

ALLEGATI

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2005
(Valori in migliaia di euro)

RENDICONTO FINANZIARIO
In termini di variazione del Capitale Circolante Netto

Descrizione	2005	2004
Avanzo Netto	7.359	4.261
<i>Rettifiche relative a voci che non determinano movimenti nel capitale circolante netto:</i>		
Ammortamento delle Immobilizzazioni	567	581
Accantonamento al fondo TFR	2	1
Accantonamento svalutazione crediti int e sanz	2.866	1.077
Accantonamento contributo soggettivo	34.173	33.273
Rivalutazione L. 335/95	11.036	9.044
Insussistenze dell'attivo (ctr sogg.+matern.)	12	0
Insussistenze del passivo	-392	-57
Plusvalenza per alienazione cespiti	0	0
Sopravvenienza passiva	5.241	1.198
Contributi di maternità (acc.to al f.do)	69	69
Capitale circolante netto generato dalla gestione reddituale	60.933	49.447
Disinvestimento immobilizzazioni	0	2
Totale Fonti	60.933	49.449
IMPIEGHI		
Acquisizione di attivo immobilizzato:		
- Immobilizzazioni materiali	395	65
- Immobilizzazioni immateriali	42	8
- Immobilizzazioni finanziarie	20.000	0
Indennità di anzianità pagata	0	59
Liquidazione in capitale L. 45/90	76	24
Rimborsi agli iscritti	315	262
Indennità di maternità	71	71
Variazione per giroconto dei montanti per pensioni	4.526	3.495
Totale Impieghi	25.425	3.984
Arrotondamento	0	1
Impiego del capitale circolante netto (attività nette a breve)	35.508	45.466
(Fonti - Impieghi)		
Variazione dei componenti il capitale circolante netto		
Attività a breve termine:		
- Attività finanziarie	37.153	43.911
- Cassa e banche	-2.907	4.971
- Crediti	5.118	341
- Ratei e risconti attivi	859	271
TOTALE A	40.223	49.494
Passività a breve termine:		
- Debiti	4.830	3.716
- Ratei e risconti passivi	-115	312
TOTALE B	4.715	4.028
DIFFERENZA A-B	35.508	45.466

Prospetto delle voci di patrimonio netto (valori in migliaia di euro)

(art. 2427, n 7-bis, cod.civ)

Descrizione	Importo	Disponibile Distribuibile	Possibilità di utilizzo	Quota distribuita	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate negli ultimi tre esercizi	
					Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale:	n.a.					
Riserve di capitale:						
Fondo contributo soggettivo	266.023	Distribuibile	C ⁽¹⁾	266.023		(12.087)
Fondo rivalutazione L. 335/95	51.584	Distribuibile	C ⁽¹⁾	51.584		(2.441)
Fondo contributo indennità di maternità	155	Distribuibile	C ⁽²⁾	155		(228)
Riserve di utili:						
Riserva straordinaria	43.587	Distribuibile	B, C ⁽³⁾	43.587		
Fondo di riserva art. 12 comma 7 del Reg.to EPPI	1.346	Disponibile	B	1.346		
Riserva utili su cambi	1.858	Disponibile	B	1.858		
Avanzi/Disavanzi portati a nuovo	-	Distribuibile	B, C ⁽³⁾			
Totale				364.553		
Quota non distribuibile				3.204		
Residua quota distribuibile				361.349		

Legenda:

A: per aumento del capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione agli iscritti ai soli fini previdenziali ed assistenziali

Note:

⁽¹⁾ : Al momento del pensionamento

⁽²⁾ : Per la liquidazione delle indennità di maternità

⁽³⁾ : a) Qualora il rapporto tra Fondi Pensione e Pensioni liquidate nell'esercizio risulti inferiore a 5

b) In caso di miglioramento delle prestazioni pensionistiche

Le riserve disponibili non necessariamente sono distribuibili

Le riserve distribuibili sono necessariamente disponibili

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI INTERVENUTE NEL PATRIMONIO NETTO (valori in migliaia di euro)
(art. 2427, nn. 4 e 7-bis, cod.civ)

Descrizione	F.do Soggettivo	F.do Riv. L. 336/96	F.do Ind.Mat.tà	Riserva Straord.	Fondo di Riserva art 12 Reg.to	Avanzo (+) o Disavanzo (-) Portati a nuovo	Avanzo (+) o Disavanzo (-) dell'esercizio	Riserva utili su cambi	Totale
Saldi al 31.12.2002	165.514	23.974	160	26.618	1.346		18		217.630
Destinazione dell'avanzo 2002				18					18
Aumenti	37.908	9.021	77						47.006
Diminuzioni	(3.237)	(614)	(80)				(18)		(3.949)
Avanzo d'esercizio							7.188		7.188
Saldi al 31.12.2003	200.185	32.381	157	26.636	1.346		7.188		267.893
Destinazione dell'avanzo 2003				7.188					7.188
Aumenti	34.979	9.400	69						44.448
Diminuzioni	(3.934)	(791)	(74)				(7.188)		(11.987)
Avanzo d'esercizio							4.261		4.261
Saldi al 31.12.2004	231.230	40.990	152	33.824	1.346		4.261		311.803
Destinazione dell'avanzo 2004				4.261					4.261
Aumenti	39.709	11.630	77						51.416
Diminuzioni	(4.916)	(1.036)	(74)				(4.261)		(10.287)
Avanzo d'esercizio							7.359		7.359
Saldi al 31.12.2005	266.023	51.584	155	38.085	1.346		7.359		364.552
Totale Aumenti	112.596	30.051	223						
Totale Diminuzioni	(12.087)	(2.441)	(228)						

Destinazione dell'avanzo dell'esercizio: come deliberato dal Consiglio di Indirizzo Generale nella seduta di approvazione del bilancio.

XV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Rendimento del portafoglio titoli affidato in gestione (valori in migliaia di euro)

	Valori 2005	Valori 2004
COMPONENTI NEGATIVI		
Commissioni e bolli	181	125
Scarti di emissione negativi	101	82
Perdite su cambio	220	135
Sconti su contratti a termine in valuta estera	-	-
Perdite su contratti a termine in valuta estera	-	-
Differenziali negativi su futures	80	35
	300	170
Minus.da valutaz.titoli di stato	125	88
Minus.da valutaz.titoli obbligaz.	1.202	1.207
Minus.da valutaz. Altri titoli	218	66
	1.545	1.361
Minus.da negoziaz. Titoli di stato	105	31
Minus.da negoziaz. Titoli obbligaz.	119	440
Minus.da negoziaz. Altri titoli	-	38
	224	509
Imposta sostitutiva DLG 461/97	1.518	491
Totale componenti negativi	3.869	2.738
COMPONENTI POSITIVI		
Interessi su titoli	4.437	3.503
Scarti di emissione positivi	403	215
Utili su cambio	2.353	138
Premi su contratti a termine in valuta estera	-	-
Utili su contratti a termine in valuta estera	-	-
Differenziali positivi su futures	-	31
	2.353	169
Riprese di valore su titoli Stato	-	20
Riprese di valore su titoli obbligaz.	-	3
Riprese di valore su altri titoli	880	1.556
	880	1.579
Plus.da negoziaz.titoli di Stato	608	141
Plus.da negoziaz.titoli obbligaz.	720	354
Plus.da negoziaz. Altri titoli	2.055	314
	3.383	809
Totale componenti positivi	11.456	6.275
Rendimento GPM lordo imposte	9.105	4.028
Rendimento GPM netto imposte	7.687	3.537
Giacenza media	185.129	162.899
Tasso di rendimento lordo imposte	4,92%	2,63%
Tasso di rendimento netto imposte	4,10%	2,31%
Plusvalenze insite	8.238	1.053
Rendimento netto incluse le plusvalenze insite	8,55%	3,00%

Determinazione del rendimento netto degli investimenti
(importi in migliaia di euro)

Descrizione	2005	2004	Rend % 2005	Rend % 2004
Rendimento lordo gestione mobiliare	11.624	6.372	6,21%	4,15%
Rendimento lordo gestione immobiliare	3.341	3.222	4,27%	4,12%
Totale rendimento lordo degli investimenti	14.965	9.594	5,64%	4,14%
Oneri gestione mobiliare	(2.381)	(2.250)	1,27%	1,46%
Oneri gestione immobiliare	(197)	(181)	0,25%	0,23%
Totale oneri	(2.578)	(2.431)	0,97%	1,05%
Rendimento gestione mobiliare al netto degli oneri	9.243	4.122	4,93%	2,68%
Rendimento gestione immobiliare al netto degli oneri	3.144	3.041	4,02%	3,89%
Totale rendimento degli investimenti al netto degli oneri di gestione	12.387	7.163	4,67%	3,09%
Imposte gestione mobiliare	(1.518)	(491)	0,81%	0,32%
Imposte gestione immobiliare	(799)	(726)	1,02%	0,93%
Totale Imposte	(2.317)	(1.217)	0,87%	0,52%
Rendimento netto gestione mobiliare	7.725	3.631	4,12%	2,36%
Rendimento netto gestione immobiliare	2.345	2.315	3,00%	2,96%
Totale rendimento netto contabile degli investimenti	10.070	5.946	3,79%	2,56%
Rivalutazione di legge	(11.036)	(9.044)		
Margine finanziario di bilancio	(966)	(3.098)		
Plusvalenze insite gestione mobiliare	9.348	1.053	4,71%	0,69%
Rendimento netto della gestione mobiliare con plusvalenze insite	17.073	4.684	8,60%	3,05%
Totale rendimento netto finanziario	19.418	6.999	7,02%	3,02%
Margine finanziario	8.382	(2.045)		

Rivalutazione della contribuzione soggettiva dovuta
(valori in euro)

Anno	% Riv	Soggettivo da professione	Soggettivo AEL	Soggettivo L. 45/90	Soggettivo Riscatto	Soggettivo Condonò	Rivalutazione
1996	-	17.845.831,96	-	-	-	-	-
1997	5,5871%	19.845.261,96	-	-	-	-	997.059,29
1998	5,3597%	21.942.054,29	-	-	-	-	2.073.566,08
1999	5,6503%	24.055.286,43	4.389,91	-	-	-	3.542.955,52
2000	5,1781%	25.913.586,39	14.977,33	-	-	-	4.676.151,65
2001	4,7781%	27.962.203,47	17.043,18	8.924,08	-	-	5.776.185,70
2002	4,3698%	29.243.810,02	17.301,41	305.143,95	-	-	6.758.033,85
2003	4,1614%	30.170.961,43	16.591,28	597.481,48	-	-	7.946.827,78
2004	3,9272%	31.817.269,86	16.010,28	766.146,42	1.795.722,26	-	9.020.304,37
2005*	4,0506%	31.990.000,00	16.268,49	254.166,50	1.856.809,29	181.197,49	11.036.107,36
Totale		260.786.265,81	102.581,88	1.931.862,43	3.652.531,55	181.197,49	51.827.191,60

Montante al 31.12.2005	Importo	Giroconto **	Importo al 31.12.05
Soggettivo	266.654.439,16	(630.958)	266.023.480,97
Rivalutazione	51.827.191,60	(243.101)	51.584.090,89
Totale Montante	318.481.630,76	(874.059)	317.607.571,86

* La contribuzione soggettiva del 2005 è stimata

** Giroconto al Fondo rischi per possibili restituzioni