

FONDAZIONE ENPAIA
ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA PER GLI
ADDETTI E PER GLI IMPIEGATI IN AGRICOLTURA
Gestione separata Agrotecnici

CONTO ECONOMICO

SCHEMA REDATTO IN BASE ALLE LINEE GUIDA PER IL BILANCIO DEGLI ENTI PUBBLICI GESTORI
DI FORME DI PREVIDENZA E ASSISTENZA OBBLIGATORIE TRASFORMATI IN PERSONE GIURIDICHE PRIVATE
(COMUNICAZIONI DEL MINISTERO DEL TESORO DEL 18 MARZO 1996 E DEL 7 GIUGNO 1996)

PAGINA BIANCA

CONTO ECONOMICO 2005 AGROTECNICI

COSTI	2005	2004	RICAVI	2005	2004
PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI	17.167	11.048	CONTRIBUTI	1.103.830	1.197.419
ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO	22.565	9.083	CANONI DI LOCAZIONE	0	0
COMPENSI PROFESSIONALI E LAV. AUTONOMO	0	0	ALTRI RICAVI	6.991	3.427
PERSONALE	0	0	INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI	256.935	162.110
MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO	0	0	RETTIFICHE DI VALORE	17.754	24.754
UTENZE VARIE	0	0	RETTIFICHE DI COSTI	0	0
SERVIZI VARI	67.428	66.492	PROVENTI STRAORDINARI	0	0
AFFITTI PASSIVI	0	0			
SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO	0	0			
ONERI TRIBUTARI	586	391			
ONERI FINANZIARI	199	249			
ALTRI COSTI	0	0			
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	1.114.059	1.096.828			
ONERI STRAORDINARI	1.173	1.127			
RETTIFICHE DI VALORI	19.402	0			
RETTIFICHE DI RICAVI	0	0			
TOTALE	1.242.579	1.185.218	TOTALE	1.385.510	1.387.710
UTILE D'ESERCIZIO	142.931	202.492	PERDITA D'ESERCIZIO		
TOTALE A PAREGGIO	1.385.510	1.387.710	TOTALE A PAREGGIO		

GESTIONE SEPARATA PER LA PREVIDENZA OBBLIGATORIA DEGLI AGROTECNICI

Nota informativa al
bilancio consuntivo 2005

Il bilancio consuntivo chiuso al 31 dicembre 2005 è stato redatto nel rispetto delle disposizioni vigenti per gli enti previdenziali e delle norme civilistiche in materia.

In particolare:

- il bilancio consuntivo è stato redatto in aderenza agli schemi predisposti per gli enti pubblici gestori di forme di previdenza e assistenza obbligatorie trasformati in persone giuridiche, di cui alla comunicazione del Ministero del Tesoro del 7 giugno 1996.
- le voci raggruppate nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico sono dettagliatamente evidenziate nei prospetti descrittivi allegati ai rispettivi documenti

Criteri di valutazione

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota Informativa sono stati redatti all'unità di euro, senza cifre decimali. La gestione separata degli Agrotecnici ha optato per la classificazione dei contributi relativi ad esercizi precedenti nell'ambito delle voci ordinarie del Conto Economico.

Crediti:

I crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzazione mediante iscrizione del valore nominale tra le attività e l'appostazione di un fondo rischi nel passivo.

Attività finanziarie che costituiscono immobilizzazioni

Le attività finanziarie che costituiscono un investimento durevole sono iscritte al costo d'acquisto. Eventuali svalutazioni sono contabilizzate in bilancio solo nel caso in cui si verifichino delle perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni stesse. Tale eventuale minor valore non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Le attività finanziarie non immobilizzate sono iscritte al minore tra il costo di acquisto ed il valore di realizzazione sul mercato.

Disponibilità liquide

Sono iscritte nell'attivo secondo il valore presumibile di realizzazione, normalmente coincidente con il valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e risconti sono iscritti in base al principio della competenza economica mediante ripartizione dei costi e dei ricavi comuni a due esercizi. I ratei attivi si riferiscono esclusivamente alla quota di ricavi maturati su titoli, polizze finanziarie e pronti contro termine in portafoglio al 31 dicembre 2005.

Debiti

I debiti sono iscritti in bilancio per importi corrispondenti al loro valore nominale.

Fondi per rischi ed oneri

Fondo per la maternità. Si è alimentato nel corso degli anni attraverso gli accantonamenti delle eccedenze tra i contributi di maternità accertati e i costi sostenuti per il pagamento delle prestazioni previste dall'art. 21 del Regolamento.

Fondo per la previdenza. Tale fondo è destinato ad accogliere l'ammontare complessivo dei contributi degli iscritti, costituiti dal complesso dei contributi soggettivi dovuti, incrementati in base al tasso annuo di rivalutazione.

Fondo oscillazione titoli. Esso accoglie le svalutazioni per perdite durevoli di valore dei titoli immobilizzati rispetto al loro valore di carico.

Fondo svalutazione crediti. Tale fondo accoglie prudenzialmente gli accantonamenti su crediti ritenuti di dubbia esigibilità.

Fondo art. 28 comma 4. Il Regolamento della Gestione attraverso il citato articolo, prevede l'istituzione di un fondo destinato ad accogliere l'eventuale differenza positiva tra il rendimento degli investimenti effettivamente conseguito e la rivalutazione accreditata ai singoli conti individuali degli iscritti.

Costi e ricavi

I costi e i ricavi sono rilevati secondo il principio della competenza economica sulla base degli importi maturati alla data, indipendentemente dall'effettivo pagamento o incasso.

I ricavi includono la contribuzione di competenza dell'anno 2005 e, analogamente, gli accantonamenti per contributi da corrispondere comprendono le competenze del medesimo.

In particolare, i contributi di competenza dell'esercizio in corso vengono stimati per mancanza delle dichiarazioni degli iscritti. La stima è determinata, con criteri estremamente prudenziali, nel modo seguente:

Per quelli già iscritti si fa riferimento alla dichiarazione dell'anno precedente, in assenza di quest'ultima, l'apporto contributivo soggettivo e integrativo è pari al minimo come per i nuovi iscritti.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Crediti

€ 2.359.820

La voce in oggetto è così composta:

Crediti	2005	2004
Crediti v/iscritti per contributi	1.140.520	1.154.150
Crediti v/iscritti per contributi rateizzati	6.067	0
Crediti verso Periti Agrari	0	2.300
Crediti art. 49 L. 488/199	13.517	6.526
Crediti v/banche per pronti contro termine	1.199.716	0
Totale	2.359.820	1.162.976

I crediti verso gli iscritti costituiscono l'ammontare dei contributi accertati che la gestione non ha ancora incassato al 31 dicembre 2005.

L'importo iscritto tra i crediti per € 13.517 è relativo alla quota di spesa per indennità di maternità posta a carico dello Stato ai sensi dell'art. 49 della legge n.488 del 1999 ma versata anticipatamente dalla Gestione. L'importo di € 1.199.716 è relativo alla partenza di un pronti contro termine stipulato con la banca Popolare di Sondrio in data dicembre 2005.

Attività finanziarie che costituiscono immobilizzazioni**€ 3.985.110**

Tale voce è così composta:

Immobilizzazioni finanziarie	2005	2004
Polizza finanziaria Fata	300.000	300.000
Titoli	3.685.110	3.466.453
Totale	3.985.110	3.766.453

Il contratto relativo alla Polizza è stato stipulato in data 19 giugno 2002 con la Fata Assicurazione Spa ed ha una durata di cinque anni.

Dalla tabella appena esposta si evidenzia, rispetto all'esercizio 2004, un incremento netto degli investimenti in titoli pari a € 218.657.

Di seguito indichiamo il dettaglio dei titoli di Stato e obbligazionari presenti in portafoglio al 31 dicembre 2005.

EMITTENTE	VALORE NOMINALE	PREZZO DI CARICO	VALORE DI CARICO AL LORDO DEL FONDO	VALORE INDICATIVO DI MERCATO IN BASE AGLI ULTIMI PREZZI DISPONIBILI
BTP 15MZ01 1/06 4,75%	202.000	100,62	203.252	202.768
BTP 01FB2013 4,75%	160.000	102,85	164.564	175.344
BTP 01AG2013 4,25%	150.000	101,98	151.482	159.300
Mer.Lyn 1013 4,625%	200.000	100,95	201.903	213.340
Arg. DC38 Eur SP „Par“	25.449	100,75	25.640	8.274
Fiat F. eur DC06 5,5%	125.000	100,23	125.288	127.250
Turkey eur FB10 9,25%	50.000	100,30	50.150	59.200
Mediobca 21DC12 S UP	500.000	100,25	501.251	501.100
Edison Spa 6,375% 07	125.000	103,66	129.573	132.925
Buen.Air. Eur ST02 9%	103.000	100,40	103.412	41.200
Arg. 15DC2035 Eur Pil	25.449	4,84	1.232	1.247
France Tel MZ08 7,25%	152.000	101,85	154.818	163.370
Daimler eur 06 6,125%	152.000	101,37	154.087	153.094
Ericsson MG06 6,875%	125.000	99,10	123.871	127.200
GMAC eur MZ07 6,125%	300.000	100,02	300.060	286.500
Reuters F. NV10 4,625%	300.000	99,43	298.319	315.045
Lehman 2014 4,75%	200.000	102,30	204.605	214.820
Pirelli 6,25% 4/4/07	120.000	102,10	122.520	123.264
BTP 4,75% 1/2/2013	28.000	103,24	28.907	29.817
Endesa 18/6/9 4,375%	65.000	99,45	64.644	66.404
Olivetti 5,875% 01/08	65.000	102,93	66.903	67.990
RWE Fin 5,5% 02/07 eur	100.000	101,20	101.200	104.260
Ford 6,75% 2008 eur	100.000	99,83	99.830	94.550
Ford MCC 6,75% 03/08	162.000	99,93	161.885	152.782
Bayer 02/07 5,375	156.000	101,30	158.031	160.586
Scarti di negoziazione			-12.317	
			3.685.110	3.681.630

Le emissioni obbligazionarie della Repubblica Argentina e della Provincia di Buenos Aires sono scadute, rispettivamente il 21 ottobre e il 6 settembre 2002 senza aver ottenuto il rimborso del capitale. A fronte di tale situazione si è proceduto negli anni precedenti a svalutare l'intero valore di carico dei due titoli pari a € 128.600. Negli anni successivi in base alle indicazioni di mercato, si è provveduto alla parziale ripresa di valore dei due titoli per un ammontare complessivo di € 33.435. Al 31 dicembre 2005 è stata effettuata una ulteriore ripresa di valore sulle obbligazioni Buenos Aires a seguito delle migliori quotazioni di mercato rispetto al 31 dicembre 2004. Per l'emissione obbligazionarie della Repubblica Argentina è stata effettuata la conversione di tutti i titoli in portafoglio con n.25.449 titoli ARG.DC38 EUR SP"PAR" per un valore netto di € 8.757 nonché n. 25.449 titoli obbligazionari ARG.15DC2035 EUR PIL per un valore netto di € 1.232; l'operazione ha comportato riprese di valore pari a € 4.364.

A seguito della sentenza di omologazione del concordato depositata in data 1 ottobre 2005 tutte le obbligazioni Parmalat presenti in portafoglio (per un valore nominale di € 252.000) sono state convertite in azioni con un valore di carico unitario di 1 Euro e per un importo complessivo pari a € 31.152. L'operazione di conversione ha determinato un onere nel Conto Economico di € 19.402.

Come si evince dalla tabella precedentemente esposta, escludendo i minusvalori relativi ai titoli Argentina e Buenos Aires, opportunamente coperti da adeguato fondo svalutazione, il valore indicativo di mercato dei titoli in portafoglio è complessivamente superiore al valore di carico.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

La voce in oggetto è così costituita:

Attività finanziarie non immobilizzate	2005	2004
Quote fondo Cloe	434.434	500.000
Titoli azionari Parmalat	31.152	0
Totale	465.586	500.000

Il valore del fondo Cloe rispetto al 2004 subisce un decremento di € 65.566. Tale diminuzione è dovuta al rimborso parziale del capitale deliberato in data 9 settembre 2005 dal Consiglio di Amministrazione del fondo. Le azioni Parmalat sono state immesse in portafoglio nell'ambito dell'operazione che ha portato alla conversione delle obbligazioni Parmalat in azioni per un valore di carico unitario pari a un Euro.

Disponibilità liquide.**€ 149.244**

La voce in oggetto è così composta:

Disponibilità liquide	2005	2004
Banca popolare di Sondrio	70.435	441.153
Banco Desio	15.923	5.218
Banca Fideuram	11.049	1.496
Banca Nuova	7.653	449
Banca popolare di Spoleto	17.047	3.301
C/C Postale n. 33316001	27.137	12.692
Totale	149.244	464.309

Dalla tabella si evince una diminuzione rilevante delle disponibilità liquide rispetto all'anno 2004. La ragione è dovuta principalmente alla stipula di un pronti contro termine avvenuta sulla banca cassiera a fine esercizio.

Ratei e risconti attivi**€ 96.795**

La voce in oggetto è così composta:

Ratei attivi	2005	2004
Ratei attivi per interessi su titoli	88.749	94.298
Ratei attivi per interessi su polizza	7.433	7.433
Ratei attivi per utili su pronti contro termine	613	0
Totale	96.795	101.731

Sia i ratei relativi ai titoli che quelli riguardanti le polizze e i pronti comprendono la quota di ricavi di competenza 2005, al netto delle relative imposte, che avrà la sua manifestazione finanziaria nell'esercizio 2006.

Patrimonio netto**€ 479.912**

La voce in oggetto è così composta:

Patrimonio netto	2005	2004
Riserva contributo integrativo	336.981	134.488
Utile dell'esercizio	142.931	202.492
Totale	479.912	336.980

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2005 si sostanzia nell'ammontare degli utili derivanti dalle quote del contributo integrativo degli anni pregressi al netto degli oneri di gestione sostenuti.

Prospetto delle variazioni intervenute nel patrimonio netto

	Riserva contributo integrativo	Risultato d'esercizio
Valore al 31 dicembre 2004	134.488	202.492
Giro a riserva contributo integrativo	202.492	-202.492
Utile d'esercizio 2005		142.931
Valore al 31 dicembre 2005	336.980	142.931

Fondi per rischi ed oneri

€ 6.458.308

La voce in oggetto è così composta:

Fondi per rischi ed oneri	2005	2004
Fondo per la maternità	63.935	58.260
Fondo per la previdenza	6.229.900	5169.967
Fondo oscillazione titoli	79.094	299.385
Fondo svalutazione crediti	36.104	26.104
Fondo articolo 28 comma 4 del Reg.to	49.275	10.824
Totale	6.458.308	5.564.540

La consistenza del fondo maternità (al netto dei costi) e del fondo per la previdenza è costituita dai contributi maturati comprensivi, per il fondo di previdenza, della rivalutazione annua così come da normative e Regolamento. I fondi servono a coprire le prestazioni future che saranno erogate agli iscritti in base al regolamento della gestione della previdenza obbligatoria degli Agrotecnici.

L'articolo 28 comma 4 del Regolamento prevede l'istituzione di un fondo destinato ad accogliere l'eventuale differenza positiva tra il rendimento degli investimenti effettivamente conseguito e la rivalutazione accreditata ai singoli conti individuali degli iscritti: al 31 dicembre 2005 si sono verificati i presupposti per un accantonamento a tale fondo a prudente presidio dei rischi derivanti dalla gestione.

Prospetti delle variazioni intervenute nei fondi

	Fondo svalutazione crediti
Valore al 31 dicembre 2004	26.104
Accantonamento 2005	10.000
Valore al 31 dicembre 2005	36.104

	Fondo oscillazione titoli
Valore al 31 dicembre 2004	299.385
Accantonamento per svalutazione obbligazioni Parmalat	19.402
Utilizzo per scarico obbligazioni Parmalat	-223.622
Utilizzo per scarico vecchie obbligazioni Argentina e carico nuove Argentina	-2.680
Utilizzo per ripresa di valore obbligazione Buenos Aires ST02 9%	-13.391
Valore al 31 dicembre 2005	79.094

Il valore del fondo oscillazione titoli è stato costituito negli esercizi precedenti per far fronte alla perdita durevole di valore delle obbligazione Parmalat e Argentina. A seguito della sentenza di omologazione del concordato depositata in data 1 ottobre 2005 tutte le obbligazioni Parmalat presenti in portafoglio (per un valore nominale di € 252.000) sono state convertite in azioni con un valore di carico unitario di 1 Euro e per un importo complessivo pari a € 31.152. L'operazione di conversione ha determinato un onere nel Conto Economico di € 19.402.

	Fondo per la maternità
Valore al 31 dicembre 2004	58.260
Accantonamento 2005	5.675
Valore al 31 dicembre 2005	63.935

Tale fondo non viene utilizzato se non nel caso in cui le prestazioni eccedono l'accertato iscritto a conto economico tra i ricavi per contributi.

Nella tabella sottostante indichiamo le modalità dell'accantonamento 2005.

Contributi accertati anno 2005	17.024
Rettifica contributi su anni precedenti	-1.173
Costo prestazioni erogate nel 2005	-17.167
Recupero prestazioni art. 49 L. 488/1999	6.991
Accantonato 2005	5.675

	Fondo per la previdenza
Valore al 31 dicembre 2004	5.169.967
Accantonamento 2005	845.113
Rivalutazione contributi soggettivi	214.820
Valore al 31 dicembre 2005	6.229.900

L'importo complessivamente accantonato nel 2005 pari a € 845.113 è costituito rispettivamente da € 758.754 (contributi soggettivi dovuti dagli iscritti per l'esercizio 2005) e da € 86.359 (contributi soggettivi dovuti dagli iscritti per anni pregressi).

Debiti**€ 118.335**

La voce in oggetto è così composta:

Debiti	2005	2004
Debiti versa E.n.p.a.i.a.	113.548	82.094
Incassi non ancora attribuiti	4.787	7.782
Debiti verso gli iscritti	0	4.073
Totale	118.335	93.949

La voce incassi non attribuiti è relativa a versamenti di cui al 31 dicembre 2005 non si conosce l'identità di chi li ha effettuati.

Nella tabella sottostante indichiamo le variazioni intervenute nella voce debiti verso Enpaia:

	Debiti verso Enpaia
Valore al 31 dicembre 2004	82.094
Anticipi per restituzioni ctr versati in eccedenza	4.036
Restituzione ad Enpaia per anticipi precedenti	-83.133
Anticipi per pagamento maternità	21.240
Anticipi per stampa agenda dell'Agrotecnico	20.426
Anticipi per spese postali Comitato Elettorale	2.228
Anticipi per rimborsi gettini di presenza	22.565
4% forfettario	44.092
Valore al 31 dicembre 2005	113.548

Informazioni sul Conto Economico**Ricavi****€ 1.385.510**

La voce in oggetto è così composta:

Ricavi	2005	2004
Contributi	1.103.830	1.197.419
Altri ricavi	6.991	3.427
Interessi e proventi finanziari diversi	256.935	162.110
Rettifiche di valore	17.754	24.754
Totale	1.385.510	1.387.710

I contributi maturati sono ripartiti nel modo seguente:

Contributi soggettivi	2005	2004
Contributi soggettivi competenza	758.754	716.620
Contributi soggettivi anni precedenti	86.359	175.419
Totale	845.113	892.039

Tali voci rappresentano l'ammontare complessivo dei contributi cui all'art. 3 del regolamento della gestione di previdenza degli Agrotecnici. I contributi dell'anno in corso sono stimati, con criteri estremamente prudenziali, in quanto non sono disponibili le dichiarazioni dei redditi degli iscritti. Ne consegue che l'iscrizione dei contributi relativi ad anni pregressi è fisiologica per il fatto che si origina dalla contabilizzazione presunta dell'accertato di competenza. Si evidenzia che sia i contributi dell'anno in corso sia quelli relativi ad anni precedenti (derivanti dal monitoraggio delle dichiarazioni dei redditi 1996/2004) concorrono alla formazione del montante contributivo dei singoli iscritti.

Contributi integrativi	2005	2004
Contributi integrativi competenza	228.453	220.156
Contributi integrativi anni precedenti	12.880	67.838
Totale	241.333	287.994

Le voci rappresentano l'ammontare complessivo dei contributi di cui all'art. 4 del regolamento della gestione degli Agrotecnici. Detti contributi sono destinati alla copertura degli oneri di gestione nonché a eventuali interventi di natura assistenziale.

Contributi maternità	2005	2004
Contributi maternità competenza	17.024	17.040
Contributi maternità anni pregressi	0	272
Totale	17.024	17.312

Le voci rappresentano l'ammontare complessivo dei contributi destinati alla erogazione dell'indennità di maternità prevista dalla L. 379/90.

	2005	2004
Interessi per rateizzazione contributi	360	74

Sono stati inseriti nella categoria Contributi anche € 360 per interessi su rateizzazioni contributive versati dagli iscritti nel 2005.

La voce altri ricavi pari a € 6.991 è costituita dalle quote delle prestazioni di maternità assunte a carico dello Stato come previsto dall'art. 78 del T.U. sulla maternità, approvato con decreto legislativo n.51/2001.

Gli interessi e proventi finanziari diversi sono ripartiti nel modo seguente:

Interessi e proventi finanziari diversi	2005	2004
Interessi su polizza finanziaria	13.912	13.912
Interessi su titoli *	159.199	140.568
Utili su pronti contro termine	4.787	4.446
Interessi attivi bancari	5.680	3.184
Proventi fondo Cloe	73.357	0
Totale	256.935	162.110

* Al netto degli scarti di negoziazione maturati nel corso dell'esercizio 2005 (€ 4.503)

Le rettifiche di valore sono indicate nella tabella che segue:

Riprese di valore	2005	2004
Rivalutazione titoli immobilizzati	17.754	24.754
Totale	17.754	24.754

La voce si riferisce prevalentemente, alle emissioni obbligatorie Buenos Aires ST02 9% svalutate nell'anno 2002 e parzialmente rivalutate per un importo di € 13.390. nell'esercizio in esame a seguito delle ultime indicazioni di mercato e all'operazione di conversione delle vecchie Argentina con le nuove che ha generato una rivalutazione di € 2.680.

Costi**€ 1.242.579**

La voce in oggetto è così composta:

Costi	2005	2004
Prestazioni previdenziali ed assistenziali	17.167	11.048
Organi amministrativi e di controllo	22.565	9.083
Servizi vari	67.428	66.492
Oneri tributari	586	391
Oneri finanziari	199	249
Ammortamenti e svalutazioni	1.114.059	1.096.828
Rettifiche di valore	19.402	0
Oneri straordinari	1.173	1.127
	1.242.579	1.185.218

Di seguito indichiamo il dettaglio delle singole voci:

Prestazioni previdenziali ed assistenziali	2005	2004
Indennità di maternità erogate	17.167	11.048

Organi amministrativi e di controllo	2005	2004
Rimborsi gettoni di presenza	22.565	9.083

Servizi vari	2005	2004
Spese postali	682	694
4% forfettario	44.092	47.894
Stampa agenda dell'Agrotecnico	20.426	15.717
Spese postali per Comitato Elettorale	2.228	2.187
Totale	67.428	66.492

Il 4% è calcolato sulla contribuzione accertata nell'anno in corso. L'importo di € 2.228 rappresenta il costo sostenuto per la spedizione a tutti gli iscritti del Regolamento elettorale e delle candidature per l'elezione del nuovo Comitato Amministratore della Gestione Separata.

Oneri tributari	2005	2004
Capital gain su plusvalenze e bolli	586	391

Oneri finanziari	2005	2004
Interessi passivi vari	71	0
Oneri bancari	128	249
Totale	199	249

Ammortamenti e svalutazioni	2005	2004
Accantonamento al fondo svalutazione crediti	10.000	10.000
Accantonamento al fondo per la previdenza	845.113	892.039
Rivalutazione contributo soggettivo	214.819	174.274
Accantonamento al fondo per la maternità	5.675	9.691
Accantonamento art. 28 comma 4	38.452	10.824
Totale	1.114.059	1.096.828

Gli accantonamenti al fondo per la maternità e al fondo per la previdenza sono costituiti dal totale dei contributi contabilizzati nell'esercizio. L'accantonamento al Fondo per la Maternità viene fatto al netto delle prestazioni erogate nell'anno.

La rivalutazione, prevista dal Regolamento della gestione separata, è stata calcolata applicando alla contribuzione soggettiva di competenza iscritta tra i ricavi il tasso di capitalizzazione come stabilito dal Comma 9 dell'art. 1 della Legge 335/95. Il coefficiente applicato per la suddetta rivalutazione, comunicato dall'ISTAT risulta pari al 4,0506%. Tenuto conto dell'articolo 28 comma 4 del Regolamento della Gestione Separata si è provveduto all'accantonamento ad un fondo dell'eccedenza risultante dai proventi finanziari e la rivalutazione dei conti individuali. Ai sensi della norma regolamentare la disponibilità dello stesso è rimessa alle decisioni del Comitato Amministratore.

Oneri straordinari	2005	2004
Rettifica maternità anni precedenti	1.173	0
Minusvalenze su titoli	0	1.127
Totale	1.173	1.127

Rettifiche di valore	2005	2004
Svalutazione titoli immobilizzati	19.402	0

L'importo di € 19.402 è la risultante economica negativa dell'operazione relativa alla conversione delle obbligazioni Parmalat presenti in portafoglio con azioni dello stesso emittente.