimonio (imponibile per imposta)	- 1.115.391
Imposta Sostitutiva 11%	122.693

Numerosità media del personale impiegato

La tabella riporta la numerosità media del personale, qualsiasi sia la forma di rapporto di lavoro utilizzata, suddiviso per categorie.

CATEGORIA	2003	2002
Dirigenti e funzionari	0	0
Restante personale	3	2
TOTALE	3	2