

BILANCIO 2003

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

BILANCIO DEL FONDO

STATO PATRIMONIALE EUROFER 31/12/03		
<i>Esercizio</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
<i>Divisa</i>	<i>Euro</i>	<i>Euro</i>
ATTIVITA'		
Fase di accumulo		
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	71.189.749	7.874.836
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attivita' della gestione amministrativa	356.597	306.257
50 Crediti di imposta	25.452	25.452
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	71.571.798	8.206.545

STATO PATRIMONIALE		
<i>Esercizio</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
<i>Divisa</i>	<i>Euro</i>	<i>Euro</i>
PASSIVITA'		
Fase di accumulo		
10 Passivita' della gestione previdenziale	-	-
20 Passività della gestione finanziaria	-	-
30 Garanzie di risultato sulle posizioni individuali	-	-
40 Passivita' della gestione amministrativa	348.444	306.257
50 Debiti di imposta	62.539	-
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	410.983	306.257
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	71.160.815	7.900.288

CONTI D'ORDINE	2003	2002
Contributi attesi da incassare	4.775.440	23.143.990

CONTO ECONOMICO EUROFER 31/12/03

<i>Esercizio</i>	<i>2003</i>	<i>2002</i>
<i>Divisa</i>	<i>Euro</i>	<i>Euro</i>
Fase di accumulo		
10 Saldo della gestione previdenziale	62.510.939	7.807.123
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	803.974	67.713
40 Oneri di gestione	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)	803.974	67.713
60 Saldo della gestione amministrativa	8.153	-
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA		
70 (10)+(50)+(60)	63.323.066	7.874.836
80 Imposta sostitutiva	62.539	25.452
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)	63.260.527	7.900.288

**NOTA INTEGRATIVA
BILANCIO 31 dicembre 2003**

Informazioni generali

I. Informazioni generali

Il bilancio al 31/12/2003 è stato redatto in ottemperanza alle norme del decreto legislativo 21 Aprile 1993, n.124 e successive modifiche e integrazioni, nonché delle Delibere della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) del 17 Giugno 1998 e del 16 Gennaio 2002. Ad integrazione, ove necessario e ove applicabili, sono stati utilizzati i principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti. In mancanza di questi ultimi si sono seguiti quelli predisposti dall'International Accounting Standard Bureau (I.A.S.B).

Eurofer è un fondo pensione complementare costituito in conformità alle disposizioni del D.Lgs. n.124 del 21/4/1993 operante in regime di contribuzione definita e capitalizzazione individuale.

I destinatari di Eurofer sono i lavoratori dipendenti di cui all'art. 6 del CCNL sottoscritto il 06.02.1998, ed i lavoratori dipendenti nei cui confronti trova applicazione il Contratto Aziendale di Gruppo FS, costituito dalle società Ferservizi SpA, FS SpA, Italferr SpA, R.F.I. SpA, Trenitalia SpA, sottoscritto in data 16 aprile 2003.

EUROFER ha ricevuto autorizzazione alla raccolta dei contributi da parte della Covip ed è stato iscritto all'Albo speciale dei fondi pensione con il n° 129 in data 12 Marzo 2002

Gestione Amministrativa:

Il gestore amministrativo e contabile del fondo è Accenture Pension Services spa.

Banca depositaria:

La banca depositaria è Banca Unicredito.

II. Criteri di valutazione

Per la redazione del bilancio sono stati applicati i seguenti criteri di valutazione:

- Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni, materiali e immateriali, sono state valutate al costo, inclusivo degli oneri accessori, ed interamente ammortizzate.

- Cassa e depositi bancari

Sono valutati al valore nominale.

- Titoli emessi dallo Stato o da Organismi Internazionali e Titoli di debito quotati

Valutati al valore di mercato del giorno di valorizzazione della quota. In questa fase il fondo non ne possiede.

- Titoli di capitale quotati

Valutati al valore di mercato del giorno di valorizzazione della quota. In questa fase il fondo non ne possiede.

- Cambi

Sono utilizzati i cambi ufficiali della BCE.

- Crediti e debiti

Sono iscritti in bilancio al valore nominale perché ritenuto coincidente con quello di

realizzo.

- Ratei e risconti non finanziari.
Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale, in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi in ragione di esercizio.
- Ratei e risconti finanziari.
Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale.
- Imposte
Con l'introduzione del D.Lgs n.47 del 2000, il fondo pensione non è più sottoposto al prelievo alla fonte sui redditi di capitale percepiti ma è soggetto all'imposta sostitutiva dell'11% sul risultato netto maturato in ciascun periodo d'imposta. Per il calcolo si rimanda in ultima pagina della presente nota integrativa.
L'imposta è evidenziata nella voce 50 "Crediti/Debiti d'imposta".
- Proventi
Sono rilevati nel rispetto del principio di competenza.
I proventi sono costituiti da interessi attivi, incassati e non.
- Contributi previdenziali
Sono rilevati in base alla data della loro disponibilità sul c/c (la maggiore tra data contabile e data valuta).
- Quote di Iscrizione
Costituite dalla quota versata all'atto della prima contribuzione dell'aderente al Fondo. Sono rilevate sulla base della data più recente tra quella contabile e quella della valuta.
- Quote associative
Sono rilevate sulla base del criterio di cassa.
- Partecipazione nella società Mefop

A norma dell'art. 69, comma 17, della legge 23 dicembre 2000, n. 388, il fondo ha acquisito, a titolo gratuito 1.500 azioni, pari allo 0,75% di capitale di partecipazione nella società Mefop, quest'ultima costituita in attuazione dell'art. 59, comma 31, della legge 27 dicembre 1997, n. 449.

III. Criteri adottati per il riparto dei costi comuni alla fase di accumulo, di erogazione e agli eventuali comparti.

In questo momento Eurofer opera solo in fase di accumulo ed è monocomparto.

IV. Criteri adottati per la determinazione del prospetto della composizione e del valore del patrimonio.

Gli oneri e i proventi indicati nel prospetto indicato nella parte 3 delle disposizioni COVIP in materia di bilancio, sono stati valorizzati come descritto nel paragrafo II che precede. Il contenuto di ciascuna delle voci che vanno a determinare il valore della quota – così come da schema indicato dalla Commissione di Vigilanza - è riportato nella tabella che segue.

Investimenti diretti	Azioni o quote di soc. immobiliari, quote di fondi comuni di investimento immobiliare e mobiliare chiusi
Investimenti in gestione	Investimenti in essere presso i Gestori Finanziari e titoli venduti non ancora incassati. Contributi incassati, in attesa di essere conferiti alla gestione
Attività della gestione amministrativa	Banca, cassa, anticipi, ratei attivi non finanziari. In questa voce, inoltre, convergono, valutati al costo e dedotti degli ammortamenti, tutti gli investimenti fissi.
Proventi maturati e non riscossi	Ratei attivi finanziari relativi a interessi maturati non ancora riscossi sui conti correnti e sui titoli obbligazionari
Passività della gestione previdenziale	Debiti verso associati per posizioni valorizzate e non ancora liquidate.
Passività della gestione finanziaria	Titoli da regolare c/acquisto
Passività gestione amministrativa	Debiti verso Fornitori e dipendenti, fondi di accantonamento.
Crediti/ Debiti d'imposta	Imposta sostitutiva DL 47/2000

Il valore di quota iniziale del fondo era di € 10, mentre il valore di quota al 31 dicembre 2003 è di € 10,430

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

Prospetto valore quota	31/12/03
Investimenti diretti	Euro 0,00
Investimenti in gestione	Euro 71.189.749,07
Attività della gestione amministrativa	Euro 356.596,70
Proventi maturati e non riscossi	Euro -
TOTALE ATTIVITA'	Euro 71.546.345,77
Passività gestione previdenziale	Euro -
Passività gestione finanziaria	Euro -
Passività gestione amministrativa	Euro - 348.443,52
Oneri maturati e non liquidati	Euro -
TOTALE PASSIVITA'	Euro -348.443,52
Credito/Debito di imposta	Euro - 37.087,39
Attivo netto destinato alle prestazioni	Euro 71.160.814,86
Numero delle quote in essere	6.822.858,487
Valore unitario della quota	Euro 10,430

Data	valore quota
31-gen-03	10,233
28-feb-03	10,253
31-mar-03	10,286
30-apr-03	10,305
31-mag-03	10,323
30-giu-03	10,338
31-lug-03	10,354
31-ago-03	10,368
30-set-03	10,382
31-ott-03	10,398
30-nov-03	10,412
31-dic-03	10,430

Pertanto, dato il valore della quota al 31 Dicembre 2002 pari a € 10,212 avendo la stessa al 31 dicembre 2003 un valore di € 10,430, ne deriva un incremento del valore, al netto dell'imposta sostitutiva, pari al 2,13% .

PROSPETTO EVOLUZIONE DELLE QUOTE E DEL PATRIMONIO	NUMERO	VALORE QUOTA	CONTROVALORE
QUOTE IN ESSERE AL 31/12/2002	773.651	10,211	7.900.288
QUOTE EMESSE	6.049.207		63.093.234
QUOTE ANNULLATE			
QUOTE IN ESSERE AL 31/12/2003	6.822.858	10,430	71.160.815

V. Associati e iscritti

Gli associati al 31/12/2003 sono pari a 28.754 mentre le aziende sono 7, così suddivisi:

Ragione sociale	Lavoratori aderenti 2002	Lavoratori aderenti 2003	Variazioni
Ferrovie dello Stato SPA	131	147	16
Ferservizi SPA	726	765	39
Italferr SPA	448	462	14
Metronapoli SPA	42	79	37
RFI SPA	10.420	10.772	352
Trenitalia SPA	15.933	16.509	576
TSF - Tele Sistemi Ferroviari SPA	20	20	-
TOTALE ISCRITTI	27.720	28.754	1.034

VI. Compensi corrisposti agli organi sociali

Sono stati corrisposti compensi al collegio sindacale dei conti per un totale di euro 35.860.
Non sono stati corrisposti compensi ai membri del C.d.A

SPESE GENERALI ED AMMINISTRATIVE	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	€	€
COMPENSI LORDI AI MEMBRI DEL CDA	-	-
COMPENSI LORDI AI MEMBRI DEL COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI	35.860	43.360

VII. Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Imposta sostitutiva

- A fronte di un imposta di Euro 62.539,25 è stato effettuato un versamento pari a Euro 63.882,11; ciò ha generato un credito di Euro 1.342,86 che sommato a quello già esistente pari a Euro 25.451,86 verrà portato in diminuzione dei debiti verso l'Erario nell'esercizio 2004.

Contributi

- Nel mese di Gennaio 2004 sono pervenuti Contributi per Euro 4.775.440, di competenza Dicembre 2003.

RENDICONTO DEL FONDO PENSIONE EUROFER – Fase di accumulo

STATO PATRIMONIALE EUROFER 31/12/03				
<i>Esercizio</i>	<i>2003</i>		<i>2002</i>	
<i>Divisa</i>	<i>Euro</i>		<i>Euro</i>	
ATTIVITA'				
Fase di accumulo				
10 Investimenti diretti		-		-
<i>a) Azioni o quote di soc. immobiliari</i>	-		-	
<i>b) Quote di f.comuni di inv. immob. Chiusi</i>	-		-	
<i>c) Quote di fondi comuni di inv. mobil. Chiusi</i>	-		-	
<i>d) Depositi Bancari</i>	-		-	
<i>e) Crediti per operazioni di PCT in gestione diretta</i>	-		-	
<i>f) Ratei e risconti attivi</i>	-		-	
20 Investimenti in gestione		71.189.749		7.874.836
<i>a) Depositi bancari</i>	71.189.749		7.874.836	
<i>b) Crediti per operazioni di PCT</i>	-		-	
<i>c) Titoli emessi da stato o organismi intern.li</i>	-		-	
<i>d) Titoli di debito quotati</i>	-		-	
<i>e) Titoli di capitale quotati</i>	-		-	
<i>f) Titoli di debito non quotati</i>	-		-	
<i>g) Titoli di capitale non quotati</i>	-		-	
<i>h) Quote di organismi di inv. collettivo</i>	-		-	
<i>i) Opzioni acquistate</i>	-		-	
<i>l) Ratei e risconti attivi</i>	-		-	
<i>m) Garanzia di restituzione del capitale</i>	-		-	
<i>n) Altre attivita' della gestione finanziaria</i>	-		-	
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		-		-
40 Attivita' della gestione amministrativa		356.597		306.257
<i>a) Cassa e depositi bancari</i>	354.954		306.257	
<i>b) Immobilizzazioni immateriali</i>	-		-	
<i>c) Immobilizzazioni materiali</i>	-		-	
<i>d) Altre attivita' della gestione amministrativa</i>	1.643		-	
50 Crediti di imposta		25.452		25.452
<i>a) Crediti per imposta sostitutiva</i>	25.452		25.452	
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		71.571.798		8.206.545

STATO PATRIMONIALE

<i>Esercizio</i>	<i>2003</i>		<i>2002</i>	
<i>Divisa</i>	<i>Euro</i>		<i>Euro</i>	
PASSIVITA'				
Fase di accumulo				
10 Passivita' della gestione previdenziale		-		-
<i>a) Debiti della gestione previdenziale</i>	-		-	
<i>b) Altre passività della gestione previdenziale</i>	-		-	
20 Passività della gestione finanziaria		-		-
<i>a) Debiti per operazioni di PCT</i>	-		-	
<i>b) Opzioni emesse</i>	-		-	
<i>c) Ratei e risconti passivi</i>	-		-	
<i>d) Altre passività della gestione finanziaria</i>	-		-	
30 Garanzie di risultato sulle posizioni individuali		-		-
40 Passivita' della gestione amministrativa		348.444		306.257
<i>a) TFR</i>	-		-	
<i>b) Altre passività della gestione amministrativa</i>	93.079		42.487	
<i>c) Risconto contributi per cop.oneri amm.vi</i>	255.365		263.770	
50 Debiti di imposta		62.539		-
<i>a) Imposta sost. sui Fondi Pensione</i>	62.539			
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		410.983		306.257
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		71.160.815		7.900.288

CONTI D'ORDINE	2003	2002
Contributi attesi da incassare	4.775.440	23.143.990

CONTO ECONOMICO EUROFER 31/12/03

<i>Esercizio</i>	<i>2003</i>		<i>2002</i>	
<i>Divisa</i>	<i>Euro</i>		<i>Euro</i>	
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		62.510.939		7.807.123
<i>a) Contributi</i>	62.510.939		7.807.123	
<i>b) Anticipazioni</i>	-		-	
<i>c) Trasferimenti e riscatti</i>	-		-	
<i>d) Trasformazioni in rendita</i>	-		-	
<i>e) Erogazioni in c/capitale</i>	-		-	
<i>f) Premi per assicurazioni di invalidità e premorienza</i>	-		-	
20 Risultato della gestione finanziaria diretta		-		-
<i>a) Dividendi e interessi</i>	-		-	
<i>b) Utili e perdite da realizzo</i>	-		-	
<i>c) Plusvalenza/Minusvalenze</i>	-		-	
<i>d) Proventi e oneri per operazioni PCT</i>	-		-	
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta		803.974		67.713
<i>a) Dividendi e interessi</i>	803.974		67.713	
<i>b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie</i>	-		-	
<i>c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli</i>	-		-	
<i>d) Proventi e oneri per operazioni di PCT</i>	-		-	
<i>Differenziale su svanzie di risultato rilasciato al fondo</i>	-		-	
<i>e) pensione</i>	-		-	
40 Oneri di gestione		-		-
<i>a) Società di gestione</i>	-		-	
<i>b) Banca Depositaria: Spese bancarie</i>	-		-	
<i>c) Banca Depositaria: Commissioni</i>	-		-	
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)		803.974		67.713
60 Saldo della gestione amministrativa		8.153		-
<i>a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi</i>	507.358		338.388	
<i>b) Oneri per servizi acquistati da terzi</i>	-	169.074	-	45.075
<i>c) Spese generali ed amministrative</i>	-	67.637	-	32.098
<i>d) Spese per il personale</i>	-		-	
<i>e) Ammortamenti</i>	-	10.133	-	1.941
<i>f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione</i>	-		-	
<i>g) Oneri e proventi diversi</i>	-	3.004	-	4.496
<i>h) Risconto per quote associative a copertura oneri</i>	-	255.365	-	263.770
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA				
70 (10)+(50)+(60)		63.323.066		7.874.836
80 Imposta sostitutiva		-		25.452
<i>a) Imposta sostitutiva sui Fondi Pensione</i>	-	62.539	25.452	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)		63.260.527		7.900.288

Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale

ATTIVITA'

10. Investimenti diretti

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

20. Investimenti in gestione

Al 31/12/03 sono pari a € 71.189.749 e rappresentati esclusivamente dal deposito bancario del conto contributi, per contributi incassati in attesa di essere destinati alla gestione finanziaria.

DEPOSITI BANCARI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	€	€
UNICREDITO C/C 962 - CONTRIBUTI	71.189.749	7.874.836
TOTALE	71.189.749	7.874.836

30. Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali

Non sono state acquisite garanzie sulle posizioni individuali.

40. Attività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/03 le Attività della Gestione Amministrativa sono pari a € 356.597.

Le stesse si dividono in:

a) *Cassa e depositi bancari*

La voce comprende il saldo del conto corrente bancario di servizio per € 354.954.

CASSA E DEPOSITI BANCARI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	€	€
CASSA E VALORI BOLLATI	405	449
UNICREDITO C/C 3725 - C/SPESE AMM.	354.549	305.808
TOTALE	354.954	306.257

b) *Immobilizzazioni Immateriali*

Le immobilizzazioni immateriali sono state incrementate dalla capitalizzazione relativa alla progettazione del logo, e alle attività legate alla promozione del fondo.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	Saldo al 31/12/02	Incrementi	Ammortamenti	Saldo al 31/12/03
	€	€	€	€
LICENZE SOFTWARE ANNO IN CORSO	0,00	0,00	-	0,00
ONERI PLURIENNALI ANNO IN CORSO	0,00	10.133	10.133	0,00
TOTALE	0,00	10.133	10.133	0,00

c) *Immobilizzazioni Materiali*

Nel corso dell'esercizio non sono state acquistate immobilizzazioni materiali

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	Saldo al 31/12/02	Incrementi	Saldo al 31/12/03
	€	€	
MOBILI	0,00	0,00	0,00
MACCHINE D'UFFICIO	0,00	0,00	0,00
BENI STRUMENTALI DI VALORE INFERIORE 516 EURO	0,00	0,00	0,00
MACCHINE ELETTRONICHE	0,00	0,00	0,00
TOTALE	0,00	0,00	0,00

d) *Altre Attività della Gestione Amministrativa*

Al 31 dicembre 2003 presentano un valore totale di Euro 1.643 relativo al risconto Mefop di competenza dell'esercizio 2004

Questo il dettaglio:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	€	€
RISCONTI ATTIVI NON FINANZIARI	1.643	-
TOTALE	1.643	-

50. Crediti d'imposta

Al 31/12/03 risulta un credito d'imposta pari a Euro 25.452

CREDITI DI IMPOSTA	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	€	€
CREDITI DI IMPOSTA SUI FONDI PENSIONE	25.452	25.452
TOTALE	25.452	25.452

Partecipazioni Mefop

Il Fondo detiene 1.500 azioni pari allo 0,75% del capitale sociale della società Mefop. Se ne fa esclusiva menzione tenuto conto della gratuita sia in sede di acquisizione che in sede di trasferimento delle stesse.

PASSIVITA'

10. Passività della Gestione Previdenziale

Al 31/12/03 le Passività della Gestione Previdenziale sono pari a € 0.

20. Passività della Gestione Finanziaria

Al 31/12/03 le passività della gestione finanziaria sono pari a zero.

30. Garanzie di risultato sulle posizioni individuali

Non sono state fornite garanzie sulle posizioni individuali.

40. Passività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/03 le passività della gestione amministrativa sono pari a €348.444.

Le stesse si dividono in:

a) Altre passività della gestione amministrativa

Comprende debiti per fatture da ricevere, debiti verso fornitori e organi sociali, come da dettaglio:

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMM.VA	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	€	€
DEBITI V/FORNITORI	- 12.790	- 7.837
DEBITI V/ORGANI SOCIALI	- 40.625	- 7.500
ERARIO C/RITENUTE LAV.AUTONOMI	- 750	- 1.500
FATTURE DA RICEVERE ORGANI SOCIALI	- 4.590	-
FATTURE DA RICEVERE FORNITORI	- 34.324	-
DEBITI DIVERSI	-	- 25.650
TOTALE	- 93.079	- 42.487

Fatture da ricevere organi sociali: Il saldo di € 4.590 riguarda la parte dei compensi attribuiti ai sindaci di competenza dell'esercizio 2002.

Il saldo di € 34.324 indicato alla voce "fatture da ricevere fornitori" comprende le seguenti fatture:

- ✓ Service amministrativo per euro 34.324

b) *Risconto passivo per quote associative rinviate a esercizio successivo*

Come da indicazione della Commissione di Vigilanza del 03/03/1999, in questa voce viene indicato il residuo delle quote associative e delle quote una tantum versate dalle aziende, versate a tutto il 31/12/03, ammontante a €255.365.

RISCONTI PASSIVI PER QUOTE ASSOCIATIVE RINVIATE A ES. SUCC.	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	€	€
RISCONTI PASSIVI PER QUOTE ASSOCIATIVE RINVIATE A ES.SUCC.	- 255.365	- 263.770
RISCONTI PASSIVI PER QUOTE ASSOCIATIVE RINVIATI	-	-
TOTALE	- 255.365	- 263.770

50. Debiti d'imposta

Il debito di imposta al 31 Dicembre 2003 è pari a € 62.539.

DEBITI DI IMPOSTA	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	€	€
DEBITI DI IMPOSTA SOSTITUTIVA SUI FP	62.539	-
TOTALE	62.539	-

100. Attivo netto destinato alle prestazioni

La voce ottenuta per differenza fra il totale delle Attività e il totale delle Passività è pari a €71.160.815.

CONTI D'ORDINE

Tale sezione accoglie le poste che non rientrano tra le attività o tra le passività del fondo, ma di cui è necessario mantenere evidenza contabile.

Tali poste accolgono i contributi da ricevere e la quota di Tfr.

TOTALE	AZIENDE	TRENITALIA	FERSERVIZI	RFI	METRONAPOLI	ITALFERR	TSF	FS
534.301	QUOTA LAV.	313.278	12.110	193.204	2.540	9.554	460	3.155
600.317	QUOTA AZ.	360.181	12.110	212.317	2.540	9.554	460	3.155
3.640.822	TFR	2.127.612	73.797	1.311.609	35.121	64.551	2.578	25.554
4.775.440	TOTALE	2.801.071	98.017	1.717.130	40.201	83.659	3.498	31.864

Analisi delle voci del Conto Economico dell'Esercizio

10. Saldo della gestione previdenziale

Al 31/12/03 il saldo della gestione previdenziale è pari a € 62.510.939.

Lo stesso è il risultato della somma delle seguenti voci:

a) *Contributi*

Comprende i contributi lordi incassati nel corso del 2003, pari a € 62.510.939, e per i quali risultano essere state assegnate le relative quote.

CONTRIBUTI PER LE PRESTAZIONI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	€	€
CONTRIBUTI ACCRED. ALLE POSIZIONI INDIV.	- 62.510.939	- 7.807.123
TOTALE	- 62.510.939	- 7.807.123

b) Anticipazioni

Al 31/12/03 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.

Nel 2003 non sono state liquidate pratiche di riscatto ne pratiche di trasferimento .

d) Trasformazioni in rendita

Al 31/12/03 non risultano trasformazioni in rendita.

e) Erogazioni in c/capitale

Al 31/12/03 non risultano erogazioni in conto capitale.

f) Premi per assicurazioni di invalidità e premorienza

Al 31/12/03 non risultano stipulate polizze per assicurazioni di invalidità e premorienza

20. Risultato della gestione finanziaria diretta

Al 31 dicembre 2003 la voce registra un saldo pari a zero.

30. Risultato della gestione finanziaria indiretta

Al 31 dicembre 2003 la voce, è pari ad un importo totale di € 803.974, corrispondente agli interessi attivi maturati sul c/c contribuiti

DIVIDENDI E INTERESSI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	€	€
INTERESSI SU C/C 962 - CTB	- 804.030	67.713
SPESE E BOLLI C/C 962	56	-
TOTALE	- 803.974	67.713

Segue la tabella di dettaglio degli interessi maturati in ciascun mese:

PERIODO	INTERESSE MATURATO
GENNAIO	18.414
FEBBRAIO	18.403
MARZO	40.530
APRILE	74.167
MAGGIO	78.096
GIUGNO	66.359
LUGLIO	72.887
AGOSTO	76.444
SETTEMBRE	71.828
OTTOBRE	90.465
NOVEMBRE	93.193
DICEMBRE	103.244
TOTALE	804.030

40. Oneri di Gestione

Al 31 dicembre 2003 sono pari a zero

50. Margine della Gestione Finanziaria

Al 31 dicembre 2003 evidenzia un saldo pari a € 803.974.

60. Saldo della Gestione Amministrativa

Al 31/12/03 il saldo della gestione amministrativa è pari a € 8.153. Lo stesso è dato dalla somma algebrica delle seguenti voci:

a) Contributi destinati alla copertura di oneri amministrativi

La voce, pari a € 507.358, comprende i versamenti effettuati dagli associati a copertura di oneri amministrativi e le quote di iscrizione versate all'atto dell'adesione al fondo e il residuo avanzo delle quote associative rimandato al prossimo esercizio destinato alla copertura di oneri amministrativi, promozionali e investimenti:

CONTRIBUTI DESTINATI A COPERTURA ONERI AMM.VI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	€	€
QUOTE DI ISCRIZIONE	- 243.588	- 338.388
QUOTE ASS.VE ANNI PRECEDENTI	- 263.770	0,00
TOTALE	- 507.358	- 338.388

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

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

ONERI PER SERVIZI AMM.VI ACQUISTATI DA TERZI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	€	€
ONERI PER SERVIZI AMM.VI ACQUISTATI DA TERZI	169.074	45.075
TOTALE	169.074	45.075

c) *Spese generali ed amministrative*

Sono state pari a €67.637, composte come da dettaglio

SPESE GENERALI ED AMMINISTRATIVE

DESCRIZIONE	31/12/2003	31/12/2002
COMPENSI LORDI AI REVISORI DEI CONTI	35.860	-
SPESE VIAGGI	3.386	1.339
CONSULENZE VARIE	9.838	-
CANCELLERIA E STAMPATI	5.652	1.131
SPESE POSTALI E VALORI BOLLATI	196	-
SPESE VARIE	136	28.511
SPESE DI RAPPRESENTANZA	3.825	1.117
VIDIMAZIONE LIBRI	52	-
TRASPORTI E SPEDIZIONI	6	-
SOCIETA' DI REVISIONE	6.480	-
TICKETS	2.206	-
TOTALE	67.637	32.098

d) *Spese per il personale*

Nel 2003 non sono state sostenute spese per il personale.

e) *Ammortamenti*

Gli immobilizzi acquistati nell'anno sono stati ammortizzati al 100%.

AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	€	€
AMM.TO ONERI PLURIENNALI	10.133	-
AMM.TO MOBILI	-	821
AMM.TO MACCHINE D'UFFICIO	-	721
AMM.TO MACCHINE ELETTRONICHE	-	399
TOTALE	10.133	1.941

f) *Oneri e proventi diversi*

Comprende gli interessi attivi e le spese relative al conto presso Banca Depositaria destinato al pagamento degli oneri amministrativi

ONERI E PROVENTI DIVERSI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	€	€
INTERESSI ATTIVI C/C SP. AMM.	- 8.153	- 4.496
SOPRAVVVENIENZE PASSIVE	5.017	-
SPESE E BOLLI C/C SP. AMM.	132	-
TOTALE	- 3.004	- 4.496

g) *Risconto per quote associative a copertura oneri*

Per il dettaglio esplicativo si rimanda al punto 40b) delle passività

RISCONTO PER QUOTE ASSOCIATIVE A COPERTURA ONERI	Saldo al 31/12/03	Saldo al 31/12/02
	€	€
RISCONTO PASSIVO PER QUOTE ASSOCIATIVE RINVIATE	255.365	263.770
TOTALE	255.365	263.770

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 € 63.323.066

80. Imposta sostitutiva

L'imposta sostitutiva, la cui base imponibile è costituita dal valore del patrimonio netto al termine di ciascun anno solare, al lordo dell'imposta sostitutiva, 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 € 62.539 ed è calcolata come segue:

PROSPETTO CALCOLO IMPOSTA SOSTITUTIVA 2003	€
PATRIMONIO DI FINE PERIODO ANTE IMP.SOSTITUTIVA	71.223.354
EROGAZIONI PER RISCATTI E TRASFERIMENTI	
CONTRIBUTI VERSATI	- 62.754.527
REDDITI ESENTI NON SOGGETTI AD IMPOSTA	-
PATRIMONIO AD INIZIO PERIODO	- 7.900.288
PATRIMONIO IMPONIBILE	568.539
IMPOSTA SOSTITUTIVA 11%	62.539

Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

La voce in oggetto è pari a € 63.260.527 e rappresenta l'incremento 2003 del patrimonio.