

chiusura del bilancio. Per i crediti di origine diversa da quella contributiva l'iscrizione avviene quando sussiste titolo al credito da parte dell'Ente.

La voce accoglie altresì i crediti di natura finanziaria.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Questa voce accoglie gli investimenti effettuati direttamente dall'Ente e indirettamente tramite le Società finanziarie professionali di gestione del patrimonio mobiliare. Le Società di gestione del patrimonio mobiliare sono obbligate nell'ambito del contratto di gestione, al rispetto delle linee direttrici dell'attività di investimento stabilite dal Consiglio di Amministrazione.

Il portafoglio titoli è valutato al minor valore tra quello di costo e quello di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato alla chiusura dell'esercizio.

Il costo è determinato con il metodo della media ponderata.

Inoltre, il costo viene rettificato in base al principio della competenza economica per tener conto di:

- aggio o disaggio di emissione (per i titoli dello Stato);
- minusvalenze da valutazione derivanti dall'eventuale minor valore rilevato sulla base del prezzo di mercato alla chiusura dell'esercizio;
- riprese di valore fino alla concorrenza, quale limite massimo del costo originario, qualora nell'esercizio sia venuto meno il motivo di una precedente svalutazione.

Più precisamente, se L'Ente in un determinato esercizio ha svalutato un titolo, e se in un esercizio successivo sono cessate, in tutto o in parte, le cause della svalutazione, gli amministratori in sede di formazione del bilancio ripristinano, in tutto o in parte, il valore iscritto in precedenza.

Il ripristino di valore può essere perciò parziale o totale rispetto al valore contabile precedente, con la conseguenza che, qualora le ragioni dell'originaria svalutazione vengano meno, anziché per intero in un unico momento, solo

gradualmente in più esercizi successivi, il ripristino di valore è attuato per l'ammontare corrispondente.

In ogni caso il processo di ripristino di valore non può superare il costo originario e può essere attuato solo in funzione del riassorbimento di svalutazioni effettuate obbligatoriamente in precedenza.

Il ripristino di valore è iscritto nel conto economico nel gruppo *“Proventi finanziari diversi”*.

Il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato è pari alla quotazione del titolo rilevata alla data di chiusura dell'esercizio.

Gli investimenti in titoli denominati in valuta estera sono contabilizzati al cambio del giorno in cui è effettuata l'operazione.

Disponibilità liquide

La voce accoglie le poste di numerario espresse al valore nominale:

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati calcolati secondo il principio della competenza e tenendo conto di tutte le quote di costi e di ricavi comuni a più esercizi che maturano in ragione del tempo.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stati accantonati in misura da coprire adeguatamente le perdite e i debiti determinabili in quanto a natura e certezza o probabilità dell'evento, ma non definiti in rapporto all'ammontare o alla data di insorgenza.

Tale voce accoglie i Fondi di Svalutazione dei Crediti Contributivi e dei crediti per sanzioni rettificativi dei rispettivi valori dell'attivo.

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato rappresenta le spettanze maturate dal personale dipendente alla data di fine esercizio secondo quanto prescritto dalla normativa vigente.

Debiti

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale.

Patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esposto come ultimo raggruppamento della sezione del passivo dello stato patrimoniale, rappresenta la differenza tra le attività e le passività patrimoniali complessive ed indica l'ammontare dei mezzi propri dell'Ente, ovvero dei mezzi finanziari che gli iscritti all'Ente versano per il conseguimento degli scopi di cui all'art.3 dello Statuto.

E' composto della seguenti riserve statutarie dell'Ente:

➤ Fondo per la Previdenza accoglie, a norma del nuovo dettato dell'art. 36, modificato con Delibera n.3 del 18/7/2008, l'importo dell'accantonamento della contribuzione soggettiva obbligatoria e volontaria comprensiva della rivalutazione riconosciute agli iscritti ai sensi dell'art. 14 comma 4; E' inoltre alimentato dalle seguenti altre entrate:

- ✚ Contributi versati dagli iscritti a titolo di riscatto degli anni precedenti l'istituzione dell'Ente;
- ✚ Contributi versati dagli iscritti a titolo di riscatto dei periodi di studio per il conseguimento del titolo professionale;
- ✚ Contributi versati all'Ente a titolo di ricongiunzione attiva ai sensi della L. 45/90, così come integrata dall'art. 6 del D.Lgs. 42/2006.

Ai sensi dell'Art. 36 del Regolamento dell'Ente è destinato a fronteggiare:

- ✚ le richieste di restituzione della contribuzione versata ai sensi dell'art. 9 del Regolamento;
 - ✚ il trasferimento al Fondo Pensioni delle somme necessarie all'erogazione delle future prestazioni previdenziali;
 - ✚ Il trasferimento del montante restituito a fronte di domande di ricongiunzione ai sensi della L. 45/90.
- Fondo per l'indennità di maternità accoglie gli accantonamenti per anno di competenza della contribuzione dovuta dagli iscritti ai fini delle erogazioni delle indennità di maternità per le libere professioniste, ai sensi della Legge 11 dicembre 1990, n.379;
- Fondo pensioni accoglie i montanti contributivi degli iscritti all'atto del pensionamento; nel corso del tempo da tale fondo verranno attinte le disponibilità necessarie per la corresponsione delle prestazioni pensionistiche;
- Fondo di riserva accoglie ai sensi dell'Art. 40 del Regolamento dell'Ente la differenza tra i rendimenti netti annui effettivamente conseguiti dagli investimenti mobiliari e la capitalizzazione di cui all'Art 14, comma 4 accreditata ai singoli conti individuali;
- Fondo per le spese di amministrazione e gli interventi di solidarietà accoglie, a norma del nuovo dettato dell'art. 37, modificato con Delibera n.3 del 18/7/2008, il gettito complessivo per la contribuzione integrativa di cui all'Art 4 del Regolamento e di ogni altra entrata non avente specifica destinazione; Dal Fondo sono prelevate le somme necessarie per le spese di amministrazione dell'Ente, per gli interventi assistenziali e per ogni altra uscita non prevista dagli altri Fondi.

Iscrizione dei ricavi, proventi, costi ed oneri

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri, comprese tutte le imposte e tasse, sono iscritti in bilancio in base al principio della competenza economica, indipendentemente dal momento dell'incasso o del pagamento.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale**101 IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Le immobilizzazioni immateriali trovano allocazione nell'attivo patrimoniale evidenziando un saldo di € 39.043

I movimenti e le variazioni delle immobilizzazioni immateriali sono stati i seguenti:

	Esercizio 2006	incrementi	decrementi	Esercizio 2007
Software di proprietà e altri diritti	37.243	1.800	0	39.043
	37.243	1.800	0	39.043

La voce software di proprietà e altri diritti comprende i costi sostenuti per pacchetti applicativi installati nei computer in dotazione dell'Ente, la posta è ammortizzata in un periodo di tre anni. L'incremento della voce è dovuto all'acquisto di nuovo software.

102 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono indicate nell'attivo patrimoniale per un importo pari a € 4.089.703.

I movimenti e le variazioni delle immobilizzazioni materiali sono stati i seguenti:

	Esercizio 2006	incrementi	decrementi	Esercizio 2007
Fabbricati	3.855.876			3.855.876
Impianti tecnici specifici	5.280			5.280
Arredamenti	131.135			131.135
Apparecchiature Hardware	75.927			75.927
Mobili e macchine d'ufficio	17.424	1.538		18.962
Automezzi	0	2.523		2.523
	4.085.643	4.061	0	4.089.703

L'iscrizione della nuova posta "Automezzi" è dovuta all'acquisto di un'autovettura di servizio.

103 IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Con delibera n. 53/2005 il CDA dell'Ente ha stabilito di immobilizzare i seguenti titoli, destinati a permanere nell'attivo patrimoniale fino alla loro naturale scadenza salvo verificarsi opportunità tali, sui mercati finanziari, da consentire la realizzazione di consistenti plusvalenze. Nell'anno 2007 questa voce non ha subito variazioni. La composizione è la seguente:

codice isin	Descrizione	quantità Scadenza		Costo medio ponderato	valore a cui immobilizzare
	TITOLI OBBLIGAZIONARI				
XS0191447399	DB 04/30AP14 CAP&INF PROT	30/04/2014	6.000.000,00	100,00	6.000.000,00
XS0198090994	DB 04/31DC11 LIFT	31/12/2011	1.000.000,00	100,00	1.000.000,00
XS0190521509	DEXIA CREDIOP 04/20.04.2014 TV	20/04/2014	3.500.000,00	100,00	3.500.000,00
XS0218381100	FRN LODI 18Y BUL EUR	29/04/2023	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
XS0218016409	ZC GOLDMAN 05-21 USD	28/04/2021	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
30.500.000,00					30.500.000,00

104 CREDITI

I crediti ammontano a € 35.018.728.

Nel prospetto che segue vengono riportate le variazioni intervenute durante l'esercizio:

	Esercizio 2006	incrementi	decrementi	Esercizio 2007
crediti verso iscritti	30.620.372	31.794.913	30.945.305	31.469.979
crediti verso lo Stato	360.780	359.812	360.780	359.812
crediti verso personale dipendente	28.621	9.500		38.121
verso Banche	1.909.067	1.064.007		2.973.074
crediti diversi	130.029	49.494	1.782	177.742
	33.048.868	33.277.726	31.307.866	35.018.728

Crediti verso iscritti

Rappresenta il complesso dei crediti vantati dall'Ente nei confronti degli iscritti per contributi dovuti e non ancora versati, per gli anni di contribuzione dal 1996 al 2007; il credito per i contributi dell'anno 2007, in particolare, è stato ottenuto detraendo dal totale della contribuzione presuntivamente dovuta dagli iscritti (pari a €27.891.407 vedi voce Contributi del Conto Economico cod. 501) il totale della contribuzione già versata a titolo di acconto per lo stesso anno.

La seguente tabella descrive analiticamente l'importo dei crediti verso gli iscritti, ripartiti per anno.

STRATIFICAZIONE DEL CREDITO

anno	contributo soggettivo	contributo integrativo	contributo maternità	valore al 31/12/2007	valore al 31/12/2006	
1996	172.071	135.904	6.604	314.580	338.872	-7,17%
1997	230.613	202.879	9.113	442.604	453.537	-2,41%
1998	297.736	277.810	14.870	590.416	741.788	-20,41%
1999	339.280	322.190	17.109	678.579	870.415	-22,04%
2000	477.447	381.689	12.258	871.394	1.127.261	-22,70%
2001	540.135	456.355	18.899	1.015.389	1.351.557	-24,87%
2002	604.255	523.616	22.342	1.150.213	1.494.635	-23,04%
2003	634.321	428.168	18.173	1.080.662	1.450.517	-25,50%
2004	835.078	505.881	25.727	1.366.686	1.536.354	-11,04%
2005	1.556.071	815.372	22.199	2.393.642	3.989.403	-40,00%
2006	2.394.648	1.226.366	36.151	3.657.165	16.091.447	-77,27%
Totale crediti anni precedenti				13.561.327	29.445.784	
2007				17.678.325		
totale sanzioni				230.327	1.174.587	
totale credito v/iscritti				31.469.979	30.620.371	

I crediti relativi all'anno 2007 troveranno riscontro con le comunicazioni dei redditi che saranno rese dagli iscritti nel corso dell'anno 2008, e saranno incassati alle loro naturali scadenze, il 30 settembre ed il 30 dicembre 2008.

I crediti verso iscritti sono parzialmente rettificati mediante iscrizione al passivo di uno specifico fondo di svalutazione, per il cui commento si rimanda all'analisi dei Fondi per rischi ed oneri.

Crediti verso lo Stato

La voce rappresenta il credito nei confronti dello Stato per il rimborso di € 1.755,18 per ogni maternità liquidata dall'Ente nell'anno 2007, ai sensi dell'Art. 78 del D.Lgs 26/03/2001 n. 151, richiesto per poter ridurre l'importo del contributo maternità a carico degli iscritti. Con delibera del Consiglio di Amministrazione n. 36/11 LUGLIO 07/IV CDA 07 è stato rideterminato il contributo maternità per l'anno 2007 a carico degli iscritti per l'importo di € 77,54.

	Esercizio 2006	incrementi	decrementi	Esercizio 2007
verso lo Stato per contrib .maternità	360.780	359.812	360.780	359.812
	360.780	359.812	360.780	359.812

La voce si riduce dell'importo del credito vantato per il contributo maternità dell'anno 2006, regolarmente versato dallo Stato nel 2007.

Crediti verso personale dipendente

La voce crediti verso personale dipendente di euro 38.121 risulta essere così composta:

	Esercizio 2006	incrementi	decrementi	Esercizio 2007
Anticipi TFR	28.621	9.500		38.121
	28.621	9.500	0	38.121

La voce “Anticipi TFR” rileva l’importo del TFR maturato ed erogato ai dipendenti a titolo di acconto. La voce si incrementa per € 9.500 per l’acconto liquidato ad un dipendente.

Crediti verso Banche

	Esercizio 2006	incrementi	decrementi	Esercizio 2007
Verso Banche	1.909.067	1.064.007		2.973.074
	1.909.067	1.064.007	-	2.973.074

La voce “crediti v/Banche” è relativa a quote di interessi attivi maturati e rilevati su titoli obbligazionari del tipo “zero coupon” che erogano una cedola unica a scadenza; l’incremento è dovuto ai ratei d’interessi maturati nell’anno 2007.

Crediti verso altri

	Esercizio 2006	incrementi	decrementi	Esercizio 2007
Verso Asl per contributi Conv. Interni	119.968	44.138		164.106
Verso Stato per imposte e dividendi	3.306			3.306
crediti verso erario	1.782		1.782	0
note di credito da ricevere		2.318		2.318
verso altri	4.974	3.038		8.012
	130.029	49.494	1.782	177.742

- L' incremento della voce "Crediti v/Asl per contributi convenzionati interni" è riferibile alla maturazione di crediti vantati dall'Ente nei confronti di Asl per contribuzioni dovute, in applicazione del DPR 19 novembre 1998, n. 458 recante norme per l'esecuzione dell'accordo collettivo nazionale per la disciplina dei rapporti con i biologi, i chimici e gli psicologi, ma non ancora versate;
- La voce credito "Verso lo Stati esteri per imposte", rappresenta il credito per ritenute fiscali operate su dividendi esteri;
- La voce Note di credito da ricevere è relativa alla nota di credito di un fornitore che è stata emessa per annullare una fattura di competenza del 2007, giunta nel gennaio 2008.
- La voce Crediti verso Altri si incrementa per un importo versato in misura maggiore ad un fornitore, che ci è stato rimborsato a gennaio 2008.

105 ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Le attività finanziarie sono iscritte per una valore di € 167.354.040.

La movimentazione avvenuta nel corso dell'esercizio trova illustrazione nel prospetto che segue.

La gestione del patrimonio mobiliare dell'Ente è affidata ai gestori DUEMME SGR S.p.A. e alla DWS Investment Italy SGR S.p.A.

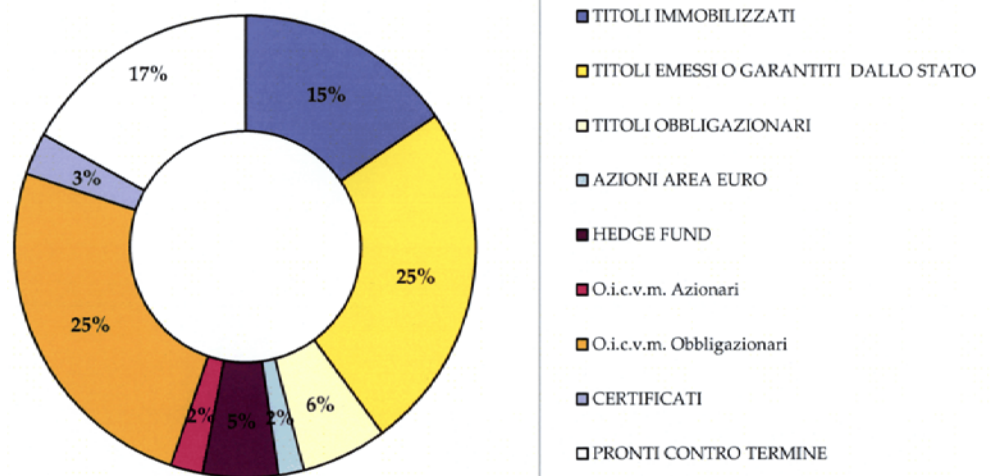
I rapporti contrattuali con i gestori sono regolati nella forma del "Risparmio Gestito" secondo quanto previsto dal D.lgs 461/97.

L'Ente ha altresì compiuto operazioni di compravendita di titoli azionari, obbligazionari al di fuori dei predetti rapporti contrattuali, nelle modalità stabilite con Delibera Consiglio di Amministrazione n.2/11NOV03/ICA.

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31/12/2007

Descrizione titoli	Esercizio 2006	Incrementi	Decrementi	Valore a CMP	Minusvalenze da valutazione	Riprese di valore	Valore di Bilancio al 31/12/2007
TITOLI EMESSI O GARANTITI DALLO STATO	45.474.972	35.327.588	31.875.971	48.926.589	501.716		48.424.873
TITOLI OBBLIGAZIONARI	13.228.520	11.597.769	12.914.522	11.911.767	287.000	306.269	11.931.036
AZIONI AREA EURO	5.518.072	15.705.680	16.585.260	4.638.492	1.098.203	6.650	3.546.939
HEDGE FUND	10.365.681	10.274.999	10.216.329	10.424.350	1.537		10.422.813
O.i.c.v.m. Azionari	3.943.392	5.059.886	4.443.301	4.559.976	77.750		4.482.226
O.i.c.v.m. Obbligazionari	8.216.507	107.451.335	66.361.937	49.305.906	164.544		49.141.362
CERTIFICATI	5.176.805	5.444.470	3.967.410	6.653.865	807.000		5.846.865
PRONTI CONTRO TERMINE	39.950.526	144.799.337	151.191.937	33.557.926			33.557.926
	131.874.475	335.661.064	297.556.666	169.978.871	2.937.750	312.919	167.354.040
TITOLI IMMOBILIZZATI	30.500.000						30.500.000
TOTALE	162.374.475						197.854.040

Portafoglio titoli al 31/12/2007



106 DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide figurano all'attivo patrimoniale per un ammontare pari a € 5.745.615.

I dati sulla movimentazione dell'esercizio sono di seguito evidenziati:

	Esercizio 2007	Esercizio 2006
Deposito esistente su c/c tratto sul Monte dei Paschi di Siena - Agenzia n. 6 ROMA	294.600	781.004
Deposito esistente su c/c tratto su Banca Popolare di Sondrio - Agenzia di ROMA	4.406.357	4.722.929
Gestione Patrimoniale Duemme SGR	430.084	1.616
Deutsche bank	552.048	2.433.003
DWS SGR S.p.A. Portfolio gold	3.661	322.266
Deposito esistente sul c/c postale	55.390	886.089
Denaro esistente nella cassa interna	3.475	1.882
	5.745.615	9.148.790

La voce comprende sia il saldo delle disponibilità di cassa alla data del 31/12/2007 sia quello delle disponibilità liquide giacenti sulle banche;

107 RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi figurano in bilancio per un importo pari a € 1.193.059

	Esercizio 2007	Esercizio 2006
Ratei attivi	1.183.182	694.225
Risconti attivi	9.877	9.719
	1.193.059	703.944

I ratei attivi rappresentano, in applicazione del principio della competenza economica, la quota maturata al 31/12/2007 di componenti positivi che avranno manifestazione finanziaria nel futuro esercizio; i risconti attivi rappresentano la quota parte, di competenza dell'anno 2008, di costi che hanno già avuto nel corso dell'esercizio 2007 la relativa manifestazione finanziaria.

I ratei attivi sono imputati principalmente a quote di interessi maturati su titoli in portafoglio al 31 dicembre 2007 e che saranno riscossi nel corso del 2008.

I risconti attivi sono imputati principalmente ai premi annui pagati anticipatamente per le polizze assicurative stipulate dall'ENPAB.

201 FONDI PER RISCHI ED ONERI

Rappresentano gli accantonamenti effettuati per far fronte a possibili passività relative a eventi incerti e indeterminabili sia nell'entità che nella scadenza e sono così rappresentabili:

	Esercizio 2006	incrementi	decrementi	Esercizio 2007
Fondo svalutazione crediti	5.946.145			5.946.145
Fondo oneri e rischi	31.216	10.500		41.716
Fondo accantonamento sanzioni amministrative	1.174.587	110.330	1.054.590	230.327
	7.151.948	120.830	1.054.590	6.218.188

In particolare:

- **Fondo svalutazione crediti**

Il Fondo accoglie il prudenziale accantonamento a copertura del rischio di esigibilità dei crediti vantati dall'Ente verso gli iscritti. Il Fondo appare congruo a coprire il rischio potenziale e pertanto non si è proceduto ad ulteriore accantonamento. Successivamente alla chiusura dell'esercizio è proseguita l'attività di recupero crediti relativa agli anni pregressi ottenendo buoni risultati.

- Fondo oneri e rischi

L'incremento è costituito da €. 10.500 inerente l'imposta comunale sull'immobile della sede dell'Ente per l'anno 2007. La passività è iscritta tra i fondi rischi in quanto, ai sensi dell'Art. 7 lettera i) del D.L. 504/92 gli immobili di proprietà dell'Ente adibiti a sede sociale sono da considerarsi esenti, mentre il Comune di Roma ritiene che l'immobile non rientri nell'ambito della fattispecie agevolata. Peraltro l'Ente ha presentato appello alla Commissione Tributaria Regionale di Roma.

- Fondo accantonamento sanzioni amministrative

La consistenza del fondo al 31/12/2007 accoglie l'accantonamento delle somme dovute da iscritti per sanzioni relativi ad omessi o ritardati versamenti di contributi, nonché le somme dovute per sanzioni a fronte delle omesse presentazioni delle Comunicazioni previste dall'art. 11 del Regolamento. I movimenti dell'esercizio sono i seguenti:

- Un decremento di € 1.054.590 in relazione all'avvenuta riscossione nell'anno 2007 di crediti per sanzioni e interessi di anni precedenti;
- Un incremento di € 110.330 a fronte dell'iscrizione di crediti per sanzioni di competenza dell'anno 2007.

202 FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO (TFR)

	Esercizio 2006	incrementi	decrementi	Esercizio 2007
Fondo Accantonamento T.F.R	92.985	21.527	212	114.300
	92.985	21.527	212	114.300

Nel 2007 il Fondo si incrementa per l'indennità di anzianità maturata in favore dei dipendenti in organico al 31 dicembre 2007.

203 DEBITI

Ammontano complessivamente a € 1.285.387 e sono rappresentati da:

	Esercizio 2007	Esercizio 2006
Debiti verso fornitori	43.325	41.401
Debiti tributari	83.440	83.970
Debiti vs. istituti di previdenza e assistenza	37.815	32.098
Debito verso personale dipendente	3.713	9.638
Debiti verso iscritti	643.039	444.225
altri debiti	474.055	409.289
	1.285.387	1.020.621

Debiti verso fornitori

	Esercizio 2007	Esercizio 2006
Verso Fornitori	1.254	2.465
Fatture da ricevere	42.071	38.936
	43.325	41.401

- **Verso Fornitori** : rappresenta l'ammontare delle fatture ricevute e non liquidate al 31 dicembre 2007
- **Debiti v.s. fornitori per fatture da ricevere**: rappresentano l'ammontare degli stanziamenti relativi ai costi per beni forniti e servizi prestati nell'esercizio 2007 la cui fatturazione è avvenuta nel 2008.

Debiti tributari

Sono così composti:

	Esercizio 2007	Esercizio 2006
Ritenute 1001	23.786	16.552
Ritenute 1040	14.998	23.023
Addizionale comunale IRPEF	1.352	1.067
Addizionale regionale IRPEF	1.951	3.239
Ritenute 1004	35.166	32.618
erario c/imposta sost. Su tfr	79	21
IRAP	3.806	7.122
IRES	2.302	327
	83.440	83.970

La voce comprende l'esposizione debitoria nei confronti dell'Erario ed in particolare:

- Per ritenute fiscali versate nel mese di gennaio 2008
- Per l'ammontare del saldo dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR versato nel mese di febbraio 2008
- Per l'IRES e IRAP complessivamente di competenza del periodo al netto degli acconti versati.

Debiti verso Enti previdenziali e assistenziali

	Esercizio 2007	Esercizio 2006
INPS c/contributi lavoratori dipendenti	35.980	30.834
INPS c/contributi lavoratori autonomi	661	387
INAIL	1.174	876
	37.815	32.098