

BILANCIO CONSUNTIVO

PAGINA BIANCA

Bilancio al 31 dicembre 2005

STATO PATRIMONIALE

Attività	Al 31/12/05	Al 31/12/04	Variazioni
Immobilizzazioni immateriali	35.829	31.678	4.151
Immobilizzazioni immateriali	60.764	45.380	15.384
Fondo ammortamento	-24.935	-13.702	-11.233
Immobilizzazioni materiali	106.221	106.358	-137
Immobilizzazioni materiali	256.845	244.740	12.105
Fondo ammortamento	-150.624	-138.382	-12.242
Immobilizzazioni finanziarie	21.830	0	21.830
Partecipazioni	21.830	0	21.830
Rimanenze	8.046	0	8.046
Anticipi a fornitori	8.046	0	8.046
Crediti	44.800.176	42.975.320	1.824.856
Crediti vs iscritti	44.134.424	42.692.003	1.442.421
Crediti vs Stato per integraz. Maternità	543.993	281.358	262.635
Crediti vs altri	121.759	1.959	119.800
Attività finanziarie	261.049.677	204.190.586	56.859.091
Investimenti in Titoli di Stato	10.533.015	9.630.051	902.964
Investimenti in Obbligazioni	77.504.390	99.608.036	-22.103.646
Investimenti in Azioni	4.350.649	0	4.350.649
Investimenti in Fondi	168.254.591	94.873.916	73.380.675
Gestioni Patrimoniali saldo liquido	407.032	78.583	328.449
Disponibilità liquide	5.344.719	17.214.316	-11.869.597
Depositi bancari	5.343.866	17.213.857	-11.869.991
Cassa	814	420	394
Conto affrancatrice	39	39	0
Ratei e risconti attivi	1.990.963	1.766.962	224.001
Ratei attivi	1.976.159	1.760.407	215.752
Risconti attivi	14.804	6.555	8.249
TOTALE ATTIVO	313.357.461	266.285.220	47.072.241
Disavanzi portati a nuovo	0	0	0
Disavanzo di gestione	0	0	0
Totale a pareggio	313.357.461	266.285.220	47.072.241
Conti d'ordine	72.000	72.000	0
Fidejussioni	72.000	72.000	0

Bilancio al 31 dicembre 2005

STATO PATRIMONIALE

Passività	Al 31/12/05	Al 31/12/04	Variazioni
Patrimonio netto	40.905.184	33.796.064	7.109.120
Fondo di riserva	33.796.064	27.968.269	5.827.795
Avanzo di gestione portato a nuovo	0	0	0
Avanzo di gestione	7.109.120	5.827.795	1.281.325
Fondi accantonamento prestazioni istituzionali	255.352.821	211.635.440	43.717.381
Fondo contributo soggettivo	242.921.025	203.251.647	39.669.378
Fondo contributo di solidarietà	4.417.507	3.727.868	689.639
Fondo contributo di maternità	149.059	228.637	-79.578
Fondo pensioni	7.865.230	4.427.288	3.437.942
Fondo contributi non riconciliati	2.434.951	4.310.125	-1.875.174
Fondo contributi non riconciliati	2.434.951	4.310.125	-1.875.174
Fondo trattamento di fine rapporto	82.471	67.070	15.401
Fondo trattamento di fine rapporto	82.471	67.070	15.401
Fondi per rischi e oneri	12.979.239	15.115.095	-2.135.856
Fondo svalutazione crediti	11.789.453	13.719.505	-1.930.052
Fondo svalutazione titoli	1.189.786	1.395.590	-205.804
Debiti	1.393.372	1.178.853	214.519
Verso fornitori	182.922	127.751	55.171
Verso fornitori per fatture da ricevere	366.715	248.745	117.970
Verso erario	86.955	80.435	6.520
Verso enti previdenziali e assistenziali	34.467	26.922	7.545
Verso iscritti per pensioni	21.856	11.672	10.184
Verso il personale	68.389	42.811	25.578
Verso altri	632.068	640.517	-8.449
Ratei e risconti passivi	209.423	182.573	26.850
Ratei passivi	209.423	182.573	26.850
Risconti passivi	0	0	0
TOTALE PASSIVO	313.357.461	266.285.220	47.072.241
Totale a pareggio	313.357.461	266.285.220	47.072.241
Conti d'ordine	72.000	72.000	0
Fidejussioni	72.000	72.000	0

Bilancio al 31 dicembre 2005

CONTO ECONOMICO

<i>Proventi</i>	<i>Al 31/12/05</i>	<i>Al 31/12/04</i>	<i>Variazioni</i>
Entrate contributive	47.976.248	49.970.029	-1.993.781
Contributi soggettivi	32.046.599	27.879.634	4.166.965
Contributi integrativi	9.795.775	8.401.235	1.394.540
Contributi di solidarietà	647.115	555.869	91.246
Contributi di maternità (L. 379/90)	724.636	685.062	39.574
Integrazione per maternità (L. 488/99)	262.635	281.358	-18.723
Introiti sanzioni amministrative	0	1.436.376	-1.436.376
Ricongiunzioni attive (L. 45/90)	1.231.745	119.886	1.111.859
Modifiche contribuzione 1996-2004	3.267.743	10.610.609	-7.342.866
Arrotondamenti attivi	31	48	-17
Arrotondamenti attivi	31	48	-17
Interessi e proventi finanziari diversi	9.556.730	7.135.556	2.421.174
Interessi bancari e postali	291.735	378.477	-86.742
Interessi su titoli	3.279.049	3.160.327	118.722
Interessi da iscritti su rateizzazione	178.237	362.370	-184.133
Utili e altri proventi finanziari	5.807.709	3.234.382	2.573.327
Proventi straordinari	821.828	21.763	800.155
Sopravvenienze attive	818.449	21.673	796.776
Plusvalenze	3.379	0	3.379
Rettifica di valore di attività finanziarie	322.887	1.261.392	-938.505
Rivalutazione titoli	322.887	1.261.392	-938.505
Prelevamento da fondi	1.858.418	1.314.403	544.015
Prelevamento da fondi per pensioni	408.187	217.444	190.743
Prelevamento da fondi per indennità maternità	826.382	1.003.706	-177.324
Ricongiunzioni passive L. 45/90	0	1.406	-1.406
Prelevamento da fondi per prestazioni differite	49.518	91.847	-42.329
Prelevamento da fondo sogg. per rettifiche rivalutazioni	574.331	0	574.331
TOTALE RICAVI	60.536.142	59.703.101	833.041
Disavanzo di gestione	0	0	0
TOTALE A PAREGGIO	60.536.142	59.703.101	833.041

Bilancio al 31 dicembre 2005

CONTO ECONOMICO

<i>Oneri</i>	<i>Al 31/12/05</i>	<i>Al 31/12/2004</i>	<i>Variazioni</i>
Prestazioni previdenziali e assistenziali	1.284.783	1.315.138	-30.355
Pensioni agli iscritti	408.187	217.444	190.743
Indennità di maternità	826.382	1.003.706	-177.324
Prestazioni differite ex art. 17 Regolamento	49.518	91.847	-42.329
Ricongiunzioni passive L. 45/90	0	1.406	-1.406
Provvidenze agli iscritti	696	735	-39
Organi amministrativi e di controllo	1.061.580	985.227	76.353
Consiglio di amministrazione	357.338	364.851	-7.513
Consiglio di indirizzo generale	560.324	509.334	50.990
Comitati dei delegati	61.089	38.008	23.081
Collegio sindacale	82.829	73.034	9.795
Spese consultazione elettorale	407.944	0	407.944
Compensi professionali e di lavoro autonomo	370.726	253.575	117.151
Personale	1.025.017	737.089	287.928
Materiale sussidiario e di consumo	22.598	30.078	-7.480
Utenze varie	37.332	31.810	5.522
Servizi vari	537.306	494.504	42.802
Sistema informativo (Sipa)	52.436	51.559	877
Spese bancarie	7.673	21.025	-13.352
Spese editoriali	93.476	88.530	4.946
Monitoraggio investimenti	63.600	22.800	40.800
Informazione agli iscritti	33.809	0	33.809
Spese varie	286.312	310.590	-24.278
Affitti passivi	150.552	147.600	2.952
Canoni di locazione	150.552	147.600	2.952
Oneri tributari	1.064.223	707.664	356.559
IRAP e altre imposte	54.955	24.179	30.776
Ritenute fiscali su interessi attivi	408.903	503.429	-94.526
Spese di registro	1.506	1.476	30
Imposta sostitutiva su cap.gain	598.859	178.580	420.279
Oneri finanziari	236.548	366.862	-130.314
Altri interessi passivi	170	1.072	-902
Oneri su gestione finanziaria	171.480	305.482	-134.002
Perdite su titoli	64.898	60.308	4.590
Altri costi	19.725	21.497	-1.772

Bilancio al 31 dicembre 2005

CONTO ECONOMICO

Oneri	Al 31/12/05	Al 31/12/2004	Variazioni
Ammortamenti	44.025	45.153	-1.128
Immobilizzazioni immateriali	11.233	7.078	4.155
Immobilizzazioni materiali	32.792	38.075	-5.283
Accantonamento fondi svalutazione	1.568.335	4.044.206	-2.475.871
Accantonamento fondo svalutazione crediti	729.132	3.163.338	-2.434.206
Accantonamento fondo svalutazione titoli	839.203	880.868	-41.665
Oneri straordinari	13.023	77.613	-64.590
Sopravvenienze passive	13.002	77.599	-64.597
Arrotondamenti passivi	21	14	7
Accantonamenti statutarî	45.583.305	44.617.290	966.015
Acc.to fondo contributo soggettivo	32.046.599	27.879.634	4.166.965
Rivalutazione fondo contributo soggettivo	8.161.429	6.622.426	1.539.003
Rettifiche su rivalutazione fondo contributo soggettivo	0	406.099	-406.099
Rivalutazione fondo pensioni	171.845	104.555	67.290
Rettifiche su rivalutazione fondo pensioni	17.217	21.410	-4.193
Acc.to integrazione montante	453.183	306.976	146.207
Acc.to ricongiunzioni attive	1.231.745	119.886	1.111.859
Acc.to fondo contributo solidarietà	647.115	555.869	91.246
Acc.to fondo contributo maternità	724.636	685.062	39.574
Acc.to integrazione maternità (L. 488/99)	262.635	281.358	-18.723
Acc.to modifiche contribuzione 1996-2004	1.866.901	7.634.015	-5.767.114
TOTALE COSTI	53.427.022	53.875.306	-448.284
 Avanzo di gestione	 7.109.120	 5.827.795	 1.281.325
TOTALE A PAREGGIO	60.536.142	59.703.101	833.041

Nota integrativa del bilancio chiuso al 31.12.2005



Contenuto e forma del bilancio

Il presente bilancio, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, è stato redatto osservando le disposizioni normative del codice civile, opportunamente interpretate e integrate dai principi contabili proposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri nonché, in seconda istanza, dai principi contabili dello IASC (International Accounting Standard Committee), ove compatibili con le norme di legge.

La struttura dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati modificati rispetto a quelli dell'esercizio precedente.

Per adeguare la rappresentazione di bilancio agli eventi che caratterizzano la vita dell'Ente si è proceduto in questo esercizio ad introdurre le seguenti poste patrimoniali ed economiche:

- Rimanenze – Anticipi a fornitori
- Consultazione elettorale
- Informazione agli iscritti
- Plusvalenze
- Rettifiche rivalutazione fondo soggettivo
- Rettifiche rivalutazione fondo pensioni

Per queste ultime due voci, trattandosi di un elemento di rettifica ricorrente e proprio della gestione istituzionale si è ritenuto più appropriato inserirlo nella gestione ordinaria tra gli accantonamenti/prelevamenti da fondi istituzionali anziché tra le sopravvenienze.

Le voci dello stato patrimoniale e del conto economico sono messe a confronto con quelle dell'esercizio precedente.

Gli importi, se non altrimenti indicati, sono espressi in Euro e arrotondati all'unità di euro.

Il bilancio è corredato dalla relazione sulla gestione.

Alla Nota integrativa sono allegati i seguenti documenti:

- Prospetto delle variazioni dei conti del Patrimonio Netto
- Prospetto sul risultato della gestione finanziaria
- Prospetto di determinazione della copertura delle rivalutazioni di legge
- Prospetto sull'utilizzo del contributo integrativo
- Prospetto sull'attività a copertura delle riserve

In appendice:

- Prospetto di suddivisione dei costi per categoria

Nel corrente anno, sono state effettuate delle riclassificazioni di alcune voci, per le quali si rinvia ai specifici capitoli di questa nota ai fini della necessaria informativa.

In particolare sono state riclassificate le seguenti voci di costo e ricavo:

- Spese per la sicurezza del lavoro (legge 626), oggi nel capitolo "Servizi vari", lo scorso esercizio presente nel capitolo "Compensi professionali e di lavoro autonomo";
- Utile su titoli, oggi nel capitolo "Interessi e proventi finanziari diversi", lo scorso esercizio presente nel capitolo "Proventi straordinari";
- Perdite su titoli, oggi nel capitolo "Oneri Finanziari", lo scorso esercizio presente nel capitolo "Oneri straordinari";
- Rettifiche su rivalutazione fondo soggettivo, oggi nel capitolo "Accantonamenti statutari", lo scorso esercizio presente nel capitolo "Oneri straordinari" in forma indistinta nella voce "Sopravvenienze passive".

Criteri di valutazione e principi contabili

I criteri di valutazione osservati nella redazione del bilancio sono quelli indicati nell'art. 2426 del c.c. e sono i medesimi dell'esercizio precedente.

Si precisa che nessuna deroga è stata effettuata ai sensi dell'art. 2423 c.c., 4° comma.

Per il principio della competenza economica, l'effetto delle operazioni è attribuito all'esercizio al quale le operazioni si riferiscono e non a quello in cui si realizzano i relativi movimenti finanziari.

Le valutazioni delle voci in bilancio sono state fatte ispirandosi al criterio generale della prudenza. In particolare i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

- « Le immobilizzazioni immateriali sono originariamente iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori.
- « Le immobilizzazioni materiali sono originariamente iscritte al costo di acquisto o di produzione, eventualmente incrementato degli oneri accessori di diretta imputazione.

Per le immobilizzazioni acquistate nel corso dell'anno la quota di ammortamento è stata proporzionata al periodo di effettivo utilizzo del bene. Le aliquote utilizzate sono illustrate nella nota di commento alle voci dello stato patrimoniale.

- « Nelle immobilizzazioni finanziarie sono inclusi unicamente elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente.
- « I crediti sono iscritti al presunto valore di realizzo mediante adeguati stanziamenti iscritti a rettifica dei valori nominali.

I crediti sono iscritti in bilancio secondo il principio della competenza delle rispettive voci.

In particolare i crediti verso gli iscritti per la contribuzione dovuta non ancora versata sono stati rilevati al valore nominale e sono stati suddivisi per anno di contribuzione.

- « Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni ossia gli investimenti temporanei di liquidità eccedenti il fabbisogno delle spese correnti, effettuati direttamente dall'Ente con obbligazioni, gestioni patrimoniali ed altro, sono iscritte al costo d'acquisto, l'eventuale minor valore tra quest'ultimo e quello di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato viene iscritto tra le passività. Il principio del minor valore è stato applicato su ogni singolo titolo.

Le svalutazioni al minore valore di realizzazione non vengono mantenute qualora ne siano venuti meno i motivi che le avevano originate.

- « Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale. La voce riguarda: denaro e valori in cassa, depositi bancari e depositi postali.
- « Nella voce ratei attivi sono iscritte le quote di proventi a cavallo di più esercizi ma che sono di competenza dell'esercizio in corso, che saranno incassate negli esercizi successivi.
- « Nella voce risconti attivi è iscritta la quota parte di costi finanziariamente sostenuti nell'anno in corso e di competenza dell'esercizio successivo.
- « Il patrimonio netto accoglie le riserve dell'Ente, incluso l'avanzo di gestione.
- « L'avanzo di gestione rappresenta il risultato economico dell'esercizio in corso.
- « Il fondo contributo soggettivo accoglie l'ammontare complessivo dei montanti individuali originato dal complesso dei contributi soggettivi dovuti dagli iscritti a partire dall'anno 1996, annualmente incrementato su base composta al 31 dicembre di ciascun anno in base al tasso di capitalizzazione di cui all'art. 1, comma 9, Legge 8 agosto 1995, n. 335, dedotto delle restituzioni del montante, degli storni al fondo pensione dei montanti dei pensionati e della contribuzione dovuta per l'anno in corso.

- 
- « Il fondo contributo di solidarietà evidenzia l'ammontare complessivo del gettito del contributo di solidarietà destinato a far fronte ad eventuali squilibri di gestione delle singole categorie professionali, come previsto dall'art. 6, comma 2, del Dlgs 103/96.
 - « Il fondo di maternità accoglie l'ammontare complessivo dei contributi di maternità dovuti da ciascun iscritto nella misura di 44,00 euro, oltre ai contributi erogati dallo Stato.
 - « Nel fondo pensioni confluiscono i montanti relativi alle posizioni individuali degli iscritti che percepiscono trattamenti pensionistici, annualmente rivalutato nei termini di legge.
 - « Il fondo per il trattamento di fine rapporto è istituito ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile. Il trattamento di fine rapporto è una forma di retribuzione al personale, a corresponsione differita, rinviata alla fine del rapporto di lavoro.
 - « I fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti per eventuali perdite della gestione.
Nel caso specifico l'art. 2426 c.c. dispone che i crediti devono essere iscritti in bilancio al presumibile valore di realizzo. Il valore nominale dei crediti viene rettificato per fronteggiare i rischi di inesigibilità e di perdite, attraverso la creazione di un fondo svalutazione crediti, allo scopo di pervenire al valore presumibile di realizzazione dei crediti stessi.
L'accantonamento al fondo è operato in maniera adeguata nel rispetto dei principi della competenza e della prudenza.
 - « I debiti sono iscritti al loro valore nominale. Rappresentano passività certe e determinate nell'importo e nella data di sopravvenienza.
 - « Nella voce ratei passivi sono iscritte le quote di oneri a cavallo di più esercizi, in parte già maturati nell'esercizio in corso, che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.
 - « Nella voce risconti passivi sono iscritte le quote di ricavi di competenza degli esercizi successivi, ma già incassati.
 - « Gli oneri e i proventi sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza con rilevazione, ove necessario, dei relativi ratei e risconti. I ricavi e i proventi sono iscritti al netto delle rettifiche, degli sconti, abbuoni e premi.

Consistenza delle voci dell'attivo e del passivo
dello stato patrimoniale**ATTIVITÀ****IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Le immobilizzazioni immateriali sono esposte al netto del fondo di ammortamento.

Le immobilizzazioni presentano alla chiusura dell'esercizio un importo netto pari a 35.829 euro, risultante dalla differenza con il fondo di ammortamento secondo quanto riportato nelle tabelle 1 e 2. La crescita complessiva del valore netto delle immobilizzazioni immateriali rispetto all'anno precedente è di 4.151 euro. Come nel precedente anno si è provveduto ad imputare gli acquisti di valore inferiore a 516,46 euro, suddividendoli secondo la loro natura.

Tabella 1 – Dettaglio immobilizzazioni immateriali

Descrizione	Al 31.12.2004	Acquisti 2005	Al 31.12.2005
Spese ristruttur. sede	38.250	0	38.250
Software	6.386	15.384	21.770
Concessioni e licenze	744	0	744
Totale	45.380	15.384	60.764

La voce maggiormente significativa rimane la capitalizzazione delle spese sostenute per la ristrutturazione dei nuovi locali adibiti a sede dell'Ente e all'adeguamento dell'impianto elettrico presente (38.250 euro). Si registra inoltre un incremento per 15.384 euro nella voce "Software" dovuto all'acquisto di programmi informatici relativi, tra l'altro, alla gestione delle buste paga.

Tabella 2 - Dettaglio fondo ammortamento

Fondo ammortamento	Al 31.12.2004	Ammortamenti	Al 31.12.2005
Spese ristruttur. sede	10.957	6.375	17.332
Software	2.332	4.710	7.042
Ammortamento licenze	413	148	561
Totale	13.702	11.233	24.935

Il fondo di ammortamento ammonta a 24.935 euro.

Le spese per la ristrutturazione dei locali adibiti a sede dell'Ente sono state ammortizzate nella quota di 1/6 in aderenza alla durata del contratto di locazione pari a 6 anni, mentre il software è stato ammortizzato nella quota del 20% annuale.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Analogamente a quanto specificato in apertura del precedente paragrafo, le immobilizzazioni materiali sono esposte al netto del fondo di ammortamento: esse ammontano a 106.221 euro e comprendono il costo storico di tutti i beni a fecondità ripetuta acquistati. Presentano rispetto all'esercizio 2004 un incremento complessivo di 12.105 euro al netto delle dismissioni registrate e al lordo del relativo fondo. Nelle tabelle 3 e 4 sono esposte in dettaglio le immobilizzazioni e la movimentazione del relativo fondo.

Anche per le immobilizzazioni materiali nel corrente anno si è provveduto a dare evidenza nello stato patrimoniale degli acquisti di valore inferiore a 516,46 euro, suddividendoli secondo la loro natura. In particolare gli acquisti hanno riguardato arredi e computer per rispondere alle maggiori necessità di gestione e per incrementare l'hardware anche attraverso la dismissione di alcune vecchie apparecchiature.

Tabella 3 – Dettaglio immobilizzazioni materiali

Descrizione	Al 31.12.2004	Acquisti 2005	Dismissioni	Al 31.12.2005
Impianto telefonico	14.790	1.944	0	16.734
Mobili e arredi	106.606	6.329	0	112.935
Macchine elettriche	10.264	337	0	10.601
Macchine elettroniche	113.080	24.443	-20.948	116.575
Totale	244.740	33.053	-20.948	256.845

Tabella 4 – Dettaglio fondo di ammortamento

Fondo ammortamento	Al 31.12.2004	Ammortamenti	Dismissioni	Al 31.12.2005
Impianto telefonico	6.298	3.303	0	9.601
Mobili e arredi	45.185	13.864	0	59.049
Macchine elettriche	5.610	1.631	0	7.241
Macchine elettroniche	81.289	13.995	-20.551	74.733
Totale	138.382	32.793	-20.551	150.624

Il fondo di ammortamento, pari a 150.624 euro, accoglie la quota di ammortamento accantonata per le diverse tipologie di beni per le quali si sono utilizzate le seguenti percentuali di ammortamento:

- a 12 % per i mobili e gli arredi;
- a 15% per gli impianti telefonici;
- a 20% per le macchine d'ufficio;
- a 100% per i beni strumentali di valore inferiore a 516,46 euro.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Nel corso dell'anno, l'EPAP, unitamente ad altri due istituti di previdenza che ne hanno condiviso la scelta strategica, ha avviato l'acquisizione pro-quota di una partecipazione pari all'ottanta per cento del capitale sociale della Ecosistemi S.r.l. Società che dal 2003 supporta a livello informatico tutta la gestione del settore contributivo e previdenziale dell'Ente.

Nella presente voce di bilancio, secondo corretti principi contabili, sono confluiti al momento esclusivamente gli oneri accessori (21.830 euro) inerenti all'acquisto e sostenuti fino alla data del 31.12.2005. Con il perfezionamento della cessione delle quote avvenuto in data 01.02.2006, l'intera operazione avrà piena rappresentazione nel prossimo bilancio consuntivo.

RIMANENZE

Nella voce rimanenze, secondo quanto previsto dai principi contabili, sono rilevati per la prima volta gli importi riconosciuti ai fornitori a titolo di acconto su prestazioni, anche in corso, la cui competenza è tuttavia riferibile ad esercizi futuri.

CREDITI

I crediti complessivi ammontano a 44.800.176 euro e presentano un incremento rispetto all'esercizio precedente di 1.824.856 euro. In particolare si rileva quanto di seguito riportato.

- ^a Crediti verso gli iscritti per contributi soggettivi, integrativi, di solidarietà, maternità e per sanzioni, dovuti ma non ancora incassati dall'Ente, per 44.134.424 euro, ripartiti come indicato in tabella 5. Il calcolo dei crediti è stato effettuato sottraendo alla contribuzione dovuta per ciascun anno la contribuzione versata.

Diversi sono i fattori che hanno inciso nelle variazioni dei crediti contributivi. Se la continua richiesta agli iscritti di inviare i modelli di dichiarazione reddituale mancanti da un lato ha consentito di effettuare rettifiche complessivamente positive della contribuzione; dall'altro ha portato ad aggiornare le posizioni contributive di coloro che cessata l'attività professionale ne hanno omesso la relativa comunicazione o successivamente all'iscrizione hanno autocertificato l'insussistenza dei requisiti minimi per la contribuzione. Alla luce di tali eventi nel presente esercizio per la prima volta si è ritenuto prudentemente di non considerare nel calcolo della contribuzione dovuta le posizioni di coloro che, nonostante le ripetute richieste, non hanno mai inviato una sola comunicazione del reddito (negli scorsi esercizi veniva imputato l'importo della contribuzione minima). Nel capitolo "Modifiche della contribuzione 1996-2004" verrà più dettagliatamente esposta la valutazione relativa a questa tematica.

Nel dettaglio, l'importo relativo agli anni 1996-2000 si è ridotto rispetto all'esercizio precedente di 3.200.536 euro per effetto degli eventi sopra descritti e dell'incasso di 2.522.664 euro. I crediti relativi al periodo 2001-2003 sono complessivamente diminuiti di 978.774 euro nonostante rettifiche positive della contribuzione per 1.253.746 euro, mentre per l'anno 2004 la riduzione è generata dal normale incasso nel corso del 2005 del saldo contributivo dell'anno precedente e le variazioni sono il risultato dell'accertamento del dato stimato nel precedente esercizio.

La voce crediti verso iscritti per l'anno 2005 rappresenta la differenza tra la stima dei contributi dovuti per l'anno in corso e la contribuzione versata in acconto. Il saldo dei contributi 2005 verrà incassato nel 2006.

- « Crediti verso iscritti per sanzioni inerenti l'omessa, ritardata o infedele comunicazione del reddito professionale (Art. 10 del Regolamento) e dall'omesso o ritardato pagamento dei contributi (Art. 9 del Regolamento), per 6.794.559 euro. Appare evidente come in questo l'effetto delle valutazioni richiamate in apertura incidano in maniera significativa.
- « Crediti verso lo Stato per indennità di maternità (L. 488/99), per 543.993 euro. Rappresenta l'integrazione alle indennità di maternità corrisposte così come previsto dalla normativa sopra richiamata. Tale importo comprende sia il contributo statale relativo all'esercizio 2004 (281.358 euro) non ancora incassato al 31.12.2005, sia quello relativo all'esercizio 2005 (262.635 euro). Per ulteriori dettagli si rimanda alla descrizione della corrispondente voce nel prospetto Proventi del Conto Economico.
- « Crediti verso altri soggetti per 121.759 euro, risulta così dettagliata:
 - 118.677 euro per crediti vs. banche per interessi di competenza che non hanno avuto manifestazione numeraria;
 - 56 euro per eccedenze versamenti vs. istituti previdenziali;
 - 1.618 euro per acconti IRAP ed eccedenze da conguagliare;
 - 1.030 euro per anticipi ratei di pensione.
 - 378 euro per crediti vs. fornitori.

Tabella 5 - Composizione e variazione crediti verso iscritti

Descrizione	Variazione	Totale
Crediti vs/iscritti 2005		21.530.327
Stima contributi anno 2005	43.214.125	
Rimborsi eccedenze versamenti	0	
Acconti 2005	-21.683.798	
Crediti vs/iscritti 2004		4.776.680
Saldo al 31.12.2004	18.635.034	
Rimborsi eccedenze versamenti	4.248	
Storno crediti per prestazioni(*)	0	
Rettifica contributi dovuti 2004	2.632.003	
Incasso crediti	-16.494.605	
Crediti vs/iscritti 2003		2.954.353
Saldo al 31.12.2004	3.811.154	
Rimborsi eccedenze versamenti	3.649	
Storno crediti per prestazioni	0	
Rettifica contributi dovuti 2003	1.052.686	
Incasso crediti	-1.913.136	
Crediti vs/iscritti 2002		2.266.116
Saldo al 31.12.2004	2.516.177	
Rimborso eccedenze versamenti	3.930	
Storno crediti per prestazioni	0	
Rettifica contributi dovuti 2002	124.759	
Incasso crediti	-378.750	
Crediti vs/iscritti 2001		1.777.363
Saldo al 31.12.2004	1.649.275	
Rimborso eccedenze versamenti	5.074	
Storno crediti per prestazioni	0	
Rettifica contributi dovuti 2001	124.418	
Incasso crediti	-1.404	
Crediti vs/iscritti 96/99 e 2000		4.035.026
Saldo al 31.12.2004	7.235.562	
Rimborso eccedenze versamenti	5.304	
Storno crediti per prestazioni	-2.807	
Rettifica contributi dovuti 96/99 e 2000	-666.123	
Incasso crediti	-2.536.910	
Crediti vs/iscritti per sanzioni		6.794.559
Saldo al 31.12.2004	8.844.801	
Rettifica sanzioni anni precedenti	-1.927.012	
Incasso sanzioni	-123.230	
Totale		44.134.424

(*): Al pagamento di una prestazione viene stornato l'importo dei crediti dell'iscritto

ATTIVITÀ FINANZIARIE

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni presenti alla chiusura dell'esercizio 2005 ammontano ad un valore di 261.049.677 euro. Rappresentano il valore al 31.12.2005 degli investimenti delle disponibilità liquide esistenti effettuati mediante l'acquisto di titoli d'importo originariamente pari a 252.377.000 euro ripartiti per comparto di investimento secondo le classi riportate nella tabella seguente coerentemente con gli indirizzi del Consiglio di Indirizzo Generale. Lo schema di bilancio evidenzia gli importi suddivisi per tipologia di titolo; in tab. 7 è riportata una doppia classificazione dettagliata per tipologia e comparto d'investimento. L'attività finanziaria è complessivamente aumentata rispetto allo scorso esercizio di 56.859.091 euro.

Tabella 6 – Attività finanziaria in valore assoluto e percentuale classificata per comparto

Comparto	Valore d'investimento	Valore %	Indirizzi CiG		Valore al 31.12.2005	Valore %
Fondi bilanciati e flessibili	45.500.000	18%			53.101.847	20%
Gestione azionaria	4.500.000	2%			4.533.449	2%
Fondi hedge	12.000.000	5%	max 10%	max 25%	12.005.034	5%
Gestioni e fondi obbligazionari	63.500.000	25%		25%	64.738.747	25%
Capitale garantito	61.477.000	24%			61.270.600	23%
Liquidità	65.400.000	26%		50%	65.400.000	25%
Totale	252.377.000	100%		100%	261.049.677	100%

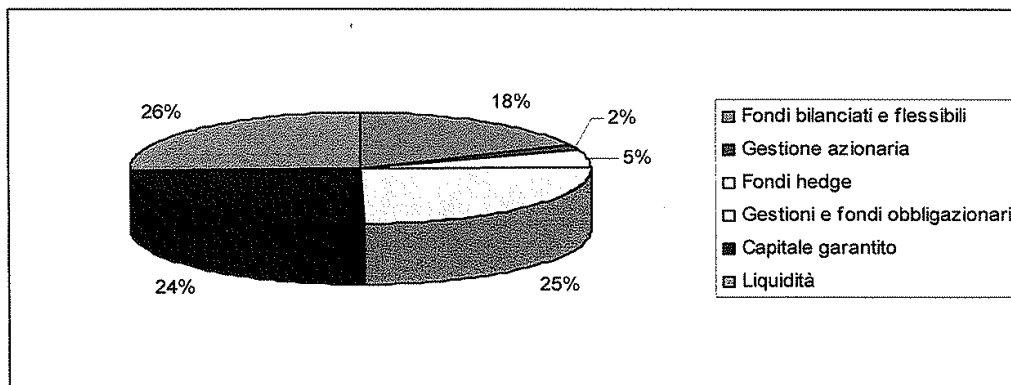
Figura 1

Tabella 7° — Dettaglio degli investimenti al 31.12.2005

Classificazione per Asset class				Classificazione secondo lo schema in bilancio				
Descrizione	Emittente	Data investimento	Valore al costo storico	Titoli di Stato	Obbligazioni	Azioni	Fondi	GPM saldo liquido
Hedge Fund								
Certificate indicizzato al fondo Paradigm	Commerz Bank	26.07.2004	6.000.000	-	6.000.000	-	-	-
Mellon Sanctuary	Mellon Global	28.07.2004	6.005.034				6.005.034	
Totale			12.005.034	-	6.000.000	-	6.005.034	-
Fondi bilanciati e flessibili								
Anima Fondattivo	Anima	09.08.2004	5.799.201	-	-	-	5.799.201	-
Azimut Trend	Azimut	15.12.2003	12.268.846	-	-	-	12.268.846	-
Banque Syz GPF Oyster bilanciata	Banca Albertini Syz.	07.08.2005	4.999.974	-	-	-	4.999.590	384
Carmignac Patrimoine	Carmignac	14.12.2004	13.977.551	-	-	-	13.977.551	-
Credit Suisse - Linea Bilanciata	Credit Suisse AM	08.08.2005	4.958.682	-	-	-	4.965.001	-6.319
GPF Kairos Bilanciata ordinaria	Kairos	15.12.2003	11.097.593	-	-	-	11.097.310	283
Totale			53.101.847	-	-	-	53.107.499	-5.652
Gestione azionaria utilities								
GP Azioni Utilities Popolare Sondrio	Banca Pop. Di Sondrio	22.07.2005	4.533.449	-	-	4.350.649	-	182.800
Totale			4.533.449	-	-	4.350.649	-	182.800