



TELEMACO

Servizi  CONTRATTI  
SERVIZI  
Previdenziali

**Bilancio d'esercizio  
31/12/2002**

## **Indice**

### **1. Bilancio d'esercizio**

### **2. Nota integrativa**

#### **- Informazioni generali**

- A) Caratteristiche strutturali del Fondo
- B) Informativa riguardo la partecipazione in Mefop S.p.A.
- C) Criteri di valutazione
- D) Compensi agli amministratori ed ai revisori
- E) Valorizzazione del patrimonio in quote

### **3. Rendiconti**

- Schema di bilancio**
- Raffronto con il precedente esercizio**

### **4. Commento alle voci di Bilancio**

- Stato Patrimoniale**
- Conto Economico**

### **5. Eventi successivi alla chiusura del bilancio**

## Bilancio al 31/12/02

### Stato patrimoniale

#### ATTIVITA'

##### FASE DI ACCUMULO

10 Investimenti Diretti	-
20 Investimenti in gestione	189.851.731,56
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-
40 Attività delle gestione amministrativa	2.835.447,16
50 Crediti di imposta	-
<b>Totale Attività fase di accumulo</b>	<b>192.687.178,72</b>

#### PASSIVITA'

##### FASE DI ACCUMULO

10 Passività della gestione previdenziale	2.450.735,23
20 Passività della gestione finanziaria	30.266,35
30 Garanzia di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-
40 Passività della gestione amministrativa	873.900,47
50 Debiti di imposta	580.036,67
<b>Totale Passività fase di accumulo</b>	<b>3.934.938,72</b>

<b>100 Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>188.752.240,00</b>
--	-----------------------

#### CONTI D'ORDINE

<b>10 Conti d'ordine attivo</b>	<b>329.243,63</b>
<b>20 Conti d'ordine passivo</b>	<b>329.243,63</b>

#### CONTO ECONOMICO

10 Saldo della gestione previdenziale	76.410.035,52
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	5.127.056,11
40 Oneri di gestione	-53.993,51
50 Margine della gestione finanziaria ( +20 +30+40 )	5.073.062,60
60 Saldo della gestione amministrativa	200.000,00
<b>70 Variazioni dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposte ( +10 +50 +60 )</b>	<b>81.683.098,12</b>
<b>80 Imposta sostitutiva</b>	<b>-580.036,67</b>
<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (+70+80)</b>	<b>81.103.061,45</b>

# NOTA INTEGRATIVA

ESERCIZIO 2002

## INFORMAZIONI GENERALI

### A) - Caratteristiche strutturali del Fondo

TELEMACO è il Fondo Nazionale Pensione Complementare per i lavoratori delle Aziende di Telecomunicazione, costituito il 7 ottobre 1998 nella forma di associazione riconosciuta ai sensi dell'articolo 12 del Codice Civile, in conformità al Decreto Legislativo 21 aprile 1993, n. 124. TELEMACO è stato autorizzato all'esercizio dell'attività con delibera della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (di seguito definita COVIP) del 27 ottobre 2000 ed è iscritto all'Albo dei Fondi Pensione, istituito presso la COVIP, con il n. 103. TELEMACO ha ottenuto il riconoscimento della personalità giuridica con Decreto del Ministro del Lavoro del 22 novembre 2000 ed è iscritto nel registro delle persone giuridiche al n. 66/2001.

TELEMACO opera in regime di contribuzione definita ed è gestito secondo il sistema finanziario a capitalizzazione individuale (per ogni socio lavoratore viene istituita una propria posizione previdenziale), senza garanzia di un rendimento minimo o di restituzione del capitale investito al momento dell'erogazione delle prestazioni. L'entità di tali prestazioni è commisurata ai contributi versati ed ai rendimenti realizzati con la gestione delle risorse.

Lo scopo esclusivo di TELEMACO 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 TELEMACO sono i lavoratori - operai, impiegati e quadri - assunti a tempo indeterminato o con contratto di formazione e lavoro, dipendenti dalle Aziende alle quali si applica il Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i dipendenti delle Aziende di Telecomunicazione. Alla data del 31 dicembre 2002, gli iscritti al Fondo sono in numero di 56.849, appartenenti a 35 aziende (non ci sono soci pensionati).

TELEMACO ha stipulato una convenzione per affidare il servizio di banca depositaria all'Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane.

La gestione amministrativa e contabile di TELEMACO è stata affidata a Servizi Previdenziali S.p.A..

Inoltre, secondo quanto deliberato dall'Assemblea dei Delegati, è stato conferito alla Società Deloitte & Touche l'incarico della certificazione del bilancio.

## **B) - Informativa riguardo la partecipazione in Mefop. S.p.A.**

TELEMACO - avvalendosi della possibilità concessa dalla Legge 23 dicembre 2000 n.388 art.69, comma 17, - in data 10 aprile 2001, in seguito alla sottoscrizione del contratto d'appalto di servizi con Mefop S.p.A., ha acquistato a titolo gratuito una quota pari al 0,75% del capitale sociale della predetta Società Mefop rappresentata da 1.500 azioni, per un valore nominale di 780 euro.

## **C) - Criteri di valutazione**

Il bilancio è stato predisposto in base alle disposizioni previste dalla COVIP. Ad integrazione, ove fosse necessario ed applicabile sono stati utilizzati i principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti.

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

Le poste patrimoniali del presente bilancio sono iscritte al valore nominale.

Le poste del conto economico sono esposte in bilancio secondo i principi di prudenza e di competenza economica, salvo le eccezioni di seguito evidenziate.

### ◆ Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni acquistate nell'esercizio sono state valutate al costo, inclusi gli oneri accessori e fiscali; sono state integralmente imputate al conto economico.

### ◆ Crediti per operazioni Pronti Contro Termine

Le operazioni di pronti termini sono state contabilizzate al prezzo pagato a pronti.

### ◆ Cassa e depositi bancari

Sono valutati al valore nominale.

### ◆ Crediti e debiti

Sono iscritti a bilancio al valore nominale, coincidente con quello di realizzo.

### ◆ Ratei e risconti

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica temporale.

### ◆ Imposte

L'imposta sostitutiva dovuta dai Fondi a contribuzione definita, è stata calcolata ai sensi dell'art.14, comma 5, del D.Lgs 124/93 (nel testo introdotto dall'art.5 del D.Lgs. n 47/2000).

### ◆ Oneri e proventi

Sono stati rilevati secondo il principio della competenza

◆ Contributi previdenziali

In ossequio agli orientamenti emanati dalla COVIP, ed in deroga del principio di competenza, i contributi sono registrati solo se effettivamente incassati.

◆ Quote d'iscrizione

Costituite da quote una tantum versate all'atto dell'adesione, anch'esse registrate solo se effettivamente incassate.

◆ Quote associative

Costituite da contributi destinati alla copertura delle spese di gestione prelevate annualmente sul primo versamento utile.

◆ Conti d'ordine

Nei conti d'ordine all'attivo è evidenziato il costo storico d'acquisto delle immobilizzazioni, mentre al passivo il valore degli ammortamenti effettuati.

## D) COMPENSI AGLI AMMINISTRATORI ED AI REVISORI

		<b>72.024,69</b>		<b>81.498,31</b>
Compensi agli amministratori	35.125,03		44.552,94	
Compensi ai sindaci	36.899,66		36.945,37	

## E) VALORIZZAZIONE DEL PATRIMONIO IN QUOTE

Il patrimonio di TELEMACO, in coerenza alle disposizioni della COVIP, è diviso in quote con valore unitario iniziale pari a lire 20.000. La prima valorizzazione delle quote è stata effettuata il 31 gennaio 2001; la prima emissione delle quote è avvenuta in data 1° febbraio 2001.

Il valore della quota, secondo quanto deliberato dal Consiglio d'Amministrazione, è calcolato da Servizi Previdenziali, con frequenza mensile in corrispondenza delle giornate di fine mese. L'andamento del valore della quota è correlato al rendimento degli investimenti effettuati dal Fondo ed ai costi di gestione sostenuti.

L'assegnazione delle quote avviene ogni trimestre in occasione dei versamenti contributivi al Fondo con riferimento al giorno di valorizzazione successivo a quello in cui i contributi sono considerati disponibili per la valorizzazione (ad esempio per il trimestre gennaio/febbraio/marzo, il versamento contributivo è effettuato il 16 aprile, il primo giorno di valorizzazione utile è il 30 aprile, l'assegnazione delle quote è effettuata entro il 5 maggio).

Il numero delle quote (espresso in numeri interi e tre decimali) da assegnare a ciascun socio lavoratore, si ottiene dividendo l'importo dei contributi accreditati sulla sua posizione per il valore unitario della quota risultante all'atto dell'assegnazione.

Tali quote, rappresentano la frazione del patrimonio del Fondo posseduta dal socio lavoratore.

Il prospetto della composizione del valore del Patrimonio e calcolo delle quote al 31/12/2002 è il seguente:

Investimenti diretti	-	
Investimenti in gestione	189.851.731,56	
Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	
Attività della gestione amministrativa	2.835.447,16	
Proventi maturati e non riscossi	0	
<b>Totale attività</b>		<b>192.687.178,72</b>
Passività della gestione previdenziale	2.450.735,23	
Passività della gestione finanziaria	30.266,35	
Garanzia di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	
Passività della gestione amministrativa	873.900,47	
Oneri Maturati e non liquidati	580.036,67	
<b>Totale passività</b>		<b>3.934.938,72</b>
<b>Attivo netto destinato alle prestazioni</b>		<b>188.752.240,00</b>
<b>Numero delle quote in essere</b>		<b>17.067.715,195</b>
<b>Valore Unitario della quota</b>		<b>11,059</b>

#### Flusso delle quote e relativo controvalore

Quote in essere all'inizio dell'esercizio	10.034.959,440	107.649.178,55
Quote emesse	8.016.487,566	91.771.832,87
Quote annullate	-983.731,81 -	10.668.771,42
Quote in essere alla fine dell'esercizio	17.067.715,195	188.752.240,00

# Rendiconti

## Bilancio al 31/12/02

### Stato patrimoniale

#### Attività

<b>10 Investimenti Diretti</b>		-
a) Azioni e quote di società immobiliari	-	
b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	-	
c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi	-	
<b>20 Investimenti in gestione</b>		<b>189.851.731,56</b>
a) Depositi bancari	7.184.047,68	
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	181.925.157,27	
- su contributi regolarizzati	173.712.149,82	
- su contributi da regolarizzare	8.213.007,45	
c) Titoli emessi da Stati o da Organismi internazionali	-	
d) Titoli di debito quotati	-	
e) Titoli di capitale quotati	-	
f) Titoli di debito non quotati	-	
g) Titoli di capitale non quotati	-	
h) Quote di O.I.C.R.	-	
i) Opzioni acquistate	-	
l) Ratei e risconti attivi	742.526,61	
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	
n) Altre Attività di gestione finanziaria	-	
<b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>		-
<b>40 Attività delle gestione amministrativa</b>		<b>2.835.447,16</b>
a) Cassa e depositi bancari	2.826.047,64	
b) Immobilizzazioni Immateriali	-	
c) Immobilizzazioni materiali	-	
d) Altre Attività della Gestione Amministrativa	9.399,52	
<b>50 Crediti d'imposta</b>		-
<b>Totale Attività</b>		<b>192.687.178,72</b>

#### Passività

<b>10 Passività della gestione previdenziale</b>		<b>2.450.735,23</b>
a) Debiti della gestione previdenziale	2.450.735,23	
<b>20 Passività della gestione finanziaria</b>		<b>30.266,35</b>
a) Debiti per operazioni pronti contro termine		
b) Opzioni emesse		
c) Ratei e risconti passivi		
d) Altre passività della gestione finanziaria	30.266,35	
<b>30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b>		-
<b>40 Passività della gestione amministrativa</b>		<b>873.900,47</b>
a) Trattamento fine rapporto		
b) Altre passività della gestione amministrativa	873.900,47	
<b>50 Debiti di imposta</b>		<b>580.036,67</b>
<b>Totale Passività</b>		<b>3.934.938,72</b>
<b>100 Attivo netto destinato alle prestazioni</b>		<b>188.752.240,00</b>

#### Conti d'ordine

<b>10 Conti d'ordine Attivo</b>		<b>329.243,63</b>
Costo storico Immobilizzazioni	329.243,63	
<b>20 Conti d'ordine Passivo</b>		<b>329.243,63</b>
Ammortamento delle Immobilizzazioni	329.243,63	



## Conto economico

<b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>		<b>76.410.035,52</b>
a) Contributi per le prestazioni	87.078.806,94	
b) Anticipazioni	-	
c) Trasferimenti e riscatti	-10.668.771,42	
d) Trasformazioni in rendita	-	
e) Erogazioni in forma capitale	-	
f) Premi per prestazioni accessorie	-	
<b>20 Risultato della gestione finanziaria diretta</b>		<b>-</b>
a) Dividendi e interessi	-	
b) Utili e perdite da operazioni finanziarie	-	
c) Plusvalenze e minusvalenze	-	
<b>30 Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>		<b>5.127.056,11</b>
a) Dividendi e interessi	1.489.768,15	
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-	
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	
d) Proventi e oneri su operazioni per pronti contro termine	3.637.538,99	
e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	
f) altre spese	-251,03	
<b>40 Oneri di gestione</b>		<b>(53.993,51)</b>
a) Società di gestione	-	
b) Banca depositaria	-53.993,51	
<b>50 Margine della gestione finanziaria ( +20 +30+40 )</b>		<b>5.073.062,60</b>
<b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>		<b>200.000,00</b>
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	1.189.520,80	
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-405.394,42	
c) Spese Generali ed Amministrative	-285.283,42	
d) Spese per il personale	-148.179,06	
e) Ammortamenti	-218.786,62	
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	
g) Oneri e proventi diversi	68.122,72	
<b>70 Variazioni dell'attivo netto destinato alle prestazioni</b>		<b>81.683.098,12</b>
<b>80 Imposta sostitutiva</b>		<b>-580.036,67</b>
<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (</b>		<b>81.103.061,45</b>

**Bilancio al 31/12/02**  
**raffronto col precedente esercizio**  
**Stato patrimoniale**

ATTIVITA'	2002	2001
<b>10 Investimenti Diretti</b>	-	-
a) Azioni e quote di società immobiliari	-	-
b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	-	-
c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi	-	-
<b>20 Investimenti in gestione</b>	<b>189.851.731,56</b>	<b>108.035.270,06</b>
a) Depositi bancari	7.184.047,68	27.162.620,21
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	181.925.157,27	80.045.738,45
c) Titoli emessi da Stati o da Organismi internazionali	-	-
d) Titoli di debito quotati	-	-
e) Titoli di capitale quotati	-	-
f) Titoli di debito non quotati	-	-
g) Titoli di capitale non quotati	-	-
h) Quote di O.I.C.R.	-	-
i) Opzioni acquistate	-	-
l) Ratei e risconti attivi	742.526,61	826.911,40
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
n) Altre Attività di gestione finanziaria	-	-
<b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individui</b>	-	-
<b>40 Attività delle gestione amministrativa</b>	<b>2.835.447,16</b>	<b>1.875.981,79</b>
a) Cassa e depositi bancari	2.826.047,64	1.829.460,58
b) Immobilizzazioni Immateriali	-	-
c) Immobilizzazioni materiali	-	-
d) Altre Attività della Gestione Amministrativa	9.399,52	46.521,21
<b>Totale Attività</b>	<b>192.687.178,72</b>	<b>109.911.251,85</b>
<b>Passività</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>10 Passività della gestione previdenziale</b>	<b>2.450.735,23</b>	<b>798.099,48</b>
a) Debiti della gestione previdenziale	2.450.735,23	798.099,48
<b>20 Passività della gestione finanziaria</b>	<b>30.266,35</b>	<b>16.766,54</b>
a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
b) Opzioni emesse	-	-
c) Ratei e risconti passivi	-	-
d) Altre passività della gestione finanziaria	30.266,35	16.766,54
<b>30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni indivi</b>	-	-
<b>40 Passività della gestione amministrativa</b>	<b>873.900,47</b>	<b>1.115.961,13</b>
a) Trattamento fine rapporto	-	-
b) Altre passività della gestione amministrativa	873.900,47	1.115.961,13
<b>50 Debiti di imposta</b>	<b>580.036,67</b>	<b>331.246,16</b>
<b>Totale Passività</b>	<b>3.934.938,72</b>	<b>2.262.073,30</b>
<b>100 Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>188.752.240,00</b>	<b>107.649.178,55</b>
<b>Conti d'ordine</b>		
<b>10 Conti d'ordine Attivo</b>	<b>329.243,63</b>	<b>110.457,01</b>
Costo storico Immobilizzazioni	329.243,63	110.457,01
<b>20 Conti d'ordine Passivo</b>	<b>329.243,63</b>	<b>110.457,01</b>
Ammortamento delle Immobilizzazioni	329.243,63	110.457,01

<b>Conto economico</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>	<b>76.410.035,52</b>	<b>105.029.918,58</b>
a) Contributi per le prestazioni	87.078.806,94	110.866.144,18
b) Anticipazioni	-	-
c) Trasferimenti e riscatti	-10.668.771,42	-5.836.225,60
d) Trasformazioni in rendita	-	-
e) Erogazioni in forma capitale	-	-
f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
<b>20 Risultato della gestione finanziaria diretta</b>	-	-
a) Dividendi e interessi	-	-
b) Utili e perdite da operazioni finanziarie	-	-
c) Plusvalenze e minusvalenze	-	-
<b>30 Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>	<b>5.127.056,11</b>	<b>3.035.608,27</b>
a) Dividendi e interessi	1.489.768,15	1.004.330,12
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-	-
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
d) Proventi e oneri su operazioni per pronti contro termine	3.637.538,99	2.031.278,15
e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-251,03	0,00
<b>40 Oneri di gestione</b>	<b>-53.993,51</b>	<b>-24.278,52</b>
a) Società di gestione	-	-
b) Banca depositaria	-53.993,51	-24.278,52
<b>50 Margine della gestione finanziaria ( +20 +30+40 )</b>	<b>5.073.062,60</b>	<b>3.011.329,75</b>
<b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>	<b>200.000,00</b>	-
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	1.189.520,80	810.777,62
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-405.394,42	-357.080,96
c) Spese Generali ed Amministrative	-285.283,42	-296.240,08
d) Spese per il personale	-148.179,06	-137.828,68
e) Ammortamenti	-218.786,62	-110.457,01
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
g) Oneri e proventi diversi	68.122,72	90.829,11
<b>70 Variazioni dell'attivo netto destinato alle prestazioni ( +10 +50 +60 )</b>	<b>81.683.098,12</b>	<b>108.041.248,33</b>
<b>80 Imposta sostitutiva</b>	<b>-580.036,67</b>	<b>-331.246,16</b>
<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (+70+80)</b>	<b>81.103.061,45</b>	<b>107.710.002,17</b>

**COMMENTO ALLE VOCI DI BILANCIO**

**STATO PATRIMONIALE**

**ATTIVITA'**

**20. Investimenti in gestione**

Alla data del 31 dicembre 2002 gli investimenti in gestione ammontano ad Euro 190 milioni così costituiti:

- **Depositi bancari** per complessivi Euro 7 milioni per disponibilità liquide sui conti correnti accesi presso la Banca Depositaria.
- **Crediti per operazioni pronti contro termine** per Euro 182 milioni.
- **Ratei attivi** pari ad Euro 1 milione per proventi da operazioni in pronti contro termine di competenza.

<b>Investimenti in gestione</b>		<b>189.851.731,56</b>		<b>108.035.270,06</b>
Depositi bancari		7.184.047,68		27.162.620,21
- ISPB c/c di raccolta	6.987.426,52		235.735,03	
- ISPB c/c transitorio pct	196.621,16		26.926.885,18	
Crediti per operazioni in pct		181.925.157,27		80.045.738,45
Ratei per accrediti da pervenire		742.526,61		826.911,40
- su operazioni pct	742.526,61		372.230,70	
- su depositi bancari	-		454.680,70	

Nella tabella sottostante sono riportate le operazioni pronti contro termine in essere al 31/12/2002

3132419	CTZ 15/6/01-03	25,000/M	07/10/02	24.475.000,00	07/01/03	24.667.180,00	177.987,23
1263844	BTP 01/10/98-03	25,253/M	07/10/02	25.522.179,30	07/01/03	25.723.066,92	185.602,69
1444378	BTP 01/11/99-05	39,900/M	01/11/02	43.929.900,00	31/01/03	44.268.122,16	223.310,09
108655	BTP 04/02/97-07	33,400/M	21/11/02	37.993.952,90	31/01/03	37.994.417,71	124.957,62
144861	BTP 01/11/2010	45,645/M	20/12/02	50.004.125,07	23/01/03	50.122.502,58	30.668,98
		169,198/M		181.925.157,27			742.526,61

#### 40. Attività della gestione amministrativa

Alla data del 31 dicembre 2002 le attività della gestione amministrativa erano pari ad Euro 3 milioni, così ripartite:

##### a) Cassa e depositi bancari

Comprende il saldo delle disponibilità liquide necessarie alla gestione ordinaria del fondo.

Le giacenze liquide sul conto riscatti sono costituite da Euro 2.424.144,23, per riscatti in corso di regolamento ed Euro 131.329,60 per contributi interessati dalla regolarizzazione contributiva.

<b>Cassa e Depositi Bancari</b>	<b>2.826.047,64</b>	<b>1.829.460,58</b>
Cassa contanti	91,40	444,25
Depositi bancari	2.825.956,24	1.829.016,33
- ISPB c/spese amministrative	270.482,41	418.681,78
- ISPB c/riscatti	2.555.473,83	1.410.334,55

##### b) Immobilizzazioni Immateriali

Sono totalmente ammortizzate.

Si evidenzia che nella voce marchi, progettazione e promozione sono incluse le spese relative allo studio, realizzazione, registrazione e promozione del nuovo marchio del fondo.

<b>Procedure e software</b>	-	-
Saldo iniziale	-	-
- Costo storico	12.140,25	-
- Ammortamenti precedenti	-12.140,25	-
Incrementi	2.042,69	12.140,25
Ammortamento di periodo	-2.042,69	-12.140,25
<b>Marchi, Progettazione e Promozione</b>	-	-
Saldo iniziale	-	-
- Costo storico	-	-
- Ammortamenti precedenti	-	-
Incrementi	214.485,15	-
Ammortamento di periodo	-214.485,15	-

c) *Immobilizzazioni materiali*  
Sono totalmente ammortizzate

<b>Macchine ed impianti per ufficio</b>	-	-	-
Saldo iniziale	-	-	-
- Costo storico	40.726,31	-	-
- Ammortamenti precedenti	-40.726,31	-	-
Incrementi	-	-	40.726,31
Ammortamento di periodo	-	-	-40.726,31
<b>Mobili ed arredi</b>	-	-	-
Saldo iniziale	-	-	-
- Costo storico	57.590,45	-	-
- Ammortamenti precedenti	-57.590,45	-	-
Incrementi	-	1.938,78	57.590,45
Ammortamento di periodo	-	-1.938,78	-57.590,45
<b>Apparecchiature telefoniche</b>	-	-	-
Saldo iniziale	-	-	-
- Costo storico	-	-	-
- Ammortamenti precedenti	-	-	-
Incrementi	-	320,00	-
Ammortamento di periodo	-	-320,00	-

d) *Altre attività della gestione amministrativa*

Comprende le voci relative ai crediti della gestione amministrativa, quali anticipi a fornitori, depositi cauzionali relativi all'affitto della sede sociale, oltre che ai risconti attivi relativi al servizio prestato da Mefop canone di competenza del primo bimestre 2003.

<b>Altre attività della gestione amministrativa</b>	<b>9.399,52</b>		<b>46.521,22</b>
Anticipi a Fornitori	1.962,54	42,25	
Depositi Cauzionali	5.887,61	5.887,61	
Accrediti da pervenire	-	39.041,99	
Risconti Attivi	1.549,37	1.549,37	

**PASSIVITA'**

**10. Passività della gestione previdenziale**

Al 31 dicembre 2002 le Passività della gestione previdenziale erano pari ad Euro 2 milioni. Le stesse comprendono:

a) *Debiti della gestione previdenziale*

Comprende i debiti in essere verso gli associati, per i riscatti liquidati in corso d'erogazione e versamenti relativi a trasferimenti da altri fondi non ancora riconciliati per carenze delle distinte analitiche.

<b>Passività della gestione previdenziale</b>	<b>2.450.735,23</b>		<b>798.099,48</b>
Versamenti da riconciliare	71.179,37	162.569,14	
Riscatti da liquidare	2.379.555,86	15.977,91	
Versamenti da restituire	-	619.552,42	

## 20. Passività della gestione finanziaria

Al 31 dicembre 2002, le passività della gestione finanziaria ammontano ad Euro 30.266,35 costituite dalla commissione maturata nel secondo semestre per il servizio di Banca Depositaria. Nel precedente esercizio le passività della gestione finanziaria ammontavano ad Euro 16.766,54

## 40. Passività della gestione amministrativa

Al 31 dicembre 2002 le passività della gestione amministrativa erano pari ad Euro 1 milione, di cui circa 0,6 milioni per risconti relativi in massima parte a quote d'iscrizione rinviate a nuovo per fronteggiare futuri impegni di spesa connessi principalmente all'attività di promozione e sviluppo del fondo, in vista del prossimo passaggio alla gestione multicomparto.

<b>Passività della gestione amministrativa</b>	<b>873.900,47</b>		<b>1.115.961,13</b>
Debiti verso Fornitori	48.437,81	1.176,39	
Fatture da ricevere	185.487,18	294.646,08	
Debiti verso l'erario	5.158,72	15.484,40	
Debiti verso Enti Previdenziali	940,29	191,21	
Debiti per accrediti da restituire	30.808,35	-	
Debiti verso amministratori e sindaci	18.059,72	51.442,23	
Ratei passivi	9.000,00	1.394,43	
Risconti passivi	576.008,40	751.626,38	

## Flusso risconti passivi

<b>Risconti passivi</b>	<b>576.000,41</b>		<b>751.626,39</b>
Esistenza iniziale	751.626,39	-	
Incrementi dell'esercizio	-	751.626,39	
Decrementi dell'esercizio	-175.625,98	-	

## 50. Debiti d'imposta

L'imposta sostitutiva, ammonta ad Euro 580.036,67. E' stata calcolata secondo quanto indicato nei criteri di bilancio ed è stata regolarmente versata nei termini di legge.

## 100. Attivo netto destinato alle prestazioni

L'attivo netto destinato alle prestazioni che ammonta ad Euro 189 milioni evidenzia un incremento pari ad Euro 81milioni.

## CONTI D'ORDINE

Come indicato nei criteri di bilancio all'attivo dei conti d'ordine trovano collocazione i valori storici delle immobilizzazioni materiali ed immateriali, fronteggiate al passivo dalle quote d'ammortamento

<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		<b>228.668,09</b>		<b>228.668,09</b>
- Procedure e software	14.182,94		14.182,94	
- Marchi, Progettazione e Promozione	214.485,15		214.485,15	
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		<b>100.575,54</b>		<b>100.575,54</b>
- Macchine ed impianti d'ufficio	40.726,31		40.726,31	
- Mobili ed arredi	59.529,23		59.529,23	
- Apparecchiature telefoniche	320,00		320,00	



## CONTO ECONOMICO

### 10. Saldo della gestione previdenziale

Al 31 dicembre 2002 il saldo della gestione previdenziale era pari ad Euro 76 milioni. Lo stesso è il risultato della somma algebrica delle seguenti voci:

#### a) Contributi

Comprende i contributi incassati nell'esercizio per i quali risultano assegnate le quote.

	2002	2001
<b>Contributi</b>	<b>87.078.806,94</b>	<b>110.866.144,18</b>
Quota a carico aderente	26.070.805,49	29.835.450,91
Quota a carico dell'azienda	26.180.089,18	32.255.775,69
Quota T.F.R.	34.827.912,27	48.774.917,57

#### b) Anticipazioni

Non risultano effettuate anticipazioni

#### c) Trasferimenti e riscatti

Comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richiesta di riscatto e trasferimento. Le richieste di riscatto e trasferimento liquidate nel 2002 complessivamente ammontano ad Euro 11 milioni.

	2002	2001
<b>Trasferimenti e riscatti</b>	<b>10.668.771,42</b>	<b>5.836.225,60</b>
Trasferimenti	135.590,98	19.695,23
Riscatti	10.533.180,44	5.816.530,37

#### d) Trasformazioni in rendita

Al 31 dicembre 2002 non risultano trasformazioni in rendita in quanto nessuno degli aderenti possiede i requisiti per ottenerla.

#### e) Erogazioni in c/capitale

Non risultano erogazioni in conto capitale nell'esercizio.

#### f) Premi per assicurazioni d'invalidità e premorienza

Non risultano stipulate polizze per assicurazioni d'invalidità e premorienze.

### 30. Risultato della gestione finanziaria indiretta

La gestione finanziaria indiretta pari ad Euro 5 milioni include:

- a) Interessi sui conti presso la Banca Depositaria, ove confluiscono i contributi in attesa d'investimento, ed i conti d'appoggio delle operazioni pronti contro termine.
- d) Proventi e oneri su operazioni pronti contro termine liquidati in corso d'anno e quelli maturati al 31 dicembre 2002.

	2002	2001
<b>Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>	<b>5.127.056,11</b>	<b>3.035.608,27</b>
a) Dividendi ed interessi	1.489.768,15	1.004.330,12
- conto raccolta	185.997,68	384.103,00
- conto transitorio pct.	1.303.770,47	620.227,12
d) Proventi ed oneri su operazioni pronti termine	3.637.538,99	2.031.278,15
- proventi	3.646.835,78	2.037.785,56
- bolli	-9.296,79	-6.507,41
Altre spese e bolli	-251,03	-

### 40. Oneri di gestione

Al 31 dicembre 2002 gli oneri di gestione sono composti esclusivamente dalle commissioni dovute per il servizio di Banca Depositaria ed ammontano a 53.993,51 Euro. Le commissioni rilevate nel precedente esercizio sono ammontate ad Euro 24.278,52.

### 50. Saldo della gestione finanziaria

Al 31 dicembre 2002 il saldo della gestione finanziaria presenta un risultato positivo per 5 milioni d'Euro. Lo stesso è dato dalla somma algebrica delle seguenti voci:

	2002	2001
<b>Margine della gestione finanziaria</b>	<b>5.073.062,60</b>	<b>3.011.329,75</b>
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	5.127.056,11	3.035.608,27
40 Oneri di Gestione	-53.993,51	-24.278,52

## 60. Saldo della gestione amministrativa

Al 31 dicembre 2002 il saldo della gestione amministrativa chiude con un avanzo di 200.000 Euro, relativo alla differenza tra le quote associative incassate di competenza dell'esercizio 2002 e le spese amministrative ordinarie.

Ed è determinato dalle seguenti poste economiche:

### a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi

Composti dalle quote d'iscrizione e dalle quote associative destinate a copertura degli oneri amministrativi, al netto del risconto destinato a copertura delle future spese di promozione e del passaggio a multicomparto.

<b>Contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi</b>		<b>1.189.520,80</b>		<b>810.777,61</b>
Quote d'iscrizione	4.787,35		617.194,92	
Quote associative	1.008.906,16		945.209,09	
Risconti rivenienti da precedenti esercizi	751.626,39			
Risconto a nuovo	-575.799,10		-751.626,39	

### b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

Riguarda i costi sostenuti per il servizio prestato dal Service Amministrativo, della certificazione volontaria e della consulenza del Lavoro.

<b>Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi</b>	-	<b>405.394,42</b>	-	<b>357.080,96</b>
Oneri per la gestione amministrativa	-397.584,85		-351.573,10	
Oneri per la consulenza del Lavoro	-991,56		-	
Compensi alla società di revisione	-6.818,01		-5.507,86	

### c) Spese generali ed amministrative

Ammontano complessivamente a 285.283,42 Euro, così composti:

<b>Spese generali amministrative</b>	-	<b>285.283,42</b>	-	<b>296.240,08</b>
Emolumenti e spese organi sociali	-81.135,27		-81.498,31	
Acquisto beni e servizi	-19.513,97		-14.665,76	
Fitti e canoni diversi	-26.141,50		-26.752,47	
Oneri ed acc.ristrutturazione sede	-11.250,98		-27.722,49	
Utenze	-11.857,90		-6.989,48	
Servizi ,consulenze legali finanziarie e notarili	-12.439,15		-110.967,52	
Spese postali e spedizioni	-81.707,75		-	
Altre spese generali ed amministrative	-41.236,90		-27.693,84	

### d) Spese per il personale

Al 31 dicembre 2002 il fondo non ha personale dipendente: risultano a tale data distaccati presso il fondo tre lavoratori con qualifica impiegatizia.

Nell'esercizio 2002 hanno operato a favore del fondo, tre impiegati ed un quadro (fino al 31/8/02), distaccati da società aderente, il cui costo risulta addebitato per competenza.

<b>Spese per il personale</b>		<b>-148.179,06</b>		<b>-137.828,68</b>
Personale distaccato	-134.880,68		-136.527,21	
Formazione	-13.298,38		-1.301,47	

### e) Ammortamenti

Gli ammortamenti d'esercizio ammontano ad Euro 0,2 milioni. Come illustrato nel paragrafo relativo ai criteri di bilancio, i beni acquistati nell'esercizio sono stati totalmente ammortizzati.

<b>Ammortamenti</b>		<b>-218.786,62</b>		<b>-110.457,01</b>
Beni Materiali		-2.258,78		-57.590,45
- Mobili ed arredi	-1.938,78		-57.590,45	
- Apparecchiature telefoniche	-320,00			
Beni immateriali		-216.527,84		
- Procedure e software	-2.042,69		-	-52.866,56
- Marchi,Progettazione e promozione	-214.485,15		-52.866,56	

## f) Storno oneri amministrativi alla fase d'erogazione

Non risulta alcuno storno di oneri amministrativi.

## g) Oneri e proventi diversi

La posta comprende gli interessi attivi, maturati sui conti accesi presso Banca Depositaria destinati alla gestione amministrativa, le spese e commissioni bancarie addebitati sugli stessi, gli oneri e i proventi straordinari.

<b>Proventi ed oneri diversi</b>		<b>68.122,72</b>		<b>90.829,11</b>
Proventi ed oneri bancari		68.750,88		91.541,29
- Interessi attivi	71.279,08		96.641,23	
- Spese ed oneri	-2.528,20		-5.099,94	
Oneri e proventi straordinari		-628,16		-712,18
- Sopravvenienze passive	-617,33		-711,99	
- Abbuoni ed arrotondamenti passivi	-10,83		-0,20	

## Prospetto di dettaglio Risconti passivi

<b>Incrementi</b>		<b>790.485,56</b>		<b>804.492,95</b>
Risconti da precedenti esercizi	751.626,39		0,00	
quote d'iscrizione incassate nell'esercizio	4.787,35		617.194,92	
eccedenza gestione amministrativa	34.071,82		187.298,03	
<b>Utilizzi dell'esercizio</b>		<b>-214.485,15</b>		<b>-52.866,56</b>
ammortamenti marchi, progettazione e promozione	-214.485,15		-52.866,56	
<b>Risconti passivi a nuovo</b>		<b>576.000,41</b>		<b>751.826,39</b>

## 70. Variazioni dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposte

Al 31 dicembre 2002 l'attivo netto destinato alle prestazioni al lordo dell'imposta sostitutiva presenta una variazione positiva per Euro 82 milioni. Lo stesso è dato dalla somma algebrica delle seguenti voci:

<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposte</b>		<b>81.683.098,12</b>		<b>108.041.248,33</b>
10 Saldo della gestione previdenziale	76.410.035,52		105.029.918,58	
50 Margine della gestione finanziaria	5.073.062,60		3.011.329,75	
60 Margine della gestione amministrativa	200.000,00		-	

## 80. IMPOSTA SOSTITUTIVA

In sintesi l'imposta d'esercizio è così determinata:

A)	+	Patrimonio netto del fondo al 31/12/02 al lordo dell'imposta sostitutiva e del risultato negativo del precedente esercizio	189.332.276,67
B)	+	Riscatti	10.668.771,42
C)	+	Prestazioni previdenziali	-
D)	+	Somme trasferite ad altre forme pensionistiche complementari	-
E)	-	Contributi versati al Fondo Pensione	87.078.806,94
F)	-	Somme ricevute da altre forme pensionistiche	-
G)	-	Redditi assoggettati a ritenuta d'acconto o ad imposta sostitutiva ( con esclusione dei proventi da OICR italiani o da fondi Lussemburghesi storici)	-
H)	-	Redditi esenti o comunque non soggetti ad imposta	-
I)	-	Patrimonio netto al 1 gennaio 2002	107.649.178,55
J)	=	<b>Risultato di gestione</b>	<b>5.273.062,60</b>
J)	+	Credito d'imposta ( 15% dei proventi OICR italiani o da fondi Lussemburghesi storici)	-
L)		<b>Base Imponibile cui applicare l'aliquota</b>	<b>5.273.062,60</b>
M)		Imposta sostitutiva Lorda 11%	580.036,67
N)	-	Credito d'imposta ( 15% dei proventi OICR italiani o da fondi Lussemburghesi storici)	-
O)	=	Imposta sostitutiva dovuta	580.036,67

## **Eventi successivi alla chiusura del bilancio**

- La società TE.SS. S.p.A., società di servizio che cura la consulenza del lavoro per le maggiori società del gruppo Telecom Italia, ha comunicato al Fondo con lettera del 18/12/02 di avere erroneamente incluso nelle distinte analitiche e conseguentemente nei versamenti un importo superiore al dovuto di complessive Euro 9.108.499,10

In particolare, i maggiori versamenti riguardano la contribuzione aggiuntiva per la quota a carico del datore di lavoro effettuate nei mesi di gennaio 2001, e gennaio 2002, e rispettivamente al versamento inerente la competenza del quarto trimestre 2000 e al versamento inerente la competenza del quarto trimestre 2001.

Premesso quanto sopra, si sottolinea che dette contribuzioni essendo regolarmente versate, dichiarate e riconciliate, sono state alle date previste sono state investite in quote, e pertanto fanno parte integrante del patrimonio netto.

Gli aderenti interessati a detto errore sono compresi in quattro categorie, e precisamente:

- a) Soci lavoratori in servizio e soci lavoratori il cui rapporto di lavoro si è risolto e che hanno perso i requisiti d'associazione, ma non hanno presentato domanda di riscatto o per il quale non è pervenuta richiesta di trasferimento ad altro fondo.
- b) Lavoratori che hanno perso i requisiti di partecipazione al fondo ed hanno presentato domanda di riscatto o trasferimento ad altro fondo, le cui quote sono già state disinvestite ma non ancora liquidate.
- c) Lavoratori già liquidati o che hanno già trasferito ad altro Fondo la posizione individuale.
- d) Posizioni individuali comunicate da TE.SS. S.p.A. ma che non hanno trovato riscontro nelle verifiche del fondo.
- e)

Nel prospetto sottoriportato sono evidenziati gl'importi erroneamente dichiarati e versati secondo le predette categorie d'appartenenza.

A	45.904	3.051.287,55	5.161.719,90	8.213.007,45
B	699	56.665,42	74.664,18	131.329,60
C	1.829	288.248,70	417.592,15	705.840,85
D	50	8.933,15	49.388,05	58.321,20
	<b>48.482</b>	<b>3.405.134,82</b>	<b>5.703.364,28</b>	<b>9.108.499,10</b>

Il rimborso delle maggiori quote versate sarà effettuato a favore delle società aderenti, dopo il completamento delle attività di controllo e di ricalcolo della posizione individuale nei termini e nei modi concordati, senza alcun onere aggiuntivo a carico del Fondo.

- Con valuta gennaio 2003 sono state incassate le contribuzioni versate dalle Aziende, relative al quarto trimestre 2002, per 13.501.523,68 Euro; per detti versamenti è stata accertata da Servizi Previdenziali S.p.A. la coincidenza con quanto dichiarato dalle Aziende stesse tramite le distinte contributive.

Servizi Previdenziali ha inoltre completato la riconciliazione dei versamenti relativi ai trasferimenti delle posizioni individuali provenienti da altri fondi pensione nel corso del 2002.

- Nel corso del primo bimestre 2003 sono stati perfezionate tre operazioni di pronti contro termine, come meglio dettagliato nel seguente prospetto:

BTP 01/10/03	20/01/03	56.990.464,30	20/03/03	57.239.378,23
BTP 01/10/98-03	03/02/03	84.903.674,81	04/04/03	85.273.489,21
BTP 01/11/99-05	17/02/03	59.998.113,82	17/04/03	60.249.890,96