

Bilancio al 31 dicembre 2006

STATO PATRIMONIALE

Attività	Al 31/12/06	Al 31/12/05	Variazioni
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	28.387	35.829	-7.442
Immobilizzazioni immateriali	63.612	60.764	2.848
Fondo ammortamento	-35.225	-24.935	-10.290
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	13.137.025	106.221	13.030.804
Immobilizzazioni materiali	13.315.809	256.845	13.058.964
Fondo ammortamento	-178.784	-150.624	-28.160
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	410.237	21.830	388.407
Partecipazioni	410.237	21.830	388.407
<i>Rimanenze</i>	668	8.046	-7.378
Anticipi a fornitori	668	8.046	-7.378
Crediti	43.355.785	44.800.176	-1.444.391
Crediti vs iscritti	42.152.667	44.134.424	-1.981.757
Crediti vs Stato per integraz. Maternità	535.843	543.993	-8.150
Crediti vs altri	667.275	121.759	545.516
<i>Attività finanziarie</i>	292.583.835	261.049.677	31.534.158
Investimenti in Pronti contro Termine	1.047.427	0	1.047.427
Investimenti in Titoli di Stato	0	10.533.015	-10.533.015
Investimenti in Obbligazioni	82.064.000	77.504.390	4.559.610
Investimenti in Azioni	4.241.936	4.350.649	-108.713
Investimenti in Fondi	204.949.523	168.254.591	36.694.932
Gestioni Patrimoniali saldo liquido	280.949	407.032	-126.083
Disponibilità liquide	16.765.883	5.344.718	11.421.164
Depositi bancari	16.765.690	5.343.866	11.421.824
Cassa	154	814	-660
Conto affrancatrice	39	39	0
<i>Ratei e risconti attivi</i>	1.918.258	1.990.963	-72.705
Ratei attivi	1.906.813	1.976.159	-69.346
Risconti attivi	11.445	14.804	-3.359
TOTALE ATTIVO	368.200.078	313.357.461	54.842.617
Disavanzi portati a nuovo	0	0	0
Disavanzo di gestione	0	0	0
Totale a pareggio	368.200.078	313.357.461	54.842.617
<i>Conti d'ordine</i>	158.667	72.000	86.667
Fidejussioni	72.000	72.000	0
Impegni	86.667	0	86.667

Bilancio al 31 dicembre 2006

STATO PATRIMONIALE

Passività	Al 31/12/06	Al 31/12/05	Variazioni
<i>Patrimonio netto</i>	44.928.441	40.905.184	4.023.257
Fondo di riserva	40.905.184	33.796.064	7.109.120
Avanzo di gestione portato a nuovo	0	0	0
Avanzo di gestione	4.023.257	7.109.120	-3.085.863
<i>Fondi istituzionali</i>	304.161.432	255.352.821	48.808.611
Fondo contribuito soggettivo	283.293.942	242.921.025	40.372.917
Fondo contribuito di solidarietà	5.051.390	4.417.507	633.883
Fondo contribuito di maternità	483.684	149.059	334.625
Fondo pensioni	10.574.149	7.865.230	2.708.919
Fondo ex-art. 12, comma 7 del Regolamento	4.758.267	0	4.758.267
<i>Fondo contributi non riconciliati</i>	4.424.923	2.434.951	1.989.972
Fondo contributi non riconciliati	4.424.923	2.434.951	1.989.972
<i>Fondo trattamento di fine rapporto</i>	97.108	82.471	14.637
Fondo trattamento di fine rapporto	97.108	82.471	14.637
<i>Fondi per rischi e oneri</i>	12.916.067	12.979.239	-63.172
Fondo svalutazione crediti	11.019.052	11.789.453	-770.401
Fondo svalutazione titoli	1.897.015	1.189.786	707.229
<i>Debiti</i>	1.433.710	1.393.372	40.338
Verso fornitori	212.207	182.922	29.285
Verso fornitori per fatture da ricevere	437.850	366.715	71.135
Verso erario	265.962	86.955	179.007
Verso enti previdenziali e assistenziali	60.786	34.467	26.319
Verso iscritti per pensioni	3.376	21.856	-18.480
Verso il personale	89.412	68.389	21.023
Verso altri	364.117	632.068	-267.951
<i>Ratei e risconti passivi</i>	238.397	209.423	28.974
Ratei passivi	238.397	209.423	28.974
Risconti passivi	0	0	0
TOTALE PASSIVO	368.200.078	313.357.461	54.842.617
<i>Totale a pareggio</i>	368.200.078	313.357.461	54.842.617
<i>Conti d'ordine</i>	158.667	72.000	86.667
Fidejussioni	72.000	72.000	0
Impegni	86.667	0	86.667

Bilancio al 31 dicembre 2006

CONTO ECONOMICO

Proventi	Al 31/12/06	Al 31/12/05	Variazioni
<i>Entrate contributive</i>	46.575.263	47.976.248	-1.400.985
Contributi soggettivi	31.875.093	32.046.599	-171.506
Contributi integrativi	9.480.358	9.795.775	-315.417
Contributi di solidarietà	633.002	647.115	-14.113
Contributi di maternità (L. 379/90)	752.444	724.636	27.808
Integrazione per maternità (L. 488/99)	273.208	262.635	10.573
Introiti sanzioni amministrative	1.144.338	0	1.144.338
Ricongiunzioni attive (L. 45/90)	1.333.014	1.231.745	101.269
Modifiche contribuzione anni precedenti	720.660	3.267.743	-2.547.083
Riscatti contributivi Art. 22 del Regolamento	363.146	0	363.146
<i>Interessi e proventi finanziari</i>	17.121.018	9.556.730	7.564.288
Interessi bancari e postali	595.106	291.735	303.371
Interessi su titoli	3.203.622	3.279.049	-75.427
Interessi da iscritti su rateizzazione	173.741	178.237	-4.496
Utili e altri proventi finanziari	13.148.549	5.807.709	7.340.840
<i>Altri ricavi</i>	85.084	0	85.084
<i>Proventi straordinari</i>	1.137.824	821.859	315.965
Sopravvenienze attive	1.137.814	818.449	319.365
Plusvalenze	0	3.379	-3.379
Arrotondamenti attivi	10	31	-21
<i>Rettifica di valore di attività finanziarie</i>	458.916	322.887	136.029
Rivalutazione titoli	458.916	322.887	136.029
<i>Prelevamento da fondi</i>	1.622.355	1.858.418	-236.063
Prelevamento da fondi per pensioni	597.495	408.187	189.308
Prelevamento da fondi per indennità maternità	883.413	826.382	57.031
Ricongiunzioni passive (L. 45/90)	0	0	0
Prelevamento da fondi per prestazioni differite	141.447	49.518	91.929
Prelevamento da fondo sogg. per rettifiche rival.	0	574.331	-574.331
TOTALE RICAVI	67.000.460	60.536.142	6.464.318
Disavanzo di gestione	0	0	0
TOTALE A PAREGGIO	67.000.460	60.536.142	6.464.318

Bilancio al 31 dicembre 2006

CONTO ECONOMICO

Oneri	Al 31/12/06	Al 31/12/05	Variazioni
<i>Prestazioni previdenziali e assistenziali</i>	1.623.051	1.284.783	338.268
Pensioni agli iscritti	597.495	408.187	189.308
Indennità di maternità	883.413	826.382	57.031
Prestazioni differite ex art. 17 Regolamento	141.447	49.518	91.929
Ricongiunzioni passive (L. 45/90)	0	0	0
Provvidenze agli iscritti	696	696	0
<i>Organi Stautari</i>	1.300.894	1.061.580	239.314
Consiglio di amministrazione	424.294	357.338	66.956
Consiglio di indirizzo generale	729.639	560.324	169.315
Comitati dei delegati	76.601	61.089	15.512
Collegio sindacale	70.360	82.829	-12.469
<i>Spese consultazione elettorale</i>	20.874	407.944	-387.070
<i>Compensi professionali e di lavoro autonomo</i>	466.917	370.726	96.191
<i>Personale</i>	1.207.190	1.025.017	182.173
<i>Materiale sussidiario e di consumo</i>	24.689	22.598	2.091
<i>Utenze varie</i>	41.808	37.332	4.476
<i>Servizi vari</i>	797.985	537.306	260.679
Sistema informativo (Sipa)	186.720	52.436	134.284
Spese bancarie	9.137	7.673	1.464
Spese editoriali	51.171	93.476	-42.305
Monitoraggio investimenti	74.400	63.600	10.800
Informazione agli iscritti	131.816	33.809	98.007
Spese varie	344.741	286.312	58.429
<i>Affitti passivi</i>	153.563	150.552	3.011
Canoni di locazione	153.563	150.552	3.011
<i>Oneri tributari</i>	1.222.317	1.064.223	158.094
IRAP e altre imposte	47.215	33.070	14.145
IRES	37.521	21.885	15.636
Ritenute fiscali su interessi attivi	489.085	408.903	80.182
Spese di registro	1.536	1.506	30
Imposta sostitutiva su cap.gain	646.960	598.859	48.101
<i>Oneri finanziari</i>	576.201	236.548	339.653
Interessi passivi su c/c bancari	0	17	-17
Altri interessi passivi	0	153	-153
Oneri su gestione finanziaria	223.649	171.480	52.169
Perdite su titoli	352.552	64.898	287.654
<i>Altri costi</i>	17.826	19.725	-1.899

Bilancio al 31 dicembre 2006

CONTO ECONOMICO

Oneri	Al 31/12/06	Al 31/12/05	Variazioni
<i>Ammortamenti</i>	38.450	44.025	-5.575
Immobilizzazioni immateriali	10.290	11.233	-943
Immobilizzazioni materiali	28.160	32.792	-4.632
<i>Accantonamento fondi svalutazione</i>	5.034.922	1.568.335	3.466.587
Accantonamento fondo svalutazione crediti	3.729.524	729.132	3.000.392
Accantonamento fondo svalutazione titoli	1.305.398	839.203	466.195
<i>Oneri straordinari</i>	5.944	13.023	-7.079
Sopravvenienze passive	5.919	13.002	-7.083
Arrotondamenti passivi	25	21	4
<i>Accantonamenti statutarî</i>	50.444.572	45.583.305	4.861.267
Acc.to fondo contributo soggettivo	32.238.239	32.046.599	191.640
Rivalutazione fondo contributo soggettivo	8.534.679	8.161.429	373.250
Rettifiche su rivalutazione fondo contributo soggettivo	770.917	0	770.917
Rivalutazione fondo pensioni	284.940	171.845	113.095
Rettifiche su rivalutazione fondo pensioni	9.844	17.217	-7.373
Acc.to integrazione montante	254.732	453.183	-198.451
Acc.to ricongiunzioni attive	1.333.014	1.231.745	101.269
Acc.to fondo contributo solidarietà	633.002	647.115	-14.113
Acc.to fondo contributo maternità	752.444	724.636	27.808
Acc.to integrazione maternità (L. 488/99)	273.208	262.635	10.573
Modifiche contribuzione anni precedenti	601.286	1.866.901	-1.265.615
Acc.to ex-art.12, comma 7 del Regolamento	4.758.267	0	4.758.267
TOTALE COSTI	62.977.203	53.427.022	9.550.181
Avanzo di gestione	4.023.257	7.109.120	-3.085.863
TOTALE A PAREGGIO	67.000.460	60.536.142	6.464.318

Nota Integrativa del bilancio al 31.12.2006

Struttura e contenuto del bilancio d'esercizio

Il bilancio consuntivo al 31 dicembre 2006, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, è stato redatto secondo gli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile. Il documento è corredato dalla relazione sulla gestione degli Amministratori secondo quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile.

Le norme sopra richiamate sono state 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.

Non sono state apportate variazioni nei criteri di valutazione se non espressamente segnalato. Le voci del bilancio sono raffrontate con quelle dell'esercizio precedente. In caso di cambiamento di criterio di classificazione, è stata fornita opportuna segnalazione nella presente nota integrativa e si è provveduto a riclassificare i dati di bilancio relativi all'esercizio precedente.

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

Alla Nota integrativa sono allegati i seguenti documenti:

- Prospetto delle variazioni dei Fondi 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 di confronto tra rendimento contabile e di mercato
- Prospetto sull'attività a copertura delle riserve
- Prospetto riepilogativo del bilancio della società collegata

In appendice:

- Suddivisione dei costi per categoria

Criteria di valutazione, principi contabili e di redazione del bilancio

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.

Immobilizzazioni immateriali e materiali

Le immobilizzazioni immateriali e materiali sono originariamente iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, eventualmente ridotto in caso di durevoli riduzioni di valore.

Le aliquote utilizzate risultano invariate rispetto al precedente esercizio e sono rappresentate nella nota di commento alle voci del conto economico. Per le immobilizzazioni acquistate nel corso dell'anno la quota di ammortamento è stata calcolata utilizzando le stesse ridotte al 50%.

Nelle immobilizzazioni finanziarie sono inclusi unicamente elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente.

Non sono presenti immobilizzazioni finanziarie di titoli mobiliari.

Crediti

I crediti sono iscritti al presunto valore di realizzo mediante adeguati stanziamenti iscritti a rettifica dei valori nominali e 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.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni effettuate 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.

La valorizzazione alla vendita o alla chiusura dell'esercizio viene effettuata con il metodo FIFO.

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

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale. La voce riguarda: denaro e valori in cassa, depositi bancari e postali.

Ratei e risconti attivi

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.

Patrimonio netto

Il patrimonio netto accoglie le riserve dell'Ente, incluso l'avanzo di gestione.

Fondi accantonamento prestazioni istituzionali

Il fondo contribuito 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 contribuito 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 ex Art. 12, comma 7 del Regolamento è destinato ad accogliere l'eventuale differenza tra il rendimento degli investimenti effettivamente conseguito e la capitalizzazione accreditata ai singoli conti individuali. L'esercizio 2006 è stato il primo esercizio in cui questa eventualità si è manifestata.

Fondo trattamento di fine rapporto

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. Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alle leggi vigenti, ai contratti di lavoro considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Fondi per rischi e oneri

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.

Debiti

I debiti sono iscritti al loro valore nominale. Rappresentano passività certe e determinate nell'importo e nella data di sopravvenienza.

Ratei e risconti passivi

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 costo di competenza degli esercizi successivi, ma già sostenuti.

Proventi e oneri

I proventi e oneri 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 dello stato patrimoniale e analisi delle variazioni

Attività

Immobilizzazioni immateriali

Spese di ristrutturazione, software e licenze

Le immobilizzazioni immateriali evidenziano alla chiusura dell'esercizio una consistenza di 63.612 euro e un valore del fondo ammortamento di 35.225 euro.

Gli incrementi dell'esercizio hanno riguardato i software per 2.848 euro.

Non sono state effettuate svalutazioni per rettifiche di valore, in quanto i valori delle immobilizzazioni immateriali non risultano durevolmente di valore inferiore a quello funzionale.

Le immobilizzazioni immateriali ed i relativi fondi di ammortamento nel corso del 2006 hanno avuto la seguente movimentazione:

Dettaglio immobilizzazione immateriali

Immobilizzazioni	Al 31.12.2005	Acquisti	Al 31.12.2006
Spese ristruttur.sede	38.250	0	38.250
Software	21.770	2.848	24.618
Concessioni e licenze	744	0	744
Totale	60.764	2.848	63.612

Dettaglio fondo ammortamento

Fondo ammortamento	Al 31.12.2005	Ammortamenti	Al 31.12.2006
Spese ristruttur.sede	17.332	6.375	23.707
Software	7.042	3.766	10.808
Concessioni e licenze	561	149	710
Totale	24.935	10.290	35.225

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali evidenziano una consistenza di 13.315.809 euro, con una variazione rispetto al precedente esercizio di 13.058.964 euro, e fondi d'ammortamento pari a 178.784 euro.

Terreni e fabbricati

La voce terreni e fabbricati ammonta a 13.038.612 euro e presenta una variazione di pari importo rispetto all'esercizio 2005, non essendo presenti precedenti immobilizzazioni di tale natura.

Le immobilizzazioni riguardanti i terreni e fabbricati, nel corso del 2006 hanno avuto la seguente movimentazione:

Dettaglio movimentazione terreni e fabbricati

Descrizione	Al 31.12.2005	Investimenti	F.do ammortamento	Al 31.12.2006
Valore immobile	0	11.600.000	0	11.600.000
Perizia valutazione immobile	0	28.152	0	28.152
Oneri di intermediazione	0	208.800	0	208.800
Compensi notarili	0	41.227	0	41.227
Imposte e tasse	0	1.160.433	0	1.160.433
Totale spesa immobile	0	13.038.612	0	13.038.612

Il 23 novembre 2006 è stato acquisito nel patrimonio dell'Ente un immobile sito nel centro di Roma e più precisamente in Via Vicenza n. 7 - 9 - 11, angolo Via Varese. Si tratta di uno stabile cielo terra, già sede dell'Ordine Mauriziano, a prevalente uso ufficio, così costituito:

- un corpo di fabbrica principale composto da un piano interrato, piano terra, piano primo, piano secondo, piano secondo intermedio, piano terzo e piano quarto (o piano di copertura)
- un corpo di fabbrica secondario composto da un piano terra, piano primo, piano primo intermedio, piano secondo, piano secondo intermedio.

Nel compendio immobiliare è ricompresa un'area cortilizia carrabile il cui accesso avviene sia da Via Vicenza 9 attraverso un ingresso carraio porticato, che da Via Varese 12/a. Il tutto suddiviso in sette distinte unità catastali.

Questo immobile effettuati i necessari interventi di qualificazione, sarà destinato ad accogliere la sede dell'Ente.

Essendo intervenuta l'effettiva presa di possesso dell'edificio solo nel corso del mese di gennaio u.s., come l'effettivo utilizzo è subordinato agli interventi indicati, non si è proceduto nel presente bilancio all'ammortamento del bene.

Impianti, mobili e arredi, macchinari

Le immobilizzazioni per impianti, mobili e arredi e macchinari evidenziano alla chiusura dell'esercizio una consistenza di 277.197 euro e un valore del fondo ammortamento di 178.784 euro.

La variazioni più significative hanno riguardato la voce mobili e arredi per 5.903 euro e le macchine elettroniche per 14.029 euro.

Le immobilizzazioni ed i relativi fondi di ammortamento nel corso del 2006 hanno avuto la seguente movimentazione:

Dettaglio immobilizzazione materiali

Immobilizzazioni	Al 31.12.2005	Acquisti	Al 31.12.2006
Impianto telefonico	16.734	288	17.022
Mobili e arredi	112.935	5.903	118.838
Macchine elettriche	10.601	132	10.733
Macchine elettroniche	116.575	14.029	130.604
Totale	256.845	20.352	277.197

Dettaglio fondo ammortamento

Fondo ammortamento	Al 31.12.2005	Ammortamenti	Al 31.12.2006
Impianto telefonico	9.601	2.175	11.776
Mobili e arredi	59.049	12.339	71.388
Macchine elettriche	7.241	496	7.737
Macchine elettroniche	74.733	13.150	87.883
Totale	150.624	28.160	178.784

Immobilizzazioni Finanziarie**Partecipazione in società collegate**

Il primo del mese di febbraio l'Ente, congiuntamente all'ENPAPI - Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza della Professione Infermieristica e all'EPPI - Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati, ha acquistato una partecipazione di circa il ventisette per cento della società informatica SIPRE 103 S.p.A. (già Ecosistemi S.r.l.), portando a perfezionamento l'attività avviata nel corso del 2005.

Dettaglio immobilizzazioni finanziarie

Denominazione	SIPRE 103 S.p.A.
Iscrizione Registro Imprese	Roma n. 05440441003
Repertorio Economico Amministrativo	Roma n. 888.473
Codice Fiscale - Partita IVA	05440441003
Sede	Roma - Via Emanuele Gianturco n. 11
Capitale Sociale	Euro 310.200,00
Patrimonio Netto	Euro 402.949,00
Utile/Perdita ultimo esercizio (2005)	Euro 82.875,00
Quota posseduta (percentuale)	26,6666 %
Quota posseduta (valore nominale)	Euro 82.720,00
Valore partecipazione (al patrimonio netto)	Euro 107.450,00
Valore partecipazione attribuito in bilancio	Euro 410.237,00

La SIPRE 103 S.p.A. è la società proprietaria del software di gestione previdenziale denominato SIPA, concesso su licenza al nostro Ente e ad altri cinque Enti di previdenza, costituiti ai sensi del d.Lgs. 103/1996.

Il mercato di riferimento dell'azienda è quello previdenziale ed eroga, tra l'altro, per gli stessi Enti, servizi di consulenza informatica, realizza programmi gestionali e svolge servizi di acquisizione ottica, spedizione ed archiviazione.

La partecipazione rientra tra gli investimenti ritenuti strategici e di lungo periodo effettuati dall'Ente in uno dei servizi di gestione fondamentali per l'attività dell'EPAP.

Il valore della partecipazione è stata determinata al costo di acquisto ed è comprensivo degli oneri accessori complessivamente sostenuti (collegio peritale, legali e notarili), pari a 35.564 euro. Nel valore della partecipazione è esposto inoltre l'aumento di capitale sociale di 80.000 euro sottoscritto nel corso del mese di febbraio. La valutazione della partecipazione al costo di acquisto è motivata dall'effettivo valore della società ed in particolare di uno dei rami di azienda della società acquisita (1.195.437 euro), e dalla esistenza nel bilancio della partecipata, di beni (software SIPA) con valori correnti superiori a quelli contabili (1.529.852 euro)

Rimanenze

Nella voce rimanenze, secondo quanto previsto dai principi contabili, sono rilevati gli importi versati ai fornitori a titolo di anticipazioni. Per il corrente anno questa attività risulta aperta per 668 euro, contro gli 8.046 euro del precedente esercizio.

Crediti

Il capitolo crediti ammonta complessivamente a 43.355.785 euro e presenta una riduzione rispetto all'esercizio precedente pari a 1.444.391 euro.

Crediti verso iscritti

La voce accoglie l'ammontare della contribuzione dovuta dagli iscritti ma non ancora incassata per 42.151.009 euro, e gli anticipi di ratei di pensione per 1.658 euro.

Per quanto riguarda la prima tipologia di credito di seguito esponiamo le variazioni intervenute nell'esercizio:

Composizione e variazione dei crediti verso iscritti

Descrizione	Variazione	Totale
Crediti vs/iscritti 2006		18.906.144
Stima contributi anno 2006	42.702.492	
Acconti 2006	-23.796.348	
Crediti vs/iscritti 2005		3.717.041
Saldo al 31.12.2005	21.530.327	
Rimborsi eccedenze versamenti	6.429	
Storno crediti per prestazioni(*)	1.314,00	
Rettifica contributi dovuti 2005	-2.273.471	
Incasso crediti	-15.547.558	
Crediti vs/iscritti 2004		3.525.050
Saldo al 31.12.2005	4.776.680	
Rimborsi eccedenze versamenti	19.854	
Storno crediti per prestazioni(*)	-3.081	
Rettifica contributi dovuti 2004	662.393	
Incasso crediti	-1.930.796	
Crediti vs/iscritti 2003		2.360.490
Saldo al 31.12.2005	2.954.353	
Rimborsi eccedenze versamenti	7.786	
Storno crediti per prestazioni	-2.691	
Rettifica contributi dovuti 2003	889.643	
Incasso crediti	-1.488.601	
Crediti vs/iscritti 96/2002		9.371.051
Saldo al 31.12.2005	8.078.506	
Rimborso eccedenze versamenti	45.398	
Storno crediti per prestazioni	-9.690	
Rettifica contributi dovuti 96/2002	1.442.094	
Incasso crediti	-185.257	
Crediti vs/iscritti per sanzioni		4.271.233
Saldo al 31.12.2005	6.794.559	
Storno crediti per prestazioni	-8.563	
Sanzioni di competenza	1.144.338	
Rettifica sanzioni anni precedenti	-3.364.507	
Incasso sanzioni	-294.594	
Totale		42.151.009

La variazione dei crediti verso iscritti per contribuzione relativa agli anni dal 1996 al 2004 registra un incremento degli importi dovuti generato dalle tardive iscrizioni e/o presentazioni dei modelli reddituali. I crediti relativi all'anno 2005 registrano invece un significativo decremento in ragione del mancato ricevimento, alla data di predisposizione del documento contabile, di un maggior numero di modelli di dichiarazione del reddito (2.140). I crediti su sanzioni infine sono stati rettificati sulla base di un provvedimento di riconciliazione delle sanzione per ritardato invio dei modelli di dichiarazioni reddituali dal 1996 al 2004 assunto dall'Ente nel mese di settembre 2006.

Per quanto concerne l'incasso di tali crediti segnaliamo che l'Ente ha concesso la facoltà di rateizzare tali importi in 6 rate con scadenza trimestrale.

Crediti verso lo Stato

Crediti verso lo Stato per indennità di maternità (L. 488/99), per 535.843 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 2005 (262.635 euro) non ancora incassato al 31.12.2006, sia quello relativo all'esercizio 2006 (273.208 euro). Per ulteriori dettagli si rimanda alla descrizione della corrispondente voce nel prospetto Proventi del Conto Economico.

Crediti verso altri

Crediti verso altri soggetti per 667.275 euro risulta così dettagliata:

- 659.927 euro per crediti verso banche per interessi di competenza che non hanno avuto manifestazione numeraria;
- Crediti verso Enti previdenziali per 4.962 euro;
- Ulteriori crediti per piccoli importi per complessivi 2.386 euro.

Attività finanziarie

La voce comprende gli investimenti che non costituiscono immobilizzazioni per 292.583.835 euro. Rispetto al 31.12.2005 il patrimonio investito ha subito un incremento pari a 31.534.158 euro. Nella tabella che segue è riportata una doppia classificazione dell'attività finanziaria per tipologia e per comparto d'investimento. In riferimento alle tipologie d'investimento, si segnala che, in seguito alla dismissione delle gestioni patrimoniali in titoli obbligazionari, effettuata negli ultimi due mesi del 2006, nel portafoglio dell'Ente non risultano più, a fine esercizio, investimenti in titoli di stato ed in obbligazioni corporate.

Classificazione per Asset class				Classificazione secondo lo schema di bilancio				
Descrizione	Emittente	Data investimento	Valore al costo storico	Pronti contro termine	Obbligazioni	Azioni	Fondi	GPM saldo liquido
Gestione e fondi azionari								
Arca Azioni Paesi Emergenti	Arca SGR	21.12.2006	5.000.000	-	-	-	5.000.000	-
Fidelity Funds Italy	Fidelity Invest.Internat.	24.08.2006	5.517.465	-	-	-	5.517.465	-
GP Azioni Utilities Popolare Sondrio	Banca Pop. di Sondrio	22.07.2005	5.488.286	1.047.427	-	4.241.936	-	198.923
M & G Global Leaders Fund	M&G Securities Ltd	26.09.2006	4.999.970	-	-	-	4.999.970	-
Totale gestione e fondi azionari			21.005.721	1.047.427	-	4.241.936	15.517.435	198.923
Fondi bilanciati e flessibili								
Anima Fondattivo	Anima SGR	09.08.2004	5.955.557	-	-	-	5.955.557	-
AZ Fund1 Trend	AZ Fund Manag. S.A.	31.07.2006	13.307.713	-	-	-	13.307.713	-
Banque Syz GPF Oyster bilanciata	Oyster Funds	07.08.2005	5.321.074	-	-	-	5.320.371	703
Carmignac Patrimoine	Carmignac Gestion	14.12.2004	14.859.945	-	-	-	14.859.945	-
Credit Suisse - Linea Bilanciata	Credit Suisse AM	08.08.2005	8.098.324	-	-	-	8.057.624	40.700
Credit Suisse - Linea Flessibile	Credit Suisse AM	12.07.2006	5.251.311	-	-	-	5.211.495	39.816
Dws Osteuropa	DWS Investment S.A.	01.09.2006	1.999.994	-	-	-	1.999.994	-
Fidelity Funds Euro Balanced	Fidelity Invest.Internat.	01.09.2006	5.147.214	-	-	-	5.147.214	-
Kairos GPF Bilanciata ordinaria	Kairos Partners SGR BlackRock ML	15.12.2003	14.124.685	-	-	-	14.123.878	807
Merrill Lynch Emerging Europe	Inv.Man.	01.09.2006	1.637.594	-	-	-	1.637.594	-
Totale fondi bilanciati e flessibili			75.703.411	-	-	-	75.621.385	82.026
Totale comparto aggressivo			96.709.132	1.047.427	-	4.241.936	91.138.820	280.949