

BILANCIO CONSUNTIVO

PAGINA BIANCA

Attività	Al 31/12/2005 Euro	Al 31/12/2004 Euro
Immobilizzazioni immateriali	93.438,04	168.042,83
Immobilizzazioni materiali	5.755.047,12	5.713.846,43
Immobilizzazioni finanziarie	20.000.000,00	71.543.158,40
Attività finanziarie	167.091.245,97	98.829.362,94
Crediti verso iscritti	44.087.235,20	39.298.203,56
Altri crediti	45.344.782,13	34.002.178,57
Disponibilità liquide	23.420.822,68	2.768.045,78
Note credito da ricevere	0,00	284,62
Ratei e risconti attivi	376.794,98	583.526,80
Totale attività	306.169.366,12	252.906.649,93
Totale a pareggio	306.169.366,12	252.906.649,93
Conti d'ordine	17.617,48	19.592,44

Passività	Al 31/12/2005 Euro	Al 31/12/2004 Euro
Fondi amm.to immobilizzaz. immateriali	89.857,18	106.384,10
Fondi amm.to immobilizzaz. materiali	844.756,68	629.602,23
Fondi di accantonamento	269.579.064,85	223.446.270,21
Fondo svalutazione crediti	10.195.177,06	10.548.255,43
Fondo Trattamento di fine rapporto	100.868,77	108.077,20
Debiti verso iscritti	6.726.645,38	6.975.995,57
Debiti verso il personale	99.725,99	112.606,46
Debiti verso Organi statutari	44.478,65	29.463,24
Debiti verso Fornitori	250.827,94	234.139,57
Debiti tributari	1.027.327,50	596.503,24
Debiti verso enti previd. e assistenz.	50.623,03	57.689,74
Debiti verso altri	151.203,02	176.251,20
Debiti diversi	33.150,39	15.251,07
Ratei e risconti passivi	0,00	70.738,59
Totale passività	289.193.706,44	243.107.227,85
Patrimonio netto	16.975.659,68	9.799.422,08
Fondo conto contributo integrativo	8.124.000,17	
Fondo Conto di Riserva	1.675.421,91	
Avanzo del conto separato	7.176.237,60	
Totale a pareggio	306.169.366,12	252.906.649,93
Conti d'ordine	17.617,48	19.592,44

Costi	Al 31/12/2005 Euro	Al 31/12/2004 Euro
Accantonamenti previdenziali	44.910.250,16	39.768.222,49
Prestazioni assistenziali	4.040.284,32	3.275.375,38
Materiale vario e di consumo	21.823,32	26.876,09
Utenze varie	85.990,69	64.898,45
Spese di manutenzione	78.256,66	64.406,09
Costi per il personale	895.230,18	871.903,36
Compensi professionali	154.512,24	150.255,92
Organi amministrativi e di controllo	1.030.575,41	624.942,20
Spese di rappresentanza	1.769,60	3.212,75
Servizi vari	230.362,84	202.051,62
Altre spese generali	21.601,35	21.296,38
Spese di promozione e editoriali	95.381,02	98.625,86
Accantonamento al fondo svalutazione crediti	1.384.686,41	1.361.760,32
Accantonamento trattamento di fine rapporto	21.161,01	17.512,24
Oneri finanziari	4.078.044,59	1.539.705,54
Ammortamenti delle immobilizzazioni	224.734,30	246.280,85
Oneri tributari	1.269.545,63	693.187,43
Oneri straordinari	6.466.656,57	624.849,76
Totale costi	65.010.866,30	49.655.362,73
Avanzo del conto separato	7.176.237,60	4.755.640,53
Totale a pareggio	72.187.103,90	54.411.003,26

Ricavi	Al 31/12/2005 Euro	Al 31/12/2004 Euro
Proventi contributivi	51.556.436,50	45.854.117,33
Proventi finanziari	12.516.276,56	6.844.917,08
Proventi straordinari	8.114.390,84	1.376.789,56
Rettifiche ai costi	0,00	335.179,29
Totale ricavi	72.187.103,90	54.411.003,26
Disavanzo del conto separato		
Totale a pareggio	72.187.103,90	54.411.003,26

Attività	Al 31/12/2005 Unità di Euro	Al 31/12/2004 Unità di Euro
Immobilizzazioni immateriali	93.438	168.043
Immobilizzazioni materiali	5.755.047	5.713.846
Immobilizzazioni finanziarie	20.000.000	71.543.158
Attività finanziarie	167.091.246	98.829.363
Crediti verso iscritti	44.087.235	39.298.204
Altri crediti	45.344.782	34.002.179
Disponibilità liquide	23.420.823	2.768.046
Note credito da ricevere	0	285
Ratei e risconti attivi	376.795	583.527
Totale attività	306.169.366	252.906.651
Totale a pareggio	306.169.366	252.906.651
Conti d'ordine	17.617	19.592

Passività	Al 31/12/2005 Unità di Euro	Al 31/12/2004 Unità di Euro
Fondi amm.to immobilizzaz. immateriali	89.857	106.384
Fondi amm.to immobilizzaz. materiali	844.757	629.602
Fondi di accantonamento	269.579.065	223.446.270
Fondo svalutazione crediti	10.195.177	10.548.255
Fondo Trattamento di fine rapporto	100.869	108.077
Debiti verso iscritti	6.726.645	6.975.996
Debiti verso il personale	99.726	112.606
Debiti verso Organi statutari	44.479	29.463
Debiti verso Fornitori	250.828	234.140
Debiti tributari	1.027.328	596.503
Debiti verso enti previd. e assistenz.	50.623	57.690
Debiti verso altri	151.203	176.251
Debiti diversi	33.150	15.251
Ratei e risconti passivi	0	70.739
Totale passività	289.193.707	243.107.227
Patrimonio netto	16.975.659	5.043.779
Fondo conto contributo integrativo	8.124.000	0
Fondo Conto di Riserva	1.675.422	1.675.422
Riserva da arrotondamento	-1	-3
Avanzo del conto separato	7.176.238	3.368.360
Totale a pareggio	306.169.366	248.151.006
Conti d'ordine	17.617	19.592

Costi	Al 31/12/2005 Unità di Euro	Al 31/12/2004 Unità di Euro
Accantonamenti previdenziali	44.910.250	39.768.222
Prestazioni assistenziali	4.040.284	3.275.375
Materiale vario e di consumo	21.823	26.876
Utenze varie	85.991	64.898
Spese di manutenzione	78.257	64.406
Costi per il personale	895.230	871.903
Compensi professionali	154.512	150.256
Organi amministrativi e di controllo	1.030.575	624.942
Spese di rappresentanza	1.770	3.213
Servizi vari	230.363	202.052
Altre spese generali	21.601	21.296
Spese di promozione e editoriali	95.381	98.626
Accantonamento al fondo svalutazione crediti	1.384.686	1.361.760
Accantonamento trattamento di fine rapporto	21.161	17.512
Oneri finanziari	4.078.045	1.539.706
Ammortamenti delle immobilizzazioni	224.734	246.281
Oneri tributari	1.269.546	693.187
Oneri straordinari	6.466.657	624.850
Oneri da arrotondamento	1	1
Totale costi	65.010.867	49.655.362
Avanzo del conto separato	7.176.238	4.755.641
Totale a pareggio	72.187.105	54.411.003

Ricavi	Al 31/12/2005 Unità di Euro	Al 31/12/2004 Unità di Euro
Proventi contributivi	51.556.437	45.854.117
Proventi finanziari	12.516.277	6.844.917
Proventi straordinari	8.114.391	1.376.790
Rettifiche ai costi	0	335.179
Totale ricavi	72.187.105	54.411.003
Disavanzo del conto separato		
Totale a pareggio	72.187.105	54.411.003

CONSISTENZA DELLE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO DELLO STATO
PATRIMONIALE

PARTE I - ATTIVITA'

• **Immobilizzazioni immateriali (€ 93.438,04)**

L'importo complessivo è costituito dalle seguenti poste:

1) Spese elettorali (€ 0,00)

La posta, rinveniente dal precedente esercizio, è stata eliminata per effetto della deliberazione n. 176/05 del 15/07/2005 con la quale il Consiglio di Amministrazione, accogliendo l'invito dei Ministeri Vigilanti e valutato che il principio contabile n. 24 (par. A.III) chiarisce che per i costi pluriennali la capitalizzazione costituisce una facoltà e non un obbligo, ha ritenuto opportuno operare una variazione nel criterio di valutazione afferente spese elettorali sostenute, nel 2004 e nel 2005, in relazione all'ultimo rinnovo delle cariche istituzionali, considerando le stesse quali costi di esercizio e non più costi capitalizzabili.

Costo storico al 31/12/2004	€	78.711,18
Incrementi dell'anno	€	0,00
Decrementi dell'anno	€	- 78.711,18
Costo storico al 31/12/2005	€	0,00
Fondo di ammortamento al 31/12/2004	€	19.677,80
Utilizzo del fondo	€	- 19.677,80
Ammortamento dell'esercizio	€	0,00
Fondo di ammortamento al 31/12/2005	€	0,00

Si precisa che la variazione del criterio di valutazione è stata operata, in ossequio alle raccomandazioni fornite dal principio contabile nr. 29, mediante l'applicazione "retroattiva" e che tale mutamento ha determinato:

- a) l'eliminazione della voce di costo pluriennale (Euro 78.711,18) mediante l'integrale utilizzo del fondo di ammortamento (per Euro 19.677,80) e, per la parte residua (Euro 59.033,38), attraverso la rilevazione, tra i componenti straordinari negativi, della voce di costo "Spese elettorali aa.pp.";
- b) la rilevazione, tra le spese ordinarie relative agli Organi Amministrativi e di Controllo, della voce "Spese elettorali" (Euro 218.111,96) che evidenzia la quota dei costi elettorali di competenza del 2005;
- c) un impatto complessivo negativo, sul conto economico, di Euro 277.145,34.

Si precisa, inoltre, che nell'ipotesi di applicazione del precedente criterio di valutazione, oltre alla mancata realizzazione dei precedenti punti a) e b), si sarebbero determinati i seguenti effetti:

- 1) la capitalizzazione alla voce di costo pluriennale delle spese elettorali di competenza del 2005 (Euro 218.111,96);
- 2) la rilevazione della quota di ammortamento di competenza del 2005, in ragione del 25% del costo complessivo, per un costo totale di Euro 74.205,79;
- 3) un impatto complessivo negativo, sul conto economico, pari alla sola quota di ammortamento di cui al numero precedente.

Pertanto, il cambiamento del criterio di valutazione ha determinato, sull'esercizio 2005, un impatto negativo differenziale di Euro 202.939,55. Si precisa, peraltro, che si tratta, in realtà, di semplice anticipazione, nel 2005, dei costi di ammortamento che, secondo l'altro metodo di valutazione, avrebbero inciso sui successivi esercizi fino al 2008.

2) Licenze software (€ 93.438,04)

La voce comprende i costi sostenuti per l'acquisto dei sistemi operativi e dei pacchetti applicativi installati sui computer in dotazione dell'Ente (Windows, Office, procedura di gestione iscritti, software di "OCR"ecc.). Gli incrementi dell'anno sono relativi al costo sostenuto per l'acquisto di alcune licenze relative ai servizi centralizzati e ad applicativi Office.

La posta è ammortizzata in un periodo di tre anni.

Costo storico al 31/12/2004	€	89.331,65
Incrementi dell'anno	€	4.106,39
Decrementi dell'anno	€	0
Costo storico al 31/12/2005	€	93.438,04
Fondo di ammortamento al 31/12/2004	€	86.706,30
Ammortamento dell'esercizio	€	3.150,88
Fondo di ammortamento al 31/12/2005	€	89.857,18

• **Immobilizzazioni materiali (€ 5.755.047,12)**

L'importo complessivo è composto dalle seguenti voci:

1) **Apparecchiature hardware (€ 213.811,34)**

Accoglie i costi sostenuti per l'acquisto di computer, server centrale, stampati, modem, masterizzatori CD Rom, lettori ottici, ecc. Gli incrementi dell'anno sono dovuti, principalmente, al completamento del nuovo server centrale (Euro 29.424,00), e di ulteriori computer e aggiornamenti hardware di quelli già in uso. I decrementi sono relativi alla dismissione di alcuni beni obsoleti, ormai completamente ammortizzati.

Si rappresenta che una parte limitata di tali beni non risulta presente presso la sede dell'Ente in quanto è in dotazione ai componenti degli Organi Statutari (v. oltre alla voce "Conti d'ordine").

Costo storico al 31/12/2004	€	176.799,86
Incrementi dell'anno	€	37.504,80
Decrementi dell'anno	€	- 493,32
Costo storico al 31/12/2005	€	213.811,34
Fondo di ammortamento al 31/12/2004	€	149.026,49
Utilizzo del fondo	€	- 493,32

Ammortamento dell'esercizio	€	28.837,47
Fondo di ammortamento al 31/12/2005	€	177.370,64

2) Macchine d'ufficio elettroniche (€ 46.982,67)

Evidenzia il costo sostenuto per l'acquisto di apparecchiature quali il centralino elettronico, i fax, le fotocopiatrici, la macchina affrancatrice, le macchine calcolatrici. I decrementi sono relativi alla dismissione di alcuni beni obsoleti, ormai completamente ammortizzati.

Si rappresenta che una parte limitata di tali beni non risulta presente presso la sede dell'Ente in quanto è in dotazione ai componenti degli Organi Statutari (v. oltre alla voce "Conti d'ordine").

Nel corso dell'esercizio si è proceduto, in particolare, all'acquisto di alcuni apparecchi fax.

Si espone la movimentazione intervenuta nel corso dell'esercizio:

Costo storico al 31/12/2004	€	45.700,98
Incrementi dell'anno	€	2.484,00
Decrementi dell'anno	€	- 1.202,31
Costo storico al 31/12/2005	€	46.982,67
Fondo di ammortamento al 31/12/2004	€	36.580,81
Utilizzo del fondo	€	- 1.202,31
Ammortamento dell'esercizio	€	4.481,32
Fondo di ammortamento al 31/12/2005	€	39.859,82

3) Macchine d'ufficio elettroniche di valore fino a un milione di lire (€ 818,07)

La voce accoglie i costi sostenuti negli anni 1998 e 1999 per l'acquisto di piccoli apparati elettrici per l'ufficio (segreteria telefonica, radio registratori, piccoli elettrodomestici), il cui costo è già stato completamente ammortizzato.

La posta non ha subito alcuna movimentazione nel corso dell'esercizio:

Costo storico al 31/12/2004	€	818,07
Incrementi dell'anno	€	0
Decrementi dell'anno	€	0
Costo storico al 31/12/2005	€	818,07
Fondo di ammortamento al 31/12/2004	€	818,07
Ammortamento dell'esercizio	€	0
Fondo di ammortamento al 31/12/2005	€	818,07

4) Cellulari (€ 3.022,29)

Rappresenta il costo sostenuto per l'acquisto delle apparecchiature terminali per il servizio radiomobile e dei relativi accessori (batterie supplementari, auricolare, ecc.). L'incremento dell'anno è relativo all'acquisto di due nuovi apparecchi cellulari.

Costo storico al 31/12/2004	€	2.383,29
Incrementi dell'anno	€	639,00
Decrementi dell'anno	€	0
Costo storico al 31/12/2005	€	3.022,29
Fondo di ammortamento al 31/12/2004	€	1.560,54
Ammortamento dell'esercizio	€	903,04
Fondo di ammortamento al 31/12/2005	€	2.463,58

5) Cellulari di valore fino ad un milione di lire (€ 21,45)

Si tratta di acquisti effettuati nel corso del 1999 relativamente ad accessori per apparecchi terminali di servizio radiomobile (carica batterie, auricolare, batterie, ecc.) e interamente ammortizzati nello stesso anno. La posta non ha subito alcuna movimentazione nel corso dell'esercizio:

Costo storico al 31/12/2004	€	21,45
Incrementi dell'anno	€	0
Decrementi dell'anno	€	0
Costo storico al 31/12/2005	€	21,45
Fondo di ammortamento al 31/12/2004	€	21,45
Ammortamento dell'esercizio	€	0
Fondo di ammortamento al 31/12/2005	€	21,45

6) Mobili e arredi (€ 200.476,31)

La voce accoglie i costi sostenuti per l'acquisto di mobilio e attrezzatura varia (scrivanie, poltrone, sedie, armadi, armadi blindati, librerie, scaffali, arredamento del locale di riposo, tende, ecc.). Si evidenzia, di seguito, la movimentazione della posta nel corso dell'anno:

Costo storico al 31/12/2004	€	197.790,45
Incrementi dell'anno	€	2.685,86
Decrementi dell'anno	€	0
Costo storico al 31/12/2005	€	200.476,31
Fondo di ammortamento al 31/12/2004	€	94.231,00
Ammortamento dell'esercizio	€	24.057,16
Fondo di ammortamento al 31/12/2005	€	118.288,16

7) Mobili e arredi di valore fino a un milione di lire (€ 5.027,02)

La voce comprende i costi sostenuti negli anni 1998 e 1999 per l'acquisto di mobilio e attrezzatura varia di valore unitario scarsamente significativo (sedie, scaffali, appendiabiti, posacenere, cornici, lampade, stufette, ecc.), già completamente ammortizzati.

La posta non ha subito alcuna movimentazione nel corso dell'esercizio:

Costo storico al 31/12/2004	€	5.027,02
Incrementi dell'anno	€	0
Decrementi dell'anno	€	0
Costo storico al 31/12/2005	€	5.027,02
Fondo di ammortamento al 31/12/2004	€	5.027,02
Ammortamento dell'esercizio	€	0
Fondo di ammortamento al 31/12/2005	€	5.027,02

8) Impianti elettronici (€ 29.600,31)

La posta concerne il costo sostenuto, negli anni passati, per l'acquisto del sistema elettronico di rilevazione delle presenze del personale in servizio, per l'impianto di illuminazione di emergenza delle vie di fuga previsto dalla L. 626/94, per l'impianto di diffusione, amplificazione e registrazione delle riunioni degli Organi Statutari, per il sistema di videosorveglianza della sede e per l'impianto di irrigazione automatico. L'incremento dell'anno è relativo alla predisposizione dell'impianto di climatizzazione per i locali del C.E.D.

Si evidenzia, di seguito, la movimentazione della posta nel corso dell'anno:

Costo storico al 31/12/2004	€	27.200,31
Incrementi dell'anno	€	2.400,00
Decrementi dell'anno	€	0
Costo storico al 31/12/2005	€	29.600,31
Fondo di ammortamento al 31/12/2004	€	22.068,20
Ammortamento dell'esercizio	€	4.826,07
Fondo di ammortamento al 31/12/2005	€	26.894,27

9) Attrezzatura d'ufficio (€ 5.465,24)

Rappresenta il costo sostenuto per l'acquisto di attrezzature varie d'ufficio. I decrementi intervenuti nell'anno derivano dalla cessione di alcuni condizionatori portatili prevista dall'atto di transazione con l'ENPAM, relativo alla locazione della precedente sede di Via degli Scialoja.

Si evidenzia, di seguito, la movimentazione della posta nel corso dell'anno:

Costo storico al 31/12/2004	€	10.118,58
Incrementi dell'anno	€	80,00
Decrementi dell'anno	€	- 4.733,34
Costo storico al 31/12/2005	€	5.465,24
Fondo di ammortamento al 31/12/2004	€	7.010,82
Utilizzo nell'anno	€	- 4.733,34
Ammortamento dell'esercizio	€	983,69
Fondo di ammortamento al 31/12/2005	€	3.261,17

10) Immobile Via Cesalpino 1-1/A (€ 5.249.822,42)

Rappresenta il costo sostenuto per l'acquisto dell'immobile sito in Via Andrea Cesalpino 1-1/A, sede dell'Ente dal settembre del 2003.

Il valore, in conformità a quanto previsto dal Codice civile (art. 2426) e dai principi contabili (documento nr. 16), è comprensivo, oltre che del costo di acquisto del fabbricato (€ 3.842.439,33) anche dei costi accessori direttamente imputabili, con particolare riferimento ai costi per i lavori di ristrutturazione.

Costo storico al 31/12/2004	€	5.247.986,42
Incrementi dell'anno	€	1.836,00
Decrementi dell'anno	€	0
Costo storico al 31/12/2005	€	5.249.822,42

Fondo di ammortamento al 31/12/2004	€	313.257,83
Utilizzo del fondo	€	0
Ammortamento dell'esercizio	€	157.494,67
Fondo di ammortamento al 31/12/2005	€	470.752,50

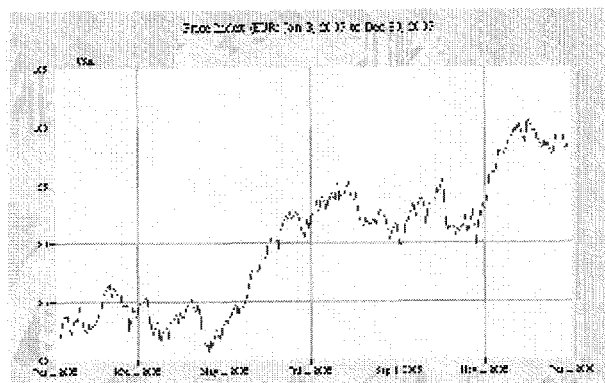
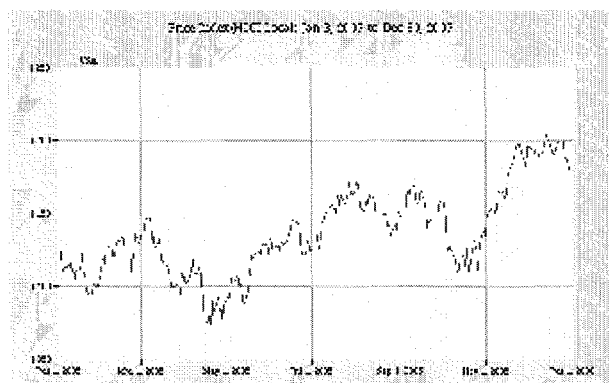
• **Immobilizzazioni finanziarie (€ 20.000.000,00)**

Per una migliore comprensione di questa voce è opportuno premettere una breve disamina dell'andamento dei mercati finanziari azionari nel corso del 2005.

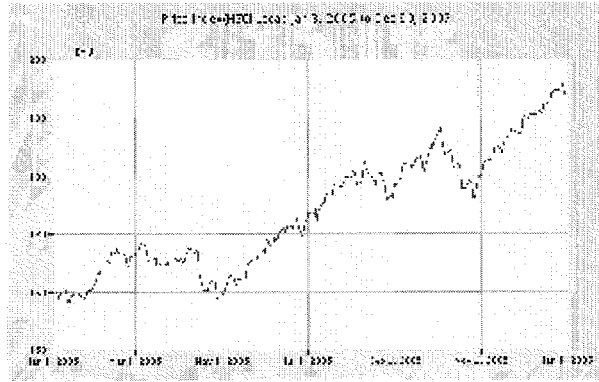
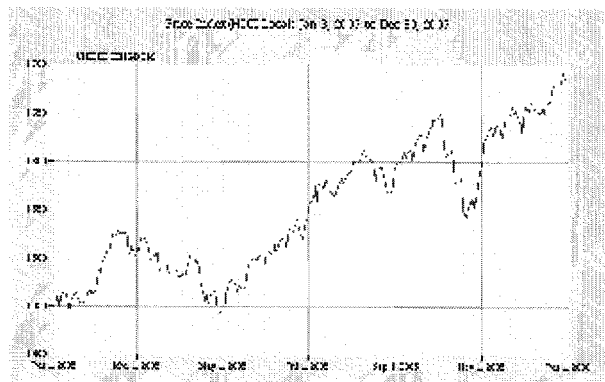
Nello specifico, l'anno appena concluso ha evidenziato un andamento decisamente positivo, specialmente nel secondo semestre dell'anno, per le borse mondiali, in particolare europee ed asiatiche (MSCI EMU + 22,4%, MSCI UK + 15,9%, MSCI JAPAN + 42,9% - valori espressi in valuta locale), mentre gli indici USA, pur positivi, hanno avuto un rendimento decisamente inferiore (MSCI USA + 3,8%).

Sul fronte valutario, inoltre, si è assistito ad una fortissima rivalutazione del Dollaro USA nei confronti dell'EURO (+ 15,46%) mentre è rimasto sostanzialmente stabile il valore della Sterlina Inglese (+ 2,9%). La ripresa di valore della divisa statunitense ha inciso in maniera decisamente favorevole sugli investimenti azionari dell'Ente, tenuto conto che della parte azionaria immobilizzata oltre i due terzi erano direttamente o indirettamente collegati ai mercati finanziari statunitensi.

L'effetto positivo dell'apprezzamento del Dollaro USA è evidente dall'osservazione dei seguenti due grafici relativi all'indice "MSCI USA" espresso, rispettivamente, in valuta locale (Dollaro USA) e in EURO.



Gli altri due sono relativi agli indici "MSCI UK" (espresso in valuta locale) e "MSCI EMU".



Tale voce, alla fine dello scorso esercizio, comprendeva, in primo luogo, il valore, al costo storico, delle azioni e fondi di tipo azionario di proprietà dell'Ente che, in attuazione della deliberazione del Consiglio di Indirizzo Generale n° 14/02 del 30/11/2002, erano da considerarsi quali investimenti strategici per l'Ente per un periodo di almeno tre anni, in quanto funzionali al raggiungimento degli obiettivi di crescita del patrimonio nel medio e lungo periodo. Il Consiglio di Amministrazione, con delibera n° 183/05 del 28/10/2005, ha disposto la dismissione quasi integrale di tali valori mobiliari, tenuto conto dell'intervenuta conclusione del triennio minimo di permanenza in portafoglio, del particolare andamento positivo dei mercati azionari e del rapporto di cambio Euro/Dollaro USA e dell'esigenza di completare la ristrutturazione del portafoglio complessivo dell'Ente nell'ottica della strategia di "Core/Satellite" già avviata nel 2004.

L'esito di tale operazione di dismissione (attuata nel mese di novembre) è riportato nelle seguenti tabelle, separatamente per le azioni e per i fondi comuni, che evidenziano il risultato complessivo, per ciascun titolo e per l'intero comparto, in percentuale rispetto al costo storico, nonché l'andamento delle quotazioni in ciascun anno da quello di immobilizzazione e il recupero complessivo nell'arco del triennio.