

CATEGORIA 1

DETTAGLIO DELLE USCITE CORRENTI 2003 - CAT. 1 - SPESE PER ORGANI				
DESCRIZIONE	PREVISIONE DEFINITIVA	IMPEGNI	DI CUI PAGATE	DI CUI DA PAGARE
SPESE E COMPENSI PER GLI ORGANI AMMINISTRATIVI	707.500,00	649.551,25	634.551,25	15.000,00
SPESE E COMPENSI PER GLI ORGANI DI CONTROLLO	125.000,00	124.997,50	106.397,50	18.600,00
TOTALE	832.500,00	774.548,75	740.948,75	33.600,00

Le spese per organi amministrativi, complessivamente impegnate in € 774.548,75 si dividono tra quelle riferite agli:

- Organi amministrativi, pari a € 649.551,25
- Organi di controllo, pari a € 124.997,50

L'analisi per principali voci delle spese impegnate è la seguente:

RIEPILOGO SPESE ORGANI ANNO 2003	
Indennita' di carica	400.998,58
Gettoni di presenza	173.769,75
Rimborso spese di viaggio	59.733,12
Rimborso spese varie (tel., alberghi, ristoranti ecc.)	37.429,90
Imposte	40.593,46
Assicurazioni varie	32.283,03
Noleggi	29.740,91
TOTALE	774.548,75

CATEGORIA 2

Le spese ed oneri per tutto il personale impegnate in complessivi € 9.214.305,30 comprendono tutti gli oneri contributivi e l'accantonamento al Fondo TFR. Si segnalano oneri per corsi di formazione e qualificazione per € 30.025,13.

DETTAGLIO DELLE USCITE CORRENTI 2003 - CAT. 2 - SPESE PER IL PERSONALE				
DESCRIZIONE	PREVISIONE DEFINITIVA	IMPEGNI	DI CUI PAGATE	DI CUI DA PAGARE
RETRIBUZIONI AMMINISTRAZIONE C.LE	2.169.127,00	2.169.126,35	2.164.748,35	4.378,00
RETRIBUZIONI SERV.SOCIALE	650.748,00	440.377,61	410.377,61	30.000,00
RETRIBUZIONI ISTITUTI MASCHILI	3.416.678,00	3.111.237,13	2.911.237,13	200.000,00
RETRIBUZIONI ISTITUTI FEMMINILI	2.792.753,00	2.698.509,99	2.518.509,99	180.000,00
RETRIBUZIONI CENTRI FORMATIVI	813.685,00	672.410,15	622.410,15	50.000,00
RETRIBUZIONI CENTRI VACANZA	77.468,00	52.003,59	51.267,59	736,00
ALTRI ONERI PERSONALE CORSI FORM.	258.228,00	30.025,13	20.431,13	9.594,00
ALTRI ONERI ASS. AUTO PROPRIA	2.582,00	1.881,35	1.881,35	-
QUOTE PENSIONI A CARICO ENTE	38.734,00	38.734,00	-	38.734,00
TOTALE	10.220.003,00	9.214.305,30	8.700.863,30	513.442,00

CATEGORIA 4

Le spese per acquisto di beni e servizi, impegnate in € 7.358.192,63 si riferiscono al funzionamento delle strutture e comprendono i fitti figurativi. Sono state così aggregate:



Amministrazione centrale	1.197.485,35
Istituti Maschili	2.245.824,55
Istituti Femminili	1425.625,54
Centri Formativi	1.389.042,18
Case Vacanza	399.419,23
Servizio Sociale	52.674,05
Spese Generali	342.252,81
Prestazioni di servizi non assistenziali	305.868,92
TOTALE	7.358.192,63

In applicazione della nuova normativa (L. 289/2002) che ha esteso l'obbligo contributivo Onaosi a tutti i Sanitari italiani, il CdA ravvisò la necessità di una adeguata comunicazione istituzionale integrando - con delibera 77 del 27/9/2003 - fino all'importo di € 255.000,00 il Cap. 256 "Servizi pubblicitari". Del presente stanziamento, non utilizzato nel corso del 2003, viene autorizzato il mantenimento a residuo passivo, dal momento che ancora persiste l'esigenza che aveva indotto ad integrare il relativo stanziamento.

CATEGORIA 5

Le spese impegnate per contributi in denaro si riferiscono alle erogazioni, domiciliari e non, della Fondazione, prevalentemente finalizzate all'istruzione e formazione degli assistiti e che possono essere ricondotte alle seguenti principali voci:

DETTAGLIO DELLE USCITE CORRENTI 2003 - CAT. 5 - SPESE PER CONTRIBUTI IN DANARO				
DESCRIZIONE	PREVISIONE DEFINITIVA	IMPEGNI	DI CUI PAGATE	DI CUI DA PAGARE
CONTRIBUTI ORDINARI DOMICILIARI	17.000.000,00	16.999.999,41	4.655.747,41	12.344.252,00
CONTRIBUTI INTEGRATIVI PER ASSISTITI IN CONDIZIONI ECONOMICHE DISAGIATE	2.450.000,00	2.450.000,00	-	2.450.000,00
RETTE, CONTRIBUTI RETTA PER OSPITALITA' IN ALTRI CONVITTI, RETTE SPECIALI, HANDICAP	350.000,00	350.000,00	45.240,00	304.760,00
CONTRIBUTO SPESE PER CORSI DI STUDIO ALL'ESTERO E VIAGGI PREMIO OSPITI ISTITUTI	620.000,00	620.000,00	-	620.000,00
BORSE DI STUDIO SU FONDAZIONI	5.000,00	5.000,00	-	5.000,00
PREMI SPECIALI PER MIGLIORI LAUREE E SPESE RELATIVE	180.000,00	39.829,84	39.829,84	-
CONTR. TASSE UNIV. LIBRI E PRESIDI DID. SPESE PERSON. UNIVERSITARI MASCHILE	320.000,00	319.999,89	135.030,89	184.969,00
CONTR. TASSE UNIV. LIBRI E PRESIDI DID. SPESE PERSON. UNIVERSITARI FEMMINILE	290.000,00	289.999,79	140.584,79	149.415,00
CONTR. TASSE UNIV. LIBRI E PRESIDI DID. SPESE PERSON. UNIVERSITARI CENTRI FORMATIVI	420.000,00	419.999,37	186.278,37	233.721,00
CONTRIBUTI PER INTERVENTI STRAORDINARI VARI	40.000,00	16.938,06	16.938,06	-
CONTRIBUTI SPEC. POST-LAUREAM	2.950.000,00	2.949.999,07	144.751,07	2.805.248,00
	24.625.000,00	24.461.765,43	5.364.400,43	19.097.365,00



CATEGORIE 8, 9 E 10

Comprendono:

- oneri tributari per € 71.924,50 che si riferiscono agli acconti e saldi IRPEG, ad Imposta di Registro, ad ICI su immobili non utilizzati per attività istituzionali, imposte locali;

- poste correttive e compensative di spese;
- spese relative alle attività sportive degli ospiti degli istituti in Perugia, quelle straordinarie ed arretrate, oneri finanziari, spese, commissioni e imposte su investimenti mobiliari e la parte imputabile al 2003 dei costi da sostenere nel 2004 per la riscossione dei contributi 2003 da liberi professionisti.

RIEPILOGO DELLA SPESA CORRENTE PER AGGREGATI

Il totale delle uscite correnti impegnate può essere inoltre analizzato, per destinazione, come segue (le percentuali sono riferite all'incidenza sul totale della spesa corrente):

DESTINAZIONE	PREV. 2003	%	CONS. 2003	%
Amministrazione Centrale	4.182.974,00	9.2%	3.742.540,16	8.85%
Istituti Maschili	5.894.035,00	12.97%	5.365.552,63	12.69%
Istituti Femminili	4.537.383,00	9.98%	4.124.135,53	9.75%
Centri Studio	2.335.485,00	5.14%	2.061.452,33	4.87%
Case Vacanze	533.433,00	1.17%	451.422,82	1.07%
Servizio Sociale	758.849,00	1.67%	493.051,66	1.17%
Spese Generali	1.001.876,00	2.20%	514.227,36	1.22%
Prestazioni in denaro agli assistiti	24.625.000,00	54.18%	24.461.765,43	57.84%
Servizi agli assistiti (compresi corsi Logos e Start)	633.291,00	1.39%	305.868,92	0.72%
Spese per Organi	832.500,00	1.83%	774.548,75	1.83%
Fondo Riserva	117.917,00	0.26%		
TOTALE	45.452.743,00	100%	42.294.565,59	100%

Le principali voci di spesa impegnate per gli aggregati precedentemente esposti si riferiscono:

- per l'**Amministrazione Centrale** a: retribuzioni, spese di funzionamento e manutenzione locali, fitti passivi, fitti figurativi, spese d'ufficio, assicurazioni, servizi informatici, servizi pubblicitari, consulenze legali e varie, spese postali, spese straordinarie, realizzo entrate;
- per gli **Istituti Maschili, gli Istituti Femminili e i Centri Studio** a: retribuzioni, spese di funzionamento e manutenzione locali, fitti figurativi, spese d'ufficio, assicurazioni, vitto, servizio dietetico, corredo, guardaroba e toletta, tasse rette e lezioni di sostegno convittori, biblioteca, ricreazione, corsi di lingua, sport, assistenza medica e infermieristica, viaggi, noleggi, assistenza religiosa ed ospitalità parenti;
- per i **Centri Vacanze** a: compensi, spese di funzionamento e manutenzione locali, fitti figurativi, spese d'ufficio, assicurazioni, lavanderia;
- per il **Servizio Sociale** a: retribuzioni, spese di funzionamento e manutenzione locali, fitti figurativi, spese d'ufficio;
- per le **Spese generali** a: formazione, assicurazione auto propria e quote pensione del Personale, rappresentanza e adesione all'AdEPP, spese di funzionamento e manutenzione locali in uso diretto della Fondazione e spese per locali e terreni dati in fitto a terzi, altri fitti figurativi, manutenzione parchi e giardini, assicurazioni Furto, Incendio e Responsabilità Civile opere d'arte, manifestazioni varie, gestione automezzi, imposte e tasse, rimborsi contributivi, oneri finanziari;
- per le **Prestazioni in danaro agli assistiti**: alle diverse voci di erogazione previste dal Piano Assistenziale;
- per le **Altre prestazioni in servizi agli assistiti** a: Programmi Logos e Start e costi di avvio della Residenza di Montebello;

Le spese impegnate per contributi in danaro agli assistiti (€ 24.461.765,43) costituiscono il 58% delle spese correnti ed il 44% delle entrate correnti.



Le spese per l'Amministrazione Centrale di € 3.742.540,16 (di cui € 2.169.126,35 per il personale), incidono nella misura:

- del 6,69 % sulle entrate correnti;
- del 8,85% sulle spese correnti.

Le minori spese (economie) rispetto alle previsioni non sono imputabili a mancato perseguimento dei fini istituzionali. Detti fini sono stati realizzati in esatta aderenza alle delibere ed indicazioni del Consiglio. Le citate economie sono invece dovute al fatto che le previsioni di spesa sono state calcolate cautelativamente ampie.

Considerando che le entrate correnti sono tutte "proprie", se ne deduce che l'indice di autofinanziamento dell'Ente è del 100%.

INDICE DI AUTONOMIA CONTRIBUTIVA

L' incidenza delle entrate contributive sulle spese correnti (depurate dei fitti figurativi) è del 104% secondo il seguente conteggio: $41.944.534,17 : (42.294.565,59 - 1.935.739,00) = 1,0393$

L' incidenza delle entrate contributive sulle entrate correnti (depurate dei fitti figurativi e dei ricavi da prestazione di servizi) è dell'80% secondo il seguente conteggio: $41.944.534,17 : (55.937.267,08 - 1.792.116,57 - 1.935.739,00) = 0,8034$

A-1-3) ENTRATE ED USCITE IN CONTO CAPITALE

DETTAGLIO DELLE ENTRATE IN CONTO CAPITALE 2003				
DESCRIZIONE	PREVISIONE DEFINITIVA	ACCERTAMENTI	DI CUI RISCOSSE	DI CUI DA RISCOUTERE
REALIZZO DI TITOLI, ETC. DA CAPITALIZZARE O REINVESTIRE	39.150.000,00	27.000.300,00	19.634.335,69	7.365.964,31
INTROITO SOMME IN TEMP.DEP.BANC.A REINTEGRO DEL C/C DI TESORERIA (OPERAZIONI TRASFERITE DAL TIT.7 CTG.22 CAP.360)	51.645.689,00	8.001.000,00		8.001.000,00
FONDO T.F.R. PERSONALE DIPENDENTE (OPERAZIONI TRASFERITE DAL TIT.7 CTG.22 CAP.420)	645.571,00	308.929,21	308.929,21	
	91.441.260,00	35.310.229,21	19.943.264,90	15.366.964,31

Come già accennato in premessa, a seguito delle osservazioni pervenute dal Collegio dei Sindaci Revisori, dalla Corte dei Conti e dal Ministero del Lavoro, due capitoli delle partite di giro (sia in entrata che in uscita) sono stati trasferiti alle Partite in Conto Capitale, e precisamente:

- Il Capitolo 1230 uscite "Versamento di somme per impieghi temporanei etc" è stato trasferito al Titolo 2 categoria 13 assumendo la codifica Cap 740/4. Il corrispondente Cap. 360 entrate "Introito di somme in temporaneo deposito bancario" è stato trasferito al Titolo 4 categoria 13 assumendo la codifica Cap 231/1.
- Il Capitolo 1300 uscite "Fondo TFR personale dipendente" è stato trasferito al Titolo 2 categoria 13 assumendo la denominazione di Cap 741/1. Il corrispondente Cap. 420 entrate "Fondo TFR personale dipendente" è stato trasferito al Titolo 4 categoria 13 assumendo la codifica Cap 232/1.

Tanto premesso, le entrate per movimento di capitali di cui ai Capp. 230, 231 e 232 previste in € 91.441.260,00, si sono effettivamente realizzate per € 19.943.264,90, mentre restano da riscuotere € 15.366.964,31, per un accertamento complessivo di € 35.310.229,21. Lo scostamento tra previsione e accertamento è dovuto al fatto che in sede di previsione si era ipotizzata la possibilità di non portare a naturale scadenza taluni impieghi, e pertanto di liquidarli anticipatamente, situazione che durante l'esercizio si è verificata solo parzialmente. In tale ultimo importo è compreso l'ammontare dei titoli investiti a breve scadenza e degli investimenti a brevissimo (pronti contro termine). L'importo di € 308.929,21 corrisponde all'accantonamento di competenza 2003 a Fondo Trattamento di Fine Rapporto per il personale dipendente. Le entrate da realizzo titoli, sia a livello di previsione che di realizzazione, trovano corrispondenza tra le uscite in conto capitale di cui ai Capp 740/1, 740/4, 741/1 per il relativo reimpiego.

DETTAGLIO DELLE SPESE IN CONTO CAPITALE 2003				
DESCRIZIONE	PREVISIONE DEFINITIVA	IMPEGNI	DI CUI PAGATE	DI CUI DA PAGARE
IMPIANTO ANAGRAFE CONTRIBUTIVA	200.000,00	28.764,00	28.764,00	
IMPIANTO CONTABILITA' ECONOMICA	-	-		
ACQUISTO E REALIZZAZIONE DI IMMOBILI PER FINI ISTITUZIONALI	7.942.665,72	7.942.665,72	3.360.060,00	4.582.605,72
STRAORDINARIA MANUTENZIONE, RICOSTRUZIONI, RIPRISTINI, TRASFORMAZIONI DI IMMOBILIE RELATIVI IMPIANTI	4.000.000,00	4.000.000,00	1.468.440,51	2.531.559,49
REALIZZAZIONE OPERE DI COMPLETAMENTO E FORNITURE PER STRUTTURA SANITARI ANZIANI IN MONTEBELLO PG		0		
TOTALE CATEGORIA 11 - ACQUISTO DI BENI DI USO DUREVOLE	12.142.665,72	11.971.429,72	4.857.264,51	7.114.165,21
ACQUISTI MOBILI, MACCHINE D'UFFICIO, ARREDI E BIANCHERIA	2.400.000,00	2.390.925,59	671.964,99	1.718.960,60
TOTALE CATEGORIA 12 - ACQUISIZIONE DI IMMOBILIZZAZIONI TECNICHE	2.400.000,00	2.390.925,59	671.964,99	1.718.960,60
RINNOVO INVESTIMENTI MOBILIARI VENUTI A SCADENZA	39.150.000,00	27.000.300,00	27.000.300,00	
NUOVI INVESTIMENTI IN VALORI MOBILIARI	2.715.000,00	2.715.000,00		2.715.000,00
IMPIEGHI TEMPORANEI (OPERAZIONI TRASFERITE DAL TIT. 4 CTG 21 CAP.1230/1)	51.645.689,00	8.001.000,00	8.001.000,00	
FONDO T.F.R. PERSONALE DIPENDENTE (OPERAZIONI TRASFERITE DAL TIT.4 CTG.21CAP.1300/1)	645.571,00	308.929,21		308.929,21
CATEGORIA 13 - ACQUISTO VALORI MOBILIARI E REINVESTIMENTI	94.156.260,00	38.025.229,21	35.001.300,00	3.023.929,21
TOTALE TITOLO 2 - SPESE IN CONTO CAPITALE	108.698.925,72	52.387.584,52	40.530.529,50	11.857.055,02

Le spese per movimento di capitali previste in € 108.698.925,72, si sono effettivamente realizzate per € 52.387.584,52, delle quali sono state pagate € 40.530.529,50, mentre restano da pagare € 11.857.055,02 e che espongono, alle categorie 11 e 12, rispettivamente, le spese impegnate per gli investimenti in beni materiali (acquisto e realizzazione di software applicativi, acquisto di immobili istituzionali, manutenzioni straordinarie sugli immobili, acquisto di attrezzature, impianti tecnologici, arredi e suppellettili) alla categoria 13 l'ammontare del rientro di precedenti investimenti a breve di cui è stato effettuato il reimpiego, l'ammontare dei nuovi investimenti, gli impieghi in pronti contro termine, l'accantonamento di competenza 2003 a Fondo Trattamento di Fine Rapporto per il personale dipendente.

Del saldo di € 11.857.055,02 fanno parte gli importi:

- di € 65.846,30 Cap. 720 Straordinaria manutenzione, ricostruzione etc.;
- di € 478.425,00 Cap. 730 Acquisto mobili e macchine d'ufficio;
- di € 2.715.000,00 Cap. 740/2 Nuovi acquisti di valori mobiliari;

di questi stanziamenti, ancorché non formalmente impegnati con singoli atti attuativi o realizzativi, è stato autorizzato il mantenimento in bilancio (e quindi nei residui passivi) con la deliberazione consiliare n. 89 del 31 Ottobre 2003 di approvazione del Bilancio di Previsione 2004, divenuta esecutiva ai sensi di legge, quale accantonamento di fondi, persistendo, a livello di programma, la previsione e necessità della relativa spesa.

A-1-4) PARTITE DI GIRO IN ENTRATA ED IN USCITA

Le partite di giro sono costituite da entrate e uscite effettuate per conto di terzi, e che quindi, dal punto di vista contabile, rappresentano contemporaneamente un credito ed un debito: al 31.12.2003 l'importo complessivo delle stesse ammonta ad € 38.808.593,27 (sia in entrata che in uscita), così composto:

- per € 26.538.564,40 da partite in conto sospeso: in particolare l'importo dei contributi riscossi in attesa di contabilizzazione ai rispettivi capitoli (o di restituzione, in caso di versamenti non dovuti), già interamente contabilizzati nei rispettivi capitoli;
- per € 8.510.776,76, dalla rilevazione provvisoria degli stipendi e contributi sociali e previdenziali, che risultano, alla data della presente, integralmente contabilizzati ai capitoli di pertinenza;
- per € 1.789.102,80 dall'importo delle ritenute fiscali su stipendi, compensi a professionisti e collaboratori;
- per € 636.318,78 dall'importo dei contributi prevido-assistenziali su stipendi;
- per € 535.164,62 da anticipazioni economiche ed altre anticipazioni a dipendenti e ospiti dei collegi;
- per € 186.082,38 da ritenute fiscali sulle borse di studio agli assistiti;
- per la restante parte da pagamenti provvisori da contabilizzare.

A-2) GESTIONE RESIDUI ATTIVI E PASSIVI

A-2-1) RESIDUI ATTIVI E PASSIVI

I residui attivi alla chiusura dell'esercizio 2002 ammontavano complessivamente a € 54.185.341,13 e si possono scomporre nelle seguenti voci:

DESCRIZIONE	IMPORTO DEI RESIDUI AL 31.12.02	IMPORTO RISCOSSO NEL 2003	IMPORTO ANCORA DA RISCOUTERE	IMPORTO DEI MAGGIORI CREDITI RIACCERTATI
Contributi dei Sanitari	8.605.599,00	5.541.154,46	3.486.665,94	422.221,40
Interessi attivi	144.632,71	167.064,59		22.431,88
Rientro impieghi temporanei	42.624.853,29	18.608.551,69	24.016.301,60	
Altri	2.810.256,13	2.797.683,68	12.572,45	
TOTALI	54.185.341,13	27.114.454,42	27.515.539,99	444.653,28



Il maggiore accertamento di crediti per € 444.653,28 ha dato luogo ad un ricavo per sopravvenienza attiva (v. Conto Economico).

I residui passivi alla chiusura dell'esercizio 2002 ammontavano a € 51.218.797,07, prevalentemente dovuti ad € 33.382.941,41 di spese in conto capitale, ad € 13.499.927,00 di spese accantonate per prestazioni in danaro da erogare, € 2.070.084,66 per partite di giro, € 1.396.425,00 per spese di funzionamento, € 760.627,00 per spese di personale.

Sono stati effettuati pagamenti per € 25.270.788,21 (di cui € 9.747.493,53 per prestazioni), sono rimasti ancora a residui € 21.074.767,26, mentre sono stati portati in economia € 4.873.241,60. Di dette economie la somma di € 4.688.245,00, corrispondente a quelle rilevate sui capitoli di spesa corrente, ha dato luogo ad un ricavo per pari importo (vedi Conto Economico). L'analisi per composizione dei residui passivi portati ad economia è la seguente:

DESCRIZIONE	RESIDUI PASSIVI AL 31.12.02	PAGATO NEL 2003	DA PAGARE	MINORI DEBITI (ECONOMIE)
Titolo 1 – Spese correnti	15.765.771,00	10.983.932,99	93.593,01	4.688.245,00
SUBTOTALE ECONOMIE SU SPESA CORRENTE				4.688.245,00
Titolo 2 – Spese in conto capitale	33.382.941,41	12.362.720,55	20.835.224,26	184.996,60
SUBTOTALE RESIDUI ELIMINATI IN CONTO CAPITALE				184.996,60
Titolo 4 – Partite di giro	2.070.084,66	1.924.134,67	145.949,99	
TOTALI	51.218.797,07	25.270.788,21	21.074.767,26	4.873.241,60

Le economie sono state realizzate sui seguenti gruppi di capitoli e voci di spesa:

CODICE	DESCRIZIONE CAPITOLO	ECONOMIE
Dal 10 all'11	Spese per Organi	142,09
Dal 70/1 al 160	Spese di personale ed altri oneri	352.124,59
Dal 170/1 al 492	Spese di funzionamento	552.358,96
Dal 500 al 590	Contributi in danaro ad assistiti	3.752.433,47
Dal 600 al 700	Oneri diversi	31.185,89
Dal 710 al 741/1	Spese in conto capitale	184.996,60
	TOTALI	4.873.241,60

A-2-2) RESIDUI ATTIVI E PASSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO 2003

I residui attivi complessivi (provenienti sia dal 2003 che dagli anni precedenti) ammontano a € 61.373.673,53.

Le voci più consistenti sono le seguenti:

RESIDUI ATTIVI	Importo
Crediti per impieghi temporanei in titoli	39.383.265,91
Crediti per contributi obbligatori da riscuotere	17.787.498,51
Crediti per interessi attivi maturati nel 2002	2.099.811,22
Altri crediti	2.103.187,89
Totale	61.373.673,53

- € 39.383.265,91, derivano da movimento di capitale, e sono costituiti da impieghi temporanei - essenzialmente in Titoli di Stato;
- € 17.787.498,51, derivano da entrate correnti e rappresentano il credito per contributi obbligatori alla fine del 2003, così determinato:
 - € 13.381.000,00 importo stimato dei contributi dovuti per l'anno 2003 dai sanitari non dipendenti dalle Pubbliche Amministrazioni; Alla data della presente è in corso la messa a punto delle procedure informatiche da e per il soggetto esattore per l'avvio della riscossione;
 - € 3.486.665,94 importo delle morosità delle Pubbliche Amministrazioni per contributi degli anni pregressi fino al 2002, oggetto di vertenze legali in corso; il credito in contenzioso al 31.12.2003 risulta, nel corso del 2004, realizzato per circa € 2.590.000,00.
 - € 919.832,57 importo stimato dei crediti per contributi di competenza 2003 ancora da riscuotere al 31 dicembre e realizzati alla data della presente;
- € 2.099.811,22, derivano dalle entrate correnti e rappresentano il credito per cedole maturate su titoli in portafoglio nel 2003 (€ 1.951.733,82), interessi attivi maturati nel IV trimestre 2003 sulla giacenza dei conti bancari e postali e da riscuotere al 31.12.2003;
- € 2.103.187,99 rappresentano i residui attivi tra le partite di giro, di cui € 1.676.503,14 per crediti (riscossi nel 2004) verso Enti per contributi 2003 in base alle vecchie norme e da conguagliare a favore degli stessi quali acconti sul 2004 per effetto della riduzione di cui alla L.289/2002; la restante parte si riferisce a anticipazioni economiche (piccola cassa di Istituti e Centri Studio) ed anticipi di stipendio a dipendenti, depositi cauzionali attivi, fitti passivi anticipati e a partite in conto sospeso, ossia in attesa di contabilizzazione nel 2004.

I residui passivi ammontano a complessivi € 60.793.811,73.

Il dettaglio è il seguente:

RESIDUI PASSIVI	Importo
Impegni di spesa per acquisto di immobili e attrezzature	25.263.343,00
Accantonamenti per prestazioni domiciliari in denaro	19.097.365,00
Fondo TFR	1.306.014,28
Accantonamento per investimenti mobiliari	6.122.922,00
Debiti per maggiori contributi 2003 riscossi da Enti	3.682.748,33
Debiti per maggiori contributi 2003 in via di riscossione da Enti	1.676.503,14
Debiti per spese di funzionamento	2.559.064,09
Debiti tributari e previdenziali	888.872,82
Partite da liquidare	196.979,06
TOTALE	60.793.811,73

- € 25.263.343,00 derivano da movimenti di capitale e rappresentano le somme impegnate e gli accantonamenti per lavori di ristrutturazione (nonché di realizzazione e/o eventuale acquisto) dei vari immobili e per la relativa dotazione di mobili e suppellettili;
- € 19.097.365,00 sono costituiti da contributi ed altre prestazioni domiciliari in denaro riferite per competenza all'anno scolastico ed accademico 2003/2004 e precedenti (ma finanziate nel bilancio 2003), ancora da corrispondere al 31 dicembre 2003; occorre precisare che l'elevato importo risultante a fine esercizio si deve alla non coincidenza dei tempi di erogazione degli interventi in denaro, tra anno scolastico/accademico di riferimento ed anno solare di contabilizzazione. Detta modalità, confermata, da ultimo, con la deliberazione consiliare n. 29 del 25 Maggio 2001, rimane alla base della regolamentazione. L'accantonamento effettuato riflette anche il maggior importo stanziato dal CdA della Fondazione in sede di variazione al Bilancio di previsione 2003 per utilizzo delle maggiori entrate contributive (delibera n. 77 del 27/9/2003). Dopo l'avvio della comunicazione istituzionale e l'inizio della fase di riscossione mediante soggetto esattore, sarà possibile valutare l'impatto sul bilancio della fondazione delle possibili maggiori richieste di prestazioni provenienti dall'aumentata platea dei contribuenti obbligatori.
- € 1.306.014,28 rappresentano l'accantonamento per Trattamento di Fine Rapporto in favore del personale;
- € 6.122.922,00 rappresentano l'accantonamento per investimenti mobiliari.
- € 3.682.748,33 sono costituiti da versamenti – ricevuti nel 2003 - per contributi determinati dagli Enti secondo il previgente regolamento di riscossione ed eccedenti il dovuto: tali importi saranno considerati in acconto sul debito contributivo del 2004 degli stessi Enti;
- € 1.676.503,14 sono costituiti da versamenti pervenuti nel corso del 2004 allo stesso titolo e che saranno come i precedenti congruati col debito 2004;
- € 2.559.064,09 sono costituiti da debiti per spese di funzionamento (acquisto di beni e servizi) a fronte di impegni di spesa assunti nel 2003 e non esauriti;
- € 888.872,82 si riferiscono ai debiti tributari e previdenziali per le retribuzioni e compensi erogati a personale dipendente, collaboratori e professionisti;
- € 196.979,06 si riferiscono a debiti per partite da liquidare (incassi per contributi ed altre causali, pagamenti da rimettere perché non andati a buon fine, fitti attivi anticipati).

A-3) AVANZO DI AMMINISTRAZIONE

Di seguito si propone il dettaglio della composizione dell'avanzo di amministrazione 2003:

Avanzo di competenza	7.430.512,72 +
Quota non applicata dell'avanzo dell'esercizio 2002	3.602.952,00 +
Maggiori accertamenti di residui attivi (aumento di crediti)	444.653,28 +
Economie su residui passivi (riduzione di debiti)	4.873.241,60 =
Totale avanzo 2003	16.351.359,60

Lo stesso si può ottenere anche mediante il conteggio seguente:

Fondo cassa al 31.12.2003	15.771.407,80 +
Residui attivi	61.373.763,53 -
Residui passivi	60.793.811,73 =
Totale avanzo 2003	16.351.359,60

L'avanzo di amministrazione 2003 si incrementa del 13% rispetto al 2002; la sua origine va essenzialmente ricercata nella crescita dei residui attivi per contributi 2003 da incassare dalla nuova popolazione di Sanitari italiani assoggettati all'obbligo Onaosi per effetto della L. 289/2002. Per converso, va ricordato che la Fondazione ha perseguito negli ultimi anni una politica di continua riduzione del prelievo contributivo.

La delibera n. 17 del CdA del 22 Febbraio 2003, in applicazione della Legge 27 Dicembre 2002 n. 289 (Finanziaria per il 2003) che ha esteso l'obbligo contributivo Onaosi a tutti i Sanitari iscritti agli Ordini Professionali italiani, ha approvato il nuovo Regolamento di Contribuzione, validato dai Ministeri Vigilanti con effetto dal 31 luglio 2003. Il citato Regolamento ha quasi dimezzato la contribuzione dei Sanitari pubblici dipendenti: dal 1 agosto 2003 essi non sono più soggetti alla contribuzione in percentuale - corrispondente in media a € 258,00 circa - ma ad una contribuzione in valore assoluto, determinata:

- per la fascia di età fino a 33 anni, in € 36,00;
- per la fascia di età compresa tra i 33 ed i 67 anni, in € 144,00;
- per la fascia di età oltre i 67 anni, in € 18,00 (per questi ultimi Sanitari è possibile, in alternativa, l'iscrizione a vita mediante versamento di una quota unica di € 100,00)

La delibera n. 36 del CdA del 5 Giugno 2004 ha approvato l'ulteriore riduzione del contributo obbligatorio a carico dei sanitari Italiani allo scopo di venire incontro all'esigenza, da più parti manifestata, di commisurare il prelievo al reddito posseduto. Sono state definite le quote a carico dei sanitari iscritti per il quinquennio 2005/2009. Oltre ad una generale riduzione degli importi, ferma restando la distinzione per fasce di età, è stata introdotta una soglia di reddito, al di sotto della quale il contribuente potrà usufruire di una ulteriore riduzione. Il provvedimento attende l'approvazione dei Ministeri vigilanti.

Il Bilancio Tecnico dell'Onaosi ai sensi dell'art. 2 comma 2 del D.Lgs. 509/1994 - assunto dal CdA della Fondazione con delibera n. 40 il 5 giugno 2004 evidenzia che la quota contributiva, così come approvata dalla citata delibera, seppure ulteriormente ridotta, garantisce l'equilibrio della gestione a tutto il 2011 e la capienza della Riserva Legale nel Patrimonio Netto fino al 2018.

Va, del pari, evidenziata l'attività rivolta, non solo, ad incrementare il volume, ma anche ad ampliare il ventaglio delle prestazioni e servizi che la Fondazione mette a disposizione di assistiti e contribuenti, nel quadro del costante sforzo di migliorare la qualità, efficienza ed efficacia della spesa istituzionale.

Infatti, l'aumento del numero dei contribuenti determinerà, come confermato dai dati demografici alla base del Bilancio tecnico attuariale, l'aumento del numero degli assistibili e, conseguentemente, del numero di richieste di prestazioni;

E' da segnalare come, nel corso del 2003 e nei primi mesi del 2004 si siano avviati e conclusi importanti progetti finalizzati, appunto, al potenziamento della capacità della Fondazione di erogare prestazioni e servizi. Tra questi si segnalano:

l'incremento della misura delle erogazioni finalizzate allo studio (si veda la delibera del Consiglio d'Amministrazione n. 20 del 16 Marzo 2002 che ne stabilisce l'incremento del 10%, assentita dai Ministeri Vigilanti il 31 Ottobre 2003);

- le opere finalizzate all'incremento della ricettività degli Istituti in Perugia e dei Centri Studio dislocati della Fondazione finanziate con delibere del CdA del 31 maggio 2003 con circa 2 milioni di €. Tale piano di interventi si è concluso incrementando a circa 900 il numero dei posti disponibili con un aumento della ricettività di oltre il 40%;
- a fronte delle opere sopra citate, con delibera della Giunta Esecutiva del 3.5.2003 era stata messa a gara la fornitura di nuovi arredi per gli Istituti in Perugia e per i Centri Studio periferici per un importo di oltre 700 mila €. La fornitura è stata effettuata consentendo, agli ospiti degli Istituti e Centri di accedere in ambienti modernamente arredati e muniti di tutti gli idonei arredi e suppellettili necessarie per un confortevole utilizzo.
- la stipula nel marzo 2004 del contratto d'acquisto del Centro Studi di Bologna (120 posti) per un investimento di € 22milioni;
- la riapertura, deliberata nel 2004 del Centro Studi di Messina, a conferma della vocazione nazionale dell'Ente e dell'attenzione alla realtà meridionale;
- a fronte dell'apertura del centro Studi di Bologna e Messina è stata inoltre aggiudicata la fornitura di nuovi arredi per un importo di 750mila €.
- l'acquisto nel 2003 del nuovo Centro Studi di Torino (110 posti) per un investimento di € 11milioni;
- il recentissimo completamento della nuova Residenza di Montebello (PG) per Sanitari Anziani, per un investimento di € 10,5 milioni, ufficialmente inaugurata lo scorso 8 giugno;
- l'acquisto degli arredi, suppellettili e attrezzature per la Residenza di Montebello dell'importo di € 1 milione;
- il perfezionamento dell'acquisto dei nuovi uffici dell'Amministrazione Centrale in Perugia, per garantire sempre maggiore efficacia ed efficienza all'attività, per un investimento di € 5 milioni;
- la realizzazione dell'anagrafe dei contribuenti, sia pubblici dipendenti che liberi professionisti, con circa 450mila posizioni;
- l'affidamento del servizio di riscossione e la messa a punto delle relative procedure informatiche
- l'impianto della rete intranet aziendale, con tecnologia "voice over ip" che collega tutti gli Uffici e sedi nazionali non solo per la fonia, ma anche per la trasmissione dati; è stata installata una nuova centrale telefonica, che ha consentito l'unificazione di tutte le sedi perugine, con la convergenza voci-dati su un unico canale e la creazione di una "rete virtuale interna";

Tra le altre attività promosse dalla Fondazione sul piano organizzativo nel 2003:

- sono state erogate quasi 4.000 ore di formazione in favore del personale della Fondazione, distribuite in 29 corsi, e con il coinvolgimento di 137 dipendenti (63% degli addetti);
- sono state distribuite 50 nuove postazioni informatiche;
- sono state revisionate le licenze d'uso;
- è stato significativamente innalzato il livello di sicurezza del sistema informatico (anti-virus e dominio di rete);
- sono state aperte 40 nuove caselle di posta elettronica;
- è stato creato un *data-base* con gli indirizzi di posta elettronica degli ordini provinciali italiani;
- sono state totalmente rinnovate le aule informatiche degli Istituti perugini;
- è stata elaborata ed approvata – con una nuova veste grafica - la nuova Guida ai Servizi della Fondazione distribuita agli Ordini Professionali
- è in fase di elaborazione un articolato piano strategico di comunicazione in favore dei contribuenti e degli utenti.

Per effetto delle citate attività ed iniziative della Fondazione, la struttura, composizione e dinamica della spesa corrente subiranno modifiche i cui effetti potranno essere apprezzati con la piena entrata a regime dei nuovi regolamenti. L'avanzo 2003 sarà quindi, come quelli degli anni precedenti, destinato a potenziare la Fondazione dal punto di vista patrimoniale, conferendole ancora maggiore capacità di erogare prestazioni e servizi a favore dei contribuenti e degli assistiti.

B) IMPIEGHI E RENDIMENTI

Interessi su titoli e disponibilità finanziarie varie contabilizzati nel 2003:

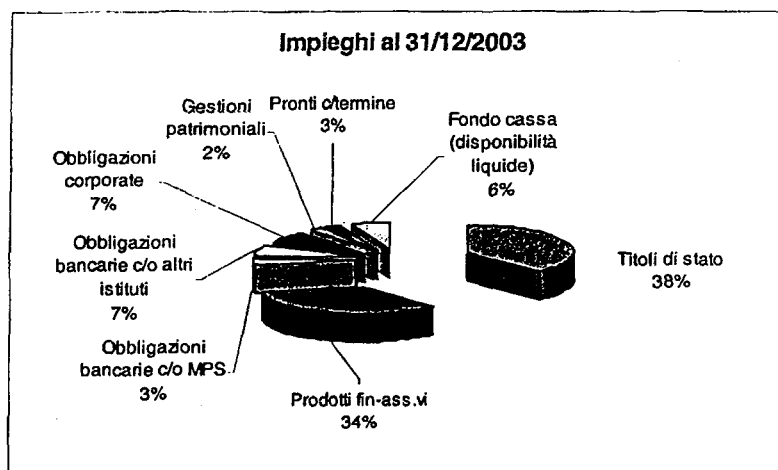
Riscossi	7.962.580,42
Rimasti da riscuotere	2.099.811,22
TOTALE DEI RENDIMENTI 2003	10.062.391,64

N.B. il totale dei rendimenti contabilizzati nel 2003 comprende l'importo di € 2.222.985,26 a fronte del rateo cedole maturate nel 2002 e riscosse materialmente nel 2003. Il totale dei rendimenti di competenza 2003 è dato dunque dalla differenza (10.062.391,64-2.222.985,26)= € 7.839.406,38

Il dettaglio per composizione degli impieghi è il seguente:

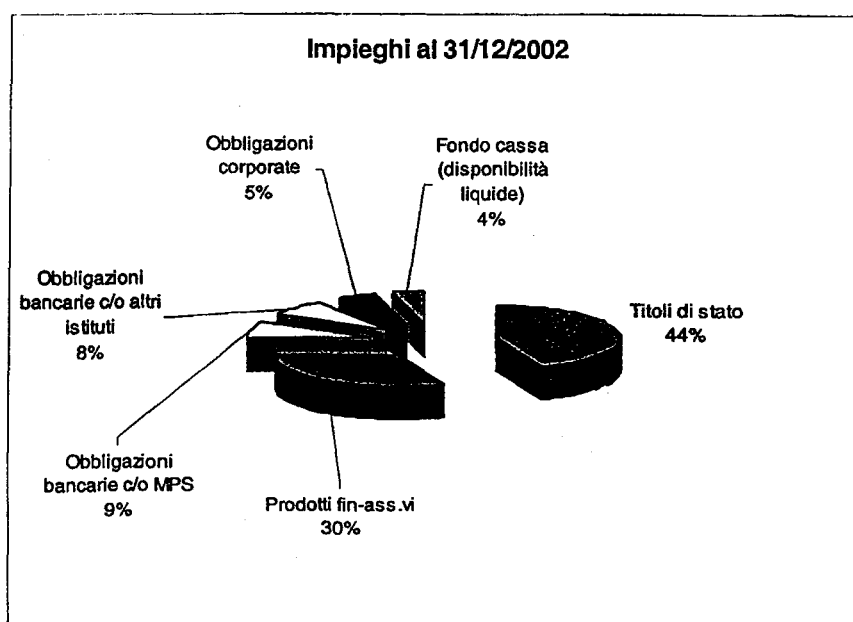
Riepilogo degli impieghi mobiliari per tipologia

Descrizione	31/12/2002 (val. a bilancio)	31/12/2003 (val. a bilancio)	31/12/2003 (val. nominale)	Δ tra val. a bilancio e nominale
Titoli di Stato	119.326.605,11	106.196.727,00	107.849.080,00	-1,56%
Prodotti finanz./ass.vi	82.921.401,25	95.445.087,43	95.635.000,00	-0,20%
Obbligazioni bancarie c/o MPS	23.230.780,84	9.740.478,43	9.791.438,21	-0,52%
Obbligazioni bancarie c/o altri Istituti	21.934.404,76	18.688.526,79	18.750.000,00	-0,33%
Obbligazioni corporate	13.206.078,08	19.000.175,37	18.748.000,00	1,33%
Subtotale impieghi in titoli	260.619.270,04	249.070.995,02	250.773.518,21	-0,68%
Gestioni patrimoniali	-	4.970.322,00	5.000.000,00	-0,60%
Pronti c/termine	-	7.998.980,41	8.000.000,00	-0,01%
Liquidità	11.501.573,66	17.026.493,95	17.026.493,95	0,00%
Subtotale altri impieghi	11.501.573,66	29.995.796,36	30.026.493,95	-0,10%
Totali	272.120.843,70	279.066.791,38	280.800.012,16	-0,62%



Gli importi delle diverse tipologie di impiego per il 2003 sono valorizzati con i seguenti criteri:

- Titoli di Stato, obbligazioni bancarie, obbligazioni *corporate*, prodotti finanziari: al costo di acquisto rettificato, in più o in meno con il rateo 2003 dello scarto di emissione; di questi, i titoli con scadenza entro il 2004 sono stati valorizzati al minore tra il costo di acquisto ed il valore di mercato (prezzo medio dicembre 2003), valorizzando a 100 se il minore tra i due è superiore alla pari.
- Fondo cassa (disponibilità liquide): al valore nominale;
- Pronti c/termine: al valore di sottoscrizione;
- Prodotti assicurativi: al valore di sottoscrizione;
- Gestioni patrimoniali (nel 2002 non presenti in portafoglio): al costo di acquisto;



Sulla base dei suddetti valori, proponendo il semplice calcolo degli interessi accertati per competenza nel 2003 in rapporto alla consistenza iniziale degli impieghi (che resta certamente approssimativo perché non tiene conto, tra l'altro, delle variazioni nella consistenza totale e parziale degli impieghi nel corso dell'anno), il rendimento netto medio è il seguente (applicando la formula $I = C i t / 36.500$):

$$€. 7.839.406,38 : 272.120.843,70 = 2,88\%.$$

E' opportuno richiamare i criteri che ispirano le scelte della Fondazione ONAOSI in materia di impieghi mobiliari. Tali criteri, formalizzati progressivamente da apposite deliberazioni della Giunta Esecutiva e del Consiglio d'Amministrazione, escludendo ogni forma di esposizione azionaria diretta si caratterizzano per:

- garanzia del capitale investito;
- garanzia di un rendimento minimo e di una stima del rendimento atteso nel periodo, ove possibile;
- orizzonte temporale fino a 5 anni.

STATO PATRIMONIALE AL 31/12/2003 (istruzioni della Ragioneria Generale dello Stato del 4.7.1996)			
ATTIVITA'		PASSIVITA'	
Immobilizzazioni immateriali	58.181,81	Debiti non compresi nella situazione amministrativa	134.882,06
Immobilizzazioni materiali	62.211.384,35	Fondo Trattamento di fine Rapporto	1.306.014,28
Immobilizzazioni finanziarie	174.734.018,95	Debiti	22.564.332,01
Crediti non compresi nella situazione amministrativa	2.385.667,63	Altri debiti	3.854.104,30
Crediti contributivi	17.787.498,51	Fondi di ammortamento	5.360.365,15
Attività finanziarie	88.328.432,47	Ratei e risconti passivi	6.593,00
Disponibilità liquide	17.026.493,95		
Altri crediti	510.098,78		
Ratei e risconti attivi	2.024.712,60		
		TOTALE PASSIVITA'	33.226.290,80
		Patrimonio Netto di cui:	331.840.198,25
		Riserva Legale	105.098.978,96
		Patrimonio netto al netto della R.L.	209.250.109,46
		Avanzo economico d'esercizio	17.491.109,83
TOTALE ATTIVITA'	365.066.489,05	TOTALE A PAREGGIO	365.066.489,05
Conti d'ordine:	61.220.765,31	Conti d'ordine:	61.220.765,31
Immobilizzazioni c/to impegni	18.280.248,00	Impegni di spesa per acquisto immobilizzazioni	18.280.248,00
Titoli c/impegni	6.122.922,00	Impegni di spesa per acquisto titoli	6.122.922,00
Terzi c/impegni per manutenzioni	6.983.095,00	Impegni di spesa per manutenzioni	6.983.095,00
Enti sostituiti c/maggiori versamenti 2003	1.676.503,14	Impegni v/Enti per conguagli a credito 2004	1.676.503,14
Terzi c/altri impegni ultra2003	26.724.553,04	Altri impegni oltre il 2003	26.724.553,04
Fideiussioni bancarie	1.353.314,13	Impegni v/Università garantiti da fideiussioni	1.353.314,13
Cauzioni ricevute	80.130,00	Depositanti c/cauzioni	80.130,00

ATTIVITA'**Immobilizzazioni immateriali € 58.181,81**

Il saldo comprende le licenze d'uso per software applicativo acquistate nel 2003 nonché i costi capitalizzati nello stesso anno per la realizzazione di applicativi vari.

Immobilizzazioni materiali opere in corso e acconti 62.211.384,35

Il saldo espone il valore:

- dei fabbricati aumentato delle manutenzioni incrementative, € 53.776.176,00;
- dei terreni, € 891.972,71;
- dell'acconto versato a fronte dell'acquisto per il nuovo Centro Studi di Torino € 3.360.060,00;
- dei macchinari, € 1.099.716,40;
- mobili € 2.675.606,77;
- biancheria € 73.080,58;
- stoviglie, suppellettili ed oggetti vari € 110.993,72;
- altri beni al valore d'acquisto (prevalentemente libri per le biblioteche) € 223.778,17.

Immobilizzazioni finanziarie € 174.734.018,95

Il saldo comprende il valore:

- dei titoli e degli investimenti in valori mobiliari (BTP, CCT, Obbligazioni bancarie e corporate) detenuti al 31.12.2003 con scadenza successiva al 31.12.2004, per € 168.741.542,96;
- investimenti in gestioni patrimoniali € 4.970.322,00;
- caparra versata alla Nova Perugia Elite Srl a conferma dell'acquisto della realizzanda nuova sede dell'Amministrazione Centrale Onaosi in Perugia, € 1.000.000,00;
- depositi cauzionali attivi per locazioni € 22.153,99.

Attività finanziarie € 88.328.432,47

Espone il valore degli investimenti in titoli e in pronti contro termine e per i quali la scadenza è prevista anteriore al 31.12.2004.

Crediti non compresi nella situazione amministrativa € 2.385.667,63

Il saldo si riferisce alla valorizzazione conseguita al 31/12/2003 dagli impieghi in prodotti di natura finanziaria e assicurativa, per i quali il rendimento - consistente nel versamento a scadenza del guadagno di capitale - viene ufficialmente certificato dai soggetti emittenti.

Crediti contributivi € 17.787.498,51

Espone il valore dei crediti per contributi 2003 da riscuotere nel corso del 2004 da:

- nuovi contribuenti non dipendenti da Pubbliche Amministrazioni assoggettati a partire dal 31.7.2003 all'obbligo contributivo dalla L. 289/2002 (€ 13.381.000,00);
- Enti per trattenute 2003 effettuate a Sanitari dipendenti e non riversate alla data di bilancio (€ 919.832,57)
- Enti per contributi di anni precedenti il 2002 per i quali sono in corso operazioni di recupero giudiziale e stragiudiziale (€ 3.486.665,94).

Disponibilità liquide € 17.026.493,95

Il saldo espone le giacenze al 31.12.2003 sui conti bancari e postali della Fondazione, compreso il saldo del conto di tesoreria MPS.

Altri crediti € 510.098,78

Si riferiscono a crediti per anticipazioni effettuate in conto stipendio a dipendenti (€ 127.964,40), giacenza delle diverse casse economali (€ 114.601,70), spese anticipate per conto di ospiti del Collegi e Centri Formativi (€ 44.840,00), spese registrazione sentenza favorevole contro Università del Sacro Cuore (€ 43.468,66), altre anticipazioni in c/trasferta a dipendenti, anticipi a fornitori ed altri importi. Il saldo comprende inoltre interessi attivi maturati sulle giacenze dei c/c bancari (€ 148.077,40) al Cap. 101 delle Entrate.

Ratei e risconti attivi € 2.024.712,60

Sono costituiti dalla parte riferita al 2003 delle cedole su titoli in portafoglio della Fondazione (€ 1.951.733,82) incassata nei primi mesi del 2004. Comprendono inoltre la parte riferita al 2003 dei fitti attivi riscossi nel 2004 (€ 22.066,63), nonché fitti passivi 2004 pagati anticipatamente nel 2003 (€ 20.442,75) e premi assicurativi 2004 anticipati (€ 30.469,40).

PASSIVITA'Debiti non compresi nella situazione amministrativa € 134.882,06

Comprende il controvalore delle ferie maturate e non godute dal personale nel 2003.



Fondo trattamento di fine rapporto € 1.306.014,28

Comprende l'accantonamento effettuato a favore dei dipendenti della Fondazione ai sensi della L. 297/1982, al netto delle anticipazioni erogate e comprensivo della rivalutazione dell'importo accantonato al 31/12/2002.

Debiti € 22.564.332,01

Comprende:

- l'accantonamento a fronte delle prestazioni in danaro da erogare ad assistiti per borse di studio ed altre provvidenze per € 19.097.365,00 (categ. 5 del Rend. Finanziario);
- debiti per erogazioni da riaccreditare ai beneficiari nel corso del 2004 (€ 19.030,10);
- debiti per spese di funzionamento per € 2.559.064,09
- debiti tributari e previdenziali a fronte delle retribuzioni, compensi e borse di studio erogati, rispettivamente, al personale dipendente, a collaboratori e professionisti e ad assistiti (€ 888.872,82);

Altri debiti € 3.854.104,30

Comprende:

- l'accantonamento per le maggiori somme introitate al 31.12.2003 da Enti a fronte di contributi 2003 calcolati dagli stessi secondo il vecchio regime contributivo (€ 3.682.748,33);
- incassi da imputare ad entrate contributive (€ 127.949,46)
- incassi da imputare ad altre entrate (€ 41.412,94);
- altri debiti per funzionamento (€ 1.993,57)

Ratei e risconti passivi € 6.593,00

Comprendono fitti attivi riscossi in anticipo (terreni).

Fondi di ammortamento (non compresi nella situazione amministrativa) € 5.360.365,15

Espone il totale accantonato in base alle aliquote fiscali per la perdita di valore delle immobilizzazioni tecniche per effetto del deperimento. Si riferisce a mobili, arredi, attrezzature, macchine elettroniche etc. La posta trova contropartita nelle immobilizzazioni materiali, acconti e opere in corso.

Patrimonio netto € 331.840.198,25

Si compone:

- della riserva legale, pari a € 105.098.978,96 e corrispondente, ai sensi della legge finanziaria per il 1998, a 5 volte le prestazioni erogate per il 1994 (decorrendo la privatizzazione ai sensi del D.Lgs. 509/1994 dal 1.1.1995);
- del saldo del patrimonio netto, pari a € 209.250.109,46;
- del risultato d'esercizio 2003, pari a € 17.491.109,83.

Il Patrimonio Netto ha pertanto subito nel 2003 un incremento di € 17.491.109,83 come si rileva dal Conto Economico, le cui poste sono analizzate al successivo paragrafo F).

INDIVIDUAZIONE DEI CESPITI CHE COSTITUISCONO LA RISERVA LEGALE	
IMMOBILIARI: TERRENI E FABBRICATI	58.028.208,71
MOBILIARI: TITOLI DI STATO	47.070.770,25
TOTALE	105.098.978,96