



**BILANCIO
AL 31 DICEMBRE 2003**

- **Stato Patrimoniale**
- **Conto Economico**
- **Nota Integrativa**

FONDO PENSIONE PREVIMODA

BILANCIO AL 31/12/2003

STATO PATRIMONIALE

Esercizio	2003		2002	
Divisa	Euro			
ATTIVITA'				
Fase di accumulo				
10 Investimenti diretti		-		1.467.177
20 Investimenti in gestione		75.954.310		50.900.647
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		-		-
40 Attivita' della gestione amministrativa		159.968		92.616
50 Crediti di imposta		-		-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		76.114.278		52.460.440
PASSIVITA'				
Fase di accumulo				
10 Passivita' della gestione previdenziale	-	832.695	-	494.003
20 Passività della gestione finanziaria	-	435	-	54
30 Garanzie di risultato sulle posizioni individuali	-	-	-	-
40 Passivita' della gestione amministrativa	-	120.001	-	234.287
50 Debiti di imposta	-	101.611	-	141.993
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	-	1.054.742	-	870.337
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		75.059.536		51.590.103
CONTI D'ORDINE				
A511 Operazioni PCT attive		-		-
CREDITI PER TITOLI DA RICEVERE PER OPERAZIONI PCT	73.253.378		50.962.894	
NS/TITOLI PRESSO TERZI PER OPERAZIONI PCT	- 73.253.378		- 50.962.894	
A513 Titoli acquistati a titolo gratuito		-		-
CREDITI PER TITOLI MEFOP IN C/DEPOSITO C/MPS	780		780	
NS/TITOLI MEFOP IN CONTO DEPOSITO C/MPS	- 780		- 780	

CONTO ECONOMICO

Esercizio	2003		2002	
Divisa	Euro			
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		21.762.141		36.661.184
20 Risultato della gestione finanziaria diretta		-		149.685
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta		1.554.946		1.124.416
40 Oneri di gestione	-	235	-	186
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)		1.554.711		1.273.916
60 Saldo della gestione amministrativa		254.192		16.931
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)		23.571.044		37.952.030
80 Imposta sostitutiva	-	101.611	-	141.993
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)		23.469.433		37.810.037

NOTA INTEGRATIVA

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2003

Informazioni generali

I. Caratteristiche strutturali del Fondo

PREVIMODA è un Fondo pensione complementare senza scopo di lucro costituito ai sensi del D.Lgs. 21 aprile 1993 n. 124 operante in regime di contribuzione definita e capitalizzazione individuale.

Lo scopo del Fondo è quello di garantire agli associati aventi diritto prestazioni complementari al sistema obbligatorio pubblico, al fine di assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale.

I destinatari di PREVIMODA sono i lavoratori operai, intermedi, impiegati e quadri con rapporto di lavoro con imprese del settore tessile-abbigliamento, calzaturiero e del sistema moda che applicano i CCNL stipulati dalle stesse organizzazioni sindacali dei lavoratori che stipulano i CCNL per gli addetti dei settori tessile-abbigliamento, calzaturiero e del sistema moda e affini.

Il Fondo in data 26 aprile 2001 ha ottenuto dalla COVIP l'autorizzazione all'esercizio dell'attività.

Il bilancio - secondo quanto previsto dall'art. 17 comma 2 lettera g) del D. Lgs. 124/1993 - è stato redatto applicando le Istruzioni dettate dalla Covip con la Deliberazione del 17 giugno 1998.

Il Fondo si è avvalso della facoltà concessa dall'ultimo periodo del paragrafo 1.2 della parte I della delibera Covip del 17 giugno 1998: pertanto, dal momento che il Fondo PREVIMODA si trova per tutti i suoi aderenti nella fase di accumulo ed è costituito da un unico comparto, lo stato patrimoniale e il conto economico che rappresentano in forma sintetica le fasi di accumulo e di erogazione sono sostituiti dagli schemi della sola fase in cui il Fondo si trova.

I criteri di redazione sono quelli stabiliti dal paragrafo 1.3 della parte I della delibera Covip del 17 giugno 1998.

Il bilancio è redatto in Euro, la contabilità è stata da subito tenuta nella valuta dell'Unione monetaria europea.

Nelle more della scelta del gestore finanziario la liquidità disponibile è stata investita in operazioni di pronti contro termine, conformemente a quanto disposto dalla Covip con la sua comunicazione del 1° febbraio 1999.

II. Criteri di valutazione

I criteri di valutazione applicati sono stati quelli raccomandati dalla Covip al paragrafo 1.5 della Parte I della citata Deliberazione del 17 giugno 1998, in particolare:

- Le poste patrimoniali del presente bilancio sono iscritte al valore nominale come da Delibera COVIP del 17.06.1998;
- Le immobilizzazioni materiali (in mancanza di quelle immateriali), rappresentate dagli acquisti di macchine e realizzazione di impianti e da arredi da ufficio utilizzati nella sede del Fondo, sono state valutate secondo le disposizioni di cui al D. Lgs. 27 gennaio 1992, n. 87 e ammortizzate, rispettivamente, con aliquote del 20% e del 12%;
- I contributi destinati alla copertura delle quote associative che non hanno trovato la correlativa spesa nel corso dell'esercizio sono stati riscontati all'esercizio successivo;
- Le poste del conto economico sono espresse in bilancio secondo i principi di prudenza e di competenza economica;
- I contributi vengono registrati tra le entrate solo una volta che siano stati effettivamente incassati;
- Conformemente al paragrafo 1.6.5 della Parte I della Deliberazione Covip del 17 giugno 1998, le operazioni pronti contro termine sono state iscritte come crediti verso il cedente (la banca con cui sono state stipulate); l'importo iscritto è pari al prezzo pagato a pronti. Corrispondentemente le attività trasferite non sono registrate nell'attivo dello stato patrimoniale.

III. Compensi corrisposti agli organi sociali

I compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio dei Revisori sono di seguito dettagliati:

COMPENSI AMMINISTRATORI E SINDACI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
AMMINISTRATORI	34.527	34.527
SINDACI	28.193	26.297
TOTALE	62.720	60.824

I.III Determinazione e composizione del prospetto del valore del patrimonio

Il valore di quota al 31 dicembre 2003 ammonta a €10,794, mentre il valore di quota al 31 dicembre 2002 era pari a €10,517.

I.IV Prospetto calcolo valore quota

Il prospetto del valore della quota al 31 dicembre 2003 risulta essere il seguente:

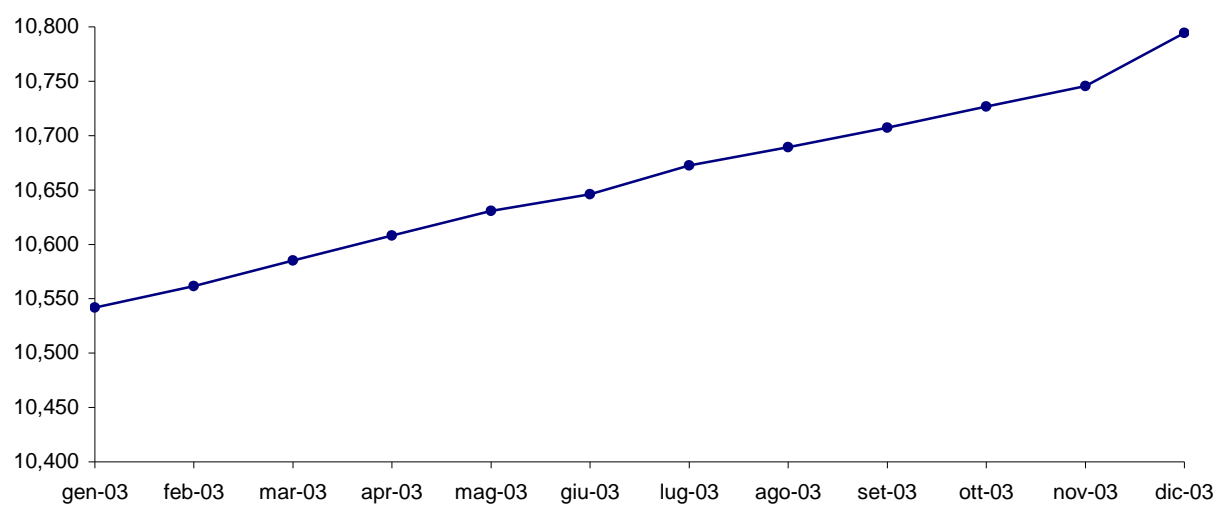
PROSPETTO CALCOLO QUOTA	Al 31/12/03
	Euro
INVESTIMENTI DIRETTI	0,00
INVESTIMENTI IN GESTIONE	75.820.591,40
ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	159.968,15
PROVENTI MATURATI E NON RISCOSSI	133.718,34
TOTALE ATTIVITA'	76.114.277,89
PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	-832.695,37
PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	0,00
PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	-120.000,60
ONERI MATURATI E NON LIQUIDATI	-434,82
TOTALE PASSIVITA'	-953.130,79
CREDITO/DEBITO DI IMPOSTA	-101.611,17
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	75.059.535,93
NUMERO QUOTE IN ESSERE	6.953.597,12
VALORE UNITARIO DELLA QUOTA	10,794

II. Prospetto evoluzione delle quote e del patrimonio

L'andamento delle quote a tutto il 2003 risulta rappresentato come segue:

PROSPETTO EVOLUZIONE DELLE QUOTE	Numero	Controvalore
	Euro	Euro
QUOTE IN ESSERE INIZIO ESERCIZIO	4.905.182	51.590.103
QUOTE EMESSE	2.463.205	26.986.470
QUOTE ANNULLATE	- 414.789	- 4.426.729
TOTALE	6.953.597	75.059.536

Evoluzione quota anno 2003



STATO PATRIMONIALE

Esercizio	2003		2002	
Divisa	Euro			
ATTIVITA'				
Fase di accumulo				
10 Investimenti diretti		-		1.467.177
d) Depositi Bancari	-		1.467.177	
g) Crediti per competenze banche da accreditare	-		-	
20 Investimenti in gestione		75.954.310		50.900.647
a) Depositi bancari	2.824.001		-	
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	72.996.590		50.781.571	
l) Ratei e risconti attivi	133.718		118.963	
n) Altre attivita' della gestione finanziaria	-		113	
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		-		-
40 Attivita' della gestione amministrativa		159.968		92.616
a) Cassa e depositi bancari	136.118		73.633	
c) Immobilizzazioni materiali	20.988		14.228	
d) Altre attivita' della gestione amministrativa	2.862		4.755	
50 Crediti di imposta		-		-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		76.114.278		52.460.440
PASSIVITA'				
Fase di accumulo				
10 Passivita' della gestione previdenziale		- 832.695		- 494.003
a) Debiti della gestione previdenziale	- 832.695		- 494.003	
b) Altre passività della gestione previdenziale	-		-	
20 Passività della gestione finanziaria		- 435		- 54
c) Ratei e risconti passivi	- 435		-	
d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-		- 54	
30 Garanzie di risultato sulle posizioni individuali		-		-
40 Passivita' della gestione amministrativa		- 120.001		- 234.287
a) TFR	- 4.155		- 1.538	
b) Altre passivita' della gestione amministrativa	- 98.042		- 148.761	
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	- 17.803		- 83.988	
50 Debiti di imposta		- 101.611		- 141.993
a) Debiti di imposta	- 101.611		- 141.993	
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		- 1.054.742		- 870.337
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		75.059.536		51.590.103
CONTI D'ORDINE				
A511 Operazioni PCT attive				
CREDITI PER TITOLI DA RICEVERE PER OPERAZIONI PCT	73.253.378		50.962.894	
NS/TITOLI PRESSO TERZI PER OPERAZIONI PCT	- 73.253.378		- 50.962.894	
A513 Titoli acquistati a titolo gratuito				
CREDITI PER TITOLI MEFOP IN C/DEPOSITO C/MPS	780		780	
NS/TITOLI MEFOP IN CONTO DEPOSITO C/MPS	- 780		- 780	

CONTO ECONOMICO

Esercizio	2003		2002	
	Euro			
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		21.762.141		36.661.184
a) Contributi per le prestazioni	26.188.870		38.081.386	
c) Trasferimenti e riscatti	- 4.426.729		- 1.420.202	
20 Risultato della gestione finanziaria diretta		-		149.685
a) Dividendi e interessi	-		149.685	
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta		1.554.946		1.124.416
a) Dividendi e interessi	674.158		-	
d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	880.788		1.124.416	
40 Oneri di gestione		- 235		- 186
b) Banca depositaria	- 235		- 186	
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)		1.554.711		1.273.916
60 Saldo della gestione amministrativa		254.192		16.931
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	882.966		573.847	
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	- 297.043		- 332.951	
c) Spese generali ed amministrative	- 242.426		- 175.057	
d) Spese per il personale	- 156.610		- 64.209	
e) Ammortamenti	- 4.654		- 2.815	
g) Oneri e proventi diversi	89.762		18.116	
h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	- 17.803		-	
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)		23.571.044		37.952.030
80 Imposta sostitutiva		- 101.611		- 141.993
a) Imposta sostitutiva sui Fondi Pensione	- 101.611		- 141.993	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)		23.469.433		37.810.037

Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale

ATTIVITA'

10. Investimenti diretti

Al 31/12/2003 le attività da investimenti diretti sono pari a zero.

d) Depositi bancari

La voce al 31/12/2003 risulta pari a zero in quanto il c/c afflusso contributi e il c/c dedicato al pagamento di riscatti e trasferimenti sono stati riclassificati fra gli investimenti in gestione nella lettera a).

DEPOSITI BANCARI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
MPS C/C 100.49 CONTO CORRENTE CONTRIBUTI	-	1.420.108
MPS C/C 9492.21 CONTO CORRENTE RISCATTI/TRASF.	-	47.069
TOTALE	-	1.467.177

20. Investimenti in gestione

Al 31/12/2003 le attività da investimenti in gestione sono pari € 75.954.310 di cui € 2.824.001 per depositi bancari e € 72.996.590 relativi a crediti per operazioni di pronti contro termine e € 133.718 per ratei e risconti attivi per operazioni di PCT. Si precisa che i pronti contro termine sono stati stipulati in esecuzione della Comunicazione Covip del 1 febbraio 1999 e sono stati rappresentati conformemente al principio della prevalenza della sostanza sulla forma.

Di seguito il dettaglio:

a) Depositi bancari

La posta, di seguito dettagliata, rileva il saldo dei conti correnti MPS intrattenuti dal Fondo per operazioni di pronti contro termine, per l'afflusso contributi e per il pagamento delle liquidazioni, e per il debito della gestione previdenziale nei confronti di quella amministrativa.

DEPOSITI BANCARI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
MPS C/C 100097.22 CONTO CORRENTE PCT	129.470	-
MPS C/C 100.49 CONTO CORRENTE CONTRIBUTI	2.491.720	-
MPS C/C 9492.21 CONTO CORRENTE RISCATTI/TRASF.	231.964	-
C/C CONTR. C/TRANS. A GESTIONE AMMINIST.	-	29.153
TOTALE	2.824.001	-

b) Crediti per operazioni di PCT

L'ammontare di € 72.996.590 si riferisce ad un'operazione di pronti contro termine con scadenza febbraio 2004, relativa all'acquisto di BTP- 1AP94/04 – cod. IT 0000366846, al tasso lordo del 2,042%

CREDITI PER OPERAZIONI PCT	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
CREDITI PER OPERAZIONI DI PCT	72.996.590	50.781.571
TOTALE	72.996.590	50.781.571

l) Ratei e risconti attivi

I ratei attivi si riferiscono ai titoli di cui al punto b) e agli interessi maturati sui conti correnti MPS di operazioni di PCT, di afflusso contributi e pagamento riscatti e trasferimenti.

RATEI E RISCONTI ATTIVI FINANZIARI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
RATEI ATTIVI FINANZIARI	133.718	118.963
TOTALE	133.718	118.963

n) *Altre attività della gestione finanziaria*

ALTRE ATTIVITA' DELLA GEST. FINANZIARIA	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
SPESE DA RIMBORSARE MPS C/C 100097.22	-	9
SPESE DA RIMBORSARE MPS C/C 100.49	-	16
SPESE DA RIMBORSARE MPS C/C 9492.21	-	88
TOTALE	-	113

30. Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali

Non sono state acquisite garanzie di risultato sulle posizioni individuali.

40. Attività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2003 le attività della gestione amministrativa sono pari a € 159.968.

Le stesse si dividono in:

a) *Cassa e depositi bancari*

La voce comprende il contante detenuto dal Fondo per far fronte alle spese minute, e i depositi bancari detenuti presso la banca depositaria per fare fronte alle spese di natura amministrativa.

In particolare si tratta del saldo del conto corrente di servizio MPS 101.42 pari a € 332, del conto corrente MPS 9434.39 pari a € 101.825 e del conto postale n. 10101 pari a € 3.358, e del credito della gestione amministrativa nei confronti di quella previdenziale pari ad € 29.153.

Il saldo della cassa al 31/12/2003 ammonta a € 1.450.

CASSA E DEPOSITI BANCARI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
MPS C/C 101.42 CONTO DI SERVIZIO	332	1.969
MPS C/C 9434.39 CONTO DI SERVIZIO	101.825	71.400
CASSA E VALORI BOLLATI	1.450	264
C/POSTALE N. 10101	3.358	-
C/C CONTR. C/TRANS. A GESTIONE PREV.LE	29.153	-
TOTALE	136.118	73.633

b) *Immobilizzazioni immateriali*

Non sono presenti immobilizzazioni immateriali.

c) *Immobilizzazioni materiali*

Nella tabella che segue viene evidenziata la movimentazione del periodo per acquisti di immobilizzazioni effettuati nel corso del 2003, diminuiti delle relative quote di ammortamento.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/03
	Euro	Euro	Euro	Euro
MOBILI E ARREDI	8.968	1.168	- 1.382,39	8.752,84
MACCHINE ELETTRONICHE	4.052	5.959	- 2.329,90	7.680,67
IMPIANTO TELEFONICO	1.209	4.287	- 941,42	4.554,22
TOTALE	14.228	11.413	- 1.382,39	20.987,73

d) *Altre attività della gestione amministrativa*

Al 31/12/03 presentano un valore totale di € 2.862, composto da anticipi fornitori, risconti e ratei attivi non finanziari e crediti verso INPS per contributi da rimborsare e verso banche per interessi attivi in attesa di accredito.

Questo il dettaglio:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
ANTICIPI A FORNITORI	37	-
RISCONTI ATTIVI NON FINANZIARI	2.088	1.902
RATEI ATTIVI NON FINANZIARI	376	939
CREDITI PER RIT. FISC. SU INT. ATT. MPS	-	1.181
MPS C/COMP.DA ACCR./ADDEB.	-	373
CREDITI V/INPS PER CONTR. DA RIMBORSARE	362	362
TOTALE	2.862	4.755

Dettaglio risconti e ratei attivi non finanziari al 31/12/2003

I risconti attivi non finanziari, pari a € 2.088 riguardano:

RISCONTI ATTIVI NON FINANZIARI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
CANONI LINEE TELEFONICHE	270	144
CANONE ASSISTENZA MACC. UFFICIO	176	208
CONSULENZE MEFOP	1.642	1.549
TOTALE	2.088	1.902

50. Crediti d'imposta

Al 31/12/2003 non si evidenziano crediti d'imposta.

PASSIVITA'

10. Passività della Gestione Previdenziale

Al 31/12/2003 le passività della gestione previdenziale sono pari a € 832.695.

Le stesse si dividono in:

a) *Debiti della gestione previdenziale*

Comprende i debiti in essere verso gli associati che hanno richiesto il trasferimento e il riscatto delle posizioni, per i quali risultano già annullate le quote in loro possesso.

I debiti verso erario si riferiscono alle ritenute IRPEF e addizionali regionali e comunali trattenute sulle liquidazioni del mese di dicembre 2003 e regolarmente versate nel gennaio 2004.

Questo il dettaglio:

DEBITI DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
DEBITI V/ASSOCIATI PER RISCATTI	- 544.696	- 353.655
DEBITI V/ASSOCIATI PER TRASFERIMENTI	- 61.815	-
ERARIO C/RITENUTE RISCATTI	- 220.843	- 140.349
ERARIO ADD.REG. C/RITENUTE RISCATTI	- 4.386	-
ERARIO ADD.COM. C/RITENUTE RISCATTI	- 955	-
TOTALE	- 832.695	- 494.003

20. Passività della Gestione Finanziaria

Al 31/12/2003 le passività della gestione finanziaria sono pari a € 435.

c) Ratei e risconti passivi

Si riferiscono alle commissioni bancarie su operazioni di Pct, di competenza dell'esercizio in corso, ma liquidate nel 2004.

RATEI E RISCONTI PASSIVI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
RATEI PASSIVI FINANZIARI	- 435	-
TOTALE	- 435	-

d) Altre passività della gestione finanziaria

La voce non risulta movimentata nel corso del 2003.

ALTRE PASSIVITA' DELLA GEST. FINANZIARIA	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
SPESE MPS C/C 100097.22	-	- 18
SPESE MPS C/C 100.49	-	- 18
SPESE MPS C/C 9492.21	-	- 18
TOTALE	-	- 54

30. Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali

Non sono state fornite garanzie sulle posizioni individuali.

40. Passività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2003 le passività della gestione amministrativa sono pari a € 120.001.

Le stesse si dividono in:

a) TFR

Il Fondo trattamento fine rapporto calcolato risulta di € 4.155.

FONDO TFR	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
FONDO TFR	- 4.155	- 1.538
TOTALE	- 4.155	- 1.538

b) Altre passività della gestione amministrativa

Pari a € 98.042, comprendono i debiti di varia natura, le fatture da ricevere, i debiti verso fornitori, e i debiti verso l'erario e INPS, ecc., come da dettaglio:

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
DEBITI V/FORNITORI	- 416	- 66.362
ERARIO C/RITENUTE LAV. DIPENDENTI	- 2.944	- 1.326
ERARIO C/RITENUTE LAV. AUTONOMI	- 108	-
INPS C/CONTRIBUTI LAV. DIPENDENTI	- 6.790	- 2.190
INAIL	- 186	- 60
FONDO PREVIMODA	- 1.718	- 1.108
FATTURE DA RICEVERE FORNITORI	- 78.698	- 77.640
SPESE MPS DA ADDEBITARE	- 8	- 73
IMPOSTA SOSTITUTIVA SU TFR	- 6	- 2
FONDO PREVINDAI	- 1.533	-
DEBITI V/DIPENDENTI PER FERIE/PERMESSI	- 4.470	-
ACCANTONAMENTO INPS FERIE E PERMESSI	- 1.166	-
TOTALE	- 98.042	- 148.761

c) *Risconto contributi per copertura oneri amministrativi*

In questa voce viene indicato il residuo delle quote associative rimandato al prossimo esercizio e destinato alla copertura di oneri amministrativi, promozionali, investimenti ed eventuali sopravvenienze passive.

RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
RISCONTO CONTRIBUTI PER COP. ONERI AMM.VI	- 17.803	- 83.988
TOTALE	- 17.803	- 83.988

50. Debiti d'imposta

Il debito di imposta al 31 dicembre 2003 è pari a € 101.611.

d) *Debiti di imposta*

DEBITI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
DEBITI PER IMPOSTA SOSTITUTIVA	- 101.611	- 141.993
TOTALE	- 101.611	- 141.993

100. Attivo netto destinato alle prestazioni

La voce è ottenuta per differenza fra il totale delle Attività pari a € 76.114.278 e il totale delle Passività pari a € 1.054.742 ed ammonta a € 75.059.536.

CONTI D'ORDINE

Al 31 dicembre 2003 sono evidenziati i conti d'ordine relativi alle operazioni per pronti contro termine pari ad un importo di € 73.253.378 e al deposito titoli Mefopc/o MPS acquistati a titolo gratuito per € 780.

Analisi delle voci del Conto Economico dell'Esercizio

10. Saldo della gestione previdenziale

Al 31/12/2003 il saldo della gestione previdenziale risulta pari a € 21.762.141.

Lo stesso è il risultato della somma delle seguenti voci:

a) Contributi

Comprende i contributi lordi incassati nel corso del 2003, pari a € 26.986.470. Tale importo è suddiviso in € 26.107.907 per contributi incassati e abbinati (pari all'96,74% circa del totale), e € 878.563 per contributi in attesa di attribuzione. I contributi per trasferimenti in ingresso ammontano a € 207.960 per n. 67 posizioni.

Ai contributi lordi incassati sono quindi detratti gli importi per quote associative per € 797.600, inquanto considerati come accantonamenti a copertura di oneri amministrativi.

CONTRIBUTI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
QUOTA A CARICO ADERENTE	5.300.603	6.658.805
QUOTA A CARICO AZIENDA	5.096.521	6.658.805
TFR	13.286.456	16.659.344
QUOTA VOLONTARIA A CARICO ADERENTE	2.216.368	3.156.561
TRASFERIMENTI DA ALTRI FONDI	207.960	-
IN ATTESA DI ATTRIBUZIONE	878.563	5.514.144
ACCANTONAMENTO A COP. ONERI AMM.VI	- 797.600	- 566.272
TOTALE	26.188.870	38.081.386

b) Anticipazioni

Al 31/12/2003 non risultano anticipazioni.

c) Trasferimenti e riscatti

Comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richiesta di riscatto o trasferimento ad altro Fondo. Le posizioni riscattate sono n. 2.796 e le posizioni trasferite ad altri fondi sono n. 212.

TRASFERIMENTI E RISCATTI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
RISCATTI AD ADERENTI	- 4.117.664	- 1.386.072
TRASFERIMENTI AD ALTRI FONDI	- 309.064	- 34.130
TOTALE	- 4.426.729	- 1.420.202

d) Trasformazioni in rendita

Al 31/12/2003 non risultano trasformazioni in rendita.

e) Erogazioni in c/capitale

Al 31/12/2003 non risultano erogazioni in conto capitale.

f) Premi per assicurazioni di invalidità e premorienza

Al 31/12/2003 non risultano stipulate polizze per assicurazioni di invalidità e premorienza.

20. Risultato della gestione finanziaria diretta

Al 31/12/2003 il saldo della gestione finanziaria diretta risulta pari a zero.

a) *Dividendi e interessi*

La voce dividendi e interessi è stata riclassificata al punto a) della gestione finanziaria indiretta.

DIVIDENDI E INTERESSI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
INTERESSI MPS C/C CONTRIBUTI, RISCATTI, PCT	-	149.685
TOTALE	-	149.685

30. Risultato della gestione finanziaria indiretta

Al 31/12/2003 saldo della gestione finanziaria indiretta è pari a € 1.554.946

a) *Dividendi e interessi*

La voce ricomprende unicamente l'ammontare degli interessi maturati sui conti correnti di banca depositaria n. 100.49 (c/c contributi) n. 100097.22 (c/c per operazioni PCT) e c/c 9492.211 (c/c per prestazioni previdenziali).

DIVIDENDI E INTERESSI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
INTERESSI MPS C/C CONTRIBUTI, RISCATTI, PCT	674.158	-
TOTALE	674.158	-

d) *Proventi e oneri per operazioni PCT*

I proventi e oneri si riferiscono all'unica operazione di pronti contro termine.

PROVENTI E ONERI PER OPERAZIONI PCT	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
PROVENTI PER OPERAZIONI PCT	882.152	1.127.055
ONERI PER OPERAZIONI PCT	- 1.364	- 2.639
TOTALE	880.788	1.124.416

40. Oneri di Gestione

Al 31/12/2003 gli oneri di gestione sono pari a € 235.

b) *Banca depositaria*

Gli oneri di banca depositaria si riferiscono a commissioni di sportello relative ai conti correnti n. 100.49, n. 100097.22 e n. 9492.21.

TOTALE BANCA DEPOSITARIA	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
SPESE BANCA MPS 100.49	47	79
SPESE BANCA MPS 100097.22	103	65
SPESE BANCA MPS 9492.21	85	42
TOTALE	235	186

50. Margine della Gestione Finanziaria

Il margine della gestione finanziaria, ottenuto dalla somma algebrica del risultato della gestione finanziaria diretta, indiretta e degli oneri di gestione, presenta un saldo di € 1.554.711.

60. Saldo della Gestione Amministrativa

Al 31/12/2003 il saldo della gestione amministrativa risulta pari a € 254.192.

L'importo di cui sopra risulta di seguito dettagliato:

a) Contributi destinati alla copertura di oneri amministrativi

Pari a € 882.966, la voce comprende i versamenti effettuati dagli associati (quote associative), le quote di avviamento versate dalle aziende, le quote di iscrizione versate dai lavoratori all'atto dell'adesione al Fondo nel corso del 2003 e quote di iscrizione dell'esercizio precedente che, nel rispetto dello statuto del Fondo, sono destinati direttamente alla copertura delle spese amministrative e non ad essere accreditati alle posizioni individuali. Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di determinare la quota associativa per il 2003 nella misura dello 0,14% dell'Ern di ogni livello.

CONTRIBUTI DESTINATI A COPERTURA ONERI AMM.VI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
CONTRIBUTI DEST. A COP. ONERI AMM.VI	788.554	537.087
QUOTE DI ISCRIZIONE	9.164	29.296
QUOTE DI AVVIAMENTO	1.259	12.401
RISC. PASSIVO Q.ASS. RINVIATE ALL'ES. SUCC.	-	83.988
QUOTE ASSOCIATIVE DELL'ES. PRECEDENTE	83.988	79.051
TOTALE	882.966	573.847

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

Riguarda il costo sostenuto per il servizio prestato dal Service Amministrativo.

ONERI PER SERVIZI ACQUISTATI DA TERZI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
ONERI PER SERVIZI ACQUISTATI DA TERZI	- 297.043	- 332.951
TOTALE	- 297.043	- 332.951

c) Spese generali ed amministrative

Le spese generali e amministrative di seguito rappresentate sono pari a:

SPESE GENERALI ED AMMINISTRATIVE	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
COMPENSI LORDI AI MEMBRI DEL C.D.A.	- 34.527	- 34.527
COMP. LORDI AI MEMBRI DEL COLL. REVISORI	- 28.193	- 26.297
SPESE VIAGGI ORGANI SOCIALI	- 7.926	- 10.163
CONSULENZE VARIE	- 25.275	- 15.949
LAVORI TIPOGRAFICI	- 36.754	- 31.245
SPESE GENERALI UFFICIO	- 109.751	- 56.876
TOTALE	- 242.426	- 175.057

d) Spese per il personale

Riguarda il personale dipendente e interinale alle dipendenze del Fondo, come da dettaglio:

SPESE PER IL PERSONALE	Saldo al 31/12/03		Saldo al 31/12/02	
	Euro		Euro	
STIPENDI	-	104.881	-	38.015
CONTRIBUTI INPS	-	27.537	-	9.753
TFR	-	7.276	-	2.570
INAIL	-	339	-	151
TICKETS	-	3.806	-	2.487
CONTRIBUTI FONDI PREVIDENZIALI INTEGRATIVI	-	426	-	344
CONTRIBUTI FONDI PREVINDAI	-	2.669	-	-
ARROTONDAMENTI SU STIPENDI	-	2	-	-
LAVORO INTERINALE	-	2.830	-	10.889
FASI ASS.ZA SANITARIA INTEGRATIVA	-	1.209	-	-
COSTO PER FERIE/PERMESSI	-	4.470	-	-
INPS PER FERIE/PERMESSI	-	1.166	-	-
TOTALE	-	156.610	-	64.210

COMPOSIZIONE PERSONALE DIPENDENTE

La tabella riporta la numerosità media del personale dipendente fra il 31/12/02 ed il 31/12/03, diviso per categorie. Al 31/12/03 il personale è così composto:

CATEGORIA	Al 31/12/03	Al 31/12/02
DIRIGENTI	1	-
IMPIEGATI	3	2
TOTALE	4	2

e) *Ammortamenti*

La voce si riferisce all'ammortamento di mobili e arredi, macchine elettroniche e impianto telefonico acquistati. Le quote ammortamento calcolate secondo i coefficienti di legge sono pari a € 4.654.

AMMORTAMENTI	Saldo al 31/12/03		Saldo al 31/12/02	
	Euro		Euro	
AMM.TO IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	-	4.654	-	2.815
TOTALE	-	4.654	-	2.815

f) *Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione*

Non presenti in quanto il Fondo è solamente in fase di accumulo.

g) *Oneri e proventi diversi*

Comprende gli interessi attivi e spese relative al conto presso la Banca Depositaria destinato al pagamento degli oneri amministrativi. Sono inoltre ricomprese sopravvenienze attive per € 86.187, relative al rimborso dell'imposta sostitutiva.

ONERI E PROVENTI DIVERSI	Saldo al 31/12/03		Saldo al 31/12/02	
	Euro		Euro	
ABBUONI	-	3	-	145
INTERESSI ATTIVI MPS	-	4.192	-	16.931
SPESE BANCA BPS C/C DI SERVIZIO	-	-	-	106
SPESE BANCA MPS C/C DI SERVIZIO	-	229	-	112
SOPRAVVENIENZE PASSIVE	-	746	-	-
SOPRAVVENIENZE ATTIVE	-	86.548	-	1.549
TOTALE	-	89.762	-	18.116

h) *Risconto contributi per copertura oneri amministrativi*

La posta, pari a € 17.803, è ottenuta dal residuo avanzo delle quote associative rimandato al prossimo esercizio e destinato alla copertura di oneri amministrativi, promozionali, investimenti ed eventuali sopravvenienze passive.

RISCONTO CONTRIBUTI PER COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
RISCONTO CONTRIBUTI PER COP. ONERI AMM.VI	- 17.803	-
TOTALE	- 17.803	-

70. Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva

La voce in oggetto è il risultato della somma algebrica delle voci precedentemente esposte ed è pari a 23.571.044.

80. Imposta sostitutiva

L'imposta sostitutiva - la cui base imponibile è costituita dal valore del patrimonio netto al termine di ciascun anno solare, aumentato delle erogazioni effettuate per il pagamento dei riscatti, delle prestazioni previdenziali e delle somme trasferite ad altre forme pensionistiche, e diminuito dei contributi versati, delle somme ricevute da altre forme pensionistiche nonché dei redditi soggetti a ritenuta, dei redditi esenti o comunque non soggetti ad imposta e il valore del patrimonio stesso all'inizio dell'anno è, per l'esercizio 2003, pari a € 101.611. Il patrimonio ad inizio periodo differisce dal patrimonio consolidato al 31.12.2002, in quanto ha recepito le variazioni in aumento delle sopravvenienze attive per l'imposta sostitutiva rimborsata.

CALCOLO IMPOSTA SOSTITUTIVA	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	Euro	Euro
PATR. DI FINE PERIODO ANTE IMP. SOST.VA	75.161.147	51.732.096
EROGAZIONI PER RISCATTI E TRASFERIMENTI	4.426.729	1.420.202
CONTRIBUTI VERSATI	- 26.987.848	- 38.081.386
PATRIMONIO AD INIZIO PERIODO	- 51.676.290	- 13.780.066
PATRIMONIO IMPONIBILE	923.738	1.290.847
IMPOSTA SOSTITUTIVA	101.611	141.993

100. Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

Al 31/12/2003 la variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni è pari a € 23.469.433.