

Consistenza delle voci dello stato patrimoniale e analisi delle variazioni

Attività

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali evidenziano alla chiusura dell'esercizio una consistenza di 95.542 euro e un valore del fondo ammortamento di 37.090 euro.

Software e licenze

Le voci software e licenze presentano al 31.12.2009 una consistenza di 50.042 euro e un valore del fondo ammortamento pari a 31.013 euro. Gli incrementi dell'esercizio hanno riguardato le concessioni e licenze per 9.600 euro.

Non sono state effettuate svalutazioni per rettifiche di valore, in quanto le immobilizzazioni immateriali non presentano riduzioni durevoli di valore.

Le immobilizzazioni immateriali ed i relativi fondi di ammortamento nel corso del 2009 hanno avuto la seguente movimentazione:

Dettaglio beni immateriali			
Immobilizzazioni	Al 31.12.2008	Acquisti 2009	Al 31.12.2009
Software	24.618	0	24.618
Concessioni e licenze	15.824	9.600	25.424
Totale	40.442	9.600	50.042

Dettaglio fondo ammortamento			
Fondo ammortamento	Al 31.12.2008	Ammortamento 2009	Al 31.12.2009
Software	18.571	3.580	22.151
Concessioni e licenze	3.926	4.936	8.862
Totale	22.497	8.516	31.013

Spese di ristrutturazione e altri oneri pluriennali

Le spese di ristrutturazione e altri oneri pluriennali ammontano complessivamente a 45.500 euro.

Nel corso del 2009 con il rilascio della sede di Via del Tritone, si è proceduto alla chiusura definitiva delle relative "Spese di ristrutturazione" e del fondo collegato dopo aver ammortizzato la quota di competenza, come viene riportato nella nota integrativa tra la voce "Ammortamenti".

Gli oneri pluriennali ed il relativo fondo di ammortamento nel corso del 2009 hanno avuto la seguente movimentazione:

Dettaglio oneri pluriennali			
Immobilizzazioni	Al 31.12.2008	Acquisti 2009	Al 31.12.2009
Oneri finanziari plu.li	45.500	0	45.500
Totale	45.500	0	45.500

Dettaglio fondo ammortamento			
Fondo ammortamento	Al 31.12.2008	Ammortamento 2009	Al 31.12.2009
Oneri finanziari plu.li	3.802	2.275	6.077
Totale	3.802	2.275	6.077

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali evidenziano una consistenza di 15.578.953 euro, con una variazione rispetto al precedente esercizio di 1.207.717 euro. I fondi d'ammortamento sono pari a 270.111 euro.

Terreni e fabbricati

La voce terreni e fabbricati ammonta a 15.034.615 euro, presenta una variazione di 950.553 euro rispetto all'esercizio precedente conseguente agli oneri sostenuti nell'anno per la ristrutturazione dell'immobile.

Nel suo complesso il valore rappresenta esclusivamente l'immobile sito in Roma, Via Vicenza n. 7 - 11 acquistato nel 2006 destinato dall'Ente a propria sede.

Le immobilizzazioni riguardanti i terreni e fabbricati, nel corso del 2009 hanno avuto la seguente movimentazione:

Dettaglio movimentazione terreni e fabbricati			
Descrizione	Al 31.12.2008	Investimenti 2009	Al 31.12.2009
Costo immobile	11.600.000	0	11.600.000
Stima immobile	28.152	0	28.152
Costo intermedio	208.800	0	208.800
Compensi notarili	41.227	0	41.227
Imposte	1.160.433	0	1.160.433
Spese di ristrutturazione	1.045.450	950.553	1.996.003
Totale spesa immobile sede Via Vicenza	14.084.062	950.553	15.034.615

Essendo ancora in corso i lavori di ristrutturazione, non si è proceduto 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 544.338 euro e un valore del fondo ammortamento di 270.111 euro.

Gli incrementi dell'esercizio hanno riguardato mobili e arredi per 223.610 euro, impianti tecnici e specifici per 26.239 euro e macchine elettroniche per 7.315 euro.

Le immobilizzazioni ed i relativi fondi di ammortamento nel corso del 2009 hanno avuto la seguente movimentazione:

Dettaglio beni materiali			
Immobilizzazioni	Al 31.12.2008	Acquisti 2009	Al 31.12.2009
Impianti tecnici e specifici	17.640	26.239	43.879
Mobili e arredi	120.938	223.610	344.548
Macchine elettriche	10.828	0	10.828
Macchine elettroniche	137.768	7.315	145.083
Totale	287.174	257.164	544.338

Dettaglio fondo ammortamento			
Fondo ammortamento	Al 31.12.2008	Ammortamento 2009	Al 31.12.2009
Impianti tecnici e specifici	15.446	3.343	18.789
Mobili e arredi	94.172	21.377	115.549
Macchine elettriche	8.763	515	9.278
Macchine elettroniche	116.112	10.383	126.495
Totale	234.493	35.621	270.111

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Partecipazione in società collegate

L'Ente detiene una partecipazione nel capitale della società GOSPAService S.p.A. (ex SIPRE 103 S.p.A.) del 30 per cento. Infatti nel corso dell'esercizio, a seguito dei nuovi assetti societari intervenuti tra gli Enti proprietari, l'EPAP ha perfezionato l'acquisto di una ulteriore quota del 3,3334 per cento. La nuova compagine ha quindi deliberato nel corso dell'anno il cambio di denominazione sociale.

Dettaglio immobilizzazioni finanziarie	
Denominazione	GOSPAService 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
Patrimonio Netto (esercizio 2008)	Euro 452.250
Utile/Perdita ultimo esercizio (2008)	Euro 37.132
Quota posseduta (percentuale)	30,00 %
Quota posseduta (valore nominale)	Euro 93.060
Valore partecipazione (al patrimonio netto)	Euro 135.675
Valore partecipazione attribuito in bilancio	Euro 508.693

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

La GOSPAService S.p.A. è la società proprietaria del software di gestione previdenziale denominato SIPA, concesso su licenza al nostro Ente e ad altri quattro 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.

Il valore della partecipazione è stata determinata al costo di acquisto ed è comprensivo degli oneri accessori complessivamente sostenuti, come dell'aumento di capitale sociale sottoscritto e versato nel 2006. 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 dall'esistenza nel bilancio della partecipata, di beni (software SIPA) con valori correnti (1.529.852 euro) superiori a quelli contabili. Inoltre nel corso dell'ultimo triennio la società ha manifestato incrementi di fatturato e risultati d'esercizio positivi.

Altri titoli

Gli altri titoli classificati nelle immobilizzazioni finanziarie sono costituiti da investimenti con obiettivi a medio e lungo termine, acquistati nel corso del corrente esercizio e nei precedenti.

Il valore di queste immobilizzazioni è funzionale al programmato progressivo processo di equilibrio tra le fonti e gli impieghi sul medio e lungo periodo. Attualmente tale equilibrio è stato individuato in un valore massimo pari alla consistenza del patrimonio netto e al trenta per cento del fondo contribuito soggettivo come risultanti dall'ultimo bilancio consuntivo approvato.

Dettaglio fondo ammortamento

Fondo soggettivo al 31/12/2008	Patrimonio netto al 31/12/2008	Valore massimo delle immobilizzazioni al 31/12/2009 (*)
378.805.179	12.820.308	126.461.862

(*) 100% del patrimonio netto + 30% del fondo soggettivo

A seguito di un processo di revisione del portafoglio titoli attuato dall'Ente a partire da giugno 2009 la composizione dell'attivo finanziario immobilizzato ha subito delle variazioni rispetto all'esercizio precedente, come è possibile evincere dal prospetto sottostante. Si precisa che, nel corrente esercizio non sono stati effettuati cambi di destinazione relativi a titoli precedentemente iscritti nell'attivo circolante.

Immobilizzazioni finanziarie							
Descrizione	Immobilizzazioni al 31.12.08	Incrementi	Decrementi	Immobilizzazioni al 31.12.09	Fdo svalutazione	Anno acquisto	Anno scadenza
Obbligazioni a gestione diretta							
Abax-Mellon (Sanctuary + Evolution)	11.000.000			11.000.000		2006	2014
Crediop 16 IND LKD	2.200.000			2.200.000		2002	2016
Crediop Over ZC 01/1	5.032.000			5.032.000		2002	2016
CS Inflation linked note due 2038	7.000.000			7.000.000		2008	2038
CS Inflation linked note due 2038	7.000.000			7.000.000		2008	2038
CS Inflation linked note due 2038	9.765.000			9.765.000		2008	2038
CS Inflation linked note due 2038	11.200.000			11.200.000		2008	2038
DB Volatility Bond	5.000.000			5.000.000		2005	2014
DFD Enhanced Income Bond	6.000.000			6.000.000	592.800	2003	2013
Morgan Stanley 5 year Agriculture Note	5.000.000			5.000.000		2007	2012
ABN Amro 5y Floored Twister 20%	5.000.000		- 5.000.000	-		2008	2013
Merrill Lynch Euro Inflation Linked	3.000.000			3.000.000		2008	2013
Morgan Stanley CMS Floored Note	5.200.000			5.200.000		2008	2015
Fondi azionari							
GPF (Pop Sondrio) di natura immobiliare	4.908.089		- 4.908.089	-		2007	---
GPF (Pop Sondrio) di private equity	5.091.775	26.330		5.118.105		2008	---
GP (Man Investments) hedge	-	40.005.285		40.005.285		2009	---
Arca Azioni Paesi Emergenti	7.492.993		- 7.492.993			2006	---
Carmignac Commodities	5.000.000		- 5.000.000			2007	---
Dws Osteuropa	5.643.262		- 5.643.262			2006	---
Fidelity Funds Iberia	5.000.000		- 5.000.000			2007	---
Fidelity Funds Italy	5.589.876		- 5.589.876			2006	---
Fonditalia Euro Cyclical	4.999.999		- 4.999.999			2007	---
M&G Global Leaders Fund	4.999.970		- 4.999.970			2006	---
Merrill Lynch Emerging Europe	5.435.656		- 5.435.656			2006	---
Morley UK Equity Focus Fund	5.000.000		- 5.000.000			2007	---
Partners Group Global Value	3.000.000			3.000.000		2008	---
SISF Euro Dynamic Growth I Acc	5.000.000		- 5.000.000			2007	---
	149.558.620	40.031.615	- 64.069.845	125.520.390	592.800		

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 416 euro, contro i 2.763 euro del precedente esercizio.

CREDITI

Il capitolo crediti ammonta complessivamente a 55.671.244 euro e presenta un decremento rispetto all'esercizio precedente pari a 7.306.234 euro.

Crediti verso iscritti

La voce accoglie l'ammontare della contribuzione dovuta dagli iscritti e non ancora incassata per 53.971.541 euro ed anticipi di ratei pensione per 62.945 euro.

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

Composizione e variazione dei crediti verso iscritti		
Descrizione	Variazione	Totale
Crediti vs/iscritti 2009		23.798.561
Stima contributi anno 2009	50.476.122	
Acconti 2009	-26.677.561	
Crediti vs/iscritti 2008		4.937.224
Saldo al 31.12.2008	18.388.335	
Rettifica contributi dovuti 2008	643.725	
Saldo 2008	-14.094.836	
Crediti vs/iscritti 2007		3.194.724
Saldo al 31.12.2008	4.337.472	
Rettifica contributi dovuti 2007	889.332	
Incasso crediti	-2.032.080	
Crediti vs/iscritti 2006		2.595.754
Saldo al 31.12.2008	3.114.838	
Rettifica contributi dovuti 2006	540.315	
Incasso crediti	-1.059.399	
Crediti vs/iscritti 96/2005		12.531.553
Saldo al 31.12.2008	13.767.281	
Rettifica contributi dovuti 96/2005	1.746.721	
Incasso crediti	-2.982.449	
Crediti vs/iscritti per sanzioni		6.913.725
Saldo al 31.12.2008	6.869.480	
Sanzioni di competenza	1.595.553	
Rettifica sanzioni anni precedenti	-557.310	
Incasso sanzioni	-993.998	
Totale		53.971.541

Gli importi dei crediti verso iscritti per contribuzione relativa agli anni dal 1996 al 2007 presentano, in termini assoluti, una significativa riduzione di 2.897.559 euro, anche al netto degli incrementi per 3.176.368 euro generati da tardive iscrizioni e/o presentazioni di modelli reddituali. Confermando gli effetti dei piani di rateizzazione e dell'attività di riconciliazione svolta sulla contribuzione versata dagli iscritti, precedentemente non attribuita alle singole posizioni contributive (vedi Fondo contributi non riconciliati).

I crediti per l'anno 2008, con il pagamento del saldo nel corso dell'anno, si riducono notevolmente allineandosi ai livelli ordinari.

Nel corrente esercizio per agevolare gli iscritti nel corretto adempimento degli obblighi contributivi, consapevoli della crisi economica che ha colpito tutto il sistema produttivo e professionale, l'Ente ha introdotto la facoltà di procedere al pagamento degli acconti di competenza per l'anno 2009 su i minimi contributivi. Con l'effetto di una consequenziale crescita dei crediti correnti. Contemporaneamente si conferma la crescita di iscritti che hanno optato per il versamento di aliquote superiori al 10.

I crediti su sanzioni crescono complessivamente di 44.245 euro. Tale fenomeno tiene conto delle sanzioni di competenza, delle rettifiche per gli anni precedenti e degli incassi dell'anno.

Stabile il fenomeno delle dichiarazioni non presentate, dove si registra il passaggio da 1.497 agli attuali 1.545 modelli mancanti per l'ultimo anno di reddito dichiarato.

Crediti verso lo Stato

Crediti verso lo Stato per indennità di maternità (L. 488/99), per 1.387.429 euro. Rappresenta l'integrazione alle indennità di maternità corrisposte così come previsto dalla normativa sopra richiamata. Tale importo comprende il contributo statale relativo agli esercizi dal 2005 al 2008 (1.104.895 euro) non ancora incassato e quello relativo all'esercizio 2009 (282.534 euro). Per ulteriori dettagli si rimanda alla descrizione della corrispondente voce nel capitolo Proventi del Conto Economico.

Crediti verso altri

I crediti verso altri soggetti (249.329 euro) sono costituiti da anticipazioni a copertura delle prestazioni assistenziali per l'anno 2010 (172.663 euro), crediti verso banche per imposte da Capital Gain (34.335 euro), crediti verso banche per interessi e competenze (19.384 euro), depositi cauzionali (12.500 euro), crediti verso erario per eccedenze di versamento d'imposta (10.286 euro) e altri crediti (161 euro).

ATTIVITÀ FINANZIARIE

La voce comprende gli investimenti in titoli che non costituiscono immobilizzazioni per 293.521.887 euro.

L'incremento di 37.421.618 euro rispetto all'esercizio precedente è il risultato dei nuovi investimenti effettuati nel corso dell'esercizio, nonché di un processo di revisione del portafoglio titoli dell'Ente che ha comportato la dismissione della quasi totalità del patrimonio esistente, fatta eccezione per alcuni strumenti di private equity e per le obbligazioni a gestione diretta di cui si attenderà la naturale scadenza.

Sempre nell'ambito di attuazione del nuovo piano di investimenti, l'Ente, a partire da giugno 2009 ha cominciato ad avvalersi di una banca depositaria unica, individuata in BNP Paribas Securities Services, che effettua un servizio di global custody per l'accantonamento di tutti gli strumenti finanziari. La liquidità generata dalle dismissioni effettuate e dai flussi contributivi è stata pertanto reinvestita in gestioni patrimoniali dirette in titoli su conti segregati presso la banca depositaria.

Nella tabella che segue è riportata una classificazione dell'attività finanziaria.

La composizione sintetica del portafoglio affidato a ciascun gestore riflette le scelte dei gestori azionari che, in considerazione dell'andamento dei mercati finanziari hanno inizialmente e prudentemente optato per l'investimento in fondi monetari.

Attività finanziarie al 31.12.2009			
Attività custodite presso la banca depositaria			
Gestore	Data affidamento mandato	Composizione portafoglio	Valore al costo storico
Lombard Odier	Luglio 2009	Fondi monetari	54.355.340
		Liquidità	682.593
Totale gestione Lombard Odier			55.037.933
Invesco	Luglio 2009	Fondi monetari	25.033.590
Totale gestione Invesco			25.033.590
Nomura	Luglio 2009	Fondi monetari	20.000.000
		Liquidità	8.250.000
Totale gestione Nomura			28.250.000
Generali	Luglio 2009	Titoli di Stato	46.116.310
		Obbligazioni	10.116.726
		Liquidità	675.897
Totale gestione Generali			56.908.933
Pimco	Luglio 2009	Titoli di Stato	49.154.444
		Obbligazioni	34.987.851
		Liquidità	3.068.319
Totale gestione Pimco			87.210.614
Conto liquidità EPAP gestione diretta			380.817
Totale attività presso banca depositaria			252.821.887
Obbligazioni a gestione diretta			
Obbligazioni	Data investimento	Emittente	Valore al costo storico
Guaranteed 7 Years CMS Bond	20.08.2003	Bear Stearns	5.000.000
Lehman - 5 year Barrier Bonus Note	03.12.2007	Lehman Brothers	5.000.000
Lehman-Equity Index Bond 2002-2008	12.09.2002	Lehman Brothers	10.700.000
Merrill Lynch 3 yrs Alpha Climate Change	20.08.2007	Merrill Lynch	5.000.000
Merrill Lynch 5 yrs Hyper Cliquet	05.09.2006	Merrill Lynch	5.000.000
Polizza a provvista	01.08.2008	Assic.Generali S.p.A.	4.000.000
SG LGI Dynamic Guaranteed Notes	18.08.2003	Société Générale	6.000.000
Totale obbligazioni a gestione diretta			40.700.000
Totale attività finanziarie			293.521.887

L'attuale configurazione del portafoglio dell'Ente risulta in linea agli indirizzi del CiG in vigore. Ai fini di tale comparazione sono state considerate tutte le attività finanziarie, immobilizzate e non immobilizzate e i singoli mandati di gestione sono stati attribuiti al comparto di appartenenza, in funzione della tipologia del mandato, indipendentemente dalle politiche d'investimento adottate dai gestori nel corso dell'esercizio.

Attività finanziaria in valore assoluto e percentuale classificata per comparto al 31.12.2009			
Dati al 31.12.2009	Valore al costo storico	Allocazione (valore %)	Indirizzi CIG
Comparto azionario	156.444.913	37,33%	40%
Comparto obbligazionario	144.119.547	34,39%	30%
Capitale protetto	118.097.000	28,19%	30%
Comparto monetario	380.817	0,09%	
Totale	419.042.277	100,00%	

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Le disponibilità liquide ammontano a 5.498.043 euro e rappresentano il saldo dei conti correnti bancari e postali, nonché la consistenza dei valori in cassa.

Dettaglio disponibilità liquide			
Disponibilità liquide	Al 31.12.2009	Al 31.12.2008	Variazioni
Banca Intesa-S.Paolo	650.428	214.040	436.388
Banca Popolare Sondrio	2.017.333	1.683.307	334.026
Carichi	2.553.169	13.378.692	(10.825.523)
C/C e libretto Postale	137.041	31.696	105.345
Valori in cassa	1.103	1.043	60
C/C pro Abruzzo	53.473	0	53.473
Altri depositi bancari	85.496	15.963	69.533
Totale	5.498.043	15.324.741	(9.826.698)

Ad aprile 2009 sono stati aperti due conti correnti destinati ad accogliere le donazioni degli iscritti e dello stesso Ente a favore degli iscritti abruzzesi colpiti dal sisma.

La voce "Altri depositi bancari" rappresenta i conti di liquidità collegati ai depositi titoli in essere.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

La voce ammonta a 5.230.269 euro ed è costituita per:

- 2.538.316 euro da ratei attivi per interessi su titoli di competenza dell'esercizio 2009, la cui manifestazione finanziaria si perfezionerà nell'esercizio successivo o alla scadenza del titolo per gli "zero coupon";
- 4.004 euro da ratei attivi per la quota di interessi su pronti contro termine della gestione private equity di competenza dell'esercizio in corso;
- 2.661.923 da ratei attivi per la quota parte di interessi 2009 su titoli delle gestioni obbligazionarie affidate ai gestori Pimco e Generali;
- 26.026 euro da risconti attivi che rappresentano le quote di costi sostenuti nell'esercizio in chiusura di competenza dell'esercizio futuro.

A maggiore informativa su i risconti attivi le principali voci che li compongono sono le seguenti:

- consulenza sulla revisione 9.900 euro
- assicurazioni 6.235 euro;
- collegamento telematico titoli mediante l'utilizzo di Bloomberg 2.738 euro;
- utenze telefoniche 2.586 euro;
- gestione e manutenzione sito web 1.926 euro.

Passività**PATRIMONIO NETTO**

Il Patrimonio Netto è costituito dal Fondo di Riserva che accoglie gli accantonamenti degli avanzi di gestione degli esercizi precedenti (12.820.308 euro) e il corrente risultato di gestione (-9.202.100 euro).

FONDI ISTITUZIONALI**Fondo contribuito soggettivo**

La voce ammonta a 429.162.236 euro ed accoglie il credito degli iscritti verso l'Ente ai fini pensionistici. Il Fondo ha subito un incremento rispetto all'anno precedente di 50.357.057 euro.

Il fondo del contributo soggettivo, con esclusione della contribuzione relativa all'anno in corso, è stato rivalutato al tasso di variazione del PIL nominale di cui all'art. 1, comma 9, della Legge 8 agosto 1995, n. 335, pari al 3,3201% per l'anno 2009. La rivalutazione è stata operata al netto degli storni al fondo pensioni, delle restituzioni del montante, delle ricongiunzioni attive e passive e dei riscatti. Nel 2009, come più ampiamente riportato nell'Al. 3, il rendimento netto contabile degli investimenti e dell'attività finanziaria non ha coperto la rivalutazione del fondo stesso. L'accantonamento al fondo pensioni avviene, così come indicato dall'art. 19, comma 1, dello Statuto, alla data di decorrenza di ciascun trattamento pensionistico.

Variazione del fondo contribuito soggettivo per categoria

Descrizione	Attuari	Chimici	Agronomi e Forestali	Geologi	Totale
Saldo al 31.12.2008	4.948.818	49.144.198	150.051.267	174.660.896	378.805.179
Rettifiche del fondo esercizi precedenti	36.288	291.476	1.043.346	1.308.570	2.679.680
Modifica contributi dovuti per anni 08	74.672	12.786	244.485	87.486	419.429
Storno al fondo pensioni x rettifica supplemento montante	(2.656)	(6.701)	(2.152)	(3.856)	(15.365)
Modifica storno al fondo pensioni esercizio 2008	(4.165)	(289.264)	(207.889)	(48.046)	(549.364)
Modifica acc.to ricongiunzioni a fondo pensione	0	(10.655)	0	(26.807)	(37.462)
Storno al fondo pensioni	(206.970)	(1.031.775)	(1.069.709)	(1.271.954)	(3.580.408)
Storno al fondo pensioni x supplemento montante	(2.756)	(25.944)	(9.476)	(41.999)	(80.175)
Rivalutazione del fondo rettificato al (art. 1, c. 9, L. 335/95)	160.800	1.590.503	4.981.255	5.797.988	12.530.546
Restituzioni montante (art. 17, Regolamento)	0	(177.195)	(16.575)	(27.246)	(221.016)
Ricongiunzioni attive	0	185.166	421.452	282.170	888.788
Ricongiunzioni passive	0	(1.651)	0	(4.120)	(5.771)
Riscatti	11.987	150.069	259.127	285.684	706.867
Accantonamento anno 2009	781.654	4.471.533	15.197.885	17.170.236	37.621.308
Saldo al 31.12.2009	5.797.672	54.302.546	170.893.016	198.169.002	429.162.236

Fondo contribuito di solidarietà

Il fondo ammonta a 6.538.369 euro e rappresenta il totale degli accantonamenti del contributo di solidarietà. Questo fondo, come previsto dall'Art. 6, comma 2 del Dlgs 103/96, è destinato a riequilibrare eventuali differenze gestionali tra le quattro categorie professionali.

Per l'esercizio 2009, in previsione di nuove modifiche statutarie, l'assistenza sanitaria integrativa a favore degli iscritti, è stata erogata attraverso il fondo contribuito di solidarietà.

Variazione del fondo contribuito solidarietà per categoria					
Descrizione	Attuari	Chimici	Agronomi e Forestali	Geologi	Totale
Saldo al 31.12.2008	89.853	883.475	2.458.220	2.988.735	6.420.283
Modifiche anni precedenti	1.468	5.714	24.996	22.228	54.406
Utilizzo fondo per l'assistenza sanitaria integrativa	(6.317)	(67.804)	(307.136)	(324.128)	(705.385)
Accantonamento 2009	12.762	95.016	305.661	355.626	769.065
Saldo al 31.12.2009	97.766	916.401	2.481.741	3.042.461	6.538.369

Fondo contribuito di maternità

Il fondo accoglie il contributo di maternità, dovuto da ciascun iscritto nella misura di 44 euro, destinato alla corresponsione dell'indennità di maternità per le libere professioniste ai sensi del D.lgs 151/01. Inoltre è importante evidenziare, che in questa voce sono ricompresi i contributi che l'Ente richiederà allo Stato, ai sensi dell'art. 49, comma 1, L. 488/99, per ogni prestazione erogata nel corso del periodo. La quota di contributo prevista per il corrente anno è pari a 1.902,90 euro. A partire dal presente esercizio sono state erogate indennità di paternità per il cui dettaglio si rimanda alla corrispondente voce del conto economico.

Il fondo ammonta attualmente a 300.701 euro e presenta rispetto al precedente esercizio una variazione pari a 422.143 euro.

Variazione del fondo contribuito di maternità	
Descrizione	Importi
Saldo al 31.12.2008	722.844
Modifiche contribuzione anni precedenti	13.176
Contribuzione esercizio 2009	814.176
Indennità erogate esercizio 2009	(1.532.029)
Integrazione L. 488/99	282.534
Saldo al 31.12.2009	300.701

Fondo pensioni

Il fondo pensioni ammonta a 22.198.067 euro ed accoglie il totale dei montanti individuali degli iscritti pensionati. Alla data di decorrenza della pensione il montante individuale viene prelevato dal fondo contribuito soggettivo e accantonato in questo apposito fondo che costituisce la fonte per l'erogazione delle pensioni. L'importo della pensione viene determinato applicando al montante individuale il coefficiente di trasformazione (Tabella A allegata al Regolamento). Tale fondo viene diminuito della quota di pensioni di competenza dell'anno calcolata ai sensi dell'art. 12 del Regolamento dell'Ente.

Anche per questo esercizio la riserva relativa ai trattamenti pensionistici è rivalutata annualmente in base alla variazione positiva dell'in-

dice ISTAT dei prezzi al consumo degli operai ed impiegati (pari nel 2008 al 0,7%) incrementato di 1,5 punti percentuali; quest'ultimo parametro è stato applicato coerentemente con quanto disposto dall'art. 12, comma 3, del Regolamento che prevede l'utilizzo dei coefficienti di conversione in rendita di cui alla legge 335/1995, calcolati in base ad un tasso di rendimento reale pari all'1,5%.

Si è inoltre provveduto all'accantonamento dell'integrazione di montante necessaria al raggiungimento degli importi minimi di pensione (inabilità, invalidità e superstiti) previsti dalla legge.

È stato infine effettuato l'accantonamento al fondo pensioni dei supplementi di montante contributivo, ovvero dei montanti maturati da pensionati successivamente alla data di decorrenza della pensione (Art. 12, comma 9, del Regolamento).

Variazione del fondo pensioni per categoria					
Descrizione	Attuari	Chimici	Agronomi e Forestali	Geologi	Totale
Fondo pensioni al 31.12.2008	457.179	5.585.679	3.476.361	9.082.023	18.601.242
Modifica accantonamento al fondo esercizio 2008	4.165	289.264	207.889	48.046	549.364
Modifica pensioni esercizio 2008	(1.390)	(9.988)	(31.797)	6.171	(37.004)
Rettifiche ricongiunzioni da fdo soggettivo	0	10.655	0	26.807	37.462
Rettifiche integrazione montanti esercizi precedenti	0	2.191	131.639	49.248	183.078
Rettifiche supplementi montante esercizi precedenti	2.656	6.701	2.152	3.856	15.365
Rettifiche rivalutazione esercizio 2008	1.475	31.131	29.940	33.825	96.371
Integrazione montanti 2009	0	0	47.222	102.327	149.549
Supplemento montante	2.756	25.944	9.476	41.999	80.175
Accantonamento al fondo esercizio 2009	206.970	1.031.775	1.069.709	1.271.954	3.580.408
Rivalutazione fondo	9.426	120.055	77.599	188.159	395.239
Ricongiunzioni/Riscatti	0	26.392	900	0	27.292
Pensioni 2009	(35.613)	(458.583)	(288.979)	(697.299)	(1.480.474)
Fondo pensioni al 31.12.2009	647.624	6.661.216	4.732.111	10.157.116	22.198.067

FONDO CONTRIBUTI NON RICONCILIATI

Il fondo contributi non riconciliati, pari a 332.138 euro, presenta una riduzione di 903.797 euro rispetto all'anno precedente. Comprende i contributi per 111.702 euro di coloro che pur avendo versato hanno omesso di inviare la comunicazione del reddito professionale (mod. 2) e i versamenti non ancora abbinati alla posizione dell'iscritto per un importo pari a 220.436 euro. Il decremento del fondo è la diretta conseguenza della continua attività di riconciliazione degli uffici e dell'evoluzione dei sistemi informativi utilizzati.

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il fondo trattamento di fine rapporto presenta la seguente movimentazione:

Fondo trattamento di fine rapporto				
Descrizione	Al 31.12.2008	Accantonamenti	Utilizzi	Al 31.12.2009
Fondo T.F.R.	100.560	59.615	51.842	108.333

L'ammontare del fondo rappresenta l'effettivo debito dell'Ente al 31.12.2009 nei confronti dei propri dipendenti.

Le variazioni sono costituite dagli accantonamenti individuali di competenza dell'anno per 57.378 euro e dalle rivalutazioni del fondo pree-

sistente per 2.237 euro. Gli utilizzi sono formati da trasferimenti a favore del fondo di previdenza integrativo per 51.596 euro e dall'imposta sostitutiva sulle rivalutazioni di competenza dell'anno per 246 euro.

FONDI PER RISCHI E ONERI

Fondo svalutazione crediti

Accoglie il prudenziale accantonamento di somme che esprimono l'effettivo rischio economico conseguente all'inesigibilità dei crediti vantati dall'Ente verso gli iscritti per contributi e sanzioni dovute e non ancora versate.

Il fondo svalutazione crediti al 31.12.2009 ammonta a complessivi 7.375.548 euro, per l'effetto di una riduzione del fondo per 7.457.092 euro. La riduzione del fondo evidenziata nel corrente esercizio è rappresentata dalla differenza tra i valori occorrenti per raggiungere gli obiettivi di copertura dei crediti, stimati in percentuale sui crediti stessi, al netto di quanto già accantonato al fondo nel corso degli anni precedenti e degli eventuali utilizzi.

Nel corrente esercizio a seguito dell'approvazione del nuovo regolamento, con particolare riferimento alla regolarità contributiva e alla proporzionale riduzione delle prestazioni in caso di mancato versamento contributivo, si è dovuto procedere alla rideterminazione della base di calcolo del rischio su crediti, alle sole somme la cui irrecuperabilità potrebbero effettivamente generare perdite economiche sull'Ente. Infatti confermandosi il mancato diritto alla prestazione previdenziale o alla sua proporzionale riduzione, in assenza totale o parziale dei relativi versamenti, il rischio su i crediti deve essere ricondotto ai soli crediti contributivi di natura "integrativo", "solidarietà" e "maternità", essendo i crediti di natura "soggettiva" completamente coperti dal relativo Fondo non sorgendo il diritto alla prestazione.

Analogamente ai precedenti esercizi, gli obiettivi di copertura sono stati determinati coerentemente con il principio della prudenza, attraverso l'analisi della serie storica degli incassi dei crediti contributivi per tracciare un profilo di rischio per ciascuna tipologia di credito in funzione della stratificazione temporale. Escludendo quindi dalla massa dei crediti alla base del calcolo quelli per contributo soggettivo.

Per i crediti per sanzioni viene confermata una svalutazione dell'80% del loro valore nominale.

Fondo svalutazione crediti su contributi integrativo, solidarietà, maternità e sanzioni al 31 dicembre 2009

Descrizione	Nominale crediti al 31.12.2009	% accantonamento/nominale	Valore fondo al 31.12.2009
Crediti vs iscritti 96-99	619.385	80%	495.508
Crediti vs iscritti 2000	233.304	70%	163.313
Crediti vs iscritti 2001	297.195	60%	178.317
Crediti vs iscritti 2002	432.961	50%	216.481
Crediti vs iscritti 2003	400.702	40%	160.281
Crediti vs iscritti 2004	560.608	30%	168.182
Crediti vs iscritti 2005	464.507	20%	92.901
Crediti vs iscritti 2006	580.964	15%	87.145
Crediti vs iscritti 2007	732.026	10%	73.203
Crediti vs iscritti 2008	1.028.674	5%	51.434
Crediti vs iscritti 2009	7.890.165	2%	157.803
Sanzioni	6.913.725	80%	5.530.980
Totale fondo			7.375.548

Fondo svalutazione titoli

Il fondo svalutazione titoli ammonta a 13.187.936 euro e rappresenta le differenze di valore tra il minor valore di mercato ed il costo di acquisto dei titoli in portafoglio. La tabella successiva evidenzia, in dettaglio, la movimentazione del fondo nel corso dell'esercizio e l'attuale composizione al 31.12.2009.

Si precisa che il fondo accoglie anche le svalutazioni accantonate nei precedenti esercizi per quei titoli classificati precedentemente nell'attivo circolante e ora nelle immobilizzazioni finanziarie.

Fondo svalutazione titoli al 31 dicembre 2009					
Fondo/Titolo	Fondo svalutazione 31.12.08	Riprese di valore	Utilizzi del fondo	Accantonamento 2009	Fondo svalutazione 31.12.09
Allianz Euro Protect Dynamic Plus	390.509	106.603	283.906		-
Arca Azioni Paesi Emergenti	138.362		138.362		-
AZ Fund 1 Trend	5.610.921	456.210	5.154.711		-
Banca Popolare Sondrio-GP Obbligazionaria	15.270	7.220	8.050		-
Banca Popolare Sondrio-GP Utilities	1.335.174	9.213	1.325.961		-
Banque Syz GPF Oyster Bilanciata	1.343.750	127.983	1.215.767		-
Bear Stearns Guaranteed 7 Years CMS Bond	60.000	60.000			-
Credit Suisse Bond Fund Emerging Europe	1.494.745	497.700	997.045		-
Credit Suisse- GPF Linea Bilanciata	2.619.474	295.291	2.324.183		-
Credit Suisse- GPF Linea Flessibile	445.463	418.450	27.013		-
DB Volatility Bond	262.500	262.500			-
DFD Enhanced Income Bond 2013	678.600	85.800			592.800
DWS Eurorenta	683.708		683.708		-
DWS Osteuropa	15.793		15.793		-
Fidelity Fds Euro Balanced	1.642.789		1.642.789		-
Fidelity Funds Iberia	92.524		92.524		-
Fidelity Funds Italy	392.330		392.330		-
Fonditalia Bond Emerging Mkts	1.117.243	517.230	600.013		-
Fonditalia Euro Cyclical	43.065		43.065		-
Generali Inv.Sicav Central and East.Bond	105.248		105.248		-
Generali Gestione obbligazionaria	-	-	-	45.242	45.242
GS Global Em.Mkts	1.660.259	770.425	889.834		-
JP Morgan Emerg.Mkts Debt Fund	1.598.805	524.289	1.074.516		-
Kairos- GPF Bilanciata	2.318.910	312.792	2.006.118		-
Lehman 5 Yrs Barrier Bonus Note	4.250.000	600.000			3.650.000
Lehman Index Bond 2002-2008	9.095.000	1.284.000			7.811.000
Merrill Lynch 3 Yrs Alpha Climate Change	162.000			280.500	442.500
Merrill Lynch Hyp.Cliquet	242.000	242.000			-
Morgan Stanley-Europe Target Equity	223.800	223.800			-
Morgan Stanley-Smart Money	220.200	220.200			-
Morley UK Equity Focus Fund	51.956		51.956		-
Pimco - gestione obbligazionaria				536.594	536.594
Schroders Euro Dynamic Growth	266.940		266.940		-
SG LGI Dynamic Guaranteed Notes	156.000	46.200			109.800
Saldo al 31.12.09	38.733.338	7.067.906	19.339.832	862.336	13.187.936

DEBITI

I debiti, valutati al valore nominale, ammontano complessivamente a 17.899.312 euro e presentano un incremento complessivo di euro 3.506.392 per l'effetto di operazioni finanziarie effettuate negli ultimi giorni dell'esercizio e regolate il primo giorno lavorativo del nuovo anno. Sono così suddivisibili:

- * 409.494 euro per debiti verso fornitori;
- * 661.591 euro per fatture da ricevere relative a costi di competenza dell'anno;
- * 651.128 euro per debiti verso erario a titolo di ritenute d'acconto su professionisti, dipendenti e prestazioni previdenziali. In tale voce sono compresi i debiti di competenza per imposta sostitutiva sul Capital gain.
- * 65.921 euro debiti verso enti previdenziali (Inps) e assistenziali (Inail) ;
- * 74.276 euro debiti verso iscritti per pensioni di competenza dell'anno ma non ancora liquidate
- * 67.568 euro debiti verso il personale;
- * 4.040.585 euro debiti verso altri, di cui le principali voci sono formate da:
3.897.009 euro per operazioni di acquisto titoli da regolare da parte del gestore PIMCO, 48.729 euro per fondi raccolti a favore degli iscritti abruzzesi colpiti dal terremoto del 6 Aprile 2009, 40.000 euro quali saldo per l'acquisizione della partecipazione in GOSPAService S.p.A. (ex SIPRE S.p.A.), 17.560 euro debiti verso banche per competenze che avranno manifestazione numeraria nel prossimo esercizio;
- * 11.928.749 euro debiti per la residua quota di capitale del mutuo ipotecario relativo all'acquisto della sede dell'Ente.

Composizione e variazione debiti

Descrizione	Saldo al 31.12.2009	Saldo al 31.12.2008	Variazioni nette
Debiti vs fornitori	409.494	535.031	-125.537
Debiti per fatture da ricevere.	661.591	800.001	-138.410
Debiti verso Erario	651.128	283.485	367.643
Debiti vs Enti previdenziali ed assistenziali	65.921	56.789	9.132
Debiti verso iscritti per pensioni	74.276	9.532	64.744
Debiti vs personale	67.568	70.530	-2.962
Debiti verso altri	4.040.585	266.110	3.774.475
Debiti c/mutuo ipotecario	11.928.749	12.371.442	-442.693
Totale	17.899.312	14.392.920	3.506.392

RATEI E RISCONTI PASSIVI

La voce ammonta a 597.388 euro ed è costituita per:

- * 571.542 euro da ratei passivi per ritenute fiscali su interessi su titoli, di competenza dell'esercizio 2009, la cui manifestazione finanziaria si perfezionerà nell'esercizio successivo o alla scadenza del titolo per gli "zero coupon";
- * 25.846 da ratei passivi per interessi su mutuo ipotecario di competenza del 2009 che saranno corrisposti posticipatamente secondo il piano di ammortamento pattuito.

Analisi del conto economico**SITUAZIONE ISCRITTI**

Situazione degli iscritti al 31.12.2009										
Stato iscritto	Attuari		Chimici		Agronomi e Forestali		Geologi		Totale	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Iscritti Attivi	117	115	1.655	1.504	8.219	7.827	8.322	8.029	18.313	17.475
Iscritti Cessati	47	45	893	833	2.495	2.250	2.473	2.264	5.908	5.392
Ultra 65* Attivi/Esonerati	13	12	78	187	124	234	97	290	312	723
Ultra 65* Cessati	5	5	121	116	137	126	48	41	311	288
Totale	182	177	2.747	2.640	10.975	10.437	10.940	10.624	24.844	23.878

* Non iscritti ultra 65enni (Art. 1, comma 3 del Regolamento)

Eventi registrati nel corso del 2009					
Stato iscritto	Attuari	Chimici	Agronomi e Forestali	Geologi	Totale
Nuove iscrizioni	8	100	461	313	882
Nuove cessazioni attività	6	53	192	175	426
Nuove riprese attività	1	14	38	27	80
Deceduti nell'anno	0	5	5	12	22
Nuovi iscritti ultra 65*	0	4	3	5	12
Annullamenti iscrizione	0	16	31	12	59

* Non iscritti ultra 65enni (Art. 1, comma 3 del Regolamento)