**ATTI PARLAMENTARI**

**XIV LEGISLATURA**

# CAMERA DEI DEPUTATI

Doc. **XV**
n. **350**

# RELAZIONE DELLA CORTE DEI CONTI

## AL PARLAMENTO

*sulla gestione finanziaria degli Enti sottoposti a controllo in applicazione della legge 21 marzo 1958, n. 259*

**ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI (E.P.P.I.)**

**(Esercizio 2004)**

*Trasmessa alla Presidenza il 27 ottobre 2005*

STABILIMENTI TIPOGRAFICI CARLO COLOMBO

PAGINA BIANCA

# INDICE

Determinazione della Corte dei conti n. 57/2005 del 21 ottobre 2005..... *Pag.* 5

Relazione sul risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria dell'Ente di Previdenza dei Periti industriali e dei Periti industriali laureati (E.P.P.I.) per l'esercizio 2004 ..... » 9

*DOCUMENTI ALLEGATI*

*Esercizio 2004:*

Bilancio consuntivo ..... » 39

Relazione del Collegio sindacale ..... » 137

PAGINA BIANCA

# DETERMINAZIONE DELLA CORTE DEI CONTI

PAGINA BIANCA

*Determinazione n. 57/2005.*

LA CORTE DEI CONTI

IN SEZIONE DEL CONTROLLO SUGLI ENTI

nell'adunanza del 21 ottobre 2005;

visto il testo unico delle leggi sulla Corte dei conti approvato con regio decreto 12 luglio 1934, n. 1214;

vista la legge 21 marzo 1958, n. 259;

visto il decreto legislativo n. 509 in data 30 giugno 1994, con il quale l'Ente di Previdenza dei Periti industriali e dei Periti industriali laureati (E.P.P.I.) è stato sottoposto al controllo della Corte dei conti;

visto il conto consuntivo dell'Ente suddetto, relativo all'esercizio finanziario 2004, nonché le annesse relazioni del Presidente, del Consiglio di indirizzo generale e del Collegio dei revisori, trasmessi alla Corte in adempimento dell'articolo 4 della citata legge n. 259 del 1958;

esaminati gli atti;

udito il relatore Consigliere dottor Martino Colella e, sulla sua proposta, discussa e deliberata la relazione con la quale la Corte, in base agli atti ed agli elementi acquisiti, riferisce alle Presidenze delle due Camere del Parlamento il risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria dell'Ente per l'esercizio suddetto;

ritenuto che, assolto così ogni prescritto incombente, possa, a norma dell'articolo 7 della citata legge n. 259 del 1958, darsi corso alla comunicazione alle dette Presidenze, oltre che del conto con-

suntivo – corredato delle relazioni degli organi amministrativi e di revisione – della relazione come innanzi deliberata, che alla presente si unisce perché ne faccia parte integrante;

PER QUESTI MOTIVI

comunica, a norma dell'articolo 7 della legge 21 marzo 1958 n. 259, alle Presidenze delle due Camere del Parlamento, insieme con il conto consuntivo per l'esercizio 2004 – corredato delle relazioni degli organi amministrativi e di revisione – dell'Ente di Previdenza dei Periti industriali e dei Periti industriali laureati (E.P.P.I.), l'unita relazione con la quale la Corte riferisce il risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria dell'Ente stesso.

ESTENSORE — *Martino Colella*

PRESIDENTE — *Giuseppe David*

Depositata in Segreteria il 26 ottobre 2005.

IL DIRIGENTE SUPERIORE

(Dott. Cataldo Potenzi)

# RELAZIONE DELLA CORTE DEI CONTI

PAGINA BIANCA

# RELAZIONE SUL RISULTATO DEL CONTROLLO ESEGUITO SULLA GESTIONE FINANZIARIA DELL'ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI (E.P.P.I.) RELATIVA ALL'ESERCIZI0 2004

S O M M A R I O

1. Premessa ..... *Pag.* 13
2. Quadro normativo ..... » 14
3. Le attribuzioni istituzionali ..... » 16
4. Organizzazione ..... » 17
4.1. Gli organi ..... » 17
4.2. Compensi degli organi ..... » 17
5. Il personale ..... » 19
5.1. Compensi professionali e di lavoro autonomo ... » 22
6. Il bilancio ..... » 23
7. Gli iscritti ..... » 24
8. La contribuzione ..... » 25
9. Le prestazioni istituzionali e dinamica della spesa ..... » 26
10. La gestione immobiliare ..... » 27
11. La gestione straordinaria ..... » 28
12. Attività finanziarie ..... » 29
13. Contabilità economica ..... » 31
14. Situazione patrimoniale ..... » 34
15. Conclusioni ..... » 36

PAGINA BIANCA

## 1. Premessa

Con la presente relazione la Corte riferisce sul risultato del controllo eseguito, ai sensi dell'art. 7 della legge 21 marzo 1958, 259 e dell'art. 3, c. 5, del D.Lvo 30 giugno 1994, n. 509, applicabile per il rinvio dinamico fattone dall'art. 6, c. 7, del D.Lvo 103/1996 – secondo il quale la Corte dei conti esercita "il controllo generale sulla gestione delle assicurazioni obbligatorie per assicurare la legalità e l'efficacia" – in ordine alla gestione, relativa all'esercizio 2004, dell'E.P.P.I. (Ente di previdenza dei periti industriali e dei periti industriali laureati)[1].

Non senza l'avvertenza metodologica che si è fatto ampio riferimento alla documentazione trasmessa dall'Ente.

[1] Il precedente referto ha riguardato l'esercizio 2003 – V. Atti parlamentari, XIV Legislatura, Doc. XV n.195.

**2. Quadro normativo**

Come già riferito nel precedente referto, il decreto legislativo 10 febbraio 1996, n. 103, in attuazione della delega conferita ai sensi dell'art. 2, c. 25, della legge 8 agosto 1995, n. 335, ha assicurato la tutela previdenziale obbligatoria di tutti i soggetti che svolgono attività autonoma di libera professione, iscritti in albi o elenchi, privi di una propria cassa di previdenza, prevedendo, tra l'altro, come forma gestoria, la costituzione da parte degli organi esponenziali di un apposito ente di categoria.

In attuazione di detta previsione normativa, è stato istituito l'Ente di Previdenza dei Periti industriali e dei Periti industriali laureati (E.P.P.I.), come Fondazione di diritto privato, disciplinato dalle norme del decreto 103/96 nonché da quelle del decreto 509/94 e, per quanto ivi non previsto, da quelle del codice civile in tema di fondazioni, se e in quanto compatibili.

La Fondazione si è costituita il 15 settembre 1997.

L'Ente non ha fini di lucro e non usufruisce di finanziamenti pubblici o altri ausili pubblici di carattere finanziario, in conformità con quanto disposto dal D.Lvo 30 giugno 1994, n. 509, sulle assicurazioni obbligatorie.

È stato, poi, adottato il regolamento, per l'attuazione delle attività di previdenza a favore dei periti industriali iscritti all'EPPI.

Nel corso del 2004 l'Ente – avvalendosi dell'autonomia riconosciuta dalla legge in sede statutaria e regolamentare – ha provveduto a integrare e modificare il regolamento previdenziale, adattandolo alle esigenze degli iscritti.

In tal senso, prima nel mese di luglio del 2004, poi nel mese di gennaio del 2005, sono stati approvati dal Ministero del Lavoro rispettivamente: regolamenti in materia di riscatto e contribuzione volontaria e le modifiche al regolamento previdenziale. Gli istituti del riscatto e della prosecuzione volontaria della contribuzione costituiscono una opportunità per gli iscritti che, integrando il montante contributivo individuale, possono migliorare la prestazione pensionistica futura. Sempre nell'ottica dell'adeguatezza delle prestazioni, sono state adottate le modifiche del testo del regolamento previdenziale, che hanno riguardato, principalmente, l'ampliamento della base contributiva e le diverse modalità di decorrenza e liquidazione delle pensioni. Dal lato prettamente previdenziale, è stata riconosciuta all'iscritto pensionabile la facoltà di optare per una diversa decorrenza del suo pensionamento.

Il nuovo regolamento introduce, inoltre, la reversibilità agli eredi dell'integrazione al trattamento di inabilità, precedentemente non prevista.

**3. Le attribuzioni istituzionali**

L'Ente attua la tutela previdenziale a favore degli iscritti, dei loro familiari e superstiti. Inoltre, concorre alla realizzazione di forme pensionistiche complementari.

Peraltro, mentre esso deve provvedere alle forme di assistenza obbligatoria (indennità di maternità) può provvedere a quelle facoltative nei limiti delle disponibilità di bilancio.

L'Ente può, altresì, attuare trattamenti volontari di previdenza e di assistenza sanitaria integrativi, mediante apposite gestioni autonome, nei limiti di legge, utilizzando fondi speciali costituiti con apposita contribuzione.

## 4. Organizzazione

### 4.1. Gli organi

Sono organi dell'Ente:

a) il Consiglio di Indirizzo Generale;
b) il Consiglio di Amministrazione;
c) il Presidente;
d) il Collegio dei Sindaci.

Il Consiglio di Indirizzo Generale è composto da un numero di membri elettivi, corrispondente al rapporto di uno ogni mille iscritti all'Ente, per ciascun Collegio Elettorale.

Esso dura in carica tre anni. Il primo mandato è scaduto nel giugno del 2001 e c'è stato un primo rinnovo fino al 2004 e un secondo rinnovo dal 15 giugno 2004.

Il Consiglio di Amministrazione è composto da cinque membri, insediati dal Presidente dell'Ente. La scelta dei membri viene effettuata con metodo elettivo tra gli iscritti.

Detto Consiglio dura in carica tre anni. Anche detto consesso è stato rinnovato una prima volta fino al 2004 e, poi, dal 15 giugno 2004.

Il Presidente, eletto nel suo ambito dal Consiglio di Amministrazione, nella seduta d'insediamento, dura in carica tre anni e rimane fino all'elezione del nuovo Presidente.

Il Collegio dei Sindaci è composto da cinque membri effettivi. Rimane in carica tre anni. Il primo mandato è scaduto l'11 settembre 2001 ed è stato rinnovato una prima volta fino al 2004 e una seconda volta dal 30 settembre 2004.

### 4.2. Compensi degli organi

I compensi degli organi, rispetto all'ultimo referto, sono variati.

In particolare, l'indennità di carica,[2] spettante al Presidente dell'Istituto, è stata fissata in euro 63.000 annui lordi, quella spettante al Vice Presidente in 43.000 euro e ai componenti del Consiglio di Amministrazione in 33.000 euro.

---

[2] Delibera CIG n. 5 del 16 luglio 2004, con decorrenza 15 giugno 2004.

L'indennità spettante[3] al coordinatore del Consiglio di indirizzo generale (composto da 12 membri) ammonta a euro 20.000 annui lordi, al segretario a euro 16.000 e ai consiglieri a euro 12.000.

Per quanto concerne il Collegio Sindacale (composto da 5 membri),[4] per il Presidente l'indennità di carica è stata fissata in 13.000 euro lordi annui, mentre per gli altri componenti è previsto un emolumento di 11.000 euro.

L'importo del gettone di presenza, per la partecipazione alle sedute degli organi, è stato determinato in euro 200 (in precedenza euro 155).

Dal prospetto che segue, emergono i dati concernenti i compensi degli organi con il dettaglio sintetico dei compensi medesimi fino al 14 giugno 2004 per il CDA e il CID e fino al 29 settembre 2004 per il Collegio sindacale.

| **ORGANO STATUTARIO** | **Compenso** | |
|---|---|---|
| | **Indennità di carica** | **Indennità di partecipazione** |
| | **€** | **€** |
| **CIG** | | |
| **(a decorrere dal 6/09/2001)** | | |
| **DELIBERA CDA N. 197 del 6/09/2001** | | |
| Coordinatore | 15.000,00 | 155,00 |
| Segretario | 13.000,00 | 155,00 |
| Consiglieri | 10.000,00 | 155,00 |
| **CDA** | | |
| **(a decorrere dal 7/09/2001)** | | |
| **DELIBERA CIG N. 50 del 7/09/2001** | | |
| Presidente | 60.000,00 | 155,00 |
| Vice Presidente | 42.000,00 | 155,00 |
| Consiglieri | 30.000,00 | 155,00 |
| **Collegio Sindacale** | | |
| **(a decorrere dal 7/09/2001)** | | |
| **DELIBERA CIG N. 51 del 7/09/2001** | | |
| Presidente | 12.000,00 | 155,00 |
| Membro effettivo | 10.000,00 | 155,00 |
| **Rimborso chilometrico** | **0,52** | |

[3] Delibera CDA n. 49 del 16 settembre 2004, con decorrenza 15 giugno 2004.

[4] Delibera CIG n. 5 del 16 luglio 2004, con decorrenza 30 settembre 2004.

## 5. Il Personale

Quanto alla disciplina dello stato giuridico e del trattamento economico del personale dipendente, il riferimento normativo è dato dal primo contratto collettivo nazionale di lavoro per i dipendenti degli Enti di previdenza privatizzati (ADEPP), di cui all'art. 5 del D.Lgs. 30 giugno 1994, n. 509. Il rapporto con il Direttore è regolamentato dalla normativa di riferimento di cui al primo contratto collettivo nazionale per i dirigenti degli Enti privatizzati del 5 giugno 1997.

A fronte di una dotazione organica complessiva prevista di 15 unità, al 31 dicembre 2004 risultano quindici unità, compreso il direttore generale, come emerge dal prospetto seguente:

| **Personale in servizio al 31/12** | **Qualifica** | **2003** | **2004** |
|---|---|---|---|
| Direttore Generale | DIR | 1 | 1 |
| Dirigente Centro studi | DIR | 1 | 1 |
| Dirigente amministrativo | DIR | 0 | 1 |
| **Totale dirigenti** | | **2** | **3** |
| Impiegati a tempo indeterminato | A1 | 2 | 1 |
| | A3 | 1 | 2 |
| | B1 | 1 | 0 |
| | B2 | 1 | 5 |
| | B3 | 6 | 3 |
| | C3 | 1 | 1 |
| **Totale impiegati a tempo indeterminato** | | **12** | **12** |
| Impiegati a tempo determinato | C1 | 0 | 0 |
| **Totale impiegati a tempo determinato** | | **0** | **0** |
| Impiegati con CFL | C1 | 1 | 0 |
| | D3 | 0 | 0 |
| **Totale impiegati CFL** | | **1** | **0** |
| **TOTALE FORZA LAVORO** | | **15** | **15** |
| **DOTAZIONE ORGANICA** | | **15** | **15** |

**Costo del personale**

*(in migliaia di euro)*

| | 2003 | 2004 | Variazione % |
|---|---|---|---|
| - Stipendi ed altri assegni fissi | 613 | 659 | **7,50** |
| -Oneri previdenziali ed assistenziali a carico dell' Ente | 152 | 171 | **12,50** |
| -Formazione personale | 0 | 0 | **0,00** |
| -Spese per selezione personale | 0 | 0 | **0** |
| -Accantonamenti per TFR | 41 | 5 | **-87,80** |
| - Trattamento di quiescenza integrativo | 3 | 61 | **1.933,33** |
| -Buoni pasto | 25 | 25 | **0,00** |
| -Accantonamento per ferie non godute | 0 | 6 | **100,00** |
| -Varie | 1 | 5 | **400,00** |
| **TOTALE COSTO GLOBALE** | **835** | **932** | **11,62** |
| **COSTO UNITARIO MEDIO** | **55,6** | **62,1** | **11,7** |

| 2003 | | | 2004 | | | variaz. retri.ne unit.% |
|---|---|---|---|---|---|---|
| retrib.ne globale | unità pers.le | retrib.ne unit. media | retrib.ne globale | unità pers.le | retrib.ne unit. media | |
| 765 | 15 | 51 | 830 | 15 | 55 | **8,5** |

Dai due prospetti precedenti si può desumere che il costo del personale, nel 2004, nella sua globalità rivela un incremento percentuale dell'11,62% rispetto all'esercizio precedente, influenzato dall'incremento degli stipendi ed altri assegni fissi (+8,50%), determinato in particolare dall'aumento di un dirigente rispetto all'esercizio precedente (con relativi oneri previdenziali).

La retribuzione media individuale subisce una variazione positiva dell'8,5%, come mostra l'ultimo prospetto.

### *5.1. Compensi professionali e di lavoro autonomo*

I compensi professionali e di lavoro autonomo si riferiscono prevalentemente a consulenze tecniche, finanziarie e amministrative svolte per la gestione degli immobili, per la certificazione di bilancio e per la consulenza legale e fiscale, e ammontano a euro 252.000, così suddivisi, secondo quanto riferito dall'Ente:

*(valori in migliaia di euro)*

| Tipologia | Costo 2004 | | Motivazione |
|---|---|---|---|
| Consulenze legali e notarili | € | 3 | Contenzioso EPPI e pratiche notarili |
| Consulenze Amministrative | € | 75 | Consulenza fiscale dell'Ente e gestione fiscale delle pensioni |
| Consulenze Amministrative del Personale | € | 9 | Consulenza in materia del lavoro per la gestione degli adempimenti relativi ai rapporti di lavoro dipendente e di collaborazione coordinata e continuativa |
| Consulenze tecniche e finanziarie | € | 90 | Compenso per la gestione tecnica degli immobili e per la certificazione del bilancio e per la progettazione e certificazione di qualità ISO 9001 |
| Stampa informativa | € | 46 | Ufficio Stampa n. 2 collaboratori esterni |
| Spese mediche | € | 15 | Consulenze medico-legali per l'accertamento dello stato di inabilità e/o di invalidità degli iscritti e consulenza medica dell'Ente ai sensi della L. 626 |
| Consulenze informatiche | € | 2 | Consulenze per l'adeguamento - assistenza dei software |
| Altre prestazioni e servizi | € | 12 | N. 1 rapporto di CO.CO.CO. Per la gestione del contenzioso |
| **TOTALE COSTO CONSULENZE E CO.CO.CO.** | **€** | **252** | |

**6. Il bilancio**

Il bilancio di previsione, relativo all'esercizio considerato, è stato approvato dal Consiglio di indirizzo generale in data 14 novembre 2003.

Il conto consuntivo, corredato anche dalla relazione di certificazione rilasciata da una società di revisione, per l'esercizio in esame, è stato approvato in data 19 maggio 2005.

Sul conto consuntivo è stato espresso nel complesso parere favorevole dal Collegio sindacale, in data 10-11 maggio 2005.

La società di revisione interessata ha certificato, in data 13 maggio 2005, che "il bilancio consuntivo è conforme ai principi e criteri contabili adottati e richiamati nella nota integrativa e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico dell'Ente".

In ottemperanza al disposto dell'art. 2, c. 2, del D.lg. 509/94 e alla espressa previsione formulata nell'art. 19 dello statuto, l'Ente, in data 11 marzo 2005, ha approvato il nuovo bilancio tecnico attuariale, che abbraccia l'arco temporale tra il 2004 e il 2043, con riferimento alla data del 31 dicembre 2003.

Le valutazioni tecnico attuariali evidenziano, per il detto periodo, sia la crescita senza soluzione di continuità del patrimonio dell'Ente, sia un soddisfacente grado di copertura delle pensioni in pagamento. In sintesi: il patrimonio cresce dagli iniziali euro 274 milioni del 2003 fino ai 4.229 milioni del 2043. In tale contesto, la riserva generale, rappresentata dagli avanzi degli esercizi, cresce dagli iniziali euro 35 milioni a 979 milioni di euro.

Relativamente allo stanziamento indicato nel bilancio preventivo assestato 2003 di euro 99.000 per "contributi in favore del CNPI per costi promozionali", sul quale il Collegio Sindacale aveva rappresentato le proprie riserve, (trattandosi di risorse non destinate agli iscritti), confermate dai Ministeri vigilanti che, con più note, avevano invitato l'Ente al recupero delle somme erogate, il Presidente dell'EPPI, con nota del 29 aprile u.s. e sollecito del 28 aprile 2005, ha formulato istanza di restituzione delle somme già erogate.

Nel prenderne atto, peraltro, si osserva che analoga riserva va espressa in ordine allo stanziamento, nel bilancio preventivo 2004, disposto nella posta "erogazioni a sostegno della professione" – come emerge dal verbale del Collegio Sindacale - .

**7. Gli iscritti**

Come rilevato nel precedente referto, sono obbligatoriamente iscritti all'Ente, con le modalità di iscrizione previste nel regolamento, tutti coloro che, iscritti agli Albi professionali dei Collegi Provinciali dei Periti Industriali, esercitano attività autonoma di libera professione, in forma singola o associata, senza vincolo di subordinazione, anche sotto forma di collaborazione coordinata e continuativa e di qualsiasi altro tipo le cui prestazioni rientrino nelle competenze specifiche del perito industriale, ancorchè svolgano contemporaneamente attività di lavoro dipendente o altra attività di lavoro autonomo di diversa natura.

Al 31 dicembre 2004 risultano 13.393 iscritti attivi a fronte di 11.561 nel 2003, secondo i dati forniti dall'ente.

## 8. La contribuzione

Nel precedente referto sono state illustrate in dettaglio le diverse forme di contribuzione (la contribuzione soggettiva obbligatoria, la integrativa, la volontaria), per cui si evita una inopportuna ripetizione, mentre ci si sofferma sull'andamento delle medesime.

L'esercizio 2004 conferma il trend positivo di crescita della contribuzione dovuta dagli iscritti, che registra un +6,19% rispetto all'anno precedente.

| Descrizione | Valore al 31 dicembre 2003 | Valore al 31 dicembre 2004 | Variazione % |
|---|---|---|---|
| **Contributo soggettivo** | 29.925.285 | 32.460.989 | 8,47 |
| **Contributo integrativo 2%** | 10.000.000 | 10.100.000 | 1,00 |
| **Contributo indennità di maternità L. 379/90** | 66.177 | 69.108 | 4,43 |
| **Introiti sanzioni amministrative** | 1.657.641 | 1.516.780 | -8,50 |
| **Contributi da enti previdenziali** | 686.825 | 811.652 | 18,17 |
| **Totale** | **42.335.928** | **44.958.529** | **6,19** |

La contribuzione è stimata secondo le somme dovute dagli iscritti, nonché gli interessi maturati al 31 dicembre 2004 per contributi non versati nelle scadenze dovute.

## 9. Le prestazioni istituzionali e dinamica della spesa

Anche le prestazioni istituzionali (pensione di vecchiaia, di inabilità e di invalidità, ai superstiti, di reversibilità e indiretta, indennità di maternità) sono state dettagliatamente illustrate nel precedente referto, sicchè si reputa opportuno qui fare riferimento alla sola dinamica della spesa.

Il 2004 ha registrato un importante aumento (+89%) delle prestazioni pensionistiche liquidate agli iscritti: si è, infatti, passati dalle 263 prestazioni liquidate nel 2003 alle 404 liquidate nel 2004.

Anche nel corso dell'esercizio 2004 l'Ente ha liquidato provvidenze economiche di natura assistenziale, sino alla concorrenza del 70% e del 100% dell'assegno sociale vigente alla data di presentazione della domanda di pensionamento, rispettivamente a favore dei pensionati invalidi e inabili.

Nei prospetti che seguono è rappresentata la distribuzione per tipologia delle pensioni liquidate nel 2004.

**PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI**

| | 2003 | 2004 | Variazione % |
|---|---|---|---|
| Pensioni agli iscritti | 232.927,00 | 441.157,00 | 89 |
| Liquidazioni in capitale | 4.208,00 | 23.660,00 | 462 |
| Indennità di maternità (Legge 379/90) | 79.573,00 | 70.981,00 | -10,8 |
| Rimborso agli iscritti o superstiti degli iscritti | 295.366,00 | 262.682,00 | -11,1 |
| Benefici assistenziali e previdenziali | 32.924,00 | 50.121,00 | 52 |
| | **644.998,00** | **848.601,00** | **31,57** |

**10. La gestione immobiliare**

Il patrimonio dell'EPPI è costituito per il 32% da immobili, per il 65% da titoli e per il 3% da liquidità.

Il reddito derivante dalla locazione è passato da euro 2,6 milioni del 2003 a euro 3,2 milioni nel 2004 con una redditività lorda del 4,15%.

Di contro, i costi di gestione sono diminuiti di 67.000 euro (-73%).

La gestione immobiliare del 2004 evidenzia il saldo positivo di tre milioni di euro che, al netto delle imposte, risulta essere pari a 2,3 milioni di euro, con una redditività netta del 2,96%.

**11. La gestione straordinaria**

Rappresenta sia il risultato del riallineamento tra la stima della contribuzione riferita all'esercizio 2003 rispetto all'effettivo accertato nel corso dell'anno 2004 sia il riaccertamento della contribuzione per gli anni dal 1996 al 2002 conseguente alla presentazione tardiva delle dichiarazioni reddituali (circa 659).

Il riaccertamento della contribuzione è pari complessivamente a 1,4 milioni di euro, di cui 1 milione di euro per la contribuzione soggettiva e 0,4 milioni di euro per la contribuzione integrativa.

La maggiore contribuzione soggettiva accertata è stata accantonata nel relativo fondo e rivalutata tempo per tempo.

## 12. Attività finanziarie

Il portafoglio titoli dell'EPPI è passato da 147,521 milioni di euro nel 2003 a 191.433 milioni nel 2004, con un incremento del 29,77%; il 53,54% dell'attività finanziaria è costituito da titoli di Stato, aumentati del 38,38%.

Le obbligazioni di area euro sono il 10,70% del totale, con una variazione negativa (-13,39%) determinata dalla vendita e dai rimborsi effettuati nell'anno.

Le obbligazioni estere, che costituiscono il 14,33% dell'attività finanziaria, evidenziano un incremento del 69,86% quale risultato tra gli acquisti e le vendite. I fondi di area euro ed esteri si incrementano, rispettivamente, del 20,19% e del 41,75%.

*(migliaia di euro)*

| ATTIVITÀ FINANZIARIA | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Descrizione** | **2003** | **incidenza %** | **2004** | **incidenza %%** | **Variazione %** |
| Pronti contro termine | 0 | **0,00** | 0 | **0,00** | **0,00** |
| Titoli di Stato | 74.072 | **50,21** | 102.498 | **53,54** | **38,38** |
| Obbligazioni area euro | 23.652 | **16,03** | 20.485 | **10,70** | **-13,39** |
| Obbligazioni estere | 16.149 | **10,95** | 27.431 | **14,33** | **69,86** |
| Partecipazioni | 202 | **0,14** | 271 | **0,14** | **34,16** |
| Fondi area euro | 30.895 | **20,94** | 37.132 | **19,40** | **20,19** |
| Fondi esteri | 2.551 | **1,73** | 3.616 | **1,89** | **41,75** |
| **Totale** | **147.521** | **100,00** | **191.432** | **100,00** | **29,77** |

| GESTIONE FINANZIARIA | | | |
|---|---|---|---|
| | **2003** | **2004** | **variazione %** |
| **Componenti negative** | | | |
| -Oneri finanziari | 730.688 | 896.009 | **22,63** |
| *-Rettifiche di valore:* | | | |
| (Minusvalenze tra valore di mercato e prezzo di costo ) | 1.874.440 | 1.361.228 | **-27,38** |
| **Componenti positive** | | | |
| -Interessi e proventi finanziari | 4.438.990 | 5.280.040 | **18,95** |
| *-Rettifiche di valore:* | | | |
| (Plusvalenze per maggior valore quotazioni titoli alla data di chiusura esercizio) | 2.623.228 | 1.647.957 | **-37,18** |
| **Risultato gestione finanziaria** | **4.457.090** | **4.670.760** | **4,79** |
| Rivalutazione L. 335/95 | 8.755.000 | 9.043.706 | **3,30** |
| **Margine finanziario** | **-4.297.910** | **-4.372.946** | **1,75** |

Nella gestione finanziaria, il margine finanziario negativo cresce per l'1,75%. Tra le componenti negative, gli oneri finanziari sui titoli, per 761.000 euro, rappresentano le perdite a seguito delle operazioni di vendita; le minusvalenze tra valore di mercato e prezzo di costo, per 1.207.000 euro, si riferiscono al decremento a seguito delle svalutazioni delle obbligazioni.

Tra le componenti positive, gli interessi e proventi finanziari, per 3.720.000 euro, si riferiscono agli interessi sui titoli obbligazionari.

Alla chiusura dell'esercizio, il maggior valore della quotazione dei titoli registra una plusvalenza di 1.647.957 euro a seguito di rettifiche del valore.

**13. Contabilità economica**

I ricavi sono costituiti, per il 76,96%, dai contributi.

I canoni di locazione registrano un incremento del 22,87%, rispetto all'esercizio precedente, a causa dell'incremento delle locazioni del 25%.

Gli interessi e proventi finanziari (+18,95%) sono costituiti dagli interessi su titoli maturati nonché da interessi rateizzati di competenza dell'esercizio 2004 (proventi finanziari diversi).

I proventi straordinari (-74,24%) sono costituiti da sopravvenienze attive, per lo più a seguito di riaccertamento dei contributi dovuti dal 1996 al 2003 con conseguente maggiore credito verso iscritti, e insussistenze di passivo per montanti contributivi di iscritti deceduti e acquisiti dall'ente in assenza di eredi dell'iscritto.

Le rettifiche dei valori si riferiscono a valori di attività finanziarie, alla chiusura dell'esercizio, quale adeguamento alle quotazioni con rettifica di precedenti svalutazioni.

I costi sono costituiti, per il 78,27%, da rettifiche di ricavi per accantonamenti statutari ai fondi del patrimonio netto e registrano un incremento del 9,32% rispetto all'esercizio precedente.

L'incremento delle prestazioni previdenziali e assistenziali rispetto all'esercizio precedente è pari al 31,57%, soprattutto a causa delle pensioni e dei rimborsi agli iscritti (l'82% è costituito da pensioni di vecchiaia).

Gli oneri tributari presentano un incremento, rispetto all'esercizio precedente, pari al 30,78%, dovuto, in particolare, all'aumento dell'imposta sostitutiva correlato all'aumento del valore del patrimonio gestito.

Gli oneri finanziari registrano un incremento, rispetto all'esercizio precedente, pari al 22,63%, dovuti a oneri, commissioni e bolli sui titoli.

L'avanzo economico decresce del 40,72% rispetto all'esercizio precedente, decremento riferibile, in larga misura, alla consistente diminuzione del saldo tra proventi e oneri straordinari.

**CONTO ECONOMICO**

| RICAVI | 2003 | incidenza % | 2004 | incidenza % | variazione % |
|---|---|---|---|---|---|
| Contributi | 42.335.928 | **67,70** | 44.958.529 | **76,96** | **6,19** |
| Canoni di locazione | 2.622.535 | **4,19** | 3.222.346 | **5,52** | **22,87** |
| Interessi proventi finanziari diversi | 4.438.990 | **7,10** | 5.280.040 | **9,04** | **18,95** |
| Altri ricavi | 116.758 | **0,19** | 0 | **0,00** | **-100,00** |
| Rettifiche di valore | 2.623.228 | **4,19** | 1.647.957 | **2,82** | **-37,18** |
| Proventi straordinari | 9.790.190 | **15,66** | 2.521.520 | **4,32** | **-74,24** |
| Rettifiche di costi | 605.273 | **0,97** | 783.901 | **1,34** | **29,51** |
| *Differenza da arrotondamento* | 4 | | 2 | | |
| **Totale ricavi** | **62.532.906** | **100,00** | **58.414.295** | **100,00** | **-6,59** |

| COSTI | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Prestazioni previdenziali e assistenziali | 644.998 | **1,17** | 848.601 | **1,75** | **31,57** |
| Organi amministrativi e di controllo | 961.518 | **1,74** | 1.139.867 | **2,10** | **18,55** |
| Compensi professionali e lavoro autonomo | 200.488 | **0,36** | 179.660 | **0,33** | **-10,39** |
| Personale | 835.481 | **1,51** | 932.118 | **1,72** | **11,57** |
| Materiali sussidiari e di consumo | 17.600 | **0,03** | 18.877 | **0,03** | **7,26** |
| Utenze varie | 64.639 | **0,12** | 47.547 | **0,09** | **-26,44** |
| Servizi vari | 953.473 | **1,72** | 857.986 | **1,58** | **-10,01** |
| Affitti passivi | 0 | **0,00** | 0 | **0,00** | **0,00** |
| Spese pubblicazione periodico | 220.341 | **0,40** | 175.195 | **0,32** | **-20,49** |
| Oneri tributari | 971.462 | **1,76** | 1.270.444 | **2,35** | **30,78** |
| Oneri finanziari | 730.688 | **1,32** | 896.009 | **1,65** | **22,63** |
| Altri costi | 291.114 | **0,53** | 307.356 | **0,57** | **5,58** |
| Ammortamenti e svalutazioni | 1.329.115 | **2,40** | 1.658.710 | **3,06** | **24,80** |
| Oneri straordinari | 7.478.649 | **13,51** | 2.073.809 | **3,83** | **-72,27** |
| Rettifiche di valore | 1.874.440 | **3,39** | 1.361.228 | **2,51** | **-27,38** |
| Rettifiche di ricavi | 38.770.497 | **70,05** | 42.385.455 | **78,27** | **9,32** |
| **Totale costi** | **55.344.503** | **100,00** | **54.152.862** | **100,00** | **-2,15** |
| **Avanzo economico** | **7.188.403** | | **4.261.433** | | **-40,72** |
| **Totale** | **62.532.906** | | **58.414.295** | | |

## Conto economico riclassificato

*(in migliaia di euro)*

| Conto economico scalare | 2003 | 2004 | variazione assoluta | variazione % |
|---|---|---|---|---|
| **A)** Valore della gestione caratteristica | 43.214 | 46.248 | 3.034 | **7,2** |
| **B)** Costi previdenziali della gestione caratteristica | -32.062 | -35.268 | -3.206 | **10,00** |
| **Risultato della gestione previdenziale (A+B)** | **11.152** | **10.980** | **-172** | **-1,54** |
| **C)** Spese generali ed amministrative della gestione caratteristica | -3.885 | -4.058 | -173 | **4,45** |
| **Risultato della gestione caratteristica (A+B+C)** | **7.267** | **6.922** | **-345** | **-4,75** |
| **D)** Risultato della gestione finanziaria | 4.184 | 4.165 | -19 | **-0,45** |
| **E)** Risultato della gestione immobiliare | 2.374 | 3.041 | 667 | **28,10** |
| **F)** Risultato della gestione straordinaria | 2.428 | 449 | -1.979 | **-81,51** |
| **G)** Rivalutazione garantita Legge 335/95 | -8.092 | -9.044 | -952 | **11,76** |
| **Risultato ante imposte (A+B+C+D+E+F+G)** | **8.161** | **5.533** | **-2.628** | **-32,20** |
| **H)** Oneri tributari | -971 | -1.271 | -300 | **30,90** |
| **Avanzo di esercizio (A+B+C+D+E+F+G+H)** | **7.190** | **4.262** | **-2.928** | **-40,72** |

**14. Situazione patrimoniale**

L'attivo, nel 2004, evidenzia un incremento del 17,57% rispetto all'esercizio precedente.

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni rappresentano il 57,72% dell'attivo, con un incremento, rispetto all'esercizio precedente, del 29,77%.

Le eccedenze di liquidità vengono inserite, quali investimenti temporanei, in detta voce.

Il 28,12% del totale delle attività si riferisce alle immobilizzazioni materiali, iscritte nell'attivo al lordo dei relativi fondi di ammortamento, e costituite, per il 99%, da terreni e fabbricati.

Nel passivo, il fondo per rischi e oneri è costituito, prevalentemente, dal fondo svalutazione crediti contributivi e crediti per interessi e sanzioni.

Tra i debiti, l'incremento del 43,85%, rispetto all'esercizio precedente, è influenzato dai debiti verso banche.

Il patrimonio netto, rispetto all'esercizio precedente, registra un aumento del 16,39%.

| SITUAZIONE PATRIMONIALE | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **ATTIVO** | **2003** | **incidenza %** | **2004** | **incidenza %** | **variazione %** |
| Immobilizzazioni immateriali | 641.572 | **0,23** | 649.612 | **0,20** | **1,25** |
| Immobilizzazioni materiali | 93.211.509 | **33,04** | 93.271.881 | **28,12** | **0,06** |
| Immobilizzazioni finanziarie | 0 | **0,00** | 0 | **0,00** | **0,00** |
| Crediti dell'attivo circolante | 35.547.895 | **12,60** | 35.888.866 | **10,82** | **0,96** |
| Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 147.520.673 | **52,29** | 191.432.045 | **57,72** | **29,77** |
| Disponibilità liquide | 4.061.935 | **1,44** | 9.032.584 | **2,72** | **122,37** |
| Ratei e risconti | 1.126.917 | **0,40** | 1.397.508 | **0,42** | **24,01** |
| *Differenza di arrotondamento* | 4 | | 1 | | |
| **Totale attivo** | **282.110.505** | **100,00** | **331.672.497** | **100,00** | **17,57** |
| **Conti d'ordine** | **156.836** | | **480.441** | | |

| **PASSIVO** | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Fondo per rischi ed oneri | 4.156.776 | **1,47** | 5.258.997 | **1,59** | **26,52** |
| Fondo trattamento fine rapporto | 90.938 | **0,03** | 33.413 | **0,01** | **-63,26** |
| Debiti | 8.475.207 | **3,00** | 12.191.701 | **3,68** | **43,85** |
| Fondi ammortamento | 1.476.984 | **0,52** | 2.056.059 | **0,62** | **39,21** |
| Ratei e risconti passivi | 17.739 | **0,01** | 329.304 | **0,10** | **1756,38** |
| **Patrimonio netto :** | **267.892.861** | **94,96** | **311.803.023** | **94,01** | **16,39** |
| | **2003** | | **2004** | | |
| Fondo contributo soggettivo | 200.184.693 | **70,96** | 231.230.058 | **69,72** | **15,51** |
| Fondo rivalutazione L.335/95 | 32.381.147 | **11,48** | 40.989.506 | **12,36** | **26,58** |
| Fondo contributo maternità | 156.941 | **0,06** | 151.946 | **0,05** | **-3,18** |
| Fondo riserva straordinaria | 26.636.153 | **9,44** | 33.824.556 | **10,20** | **26,99** |
| Fondo di riserva (art.12 c. 7 reg.to EPPI) | 1.345.524 | **0,48** | 1.345.524 | **0,41** | **0,00** |
| Avanzi /disavanzi portati a nuovo | 0 | **0,00** | 0 | **0,00** | **0,00** |
| Avanzo/disavanzo di esercizio | 7.188.403 | **2,55** | 4.261.433 | **1,28** | **-40,72** |
| *Differenza di arrotondamento* | 0 | | 0 | | |
| **Totale passivo** | **282.110.505** | **100,00** | **331.672.497** | **100,00** | **17,57** |
| **Conti d'ordine** | **156.836** | | **480.441** | | |

**15. Conclusioni**

Dall'analisi delle risultanze economiche e patrimoniali dell'esercizio in esame è emerso un netto decremento dell'avanzo economico, pur di segno positivo, passato da 7.188 milioni di euro nel 2003 a 4.261 milioni di euro nel 2004.

Deve essere ribadita, a maggior ragione, l'esigenza della cautela nell'impiego delle disponibilità nonché del contenimento entro limiti accettabili e prestabiliti del rischio degli investimenti mobiliari, con particolare riguardo a quelli azionari.

Non senza considerare che la natura dell'Ente e la specifica connotazione dei prelievi contributivi inducono a ritenere sempre necessario che gli oneri di generale funzionamento siano correlati alle effettive esigenze di gestione e che le spese per consulenze siano ridotte all'essenziale.

Al riguardo, nel prendere atto della richiesta restituzione del contributo di euro 99.000 (in favore del Consiglio Nazionale dei Periti Industriali per costi promozionali) e della mancata "erogazione a sostegno della professione" del contributo stanziato nel bilancio preventivo 2004, si invita a procedere nel recupero di quanto liquidato.



ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI
E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI (E.P.P.I.)

# BILANCIO D'ESERCIZIO 2004

PAGINA BIANCA


BILANCIO CONSUNTIVO
EPPI
2004

EPPI
Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati
Piazza della Croce Rossa, 3
00161 Roma

Fondazione di diritto privato
Costituita ai sensi del decreto legislativo 10 febbraio 1996, n. 103
Statuto e Regolamento approvati con decreto del 11 agosto 1997
del Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale
pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del 16 settembre 1997
**(serie generale - n. 216)**
Fondazione iscritta dall' 11 agosto 1997 al n°d'ordine 16 (pagine 3, 64, da 173 a 176)
dell'Albo delle associazioni e delle fondazioni che gestiscono
attività di previdenza e di assistenza, istituito presso il
Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali
ai sensi dell'articolo 4, comma 1, del decreto legislativo 30 giugno 1994, n. 509
e del regolamento n. 337 del 2 maggio 1996.

Ente di Previdenza valutato e giudicato, in data 31 marzo 2004, conforme ai requisiti della normativa
UNI EN ISO 9001:2000 (sistema di gestione per la qualità)
in relazione alla attività di tutela previdenziale obbligatoria a favore degli iscritti,
dei loro familiari e superstiti (codice EA 36)
Ente per la certificazione: CNIM Comitato Nazionale Italiano per la Manutenzione.
(Certificato di Conformità n°SGQ 176/04)

**Certificato di qualità SGQ 176.04**
**UNI EN ISO 9001:2000**

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

**Componenti Organi Amministrativi e di Controllo**
Consiglio di Indirizzo Generale Pag. 6
Consiglio di Amministrazione Pag. 6
Collegio Sindacale Pag. 7

**Relazione sulla Gestione**
Relazione sulla Gestione Pag. 10

**Bilancio Consuntivo Sintetico**
Stato Patrimoniale Attivo Sintetico Pag. 26
Stato Patrimoniale Passivo Sintetico Pag. 26
Conto Economico Costi Sintetico Pag. 27
Conto Economico Ricavi Sintetico Pag. 27

**Bilancio Consuntivo Analitico**
Stato Patrimoniale Attivo Analitico Pag. 30
Stato Patrimoniale Passivo Analitico Pag. 31
Conto Economico Costi Analitico Pag. 32
Conto Economico Ricavi Analitico Pag. 33

**Nota Integrativa**
Nota Integrativa Pag. 36

**Commenti alle principali voci dell'attivo**
Immobilizzazioni Pag. 46
Crediti dell'attivo circolante Pag. 48
Attività finanziarie Pag. 51
Disponibilità liquide Pag. 55
Ratei e risconti attivi Pag. 55

**Commenti alle principali voci del passivo**
Fondi per rischi e oneri Pag. 58
Fondo trattamento di fine rapporto Pag. 58
Debiti Pag. 59
Ratei e Risconti Passivi Pag. 63
Patrimonio Netto Pag. 63
Conti d'ordine Pag. 65

**Commenti alle principali voci del conto economico**
Costi Pag. 68
Ricavi Pag. 79

**Allegati**
Allegati Pag. 86

**Delibere**
Delibera del CDA Pag. 94
Delibera del CIG Pag. 95

**Relazioni**
Relazione del Collegio Sindacale Pag. 98
Relazione della Società di Revisione Pag. 103

PAGINA BIANCA

# ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO

PAGINA BIANCA

## Consiglio di Indirizzo Generale

| | |
|---|---|
| Per. Ind. Cocito Luciano | Coordinatore |
| Per. Ind. Ruggeri Antonio | Segretario |
| Per. Ind. Cirillo Francesco | Componente |
| Per. Ind. Da Canal Lanfranco | Componente |
| Per. Ind. Devalenza Angelo | Componente |
| Per. Ind. Fornasini Alfonso | Componente |
| Per. Ind. Fracassi Luciano | Componente |
| Per. Ind. Ganassi Giancarlo | Componente |
| Per. Ind. Guasco Claudio | Componente |
| Per. Ind. Lotti Tiziano | Componente |
| Per. Ind. Maglione Umberto | Componente |
| Per. Ind. Marchini Celestino | Componente |
| Per. Ind. Scaramella Luciano | Componente |
| Per. Ind. Torbianelli Dario | Componente |
| Per. Ind. Spagnoletti Maria Franca | Componente |
| Per. Ind. Zanotto Franco | Componente |

## Consiglio di Amministrazione

| | |
|---|---|
| Per. Ind. Jogna Giuseppe | Presidente |
| Per. Ind. Ferri Guido | Vice Presidente |
| Per. Ind. Allegro Giampaolo | Consigliere |
| Per. Ind. Arena Renato | Consigliere |
| Per. Ind. Bendinelli Florio | Consigliere |

## Collegio Sindacale

| | |
|---|---|
| Prof. Barassi Marco | Presidente |
| Dott.ssa Lucà Serenella | Membro effettivo |
| Dott. Cerracchio Vittorio | Membro effettivo |
| Per. Ind. Giacomello Vittorio | Membro effettivo |
| Per. Ind. Votano Pasquale | Membro effettivo |

# RELAZIONE SULLA GESTIONE

PAGINA BIANCA

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

Signori Consiglieri,
la relazione al bilancio preventivo per l'anno 2005 ha affrontato la tematica, sempre attuale, dell'equità-adeguatezza e della solidarietà dei sistemi previdenziali.
Il nostro sistema previdenziale a capitalizzazione è in grado di garantire l'equilibrio del sistema pensionistico. Il problema dell'adeguatezza delle prestazioni, rispetto a quelle liquidate con il metodo di calcolo a ripartizione, è stato e resta l'obiettivo primario perseguito dall'Ente. In tal senso, un primo importante passo avanti è stato ottenuto con l'approvazione della Legge 243 del 23 agosto 2004, la cosiddetta "delega previdenziale", fortemente promossa e voluta dagli enti previdenziali appartenenti all'Adepp. Il nuovo testo normativo ha recepito, anche se non in maniera esaustiva, alcune delle esigenze avvertite dagli enti previdenziali, riconoscendo alcune possibilità funzionali per il raggiungimento dell'obiettivo sopra evidenziato. Sinteticamente ricordiamo quelle che a nostro avviso sono le più importanti: facoltà di optare per aliquote contributive maggiori, calcolate in misura differenziata; previdenza integrativa; tutela sanitaria; superamento delle limitazioni e possibilità di beneficiare della totalizzazione anche per gli iscritti ad enti a sistema contributivo; possibilità di accorpamenti tra enti esistenti; possibilità di "iscrizione" anche per altre categorie professionali similari prive di una tutela previdenziale obbligatoria.
Oltre alle iniziative promosse in sede legislativa, l'Ente - avvalendosi dell'autonomia riconosciuta dalla legge in sede statutaria e regolamentare - ha provveduto ad integrare e modificare il regolamento previdenziale, adattandolo - il più possibile - alle esigenze degli iscritti. In tal senso, prima nel mese di luglio del 2004, poi nel mese di gennaio del 2005, sono stati approvati dal Ministero del Welfare rispettivamente i regolamenti in materia di riscatto e contribuzione volontaria e le modifiche al regolamento previdenziale.
Gli istituti del riscatto e della prosecuzione volontaria della contribuzione costituiscono un'importante opportunità per gli iscritti che, integrando il montante contributivo individuale, possono migliorare la prestazione pensionistica futura. E' importante sottolineare che avvalersi del riscatto e della contribuzione volontaria significa godere di due benefici: il primo, di più immediata percezione, è di natura fiscale, infatti, i contributi versati sono interamente deducibili; il secondo di natura previdenziale correlato, appunto, all'incremento dell'assegno pensionistico. Quest'ultimo beneficio è maggiormente apprezzabile quanto più lontano sarà il momento del pensionamento.
Sempre nell'ottica dell'adeguatezza delle prestazioni, sono state adottate le modifiche di testo del regolamento previdenziale dell'Eppi, che hanno riguardato principalmente l'ampliamento della base contributiva e le diverse modalità di decorrenza e liquidazione delle pensioni.
Così, ad esempio, con il nuovo regolamento, adeguandosi alla realtà professionale che vede sempre più l'esercizio della prestazione sotto forma societaria e associativa in senso lato, sono state disciplinate in maniera specifica le società professionali e di ingegneria, partecipate da soci periti industriali, riconoscendo a carico delle società l'onere di versare il contributo integrativo in base alla ripartizione delle quote in partecipazione.
Dal lato prettamente previdenziale è stata riconosciuta all'iscritto pensionabile la facoltà di optare per una diversa decorrenza del suo pensionamento. Accanto alla data di presentazione della domanda si è affiancata la possibilità di scelta della data di maturazione dei requisiti. Le implicazioni pratiche sono date dall'opportunità riconosciuta all'iscritto di poter scegliere tra un rateo vitalizio di pensione più elevato - calcolato con riferimento al coefficiente di trasformazione al momento della presentazione della domanda - ovvero un rateo minore - calcolato sulla base del coefficiente di trasformazione al momento della maturazione dei requisiti - e la liquidazione di eventuali arretrati maturati tra la data di decorrenza e quella di maturazione della pensione.
Il nuovo regolamento introduce, inoltre, la reversibilità agli eredi dell'integrazione al trattamento di inabilità, precedentemente non prevista.
Sulla scia delle opportunità riconosciute in sede legislativa, è in corso di predisposizione la delibera che regolamenterà la possibilità di modulare l'aliquota di finanziamento della contribuzione soggettiva, in maniera graduale, dal 10% al 18% del reddito professionale netto,

fermo restando la completa deducibilità secondo gli attuali limiti di legge.
Accanto a queste prime importanti misure di intervento, sono al vaglio degli organi istituzionali altre misure volte:

- al miglioramento dei trattamenti pensionistici;
- all'istituzione di forme d'assistenza;
- al miglioramento dell'efficienza gestionale dell'Ente.

In tema di miglioramento delle prestazioni previdenziali si sta valutando quale potrebbe essere la migliore opportunità per costituire forme di previdenza complementare. Non vengono tralasciate, inoltre, tutte quelle possibilità indirette, quale la promozione di un intervento legislativo per l'eliminazione della cosiddetta "doppia tassazione" ovvero l'equiparazione dal punto di vista fiscale ai fondi pensione, che permetterebbero un risparmio di spesa e conseguentemente una maggiore disponibilità economica da vincolare alla realizzazione dello scopo primario.
Dal lato dell'assistenza, che rientra tra gli scopi primari dell'Ente, sono stati già deliberati tre regolamenti che mirano a riconoscere una maggiore disponibilità economica, a condizioni vantaggiose, agli iscritti professionisti che si ritrovano in una delle situazioni disciplinate. I regolamenti richiamati sono ad oggi al vaglio degli organi di vigilanza.
Un ulteriore regolamento, in fase di studio in sede di commissione ristretta, garantirà agli iscritti una migliore e più ampia assistenza.
Anche il miglioramento dell'efficienza gestionale era e resta un obiettivo primario. In tal senso vengono costantemente monitorati i processi gestionali interni ed esterni in modo da rilevare le aree di miglioramento, oltre che le diverse opportunità.
Le aree di miglioramento sono continuamente monitorate anche grazie al sistema di qualità di cui si è dotato l'Ente già a partire dalla fine dello scorso esercizio.
Le opportunità esterne, invece, vengono garantite per il tramite di una consulenza costante ad opera di esperti.
Nel 2004 l'Ente ha ritenuto opportuno valutare anche la possibilità di intraprendere strade alternative per migliorare i benefici gestionali: cosicché è in corso lo studio di fattibilità riguardante il conferimento per apporto del patrimonio immobiliare in un fondo immobiliare chiuso. La convenienza per una simile iniziativa è resa ancora più evidente dalla modifica della disciplina fiscale dell'ottobre 2004 che, in materia di imposta di registro, ipotecaria e catastale ha stabilito una misura fissa in luogo delle aliquote ordinarie fissate in misura proporzionale.
Una seconda iniziativa, attivata nel 2005, è stata quella di affidare ad un advisor esperto ed indipendente l'attività di monitoraggio della composizione e dei rendimenti del patrimonio finanziario dell'Eppi. La finalità perseguita è di individuare la migliore asset allocation possibile per la realizzazione dell'obiettivo "rivalutazione di legge dei montanti contributivi" e quindi dell'equilibrio finanziario.

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

Signori Consiglieri,
Dopo aver illustrato il quadro di sintesi delle più importanti novità in materia previdenziale passiamo ad esaminare i principali risultati della gestione dell'esercizio 2004, che evidenzia il positivo risultato economico di euro 4,261 milioni ed un patrimonio netto di euro 311,803 milioni, superiore del 16% rispetto al valore dell'esercizio precedente.

### LA GESTIONE FINANZIARIA

Il 2004 è stato caratterizzato dal punto di vista economico dal positivo sviluppo delle economie mondiali, anche se non tutte hanno registrato una crescita uniforme.
Le dinamiche economiche più virtuose sono state quelle degli Stati Uniti (✪4,4%), della Cina (✪9%), del Giappone, della Russia (✪7%), mentre i paesi dell'Unione Europea sono cresciuti in media del 2%, molto meno delle altre aree mondiali. Le principali cause sono state sia l'apprezzamento della moneta europea sul dollaro e sullo yen, che ha inciso sulla competitività delle produzioni europee, sia l'indebolimento della domanda interna. E' tuttavia da rilevare che il rafforzamento della moneta europea ha influito negativamente sul saldo della bilancia commerciale, pesando maggiormente sul calo della domanda estera piuttosto che sui prezzi di importazione delle materie prime, fra cui il petrolio. In conclusione, la rivalutazione della moneta europea non è dipesa tanto da una economia virtuosa ma, piuttosto, dalla politica economica statunitense che ha privilegiato la svalutazione del dollaro per ridurre il proprio deficit commerciale.
C'è da registrare, inoltre, che nel paese Europa le economie meno dinamiche sono state quella tedesca e quella italiana.
All'interno del suddetto quadro macroeconomico i mercati finanziari si sono mossi positivamente, soprattutto quelli azionari, un poco meno quelli obbligazionari a causa dell'incertezza sull'andamento dei tassi di interesse. Per i mercati azionari il 2004 è stato il secondo anno consecutivo di crescita. Il Dow Jones ha guadagnato il ✪3,15% recuperando i livelli ante settembre 2001; l'indice Nikkei è cresciuto del ✪7,61%. L'indice dei mercati europei ha evidenziato una crescita del ✪6,90% e tra le principali piazze europee si segnala quella italiana di Milano con la crescita del Mibtel del ✪18,13% e del S&P/Mib del ✪14,94%.

Il portafoglio titoli di proprietà dell'Eppi è passato da euro 147,521 milioni ad euro 191,433 milioni, registrando un ✪30%.
Il portafoglio è costituito per il 54% da titoli di Stato, per l'11% da obbligazioni denominate in euro, per il 14% da obbligazioni in valuta estera, per il 19% da quote di fondi comuni azionari in euro e per il restante 2% da quote di fondi comuni azionari in valuta estera. Il comparto che ha evidenziato la migliore redditività è stato quello dei fondi azionari in euro: ✪ 5,84% è stata la redditività di bilancio e ✪ 10,05% quella ai prezzi di mercato. Il comparto che ha performato negativamente è stato quello dell'obbligazionario estero: - 3,61% è stata la redditività di bilancio e - 3,53% quella ai prezzi di mercato. È comunque importante tener presente che, tale risultato è la conseguenza diretta dell'apprezzamento dell'euro sul dollaro statunitense e sullo yen giapponese e non del deprezzamento del corso dei titoli obbligazionari esteri.
Il portafoglio titoli ha registrato una redditività di bilancio del 2,66% ed una redditività implicita del 4,08%.

La gestione finanziaria nel suo complesso chiude con il positivo risultato di euro 4,165 milioni, con una redditività lorda del 4,15% e netta del 2,36% (detratte le componenti finanziarie negative, gli oneri di gestione e le imposte).

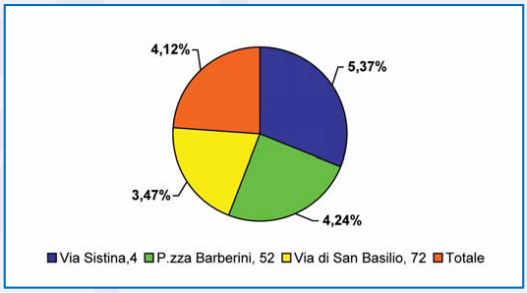
Le tre società di gestione del risparmio che curano il portafoglio dell'Eppi hanno rispettato il parametro obiettivo, costituito dal "benchmark di riferimento", realizzando un rendimento al lordo delle imposte pari al 2,63% ed al netto di quest'ultime pari al 2,31%.
La valenza del risultato conseguito è tanto più soddisfacente se si considera il valore del

portafoglio ai prezzi del 31 dicembre (plusvalenze insite di euro 2,2 milioni). In questo caso, infatti, il rendimento netto è del 3,78%.

LA GESTIONE IMMOBILIARE

Il patrimonio dell'EPPI ammonta complessivamente a 293 milioni di euro, costituito per il 32% da immobili, per il 65% da titoli e per il 3% da liquidità.

Gli immobili destinati alla locazione rappresentano il 27% dell'intero patrimonio dell'Ente e l'84,50% del patrimonio immobiliare.
Nel corso del 2004 sono state locate nuove unità immobiliari a società di primaria importanza.
Il reddito derivante dalla locazione è passato da euro 2,6 milioni del 2003 ad euro 3,2 milioni nel 2004 con una redditività lorda del 4,15%.
Di contro i costi di gestione, sia quelli diretti sia quelli indiretti, sono diminuiti di euro 67 mila (-73%).
La gestione immobiliare del 2004 evidenzia il saldo positivo di euro 3 milioni che al netto delle imposte risulta essere pari ad euro 2,3 milioni, a cui è associata una redditività netta del 2,96%.
Tale risultato è maggiormente apprezzabile in considerazione dell'esistenza di un residuale patrimonio liberato in corso d'anno e, quindi, attualmente da locare.




La linea di investimenti adottata e perseguita dall'Ente, imperniata sulla diversificazione complessiva degli stessi, si è rilevata vincente se si considerano i risultati del comparto immobiliare rispetto quelli del comportato mobiliare.
L'Osservatorio della società Nomisma - nel primo rapporto sul mercato immobiliare del 2005 - registra un rallentamento della crescita del mercato immobiliare ma non anche un'inversione di tendenza.
Infatti la variazione percentuale annuale dei prezzi medi degli immobili nelle 13 grandi aree urbane e nelle 13 aree intermedie è sempre positiva. I prezzi degli uffici crescono del 7,9% nelle grandi aree e del 6,7% nelle aree intermedie.
L'Osservatorio evidenza, inoltre, come il boom delle operazioni di finanza immobiliare nel corso del 2004 è stato condizionato dalla valorizzazione dei patrimoni. Basti ricordare la dismissione dei patrimoni immobiliari dello Stato per il tramite delle operazioni di cartolarizzazione, di vendita diretta o di trasferimento per apporto a fondi immobiliari.

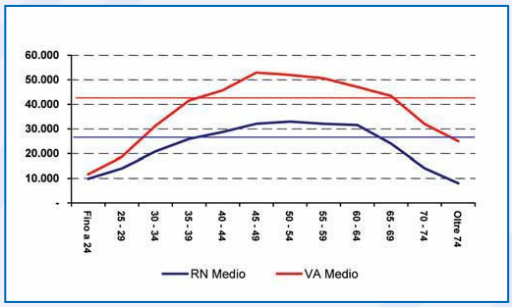
La valorizzazione del nostro patrimonio resta uno degli obiettivi primari dell'attività degli amministratori. L'aver acquisito degli immobili di pregio, in buono stato manutentivo e con rendimenti lordi apprezzabili comporta - comunque e necessariamente - uno studio che valuti costantemente fra tutti gli strumenti utilizzabili quelli che permettano di ottenere il massimo rendimento possibile. Poiché il principale onere è rappresentato dal carico fiscale diretto (Ires - Ici) ed indiretto (l'Iva sulle manutenzioni) l'obiettivo sarà sicuramente quello di puntare verso forme di gestione che riducono l'impatto fiscale. Per questo motivo, essendo allo stato attuale la trasformazione del patrimonio immobiliare in quote di un fondo immobiliare la forma più tutelante ed efficiente per il raggiungimento del suddetto obiettivo, la stessa è oggetto di un delicato ed approfondito studio di fattibilità.

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

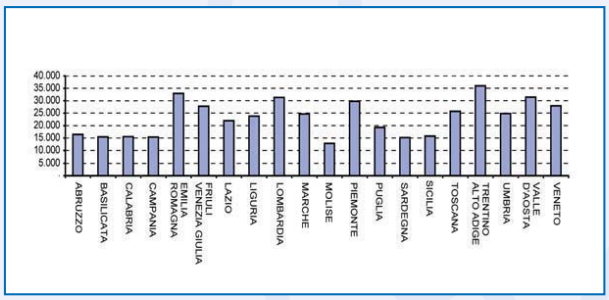
### LA CONTRIBUZIONE

La contribuzione stimata per l'anno 2004 è di euro 43 milioni (+5% rispetto l'esercizio 2003). L'incremento è stato in parte condizionato dall'aumento della contribuzione soggettiva versata a titolo di riscatto dagli iscritti nell'ultimo trimestre del 2004. Nel corso del 2004, infatti, ben 347 iscritti hanno utilizzato il nuovo istituto versando complessivamente euro 1,8 milioni, riscattando così gli anni non coperti da previdenza obbligatoria e nei quali avevano esercitato l'attività professionale o il praticantato o anche il servizio militare.

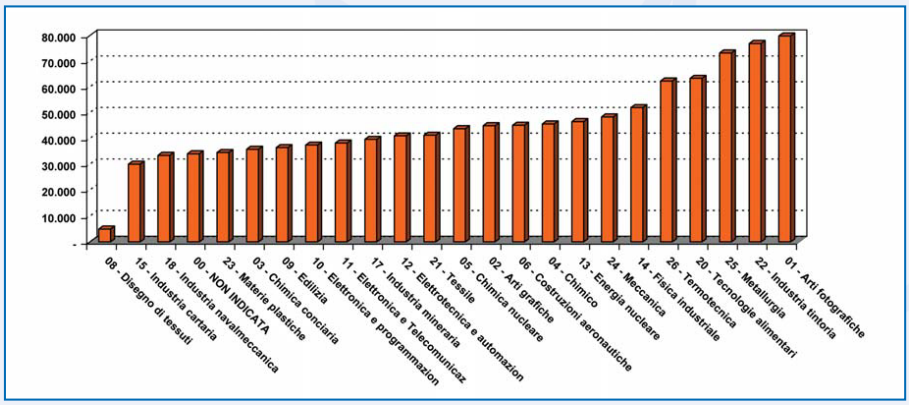
L'esame comparativo delle dichiarazioni dei redditi professionali (modelli Eppi03) del 2003 evidenzia, comunque, anche una crescita sia dei redditi medi sia dei corrispettivi lordi rispetto le dichiarazioni per l'anno precedente: rispettivamente +1,5% e +1,2%.
La classe di età con redditi più elevati è quella tra i 45 ed i 54 anni, mentre le fasce di età fino a 24 anni ed oltre i 74 anni rappresentano i professionisti con i redditi più bassi.




Se poi si osserva la distribuzione dei redditi medi per regione allora si nota che la regione nella quale risiedono i periti con redditi più alti è il Trentino Alto Adige, seguita dall'Emilia Romagna, dalla Valle D'Aosta e dalla Lombardia; mentre il Molise è la regione con i redditi professionali più bassi.

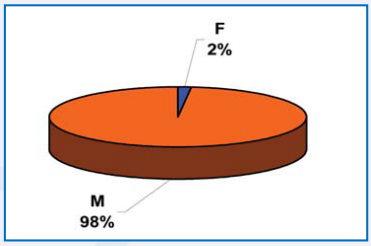


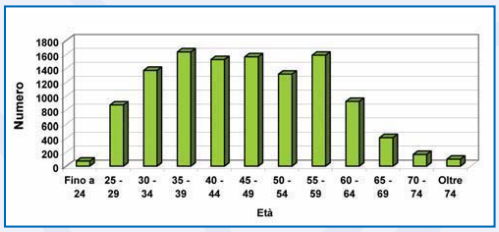

La distribuzione dei redditi per specializzazione indica, poi, le specializzazioni "più ricche", che sono: arti fotografiche, industria tintoria e metallurgia. Le "meno ricche" sono: disegno di tessuti, industria cartaria ed industria navalmeccanica.



## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

La composizione demografica della popolazione attiva (iscritti che hanno dichiarato il il proprio reddito professionale) per sesso è rappresentata da numero 11.368 maschi (98%) e da numero 193 femmine (2%).
La popolazione, per classe di età, è così ripartita:




il 47% ha una età fino ai 44 anni;
il 47% della popolazione ha un'età compresa tra i 45 ed i 64 anni;
e solo il 6% della popolazione è ultra sessantacinquenne.
Di questi ultimi il 61% (n. 413 iscritti) ha un'anzianità contributiva uguale o superiore ad anni 5 e quindi è potenzialmente pensionabile.

LA TOTALIZZAZIONE
LA RICONGIUNZIONE

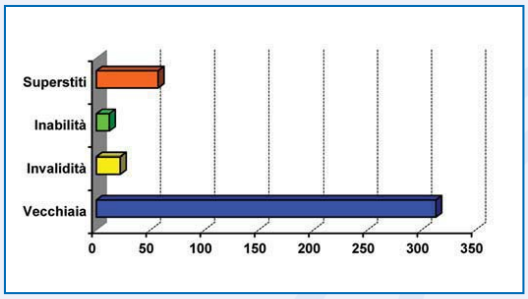
L'ente ha da sempre tentato di colmare l'inadeguatezza della normativa esistente ed in alcuni casi il vuoto legislativo che di fatto negava la possibilità, per gli iscritti agli enti a sistema contributivo, di avvalersi della contribuzione previdenziale precedentemente versata presso altri enti o istituti pubblici. Nella consapevolezza del grave svantaggio e della perdita economica conseguente al mancato riconoscimento all'iscritto di esercitare il diritto alla ricongiunzione l'Ente, con le delibere n. 57 del 1999, n. 246 del 2002 e n.517 del 18 dicembre 2003 ha stabilito i principi regolamentari per applicare la Legge 5 marzo 1990, n. 45.
L'istituto della ricongiunzione, all'epoca, rappresentava l'unica possibilità per gli iscritti, di recuperare posizioni contributive presenti presso altre gestioni obbligatorie (normalmente INPS e INPDAP) che, altrimenti, non avrebbero potuto dare luogo a prestazioni previdenziali autonome.
Nel marzo del 1999 la Corte Costituzionale dichiarava la incostituzionalità della normativa sulla ricongiunzione, nella parte in cui non prevedeva e disciplinava un istituto alternativo non oneroso. Il legislatore nel recepire l'istanza di incostituzionalità dapprima con l'art. 71 della legge finanziaria per l'anno 2000 e successivamente con il decreto attuativo (D.M. 7 febbraio 2003 n. 57) disciplinava l'istituto della totalizzazione. La formulazione del testo normativo approvato era ed è gravemente lesivo dei diritti degli iscritti a forme di previdenza contributiva nella parte in cui preclude la possibilità a totalizzare a coloro che hanno maturato, in una delle gestioni obbligatorie, il diritto alla prestazione pensionistica.
Avverso una simile impostazione del testo normativo, che non teneva in alcuna considerazione i principi legislativi in tema di pensionamento nel sistema contributivo, sono stati rivolti gli sforzi sia individuali dell'Ente sia in sede collettiva da tutti gli Enti e Casse appartenenti all'Adepp. Sforzi che sono stati appagati dalla legge delega n. 243/2004 che ha rinviato ad un successivo decreto la ridefinizione dei contenuti e dei presupposti per la totalizzazione, con la previsione dell'abrogazione del limite della maturazione del diritto alla pensione in uno degli enti previdenziali interessati.

In ogni caso, il numero di domande di ricongiunzione è in costante aumento così come i contributi trasferiti. Al 31 dicembre 2004 risultano incassati contributi per ricongiunzione per euro 1.860 mila (▲77% rispetto il 31 dicembre 2003 - euro 1.048 mila).
Le suddette contribuzioni, come regolamentato dalle delibere citate in premessa e nel rispetto della Legge 335/95, sono rivalutate su base composta al 31 dicembre di ciascun anno con esclusione dell'anno di effettivo accredito della contribuzione stessa.

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

### LE PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI

Il 2004 ha registrato un importante aumento (+89%) del numero delle prestazioni pensionistiche liquidate agli iscritti. Si è passati dalle 263 prestazioni liquidate nel 2003 alle 404 liquidate nel 2004.




Anche nel corso dell'esercizio 2004 l'Ente ha liquidato provvidenze economiche di natura assistenziale a favore dei pensionati invalidi ed inabili, riconoscendo loro un importo aggiuntivo al rateo di pensione fino alla concorrenza del 70% e del 100% dell'assegno sociale vigente alla data di presentazione della domanda di pensionamento.

Il rapporto tra l'ammontare dei fondi pensione e le pensioni liquidate nell'esercizio è in media pari a 20. Tale rapporto è indicatore di un buon equilibrio finanziario, lo stesso infatti rappresenta il grado di sostenibilità dei fondi pensione nella liquidazione dei trattamenti pensionistici.
Un particolare interessante, ed allo stesso tempo importante per una valutazione complessiva della relazione tra i differenti sistemi previdenziali esistenti, è dato dall'aumento di circa l'80% della pensione di vecchiaia media annua liquidata nel 2004 rispetto a quella liquidata nel 2001. È significativo che più ci si sposta nel tempo, allungando gli anni di contribuzione, più aumenta l'assegno pensionistico. Infatti si passa da una pensione di vecchiaia media annua di euro 771 del 2001 ad una pensione media annua di euro 1.391 del 2004 con soli 3 anni in più di contribuzione.
Ciò significa che, nel sistema previdenziale contributivo, l'adeguatezza del trattamento pensionistico deve essere necessariamente vista in un'ottica di lungo periodo e che risultano miopi le valutazioni dei risultati ottenibili nell'immediato. L'obiettivo dell'Ente è, comunque, quello di garantire un reddito possibilmente sostitutivo di quello professionale conseguito al momento del pensionamento, dopo la normale vita contributiva dell'iscritto.

In questa stessa logica si attesta la proposta, non condivisa dai ministeri vigilanti, ma che comunque costituirà una finalità da perseguire, di riconoscere all'iscritto il diritto di opzione tra la restituzione del montante individuale in sostituzione della pensione, ogniqualvolta il rateo maturato sia trascurabile ed il soggetto benefici già di un altro trattamento pensionistico obbligatorio, quantomeno pari all'importo del trattamento minimo di legge.

### LA GESTIONE STRAORDINARIA

Rappresenta sia il risultato del riallineamento tra la stima della contribuzione riferita all'esercizio 2003 rispetto all'effettivo accertato nel corso dell'anno 2004 sia il riaccertamento della contribuzione per gli anni dal 1996 al 2002 conseguente alla presentazione tardiva delle dichiarazioni reddituali (circa 659).
Il riaccertamento della contribuzione è pari complessivamente a 1,4 milioni di euro, di cui 1,0 milione di euro per la contribuzione soggettiva e 0,4 milioni di euro per la contribuzione integrativa.
La maggiore contribuzione soggettiva accertata è stata accantonata nel relativo fondo e rivalutata tempo per tempo.

### STAMPA E COMUNICAZIONE

L'Ente persegue la politica di investimento mirata all'adozione degli strumenti utili per informare e, allo stesso tempo, formare la platea dei periti industriali sui temi della previdenza e delle riforme del Paese.

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

Il 2004 ha visto la nascita della rivista Eppinforma e la distribuzione dei vademecum Eppi per voi. È in corso di rivisitazione, sia per l'aspetto grafico sia per i contenuti e le funzionalità, il sito web. Il progetto in corso di realizzazione mira a rendere il sito interattivo, così da permettere all'iscritto non solo la consultazione on line della propria posizione contributiva, ma anche di comunicare i dati direttamente per via elettronica.
L'implementazione del sito web prevedrà, inoltre, la possibilità di effettuare il pagamento dei contributi per mezzo delle carte di debito, il tutto mediante la collaborazione di un primario istituto bancario convenzionato.

### DOCUMENTO PROGRAMMATICO SULLA SICUREZZA

Nel corso del 2004 l'Ente ha predisposto il documento programmatico sulla sicurezza previsto dal Decreto legislativo 30 giugno 2003 n. 196 "Codice in materia di protezione dei dati personali". Il documento, comprensivo degli allegati, è conservato presso gli uffici della sede dell'Ente a mani del Responsabile del Trattamento dei dati personali.

### FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In aderenza a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, diamo informazione in merito ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

In data 27 gennaio 2005 il Ministero del Welfare ha approvato le modifiche del Regolamento previdenziale dell'Eppi.

In data 11 marzo 2005 in ragione di quanto previsto dall'art. 2 comma 2 del D.Lgs. 30 giugno 1994, n. 509 è stato approvato il nuovo bilancio tecnico attuariale al 31.12.2003.

In data 29 marzo 2005 è stato pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n. 72 il decreto interministeriale (Economia-Welfare) del 4 febbraio 2005 che istituisce il "casellario centrale delle posizioni previdenziali attive". Sono state indicate alcune date di scadenza quali: il 30 giugno 2005 per l'invio, al casellario, in via telematica dei dati anagrafici degli iscritti all'Ente ed il 30 dicembre 2005 per l'invio dei dati relativi ai periodi contributivi e alla contribuzione degli iscritti.
Uno degli scopi del Casellario sarà quello di garantire al cittadino la più ampia ed esaustiva informazione storica previdenziale, per il tramite della certificazione che rilascerà un unico soggetto, così evitando i disagi di raccolta delle notizie che avrebbero dovuto dare i diversi enti gestori di forme di previdenza ed assistenza obbligatorie presso i quali potrebbe essere stato iscritto nel corso della sua vita lavorativa.

### LA PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Le valutazioni tecnico attuariali riportate nel bilancio tecnico al 31 dicembre 2003 evidenziano per il periodo dal 2004 al 2043 sia la crescita senza soluzione di continuità del patrimonio dell'Ente, sia un soddisfacente grado di copertura delle pensioni in pagamento.
In sintesi: il patrimonio cresce dagli iniziali euro 274 milioni del 2003 fino ai 4.229 milioni di euro del 2043. In tale contesto la riserva generale, rappresentata dagli avanzi degli esercizi, cresce dagli iniziali euro 35 milioni ai 979 milioni di euro.
Il confronto tra i dati reali con le valutazioni riportate e trascritte nel piano tecnico è confortante sia per una solida crescita dell'Ente e sia per il mantenimento dell'equilibrio economico finanziario.
L'entità della crescita e dell'equilibrio finanziario, poi, consentiranno e legittimeranno tutte le iniziative a carattere previdenziale ed assistenziale a favore degli iscritti e dei loro familiari che l'Ente perseguirà nell'immediato futuro. Tra le possibili iniziative non si deve escludere l'opportunità, sempre nel rispetto dell'equilibrio economico-finanziario, di distribuire, al fine di integrare e migliorare le prestazioni previdenziali ed assistenziali, parte delle riserve costituite con gli accantonamenti degli avanzi d'esercizio.

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

CONFRONTO TRA I DATI DEL BILANCIO TECNICO E I DATI DEL BILANCIO CONSUNTIVO

**La contribuzione** (importi in milioni di euro)

| ANNO | Soggettivo BT | Integrativo BT | Soggettivo BC | Integrativo BC |
|---|---|---|---|---|
| 1996 | 20 | 4 | 20 | 5 |
| 1997 | 21 | 6 | 22 | 7 |
| 1998 | 22 | 6 | 24 | 8 |
| 1999 | 23 | 7 | 26 | 8 |
| 2000 | 24 | 8 | 27 | 9 |
| 2001 | 25 | 8 | 29 | 9 |
| 2002 | 26 | 8 | 30 | 10 |
| 2003 | 26 | 9 | 31 | 10 |
| 2004* | 34 | 11 | 33 | 10 |
| **Totale** | **221** | **67** | **242** | **76** |

**(*) I dati della contribuzione indicati nel bilancio consuntivo sono stimati.**
**La contribuzione effettiva per l'anno 2004 verrà accertata nel secondo semestre 2005 in seguito alla ricezione dei modelli di dichiarazione dei redditi 2004.**

**Il patrimonio** (importi in milioni di euro)

Incluso i fondi pensioni ed il fondo rischi restituzione montante 65enni

| ANNO | Patrimonio BT | Patrimonio BC |
|---|---|---|
| 1998 | 67 | 75 |
| 1999 | 106 | 107 |
| 2000 | 138 | 148 |
| 2001 | 173 | 185 |
| 2002 | 210 | 221 |
| 2003 | 274 | 274 |
| 2004 | 324 | 321 |

Legenda:
**BT**: Dati Bilancio Tecnico
**BC**: Dati Bilancio Consuntivo

**Le attività a copertura delle riserve** (importi in migliaia di euro)

Incluso i fondi pensioni ed il fondo rischi restituzione montante 65 enni

| Descrizione | Valore |
|---|---|
| **Fondi (riserve tecniche):** | |
| Fondo contributo soggettivo | 231.230 |
| Fondo rivalutazione L.335/95 | 40.990 |
| Fondo contributo indennità di maternità | 152 |
| Fondo conto pensioni | 7.612 |
| Fondo restituzione montante | 895 |
| **Totale fondi (riserve tecniche)** | **280.879** |
| **Attività nette:** | |
| Fabbricati | 92.497 |
| Attività finanziarie e ratei attivi su titoli | 192.764 |
| Disponibilità liquide | 9.033 |
| Crediti al netto delle svalutazioni e dei debiti vs iscritti | 27.441 |
| **Totale attività** | **321.735** |

La tabella evidenzia come il valore degli attivi patrimoniali sia congruo rispetto al valore delle riserve statutarie che rappresentano l'impegno futuro dell'Ente

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'AVANZO

Signori Consiglieri,
Sottoponiamo ora al vostro esame e alla vostra approvazione il bilancio dell'esercizio 2004, nei suoi elementi patrimoniali ed economici oltre che agli allegati che ne fanno parte integrante. Il bilancio che chiude con un avanzo d'esercizio di euro 4.261.433,32 è assoggettato a revisione contabile dalla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.
In conformità a quanto previsto dal Regolamento dell'Ente Vi rimettiamo la seguente proposta di destinazione dell'avanzo d'esercizio:

- alla riserva straordinaria euro 4.261.433,32.

Semprechè la nostra proposta sia da Voi condivisa ed accettata, il patrimonio netto avrà la seguente composizione e consistenza:

| Patrimonio Netto | Valore |
|---|---|
| Fondo contributo soggettivo | 231.230.057,68 |
| Fondo rivalutazione L.335/95 | 40.989.505,72 |
| Fondo contributo indennità di maternità | 151.945,72 |
| Riserva straordinaria | 38.085.989,27 |
| Fondo di riserva art. 12 comma 7 del Reg.to EPPI | 1.345.523,73 |
| **Totale** | **311.803.022,12** |

Roma, 28 aprile 2005

Il Presidente
f.to Giuseppe Jogna

## Il Conto Economico riclassificato in forma scalare

| Conto economico Scalare (Valori in Migliaia di Euro) | Valori al 31/12/2004 | Valori al 31/12/2003 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| **A) Valore della gestione caratteristica:** | **46.248** | **43.214** | **3.034** | **7%** |
| Contributi soggettivi | 32.461 | 29.925 | 2.536 | 8% |
| Contributi integrativi | 10.100 | 10.000 | 100 | 1% |
| Contributi L. 379/90 | 69 | 66 | 3 | 5% |
| Interessi e sanzioni | 1.517 | 1.658 | (141) | -9% |
| Contributi da Enti Previdenziali Legge 45/90 | 812 | 687 | 125 | 18% |
| Rettifiche di costi per prestazioni prev.li | 783 | 605 | 178 | 29% |
| Interessi su dilazioni | 506 | 273 | 233 | 85% |
| **B) Costi previdenziali della gestione caratteristica:** | **(35.268)** | **(32.062)** | **(3.206)** | **10%** |
| Pensioni agli iscritti | (441) | (233) | (208) | 89% |
| Liquidazioni in capitale Legge 45/90 | (24) | (4) | (20) | 500% |
| Indennità di maternità | (71) | (80) | 9 | -11% |
| Rimborsi agli iscritti | (263) | (295) | 32 | -11% |
| Altre prest.ni prev.li ed ass.li | (50) | (33) | (17) | 52% |
| Acc.to contr. Sogg.vo al Fondo | (33.273) | (30.612) | (2.661) | 9% |
| Acc.to contr.maternità al Fondo | (69) | (66) | (3) | 5% |
| Svalutazione crediti per interessi e sanzioni | (1.077) | (739) | (338) | 46% |
| **(A + B) Risultato della Gestione Previdenziale** | **10.980** | **11.152** | **(172)** | **-2%** |
| **C) Spese generali ed amministrative della gestione caratteristica:** | **(4.058)** | **(3.885)** | **(173)** | **4%** |
| Organi Amm.vi e di controllo | (1.140) | (962) | (178) | 19% |
| Compensi prof.li e di lav. Autonomo | (116) | (135) | 19 | -14% |
| Personale | (932) | (835) | (97) | 12% |
| Materiali sussidiari e di consumo | (19) | (18) | (1) | 6% |
| Utenze Varie | (48) | (64) | 16 | -25% |
| Servizi | (830) | (931) | 101 | -11% |
| Canoni di locazione passivi | 0 | 0 | 0 | - |
| Spese pubblicazione periodico | (175) | (220) | 45 | -20% |
| Altri costi | (217) | (130) | (87) | 67% |
| Ammortamenti | (581) | (590) | 9 | -2% |
| **(A + B + C) Risultato della gestione caratteristica** | **6.922** | **7.267** | **(345)** | **-5%** |
| **D) Risultato della Gestione Finanziaria** | **4.165** | **4.184** | **(19)** | **0%** |
| Interessi e proventi finanziari diversi | 4.774 | 4.166 | 608 | 15% |
| Rettifiche di valore attività finanziarie | 1.648 | 2.623 | (975) | -37% |
| Oneri finanziari | (896) | (731) | (165) | 23% |
| Rettifiche di valore attività finanziarie | (1.361) | (1.874) | 513 | -27% |
| **E) Risultato della Gestione Immobiliare** | **3.041** | **2.374** | **667** | **28%** |
| Canoni di locazione attivi | 3.175 | 2.541 | 634 | 25% |
| Addebito spese e rimborso spese | 47 | 81 | (34) | -42% |
| Oneri gestione immobiliare | (181) | (248) | 67 | -27% |
| **F) Risultato della Gestione Straordinaria** | **449** | **2.428** | **(1.979)** | **-82%** |
| Proventi straordinari | 2.522 | 9.790 | (7.268) | -74% |
| Altri Ricavi e Proventi | 0 | 117 | (117) | -100% |
| Altri recuperi | 1 | 0 | 1 | - |
| Oneri straordinari | (2.074) | (7.479) | 5.405 | -72% |
| **G) Rivalutazione Garantita Legge 335/95** | **(9.044)** | **(8.092)** | **(952)** | **12%** |
| Risultato ante imposte (A+B+C+D+E+F+G) | 5.533 | 8.161 | (2.628) | -32% |
| **H) Oneri Tributari:** | **(1.271)** | **(971)** | **(300)** | **31%** |
| **Avanzo d'esercizio (A+B+C+D+E+F+G+H)** | **4.262** | **7.190** | **(2.928)** | **-41%** |

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

| ANNO RIFERIMENTO | REDDITO NETTO | VOLUME D'AFFARI | SOGGETTIVO DOVUTO | INTEGRATIVO DOVUTO | MATERNITA' DOVUTO | ISCRITTI ATTIVI |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **1996**(1) | 195.157.685,55 | 249.931.750,87 | 19.622.068,78 | 5.068.883,71 | 49.897,20 | 9.670 |
| **VMProcapite** | 20.181,77 | 25.846,10 | 2.029,17 | 524,19 | 5,16 | |
| **VARIAZIONE** (t - t-1) | 195.157.685,55 | 249.931.750,87 | 19.622.068,78 | 5.068.883,71 | 49.897,20 | 9.670 |
| **VARIAZIONE %** (t - t-1) | | | | | | |
| **1997** | 217.970.531,81 | 350.879.904,44 | 21.613.141,75 | 7.112.180,71 | 52.497,84 | 10.174 |
| **VMProcapite** | 21.424,27 | 34.487,90 | 2.124,35 | 699,05 | 5,16 | |
| **VARIAZIONE** (t - t-1) | 22.812.846,26 | 100.948.153,57 | 1.991.072,97 | 2.043.297,00 | 2.600,64 | 504 |
| **VARIAZIONE %** (t-t-1) | 12% | 40% | 10% | 40% | 5% | 5% |
| **1998** | 241.098.682,26 | 377.271.647,91 | 23.653.022,77 | 7.634.253,26 | 54.546,36 | 10.571 |
| **VMProcapite** | 22.807,56 | 35.689,31 | 2.237,54 | 722,19 | 5,16 | |
| **VARIAZIONE** (t - t-1) | 23.128.150,45 | 26.391.743,47 | 2.039.881,02 | 522.072,55 | 2.048,52 | 397 |
| **VARIAZIONE %** (t - t-1) | 11% | 8% | 9% | 7% | 4% | 4% |
| **1999** | 266.470.657,13 | 406.644.943,58 | 25.648.737,00 | 8.230.536,30 | 56.801,28 | 11.008 |
| **VMProcapite** | 24.207,00 | 36.940,86 | 2.330,01 | 747,69 | 5,16 | |
| **VARIAZIONE** (t - t-1) | 25.371.974,87 | 29.373.295,67 | 1.995.714,23 | 596.283,04 | 2.254,92 | 437 |
| **VARIAZIONE %** (t - t-1) | 11% | 8% | 8% | 8% | 4% | 4% |
| **2000** | 283.739.897,60 | 437.826.799,84 | 27.366.683,21 | 8.857.340,86 | 58.860,12 | 11.407 |
| **VMProcapite** | 24.874,19 | 38.382,29 | 2.399,11 | 776,48 | 5,16 | |
| **VARIAZIONE** (t - t-1) | 17.269.240,47 | 31.181.856,26 | 1.717.946,21 | 626.804,56 | 2.058,84 | 399 |
| **VARIAZIONE %** (t - t-1) | 6% | 8% | 7% | 8% | 4% | 4% |
| **2001** | 304.355.552,47 | 470.116.421,20 | 29.088.244,04 | 9.500.377,68 | 60.372,00 | 11.700 |
| **VMProcapite** | 26.013,30 | 40.180,89 | 2.486,17 | 812,00 | 5,16 | |
| **VARIAZIONE** (t - t-1) | 20.615.654,87 | 32.289.621,36 | 1.721.560,83 | 643.036,82 | 1.511,88 | 293 |
| **VARIAZIONE %** (t - t-1) | 7% | 7% | 6% | 7% | 3% | 3% |
| **2002** | 312.594.437,57 | 496.859.321,81 | 29.763.500,26 | 10.031.344,33 | 60.103,68 | 11.648 |
| **VMProcapite** | 26.836,75 | 42.656,19 | 2.555,25 | 861,21 | 5,16 | |
| **VARIAZIONE** (t - t-1) | 8.238.885,10 | 26.742.900,61 | 675.256,22 | 530.966,65 | -268,32 | -52 |
| **VARIAZIONE %** (t - t-1) | 3% | 6% | 2% | 6% | 0% | 0% |
| **2003** | 315.024.435,18 | 499.307.082,61 | 29.878.035,23 | 10.081.565,56 | 59.654,76 | 11.561 |
| **VMProcapite** | 27.248,89 | 43.188,92 | 2.584,38 | 872,03 | 5,16 | |
| **VARIAZIONE** (t - t-1) | 2.429.997,61 | 2.447.760,80 | 114.534,97 | 50.221,23 | -448,92 | -87 |
| **VARIAZIONE %** (t - t-1) | 1% | 0% | 0% | 1% | -1% | -1% |
| **2004**(2) | | | 30.600.000,00 | 10.100.000,00 | 69.107,88 | 13.393 |
| **VMProcapite** | - | - | 2.284,78 | 754,13 | 5,16 | |
| **VARIAZIONE** (t - t-1) | | | 721.964,77 | 18.434,44 | 9.453,12 | 1.832 |
| **VARIAZIONE %** (t - t-1) | | | 2% | 0% | 16% | 16% |

(1) Il volume d'affari per l'anno 1996 è riferito al periodo dal 17/03/1996, data di entrata in vigore del D.Lgs. 103/96, al 31/12/1996.
(2) Contribuzione stimata. La comunicazione annuale dei redditi professionali è effettuata entro la data prescritta per la presentazione della dichiarazione annuale dei redditi.

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

### Andamento delle iscrizioni

| ANNO RIFERIMENTO | ISCRIZIONI CON DECORRENZA OBBLIGO AL | MOD 04 AL | MOD 05 AL | NONPRES PER IL | MOD 03 PRES PER IL | IRREGOLARI PER IL |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **1996** | 12.585 | 2.646 | 4 | 264 | 9.670 | 1 |
| **VARIAZIONE** (t - t-1) | 12.585 | 2.646 | 4 | 264 | 9.670 | 1 |
| **1997** | 13.200 | 2.522 | 5 | 498 | 10.174 | 1 |
| **VARIAZIONE** (t - t-1) | 615 | -124 | 1 | 234 | 504 | - |
| **1998** | 13.776 | 2.640 | 10 | 553 | 10.571 | 2 |
| **VARIAZIONE** (t - t-1) | 576 | 118 | 5 | 55 | 397 | 1 |
| **1999** | 14.394 | 2.760 | 12 | 613 | 11.008 | 1 |
| **VARIAZIONE** (t - t-1) | 618 | 120 | 2 | 60 | 437 | -1 |
| **2000** | 15.011 | 2.908 | 16 | 680 | 11.407 | - |
| **VARIAZIONE** (t - t-1) | 617 | 148 | 4 | 67 | 399 | -1 |
| **2001** | 15.530 | 3.064 | 18 | 748 | 11.700 | - |
| **VARIAZIONE** (t - t-1) | 519 | 156 | 2 | 68 | 293 | - |
| **2002** | 15.997 | 3.196 | 18 | 1.135 | 11.648 | - |
| **VARIAZIONE** (t - t-1) | 467 | 132 | - | 387 | -52 | - |
| **2003** | 16.445 | 3.357 | 18 | 1.509 | 11.561 | - |
| **VARIAZIONE** (t - t-1) | 448 | 161 | - | 374 | -87 | - |
| **2004** | 16.839 | 3.347 | 21 | 13.393 | 6 | 72 |
| **VARIAZIONE** (t - t-1) | 394 | -10 | 3 | 11.884 | -11.555 | 72 |

**Legenda:**
Mod.05: Opzione per altro ente di previdenza
Mod.04: Cessazione dell'attività professionale
Non Presentata: Dichiarazione reddituale non presentata
Irregolari: Dichiarazione reddituale presentata, ma non regolare

PAGINA BIANCA

# BILANCIO CONSUNTIVO SINTETICO

PAGINA BIANCA

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

### BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2004

| STATO PATRIMONIALE ATTIVO | UNITA' DI EURO 31/12/2004 | UNITA' DI EURO 31/12/2003 |
|---|---|---|
| IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 649.612 | 641.572 |
| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 93.271.881 | 93.211.509 |
| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | - | - |
| CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE | 35.888.866 | 35.547.895 |
| ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI | 191.432.045 | 147.520.673 |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE | 9.032.584 | 4.061.935 |
| RATEI E RISCONTI ATTIVI | 1.397.508 | 1.126.917 |
| Differenza da arrotondamento | 1 | 4 |
| **TOTALE ATTIVO** | **331.672.497** | **282.110.505** |
| CONTI D'ORDINE | 480.441 | 156.836 |

| STATO PATRIMONIALE PASSIVO | UNITA' DI EURO 31/12/2004 | UNITA' DI EURO 31/12/2003 |
|---|---|---|
| FONDI PER RISCHI E ONERI | 5.258.997 | 4.156.776 |
| FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO | 33.413 | 90.938 |
| DEBITI | 12.191.701 | 8.475.207 |
| FONDI DI AMMORTAMENTO | 2.056.059 | 1.476.984 |
| RATEI E RISCONTI PASSIVI | 329.304 | 17.739 |
| PATRIMONIO NETTO | 311.803.023 | 267.892.861 |
| Differenza da arrotondamento | - | - |
| **TOTALE PASSIVO** | **331.672.497** | **282.110.505** |
| CONTI D'ORDINE | 480.441 | 156.836 |

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

| CONTO ECONOMICO COSTI | UNITA' DI EURO 31/12/2004 | UNITA' DI EURO 31/12/2003 |
|---|---|---|
| PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI | 848.601 | 644.998 |
| ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO | 1.139.867 | 961.518 |
| COMPENSI PROF.LI E DI LAV. AUTONOMO | 179.660 | 200.488 |
| PERSONALE | 932.118 | 835.481 |
| MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO | 18.877 | 17.600 |
| UTENZE VARIE | 47.547 | 64.639 |
| SERVIZI VARI | 857.986 | 953.473 |
| CANONI PASSIVI | - | - |
| SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO | 175.195 | 220.341 |
| ONERI TRIBUTARI | 1.270.444 | 971.462 |
| ONERI FINANZIARI | 896.009 | 730.688 |
| ALTRI COSTI | 307.356 | 291.114 |
| AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI | 1.658.710 | 1.329.115 |
| ONERI STRAORDINARI | 2.073.809 | 7.478.649 |
| RETTIFICHE DI VALORE | 1.361.228 | 1.874.440 |
| RETTIFICHE DI RICAVI | 42.385.455 | 38.770.497 |
| **TOTALE COSTI** | **54.152.862** | **55.344.503** |
| AVANZO D'ESERCIZIO | 4.261.433 | 7.188.403 |
| Differenza da arrotondamento | - | - |
| **TOTALE A PAREGGIO** | **58.414.295** | **62.532.906** |

| CONTO ECONOMICO RICAVI | UNITA' DI EURO 31/12/2004 | UNITA' DI EURO 31/12/2003 |
|---|---|---|
| CONTRIBUTI | 44.958.529 | 42.335.928 |
| CANONI DI LOCAZIONE | 3.222.346 | 2.622.535 |
| INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI | 5.280.040 | 4.438.990 |
| ALTRI RICAVI | - | 116.758 |
| PROVENTI STRAORDINARI | 2.521.520 | 9.790.190 |
| RETTIFICHE DI VALORE | 1.647.957 | 2.623.228 |
| RETTIFICHE DI COSTI | 783.901 | 605.273 |
| Differenza da arrotondamento | 2 | 4 |
| **TOTALE RICAVI** | **58.414.295** | **62.532.906** |

# BILANCIO CONSUNTIVO ANALITICO

PAGINA BIANCA

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

### BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2004

| STATO PATRIMONIALE ATTIVO | UNITA' DI EURO 31/12/2004 | UNITA' DI EURO 31/12/2003 |
|---|---|---|
| **IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI:** | **649.612** | **641.572** |
| COSTI DI IMPIANTO ED AMPLIAMENTO | 424.146 | 424.146 |
| COSTI DI RICERCA , SVILUPPO E DI PUBBLICITA' | - | - |
| SOFTWARE DI PROPRIETA' ED ALTRI DIRITTI | 225.466 | 217.426 |
| CONCESSIONI, LICENZE, MARCHI E DIRITTI SIMILI | - | - |
| IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI | - | - |
| ALTRE | - | - |
| **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI:** | **93.271.881** | **93.211.509** |
| TERRENI E FABBRICATI | 92.496.520 | 92.485.672 |
| IMPIANTI E MACCHINARI | 110.331 | 95.508 |
| ATTREZZATURA VARIA E MINUTA | - | - |
| AUTOMEZZI | - | - |
| APPARECCHIATURE HARDWARE | 186.935 | 173.729 |
| MOBILI, ARREDI E MACCHINE D'UFFICIO | 466.443 | 450.566 |
| IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO E ACCONTI | 2.038 | - |
| ALTRE | 9.614 | 6.034 |
| **IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE:** | - | - |
| PARTECIPAZIONI | - | - |
| CREDITI | - | - |
| DEPOSITI CAUZIONALI E VINCOLATI A M/L TERMINE | - | - |
| TITOLI | - | - |
| **CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE:** | **35.888.866** | **35.547.895** |
| CREDITI VS IMPRESE | - | - |
| CREDITI VS PERSONALE DIPENDENTE | - | - |
| CREDITI VS ISCRITTI | 35.244.151 | 35.147.898 |
| CREDITI VS INQUILINATO | 314.512 | 30.276 |
| CREDITI VS STATO | 156.391 | 147.526 |
| CREDITI VS ALTRI | 173.812 | 222.195 |
| **ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI:** | **191.432.045** | **147.520.673** |
| INVESTIMENTI DI LIQUIDITA' | - | - |
| ALTRI TITOLI AFFIDATI IN GESTIONE PATRIMONIALE | 191.160.920 | 147.318.548 |
| ALTRI TITOLI IN GESTIONE DIRETTA | 271.125 | 202.125 |
| **DISPONIBILITA' LIQUIDE:** | **9.032.584** | **4.061.935** |
| DEPOSITI BANCARI | 8.802.170 | 3.793.452 |
| DENARO, ASSEGNI E VALORI IN CASSA | 754 | 531 |
| DEPOSITI POSTALI | 229.660 | 267.952 |
| **RATEI E RISCONTI ATTIVI:** | **1.397.508** | **1.126.917** |
| RATEI ATTIVI | 1.331.941 | 1.116.951 |
| RISCONTI ATTIVI | 65.567 | 9.966 |
| Differenza da arrotondamento | 1 | 4 |
| **TOTALE ATTIVO** | **331.672.497** | **282.110.505** |
| **CONTI D'ORDINE** | **480.441** | **156.836** |
| BENI DI TERZI PRESSO L'ENTE | - | - |
| IMPEGNI | - | - |
| DEBITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE | - | - |
| CREDITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE | 480.441 | 156.836 |

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

| STATO PATRIMONIALE PASSIVO | UNITA' DI EURO 31/12/2004 | UNITA' DI EURO 31/12/2003 |
|---|---|---|
| **FONDI PER RISCHI E ONERI:** | **5.258.997** | **4.156.776** |
| FONDO IMPOSTE E TASSE | - | - |
| FONDO SVALUTAZIONE CREDITI | 4.365.229 | 3.292.661 |
| FONDO OSCILLAZIONE TITOLI | - | - |
| FONDO ONERI E RISCHI DIVERSI | 893.768 | 864.115 |
| **FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO:** | **33.413** | **90.938** |
| FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO | 33.413 | 90.938 |
| **DEBITI:** | **12.191.701** | **8.475.207** |
| DEBITI VS BANCHE | 501.402 | 122.840 |
| ACCONTI | 13.469 | 1.452 |
| DEBITI VS FORNITORI | 79.132 | 85.705 |
| DEBITI VS FORNITORI PER FATTURE DA RICEVERE | 149.205 | 179.474 |
| DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI DI CREDITO | - | - |
| DEBITI VS IMPRESE CONTROLLATE | - | - |
| DEBITI VS IMPRESE COLLEGATE | - | - |
| DEBITI VS STATO | - | - |
| DEBITI TRIBUTARI | 119.199 | 266.616 |
| DEBITI VS ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE | 54.165 | 40.322 |
| DEBITI VS PERSONALE DIPENDENTE | 14.479 | 9.283 |
| DEBITI VS ISCRITTI | 3.437.946 | 3.000.368 |
| FONDO PENSIONE AGLI ISCRITTI | 7.611.508 | 4.580.983 |
| ALTRI DEBITI | 211.196 | 188.164 |
| **FONDI DI AMMORTAMENTO:** | **2.056.059** | **1.476.984** |
| FONDO AMM.TO IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 616.556 | 565.661 |
| FONDO AMM.TO IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 1.439.503 | 911.323 |
| **RATEI E RISCONTI PASSIVI:** | **329.304** | **17.739** |
| RATEI PASSIVI | 403 | 403 |
| RISCONTI PASSIVI | 328.901 | 17.336 |
| **PATRIMONIO NETTO:** | **311.803.023** | **267.892.861** |
| FONDO CONTRIBUTO SOGGETTIVO | 231.230.058 | 200.184.693 |
| FONDO RIVALUTAZIONE L.335/95 | 40.989.506 | 32.381.147 |
| FONDO CONTRIBUTO INDENNITA' DI MATERNITA' | 151.946 | 156.941 |
| RISERVA STRAORDINARIA | 33.824.556 | 26.636.153 |
| FONDO DI RISERVA art. 12 comma 7 del Reg.to EPPI | 1.345.524 | 1.345.524 |
| RISERVA PER UTILI SU CAMBI | - | - |
| AVANZI / DISAVANZI PORTATI A NUOVO | - | - |
| AVANZO / DISAVANZO DELL'ESERCIZIO | 4.261.433 | 7.188.403 |
| Differenza da arrotondamento | - | - |
| **TOTALE PASSIVO** | **331.672.497** | **282.110.505** |
| **CONTI D'ORDINE** | **480.441** | **156.836** |
| BENI DI TERZI PRESSO L'ENTE | - | - |
| IMPEGNI | - | - |
| DEBITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE | - | - |
| CREDITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE | 480.441 | 156.836 |

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

| CONTO ECONOMICO<br>COSTI | UNITA' DI EURO<br>31/12/2004 | UNITA' DI EURO<br>31/12/2003 |
|---|---|---|
| **PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI** | **848.601** | **644.998** |
| PENSIONI AGLI ISCRITTI | 441.157 | 232.927 |
| LIQUIDAZIONI IN CAPITALE | 23.660 | 4.208 |
| INDENNITA' DI MATERNITA' (Legge 379/90) | 70.981 | 79.573 |
| RIMBORSI AGLI ISCRITTI | 262.682 | 295.366 |
| ALTRE PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI | 50.121 | 32.924 |
| **ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO** | **1.139.867** | **961.518** |
| COMPENSI ORGANI ENTE | 525.733 | 442.040 |
| RIMBORSI SPESE E GETTONI DI PRESENZA | 614.134 | 519.478 |
| **COMPENSI PROF.LI E DI LAV. AUTONOMO** | **179.660** | **200.488** |
| CONSULENZE LEGALI E NOTARILI | 3.494 | 37.907 |
| CONSULENZE AMMINISTRATIVE | 176.166 | 162.581 |
| **PERSONALE** | **932.118** | **835.481** |
| PERSONALE | 932.118 | 835.481 |
| **MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO** | **18.877** | **17.600** |
| MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO | 18.877 | 17.600 |
| **UTENZE VARIE** | **47.547** | **64.639** |
| UTENZE VARIE | 47.547 | 64.639 |
| **SERVIZI VARI** | **857.986** | **953.473** |
| SERVIZI VARI | 857.986 | 953.473 |
| **CANONI DI LOCAZIONE PASSIVI** | - | - |
| CANONI PASSIVI | - | - |
| **SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO** | **175.195** | **220.341** |
| SPESE DI TIPOGRAFIA | 175.195 | 220.341 |
| ALTRE SPESE | - | - |
| **ONERI TRIBUTARI** | **1.270.444** | **971.462** |
| IMPOSTE E TASSE | 1.270.444 | 971.462 |
| **ONERI FINANZIARI** | **896.009** | **730.688** |
| ONERI FINANZIARI DA TITOLI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRCOLANTE | 761.117 | 587.921 |
| COMMISSIONI E BOLLI SU TITOLI | 125.243 | 94.757 |
| COMMISSIONI E INTERESSI BANCARI | 7.098 | 45.265 |
| ALTRI ONERI FINANZIARI | 2.551 | 2.745 |
| **ALTRI COSTI** | **307.356** | **291.114** |
| ALTRI COSTI | 291.026 | 276.339 |
| COSTI DIVERSI | 16.330 | 14.775 |
| **AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI** | **1.658.710** | **1.329.115** |
| AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 50.896 | 61.143 |
| AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 530.528 | 529.264 |
| SVALUTAZIONE CREDITI | 1.077.286 | 738.708 |
| ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI | - | - |
| **ONERI STRAORDINARI** | **2.073.809** | **7.478.649** |
| SOPRAVVENIENZE PASSIVE | 1.841.923 | 7.408.429 |
| INSUSSISTENZE DELL'ATTIVO | 231.861 | 70.182 |
| MINUSVALENZE | - | - |
| ARROTONDAMENTI | 25 | 38 |
| **RETTIFICHE DI VALORE** | **1.361.228** | **1.874.440** |
| RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | 1.361.228 | 1.874.440 |
| **RETTIFICHE DI RICAVI** | **42.385.455** | **38.770.497** |
| RETTIFICHE DI RICAVI | - | - |
| RETTIFICHE DI RICAVI PER ACC.TI STATUTARI | 42.385.455 | 38.770.497 |
| **TOTALE COSTI** | **54.152.862** | **55.344.503** |
| AVANZO D'ESERCIZIO | 4.261.433 | 7.188.403 |
| **TOTALE A PAREGGIO** | **58.414.295** | **62.532.906** |

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

| CONTO ECONOMICO<br>RICAVI | UNITA' DI EURO<br>31/12/2004 | UNITA' DI EURO<br>31/12/2003 |
|---|---|---|
| **CONTRIBUTI** | **44.958.529** | **42.335.928** |
| CONTRIBUTI SOGGETTIVI | 32.460.989 | 29.925.285 |
| CONTRIBUTI INTEGRATIVI | 10.100.000 | 10.000.000 |
| CONTRIBUTI L. 379/90 | 69.108 | 66.177 |
| CONTRIBUTI DI SOLIDARIETA' | - | - |
| INTROITI SANZIONI AMMINISTRATIVE | 1.516.780 | 1.657.641 |
| CONTRIBUTI DA ENTI PREVIDENZIALI | 811.652 | 686.825 |
| CONTRIBUTI RISCOSSI PER CONTO INPS | - | - |
| ALTRI CONTRIBUTI | - | - |
| **CANONI DI LOCAZIONE** | **3.222.346** | **2.622.535** |
| PROVENTI CANONI DI LOCAZIONE | 3.222.346 | 2.622.535 |
| **INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI** | **5.280.040** | **4.438.990** |
| INTERESSI SU TITOLI | 4.723.390 | 4.068.984 |
| INTERESSI BANCARI E POSTALI | 50.469 | 96.813 |
| PROVENTI FINANZIARI DIVERSI | 506.181 | 273.193 |
| **ALTRI RICAVI** | - | **116.758** |
| ALTRI RICAVI E PROVENTI | - | 116.758 |
| **PROVENTI STRAORDINARI** | **2.521.520** | **9.790.190** |
| SOPRAVVENIENZE ATTIVE | 2.410.290 | 8.773.144 |
| INSUSSISTENZE DEL PASSIVO | 110.616 | 1.017.014 |
| PLUSVALENZE | 588 | - |
| ARROTONDAMENTI | 26 | 32 |
| **RETTIFICHE DI VALORE** | **1.647.957** | **2.623.228** |
| RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | 1.647.957 | 2.623.228 |
| **RETTIFICHE DI COSTI** | **783.901** | **605.273** |
| RETTIFICHE DI COSTI | 783.901 | 605.273 |
| Differenza da arrotondamento | 2 | 4 |
| **TOTALE RICAVI** | **58.414.295** | **62.532.906** |

# NOTA INTEGRATIVA

PAGINA BIANCA

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

### NOTA INTEGRATIVA
(ART. 2423 e 2427 C.C.)

**FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004 è stato predisposto nel rispetto delle vigenti normative civilistiche e di quelle specifiche per gli enti previdenziali, integrate ove necessario dai principi contabili vigenti in Italia.
Il bilancio d'esercizio è stato redatto in conformità allo schema predisposto dal Ministero del Tesoro - Dipartimento della Ragioneria Generale dello Stato, ed è costituito da:

- Stato Patrimoniale
- Conto Economico
- Nota Integrativa

Il bilancio è corredato dalla relazione sulla gestione.
Sono allegati alla nota integrativa i seguenti documenti, ritenuti appropriati per una completa rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'Ente:

- Rendiconto finanziario
- Prospetto delle variazioni nei conti del Patrimonio Netto
- Prospetto di determinazione del risultato della gestione finanziaria
- Prospetto di determinazione, ai sensi della Legge 335/95, della rivalutazione assegnata al 31 dicembre 2004 al montante maturato dagli iscritti all'Ente.

Il bilancio è sottoposto a revisione dalla società Reconta Ernst & Young S.p.A., in ottemperanza a quanto disposto dall'art.2 comma 3 del D.Lgs 30 giugno 1994, n. 509 ed in esecuzione della delibera n. 08/2004 del Consiglio di Indirizzo Generale del 16-17 settembre 2004 di conferimento dell'incarico di revisione a questa Società per gli esercizi 2004, 2005 e 2006.

**CRITERI DI VALUTAZIONE**

Vengono di seguito esposti i criteri di valutazione adottati per la predisposizione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2004. Tali criteri non si discostano da quelli adottati per la predisposizione del bilancio dell'esercizio precedente, in particolare con riferimento alle valutazioni e alla continuità dei medesimi principi.
Il bilancio è presentato in forma comparativa con l'esercizio precedente.
La valutazione delle voci di bilancio è ispirata a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione della attività istituzionale della Fondazione, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.
In ottemperanza al principio della competenza economica, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi, è rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si realizzano i relativi movimenti di numerario.
Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci del bilancio sono stati valutati separatamente. Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti successivamente alla chiusura.
Gli elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente sono stati classificati tra le immobilizzazioni.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

### 1. Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.
Le spese di costituzione della Fondazione, iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale con il consenso del Collegio Sindacale, sono ammortizzate a quote costanti per un periodo di cinque esercizi.
I costi sostenuti per l'acquisizione di "Software" vengono sistematicamente ammortizzati in tre esercizi a quote costanti, periodo ritenuto rappresentativo della vita utile, e ciò in considerazione dell'elevata obsolescenza tecnologica dello stesso Software.

### 2. Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisizione comprensivo degli oneri accessori d'acquisto e di tutti quegli eventuali altri oneri che l'Ente deve sostenere affinché l'immobilizzazione possa essere utilizzata.

I costi sostenuti per mantenere nella normale efficienza le immobilizzazioni tecniche sono imputati a conto economico nell'esercizio di competenza; quelli rivolti all'ampliamento, ammodernamento o miglioramento degli elementi strutturali della immobilizzazione tecnica, che si traducono in un aumento della vita utile o della produttività o della sicurezza, sono capitalizzati imputandoli a incremento del costo originario del cespite a cui si riferiscono.

Le immobilizzazioni materiali sono rivalutate solo nei casi in cui le leggi speciali, generali, o di settore lo richiedano o lo permettano. La rivalutazione di una immobilizzazione materiale non modifica la stimata residua vita utile del bene. L'effetto netto della rivalutazione non costituisce elemento di ricavo e, pertanto, viene accreditato in apposita voce delle riserve di patrimonio netto.

Le immobilizzazioni materiali destinate all'uso (destinate ad essere mantenute nell'organizzazione permanente dell'Ente) sono valutate al costo rettificato dal relativo ammortamento e vengono svalutate nel caso in cui vi sia evidenza della non recuperabilità, tramite l'uso, del loro valore netto contabile (perdita durevole di valore).

I fabbricati non strumentali, destinati alla locazione, sono valutati al costo di acquisizione salvo apprezzarne la perdita durevole di valore. Il costo non viene rettificato dal relativo ammortamento (valore netto contabile) in quanto, l'Ente si è avvalso della facoltà di non ammortizzare tali beni (punto 5 del paragrafo D.XI, del principio contabile n.16 del CNDC&R). Se alla data di chiusura dell'esercizio risulta una perdita durevole, si procede alla svalutazione del bene. Si evidenzia che, gli immobili di proprietà dell'Ente sono di recente acquisizione ed il valore riportato in bilancio, è altresì supportato dalle relative perizie di stima. La valutazione circa la congruità del suddetto valore viene effettuata almeno ogni cinque anni tramite perizie di stima oppure con criteri che verranno successivamente estrinsecati.

Qualora venissero meno le ragioni che hanno determinato la svalutazione di una immobilizzazione materiale, si procede al ripristino totale o parziale del costo (si procede alla ripresa di valore del bene fino alla concorrenza delle svalutazioni precedentemente operate).

Gli effetti di una svalutazione e di una eventuale recuperabilità del valore delle immobilizzazioni

materiali sono iscritti nel conto economico tra gli oneri ed i proventi straordinari.

Il costo, ad esclusione dei fabbricati non destinati ad uso strumentale, è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio a quote costanti.

Le aliquote di ammortamento sono le stesse utilizzate per l'esercizio precedente e sono idonee a rappresentare la vita utile residua del cespite.

| Descrizione | Aliquota di ammortamento |
|---|---|
| Fabbricati ad uso strumentale | 3% |
| Impianti e macchinari | 20% |
| Apparecchiature Hardware | 25% |
| Mobili arredi e macchine d'ufficio | 10% |

Le immobilizzazioni immateriali e materiali sono iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale al lordo dei relativi fondi di ammortamento iscritti nel passivo in ottemperanza allo schema predisposto dal Ministero del Tesoro - Dipartimento della Ragioneria Generale dello Stato.

### 3. Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni in imprese controllate, collegate, controllanti ed in altre imprese, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie sono valutate in bilancio al costo di acquisto, o di sottoscrizione, o al valore attribuito ai beni conferiti. Il costo viene eventualmente ridotto a fronte di perdite durevoli di valore. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

### 4. Crediti dell'attivo circolante

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al presunto valore di realizzazione, ossia al loro valore nominale rettificato per eventuali perdite di realizzo. La rettifica viene iscritta nel passivo dello Stato Patrimoniale, nei fondi per rischi ed oneri in aderenza allo schema di bilancio previsto dalla Ragioneria Generale dello Stato.
I crediti sono iscritti in bilancio secondo il criterio della competenza dei correlati ricavi per contribuzione, interessi e sanzioni, canoni di locazione dovuti e non versati alla data di chiusura del bilancio e per quelli di diversa origine, quando sussiste titolo al credito da parte dell'Ente. La voce accoglie altresì i crediti finanziari (crediti vs banche per interessi attivi da liquidare) diversi da quelli finanziari immobilizzati.
I crediti in valuta estera diversa dalla valuta dei paesi aderenti all'UEM sono adeguati al cambio di fine esercizio.

### 5. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Questa voce accoglie gli investimenti temporanei di eccedenza di liquidità effettuati direttamente dall'Ente con operazioni di pronti contro termine in titoli del debito pubblico 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 conferito, al rispetto delle linee direttrici dell'attività di investimento stabilite dal Consiglio di Indirizzo Generale.

I pronti contro termine in titoli del debito pubblico, per i quali la data di vendita dei titoli è successiva alla data di chiusura dell'esercizio, sono iscritti in bilancio al corso tel quel di acquisto (prezzo pagato a pronti comprensivo dei ratei di interessi maturati). La differenza tra il prezzo di acquisto, il prezzo di vendita e gli interessi che maturano nel periodo intercorrente tra la data di acquisto e quella di vendita dei titoli vengono contabilizzati in bilancio per la quota di competenza maturata al 31 dicembre in funzione della durata del contratto.

Il portafoglio titoli affidato alle Società di gestione è valutato al minor valore tra quello di costo e quello di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Il costo è determinato con il metodo della media ponderata per singola operazione. Tale criterio è stato adottato per singolo titolo sulla globalità delle operazioni effettuate dalle singole Società di gestione.
Inoltre, il costo viene rettificato in base al principio della competenza economica dall'aggio o disaggio di emissione (per i titoli obbligazionari), dalla minusvalenza da valutazione al prezzo di mercato e dalla ripresa di valore fino alla concorrenza, al 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 Rettifiche di valore di attività finanziarie.
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 e in partecipazioni in valuta estera sono contabilizzati al cambio del giorno in cui è effettuata l'operazione.

### 6. Disponibilità liquide

La voce accoglie i seguenti fondi liquidi valutati al valore nominale:

- Denaro assegni e valori in cassa (moneta avente corso legale, assegni, valori bollati)
- Depositi bancari
- Depositi postali

Le disponibilità liquide in valuta estera diversa dalla valuta dei paesi aderenti all'UEM sono adeguate al cambio di fine esercizio. Gli effetti positivi e negativi derivanti dall'adeguamento sono registrati per competenza nella sezione "Proventi ed oneri finanziari" alla voce perdite o utili su cambio del conto economico dell'esercizio.

### 7. Ratei e risconti attivi

Nella voce ratei e risconti attivi sono esclusivamente iscritti i proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi ed i costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. Sono iscritte solo quote di costi o proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo (art.2424 bis del Codice Civile).

### 8. Fondi per rischi ed oneri

La voce accoglie gli accantonamenti per rischi ed oneri che sono destinati a coprire perdite o costi di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.
Tale voce accoglie inoltre i fondi svalutazione dei crediti contributivi e dei crediti per interessi e sanzioni rettificativi dei rispettivi valori dell'attivo, secondo lo schema di bilancio tipo predisposto dal Ministero del Tesoro - Ragioneria Generale dello Stato per gli enti previdenziali privatizzati.

### 9. Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro

La voce accoglie il fondo per il trattamento di fine rapporto ai sensi dell'articolo 2120 del Codice Civile e rappresenta la somma dei trattamenti maturati da ogni singolo dipendente alla data del bilancio.

### 10. Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale e rappresentano le passività certe e determinate nell'importo e nella data di sopravvenienza.
Per quanto riguarda i debiti in valuta estera si veda quanto indicato alla voce crediti dell'attivo circolante (paragrafo 4).
La voce accoglie altresì il Fondo pensione agli iscritti previsto dall'art.18 dello Statuto dell'EPPI. In tale Fondo viene girocontato dalle relative riserve di Patrimonio Netto l'ammontare del montante individuale maturato dagli iscritti al momento del pensionamento. Esso rappresenta altresì la riserva prevista dall'art. 1 comma 4, lettera c) del D.Lgs. 509/1994, il cui ammontare a fine esercizio deve risultare almeno pari a cinque volte il volume delle prestazioni erogate nel corso dell'esercizio stesso.

### 11. Ratei e risconti passivi

Nella voce ratei e risconti passivi sono iscritti esclusivamente i costi di competenza dell'esercizio pagabili in esercizi successivi e i proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.
Sono iscritte solo quote di costi o proventi comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo (art.2424 bis del Codice Civile).

### 12. Patrimonio Netto

Il Patrimonio Netto esposto come ultimo raggruppamento della sezione del passivo dello stato patrimoniale, in aderenza allo schema di bilancio tipo del Ministero del Tesoro, 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.
Esso accoglie le seguenti riserve statutarie dell'Ente:

- Fondo contributo soggettivo: accoglie gli accantonamenti per anno di competenza dei contributi soggettivi dovuti dagli iscritti all'Ente;
- Fondo rivalutazione L.335/95: accoglie gli accantonamenti per anno di competenza della rivalutazione calcolata sul montante contributivo dovuto al 31 dicembre di ogni anno con esclusione della contribuzione dello stesso anno in base al tasso di capitalizzazione comunicato dal Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale;
- Fondo contributo 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 di riserva: il comma 7 dell'art.12 del Regolamento dell'Ente prevede l'istituzione del fondo di riserva destinato ad accogliere l'eventuale differenza tra il rendimento degli investimenti effettivamente conseguito e la capitalizzazione accreditata ai singoli conti individuali;
- Riserva straordinaria: accoglie la destinazione dell'avanzo dell'esercizio precedente qualora il rendimento della gestione finanziaria non sia stato superiore alla rivalutazione monetaria assegnata ai singoli conti individuali;
- Riserva per utili su cambi: accoglie l'eventuale utile netto su cambi rilevato alla data di chiusura dell'esercizio per effetto della valutazione delle attività e passività in valuta al tasso di cambio a pronti alla suddetta data. Qualora alla data di chiusura emerga una perdita o un utile netto inferiore all'importo iscritto nella riserva, rispettivamente l'intera riserva o l'eccedenza è riclassificata, in sede di redazione del bilancio, nella riserva straordinaria;
- Avanzo/Disavanzo dell'esercizio: rappresenta il risultato economico dell'esercizio.

### 13. Conti d'ordine

La voce accoglie distintamente:

I. Beni di terzi presso l'Ente;
II. Impegni;
III. Debitori per garanzie reali prestate
IV. Creditori per garanzie reali ricevute

Le garanzie rilasciate o ricevute sono iscritte al valore contrattuale dell'impegno assunto nei confronti del beneficiario.

### 14. 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.
Il bilancio recepisce nella sezione del conto economico "Prestazioni previdenziali ed assistenziali" quanto di seguito evidenziato:

- i costi sostenuti dall'Ente in relazione alle pensioni liquidate nell'esercizio;
- i costi sostenuti in relazione alle liquidazioni in capitale ai sensi della Legge 45/90;

- i costi sostenuti dall'Ente nell'esercizio relativamente alla restituzione dei montanti dovuti agli iscritti over 65 enni ed agli iscritti deceduti;
- le indennità di maternità liquidate nell'anno.

Tale impostazione è necessaria al fine di evidenziare con chiarezza nel conto economico (art. 2423 Codice Civile) i costi sostenuti nell'esercizio per prestazioni previdenziali ed assistenziali. Poiché in base alle disposizioni dei Ministeri Vigilanti l'Ente accantona ogni anno nei rispettivi fondi del Patrimonio Netto la contribuzione statutaria dovuta dagli iscritti, anche se non incassata e la rivalutazione di legge maturata, il suddetto criterio di contabilizzazione comporta necessariamente l'iscrizione della rettifica di costo tra i ricavi del conto economico.

### 15. Imposte e tasse

Le imposte sul reddito dei fabbricati e l'IRAP sono determinate ai sensi delle norme fiscali vigenti. Si precisa che l'Ente rientra nella categoria degli enti privati non commerciali che sono soggetti passivi dell'IRAP in base a quanto disposto dall'art.3 del D.Lgs 446/97.
L'incremento del valore del patrimonio mobiliare dell'Ente al 31 dicembre di ogni anno è assoggettato all'imposta sostitutiva determinata ai sensi del D.Lgs. 461/97. Tale imposta è trattenuta alla fonte dalle Società di gestione.

### 16. Copertura del rischio di cambio

Le società di gestione del patrimonio mobiliare dell'Ente, coprono il rischio di cambio utilizzando i contratti a termine in moneta estera, - swap - .

Un "contratto a termine in moneta estera" è un accordo di acquistare o vendere valuta ad una determinata data futura e ad un cambio predeterminato.
I contratti a termine in moneta estera possono essere suddivisi nelle seguenti fattispecie:
- contratti a termine a fronte di specifici debiti e/o crediti in moneta estera;
- contratti a termine a fronte di un impegno contrattuale (ordine) di acquisto o di vendita di un bene in moneta estera;
- contratti a termine a fronte di un'esposizione netta in moneta estera, ma non correlati a specifiche operazioni (cioè non a fronte di specifici debiti e crediti od impegni contrattuali di acquisto o di vendita);
- contratti a termine di natura speculativa o comunque non a copertura di specifici rischi di cambio.

I contratti stipulati coprono il rischio di cambio di una esposizione netta in moneta estera.

I crediti e i debiti in moneta estera sono convertiti al cambio di fine esercizio per determinare l'utile o la perdita di competenza.
Gli utili o le perdite sui contratti a termine, stipulati a fronte di un'esposizione netta in moneta estera, sono calcolati moltiplicando l'ammontare in valuta di ciascun contratto a termine per la differenza fra il cambio corrente alla data di fine esercizio ed il cambio corrente alla data di stipulazione del contratto. Gli utili e le perdite così determinati sono contabilizzati nelle voci utili e perdite su contratti a termine in valuta estera.
Lo sconto o il premio del contratto a termine sono la differenza fra il "cambio a termine" ed il cambio corrente alla data in cui è stato stipulato il contratto; sono contabilizzati separatamente dagli utili e dalle perdite sopra evidenziati e rilevati a conto economico nelle voci premi e sconti su contratti a termine in valuta estera.

### 17. Contratti derivati - futures -

La Banca d'Italia definisce il contratto dei future come il contratto derivato standardizzato con il quale le parti si impegnano a scambiare ad una data prestabilita determinate attività ovvero a versare o a riscuotere un importo determinato in base all'andamento di un indicatore di riferimento.
La chiusura del contratto, quindi, può avvenire in due modi: con la consegna del sottostante ed il pagamento del corrispettivo ovvero con la liquidazione dei differenziali.
Le operazioni in futures sono effettuate a copertura del rischio di tasso dei titoli obbligazionari.
Per le operazioni a carattere di copertura, l'utile o la perdita derivante dall'operazione è riconosciuto nello stesso periodo di competenza dei costi e dei ricavi generati dalle operazioni oggetto di copertura. Per le attività valutate al minore fra il costo ed il prezzo di mercato, l'utile e la perdita derivante dall'operazione di future in essere alla data del bilancio è computato per determinare l'eventuale abbattimento di valore dell'attività sottostante.
I differenziali giornalieri positivi e negativi sono contabilizzati per competenza nel conto economico tra i proventi ed oneri finanziari rispettivamente nelle voci "Differenziali positivi su futures" e "Differenziali negativi su futures".

### 18. Altre informazioni

Il Bilancio è redatto privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma (principio della funzione economica dell'elemento dell'attivo e del passivo considerato - art. 2423 bis del cod. civ.) . E' espresso in unità di Euro, ai sensi della Legge n. 433/97 e del D.Lgs n.213/98.
Le attività e le passività sono valutate separatamente. Tuttavia le attività e le passività tra loro collegate sono valutate in modo da attuare un'evidente corrispondenza.

# COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO

PAGINA BIANCA

Le tabelle e le informazioni di seguito fornite sono espresse in migliaia di Euro.

IMMOBILIZZAZIONI

Per ciascuna classe delle immobilizzazioni (immateriali e materiali) sono stati preparati appositi prospetti (riportati nelle pagine seguenti) che indicano per ciascuna voce i costi storici, i precedenti ammortamenti, i movimenti intercorsi nell'esercizio e i saldi finali.

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali ed i relativi fondi di ammortamento nel corso del 2004 hanno avuto la seguente movimentazione:

**Variazioni annue delle Immobilizzazioni immateriali**

| Variazione del costo | Spese di Costituzione | Software | Totale al 31-dic-04 |
|---|---|---|---|
| **Esistenze iniziali** | **424** | **217** | **641** |
| **Aumenti** | **-** | **8** | **8** |
| Acquisti | - | 8 | 8 |
| Riprese di valore | - | - | - |
| Rivalutazioni | - | - | - |
| Riclassifiche | - | - | - |
| Altre variazioni | - | - | - |
| **Diminuzioni** | **-** | **-** | **-** |
| Vendite | - | - | - |
| Dismissioni | - | - | - |
| Svalutazioni durature | - | - | - |
| Riclassifiche | - | - | - |
| Altre variazioni | - | - | - |
| **Rimanenze finali** | **424** | **225** | **649** |
| Rivalutazioni totali | - | - | - |
| Svalutazioni durature | - | - | - |
| Riprese di valore | - | - | - |

**Variazioni annue dei fondi d'ammortamento delle Immobilizzazioni immateriali**

| Variazione del fondo | Spese di Costituzione | Software | Totale al 31-dic-04 |
|---|---|---|---|
| **Esistenze iniziali** | **424** | **142** | **566** |
| **Aumenti** | **-** | **51** | **51** |
| Ammortamenti | - | 51 | 51 |
| Riclassifiche | - | - | - |
| Altre variazioni | - | - | - |
| **Diminuzioni** | **-** | **-** | **-** |
| Vendite | - | - | - |
| Dismissioni | - | - | - |
| Riclassifiche | - | - | - |
| Altre variazioni | - | - | - |
| **Rimanenze finali** | **424** | **193** | **617** |

I principali incrementi dell'esercizio hanno riguardato:

**software di proprietà**: per euro 8 mila relativi al costo sostenuto per l'acquisizione delle licenze d'uso Microsoft.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali ed i relativi fondi di ammortamento nel corso del 2004 hanno avuto la seguente movimentazione:

**Variazioni annue delle Immobilizzazioni materiali**

| Variazione del costo | Immobili locati | Immobili strumentali | Impianti e macchinari | Mobili arredi e macchine d'ufficio | Hardware | Imm.ni in corso e accconti | Altre | Totale al 31-dic-04 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Esistenze iniziali** | **78.156** | **14.330** | **96** | **451** | **174** | **-** | **6** | **93.213** |
| **Aumenti** | **-** | **11** | **15** | **14** | **19** | **2** | **4** | **65** |
| Acquisti | - | - | 15 | 13 | 19 | 2 | 4 | 53 |
| Riprese di valore | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Rivalutazioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Riclassifiche | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Altre variazioni | - | 11 | - | 1 | - | - | - | 12 |
| **Diminuzioni** | **-** | **-** | **-** | **-** | **5** | **-** | **-** | **5** |
| Vendite | - | - | - | - | 5 | - | - | 5 |
| Dismissioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Svalutazioni durature | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Riclassifiche | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Altre variazioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Rimanenze finali** | **78.156** | **14.341** | **111** | **465** | **188** | **2** | **10** | **93273** |
| Rivalutazioni totali | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Svalutazioni durature | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Riprese di valore | - | - | - | - | - | - | - | - |

I principali incrementi dell'esercizio hanno riguardato:

**terreni e fabbricati**: per euro 11 mila quale costo sostenuto per i lavori di adeguamento a norma di alcuni locali della sede dell'Ente;

**impianti e macchinari**: per euro 15 mila quale costo sostenuto per l'ampliamento e potenziamento dell'impianto fonico e della rete telematica della sede dell'Ente;

**mobili arredi e macchine per ufficio**: per euro 13 mila quale costo sostenuto principalmente per l'acquisto di nuove attrezzature per l'ufficio;

**apparecchiature hardware**: l'incremento per euro 19 mila è relativo principalmente all'acquisto di nuovi personal computer, stampanti; mentre il decremento per euro 5 mila si riferisce alla cessione di due computer portatili.

**Variazioni annue dei fondi d'ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

| Variazione del fondo | Immobili strumentali | Impianti e macchinari | Mobili arredi e macchine d'ufficio | Hardware | Altre | Totale al 31-dic-04 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Esistenze iniziali** | **609** | **52** | **126** | **120** | **4** | **911** |
| **Aumenti** | **430** | **18** | **48** | **32** | **4** | **532** |
| Ammortamenti | 430 | 18 | 47 | 32 | 4 | 531 |
| Riclassifiche | - | - | 1 | - | - | 1 |
| Altre variazioni | - | - | - | - | - | - |
| **Diminuzioni** | **-** | **-** | **-** | **3** | **-** | **3** |
| Vendite | - | - | - | 3 | - | 3 |
| Dismissioni | - | - | - | - | - | - |
| Riclassifiche | - | - | - | - | - | - |
| Altre variazioni | - | - | - | - | - | - |
| **Rimanenze finali** | **1.039** | **70** | **174** | **149** | **8** | **1.440** |

## CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE

La voce si riferisce prevalentemente ai crediti verso gli iscritti per la contribuzione dovuta e non versata all'Ente al 31 dicembre 2004 ed è composta da:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Crediti vs iscritti | 35.244 | 35.148 | 96 | 0% |
| Crediti vs inquilinato | 315 | 30 | 285 | 950% |
| Crediti vs Stato | 156 | 148 | 8 | 5% |
| Crediti vs altri | 174 | 222 | -48 | -22% |
| **Totale Crediti dell'attivo circolante** | **35.889** | **35.548** | **341** | **1%** |

**Crediti vs iscritti**

La voce crediti vs iscritti è composta da:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Crediti vs iscritti per contributi dovuti | 25.121 | 25.227 | -106 | 0% |
| Crediti vs iscritti per rateizzazione | 5.758 | 6.166 | -408 | -7% |
| Crediti vs iscritti per interessi e sanzioni | 4.365 | 3.755 | 610 | 16% |
| **Totale Crediti vs iscritti** | **35.244** | **35.148** | **96** | **0%** |

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

Di seguito riportiamo la formazione del credito per contribuzione dovuta relativa al singolo anno di riferimento:

| Anno di riferimento | Valore al 31/12/2004 |
|---|---|
| 1996 | 597 |
| 1997 | 420 |
| 1998 | 461 |
| 1999 | 556 |
| 2000 | 602 |
| 2001 | 682 |
| 2002 | 926 |
| 2003 | 1.499 |
| 2004 - Acconti | 3.061 |
| 2004 - Stima saldo | 16.317 |
| **Crediti vs iscritti per contributi dovuti** | **25.121** |

**Crediti vs iscritti per contributi dovuti** per un totale di euro 25.121 mila, così rappresentati:

- per euro 5.743 mila corrispondente al credito che l'Ente vanta nei confronti degli iscritti al 31 dicembre 2004 relativo alle scoperture risultanti tra quanto dovuto dagli stessi per anni di contribuzione precedenti il 2004 e quanto versato entro la data di chiusura dell'esercizio;
- per euro 3.061 mila dalle scoperture relative agli acconti dovuti per l'anno 2004 e non versati alla data di chiusura dell'esercizio;
- per euro 16.317 mila dalla stima del credito verso gli iscritti vantato dall'Ente per la contribuzione da versare a saldo. Il criterio della stima è invariato rispetto a quello adottato negli esercizi precedenti.

**Crediti vs iscritti per rateizzazione**

La voce di euro 5.758 mila si riferisce al residuo credito vs gli iscritti per rateizzazioni concesse, giuste delibere del CDA, per le posizioni debitorie nei confronti dell'Ente sia per la contribuzione previdenziale sia per le sanzioni regolamentari. Al 31 dicembre 2004, in seguito a domanda, sono stati ammessi alla rateizzazione n. 1.157 iscritti.
I contributi rateizzati al 31 dicembre 2004 ammontano complessivamente ad euro 10.360 mila, mentre le sanzioni ammontano ad euro 1.416 mila.
Gli interessi di rateizzazione, di competenza dell'esercizio 2004, calcolati al tasso del Prime Rate Abi vigente al momento della domanda e ridotto dello 0,75%, sono complessivamente pari ad euro 506 mila. Il tasso medio ponderato di dilazione è pari al 6,49%.
Al 31 dicembre 2004 risultano incassate rate per euro 7.431 mila di cui euro 4.319 mila nel corso dell'esercizio 2004. Nel corso del 2004 sono state risolte per inadempimento rateizzazioni per complessivi euro 439 mila.

Di seguito evidenziamo la movimentazione e la composizione della suddetta voce con separata indicazione degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:

| Descrizione | Importi |
|---|---|
| Valore al 31.12.03 | 6.166 |
| Incrementi | 4.556 |
| Decrementi | 4.964 |
| **Valore al 31.12.04** | **5.758** |
| **di cui:** | |
| **Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo** | **2.050** |

**Crediti vs iscritti per interessi e sanzioni**

La voce di euro 4.365 mila si riferisce all'ammontare delle somme dovute dagli iscritti al 31 dicembre 2004 a titolo di interessi e sanzioni per contribuzione dovuta e non versata o versata successivamente ai termini di scadenza.
La suddetta voce è stata prudenzialmente svalutata nell'anno per euro 1.077 mila. Il relativo fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni al 31 dicembre 2004 copre il 100% del credito. Prudenzialmente sono rilevati nel conto economico i soli interessi e sanzioni incassati nell'esercizio.
Di seguito si evidenzia la movimentazione della voce crediti per interessi e sanzioni:

| Descrizione | Importi |
|---|---|
| Valore al 31.12.03 | 3.755 |
| Incrementi | 1.547 |
| Decrementi | 937 |
| **Valore al 31.12.04** | **4.365** |

**Crediti vs inquilinato**

La voce di euro 315 mila si riferisce per euro 53 mila al credito verso l'inquilinato sorto in virtù del riaddebito degli oneri accessori dell'anno 2004, e per euro 262 mila principalmente al credito sorto nei confronti di un conduttore moroso. L'Ente nel corso del 2004 ha attivato le relative procedure esecutive per il recupero del credito.

**Crediti vs Stato**

La voce di euro 156 mila si riferisce per:

- euro 52 mila al credito verso l'Erario in relazione all'istanza di rimborso dell'imposta di registro versata per l'acquisto della sede il cui contratto di compravendita è stato assoggettato ad IVA;
- euro 93 mila al credito verso il Comune di Roma per l'ICI pagata nel 2003, per l'immobile di piazza Barberini 17/21, in misura maggiore rispetto a quanto dovuto. L'ICI versata è stata determinata applicando l'aliquota di imposta sulla rendita catastale del fabbricato piuttosto che sulle tariffe d'estimo, in quanto immobile di interesse storico;
- euro 11 mila a somme versate a titolo di acconto sull'IRAP superiori all'effettivo dovuto per l'esercizio 2004.

**Crediti vs altri**

La voce crediti vs altri di euro 173 mila risulta essere così composta:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Crediti diversi | 2 | 43 | -41 | -95% |
| Fornitori c/anticipi | - | 17 | -17 | -100% |
| Depositi cauzionali | 1 | 4 | -3 | -75% |
| Crediti vs organi amm.vi e di controllo | - | 2 | -2 | -100% |
| Note di credito da ricevere | - | - | - | - |
| Crediti vs Banche | 22 | 41 | -19 | -46% |
| Anticipazioni spese legali decreti d'ufficio | 87 | 93 | -6 | -6% |
| Anticipazioni spese legali decreti iscritti morosi | 61 | 21 | 40 | 190% |
| Crediti vs pensionati conguaglio fiscale | - | 2 | -2 | -100% |
| **Totale Crediti vs Altri** | **173** | **223** | **-50** | **-22%** |

La voce crediti verso banche è costituita esclusivamente dagli interessi maturati sui conti correnti bancari nell'ultimo trimestre dell'anno e non ancora accreditati alla data di chiusura dell'esercizio.

Le voci "Anticipazioni spese legali" si riferiscono alle anticipazioni erogate dall'Ente a favore dei propri legali fiduciari per la gestione del contenzioso attivo. Il contenzioso è stato attivato nei confronti degli iscritti che presentano debiti contributivi per gli anni dal 1996 al 2001 e nei confronti degli iscritti agli albi provinciali che non hanno mai dichiarato la loro condizione professionale.

ATTIVITA' FINANZIARIE

La composizione degli investimenti finanziari ad utilizzo non durevole al 31 dicembre 2004, pari a euro 191.433 mila, è la seguente:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Investimenti in PCT | - | - | - | - |
| Titoli di Stato | 102.498 | 74.072 | 28.426 | 38% |
| Titoli obbligazionari | 47.916 | 39.801 | 8.115 | 20% |
| Partecipazioni | 271 | 202 | 69 | 34% |
| Altri titoli | 40.748 | 33.446 | 7.302 | 22% |
| **Totale Attività Finanziarie** | **191.433** | **147.521** | **43.912** | **30%** |

Gli investimenti finanziari sono stati effettuati principalmente per il tramite di tre Società finanziarie professionali, alle quali l'Ente ha conferito il mandato di gestione del proprio patrimonio mobiliare.

Nel corso del 2004 l'Ente ha investito parte della liquidità in operazioni a breve termine quali i pronti contro termine di titoli del debito pubblico italiano. Tali investimenti hanno realizzato proventi finanziari di euro 3 mila.

Di seguito viene riportato l'elenco delle operazioni di PCT effettuate nell'anno che hanno avuto un rendimento medio ponderato al netto delle imposte e dei bolli pari al 1,785%.

**Rendimento delle operazioni di pronti termine relative all' esercizio 2004**
(Importi in centesimo di euro)

| Importo a pronti | Valuta pronti | Importo a termine | Valuta termine | Giorni | Tasso % | Netto ricavo |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 499.822,00 | 13/02/2004 | 500.596,75 | 15/03/2004 | 31 | 1,800% | 774,75 |
| 499.942,02 | 25/03/2004 | 501.449,86 | 25/05/2004 | 61 | 1,780% | 1.507,84 |
| 500.548,54 | 26/05/2004 | 501.439,53 | 01/07/2004 | 36 | 1,780% | 890,99 |
| **1.500.312,56** | | **1.503.486,14** | | **128** | **1,785%** | **3.173,58** |

Gli investimenti mobiliari nel corso dell'anno 2004 hanno registrato la seguente movimentazione:

| Descrizione | Valore al 31-dic-03 | Incrementi | Decrementi | Valore al 31-dic-04 |
|---|---|---|---|---|
| Investimenti in PCT | - | 1.500 | 1.500 | - |
| Titoli di Stato | 74.072 | 68.055 | 39.629 | 102.498 |
| Obbligazioni area euro | 23.652 | 13.600 | 16.767 | 20.485 |
| Obbligazioni estere | 16.149 | 28.790 | 17.508 | 27.431 |
| Partecipazioni | 202 | 69 | - | 271 |
| Fondi area euro | 30.895 | 10.994 | 4.757 | 37.132 |
| Fondi esteri | 2.551 | 5.486 | 4.421 | 3.616 |
| **Totale Attività Finanziarie** | **147.521** | **128.494** | **84.582** | **191.433** |

Di seguito si riporta la principale movimentazione nelle singole tipologie di investimento mobiliare:

**Titoli di Stato**

La variazione in aumento è relativa a:
- acquisti, per un valore complessivo pari a euro 67.855 mila;
- scarti di emissione positivi maturati per i giorni di possesso, per un importo pari a euro 180 mila;
- ripristini di valore, per euro 20 mila, laddove sono venute meno le ragioni della svalutazione operata negli esercizi precedenti, in base a quanto prescritto dall'art. 2426 del Codice Civile.

La variazione in diminuzione è relativa a:
- vendite e rimborsi effettuati nell'anno al controvalore di scarico, pari a euro 39.469 mila;
- scarti di emissione negativi maturati per i giorni di possesso, per un importo pari a euro 72 mila;
- minusvalenze da valutazione al minor valore tra la media ponderata e la quotazione dei titoli rilevata alla data di chiusura dell'esercizio, per complessivi euro 88 mila.

Le operazioni di compravendita di titoli di stato, poste in essere dai Gestori, hanno realizzato

plusvalenze da negoziazione per euro 140 mila, plusvalenze da rimborso per euro 1 mila, minusvalenze da rimborso per euro 15 mila e minusvalenze da negoziazione per euro 16 mila.

Il confronto fra i valori di bilancio e quelli di mercato evidenzia plusvalori insiti per euro 620 mila. Nel rispetto della normativa civilistica tali plusvalori non sono stati contabilizzati nel conto economico.

**Obbligazioni area Euro**

La variazione in aumento è relativa a:
- acquisti, per un valore complessivo pari a euro 13.581 mila;
- scarti di emissione positivi maturati per i giorni di possesso, per un importo pari a euro 16 mila;
- ripristini di valore, per euro 3 mila, laddove sono venute meno le ragioni della svalutazione operata negli esercizi precedenti, in base a quanto prescritto dall'art. 2426 del Codice Civile.

La variazione in diminuzione è relativa a:
- vendite e rimborsi effettuati nell'anno al controvalore di scarico, pari a euro 16.756 mila;
- scarti di emissione negativi maturati per i giorni di possesso, per un importo pari a euro 2 mila;
- minusvalenze da valutazione al minor valore tra la media ponderata e la quotazione dei titoli rilevata alla data di chiusura dell'esercizio, per complessivi euro 9 mila.

Il confronto fra i valori di bilancio e quelli di mercato evidenzia plusvalori insiti per euro 217 mila. Nel rispetto della normativa civilistica tali plusvalori non sono stati contabilizzati nel conto economico.

**Obbligazioni Estere**

La variazione in aumento è relativa a:
- acquisti, per un valore complessivo pari a euro 28.771 mila;
- scarti di emissione positivi maturati per i giorni di possesso, per un importo pari a euro 19 mila.

La variazione in diminuzione è relativa a:
- vendite e rimborsi effettuati nell'anno al controvalore di scarico, pari a euro 16.302 mila;
- scarti di emissione negativi maturati per i giorni di possesso, per un importo pari a euro 8 mila;
- minusvalenze da valutazione al minor valore tra la media ponderata e la quotazione dei titoli rilevata alla data di chiusura dell'esercizio, per complessivi euro 1.198 mila.

Le operazioni di compravendita di titoli obbligazionari, poste in essere dai Gestori, hanno realizzato plusvalenze da negoziazione per euro 309 mila, plusvalenze da rimborso per euro 44, minusvalenze da negoziazione per euro 147 e minusvalenze da rimborso per euro 294 mila.

Il confronto fra i valori di bilancio e quelli di mercato evidenzia plusvalori insiti per euro 18 mila. Nel rispetto della normativa civilistica tali plusvalori non sono stati contabilizzati nel conto economico.

**Fondi area Euro**

La variazione in aumento è relativa a:
- acquisti di quote, per un valore complessivo pari a euro 9.248 mila;
- operazioni di switch in entrata, per complessivi euro 190 mila;
- ripristini di valore, per euro 1.556 mila, laddove sono venute meno le ragioni della svalutazione operata negli esercizi precedenti, in base a quanto prescritto dall'art. 2426 del Codice Civile.

La variazione in diminuzione è relativa a:
- vendite effettuate nell'anno al controvalore di scarico, pari a euro 4.567 mila;
- operazioni di switch in uscita, per complessivi euro 190 mila.

Il confronto fra i valori di bilancio e quelli di mercato evidenzia plusvalori insiti per euro 1.300 mila. Nel rispetto della normativa civilistica tali plusvalori non sono stati contabilizzati nel conto economico.

**Fondi Esteri**

La variazione in aumento è relativa a:
- acquisti di quote, per un valore complessivo pari a euro 1.805 mila.
- operazioni di switch in entrata, per complessivi euro 3.680 mila.

La variazione in diminuzione è relativa a:
- vendite effettuate nell'anno al controvalore di scarico, pari a euro 675 mila;
- operazioni di switch in uscita, per complessivi euro 3.681 mila;
- minusvalenze da valutazione al minor valore tra la media ponderata e la quotazione dei titoli rilevata alla data di chiusura dell'esercizio, per complessivi euro 66 mila.

Le operazioni di compravendita di quote di fondi comuni di investimento, poste in essere dai gestori hanno realizzato plusvalenze per euro 314 mila e minusvalenze per euro 38 mila.

Il confronto fra i valori di bilancio e quelli di mercato evidenzia plusvalori insiti per euro 84 mila. Nel rispetto della normativa civilistica tali plusvalori non sono stati contabilizzati nel conto economico.

**Partecipazioni**

Sono rappresentate da n° 37.500 azioni Enel S.p.A. acquistate dall'Ente in sede di sottoscrizione. Nell'esercizio 2004 tali titoli non sono stati oggetto di attività di negoziazione. Il confronto fra il valore di bilancio e quello di mercato evidenzia plusvalori pari a euro 69 mila.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide includono:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Depositi bancari | 8.802 | 3.793 | 5009 | 132% |
| Denaro assegni e valori in cassa | 1 | 1 | 0 | 0% |
| Depositi postali | 230 | 268 | -38 | -14% |
| **Totale Disponibiltà Liquide** | **9.033** | **4.062** | **4.971** | **122%** |

L'aumento dei depositi bancari si rileva principalmente sui conti accesi per la gestione mobiliare a seguito del conferimento della liquidità effettuato alla fine dell'anno e non ancora investito in valori mobiliari.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e i risconti attivi ammontano a euro 1.398 mila e sono così suddivisi:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Ratei attivi su titoli | 1.332 | 1.117 | 215 | 19% |
| Risconti attivi | 66 | 10 | 56 | 560% |
| **Totale Ratei e Risconti attivi** | **1.398** | **1.127** | **271** | **24%** |

**Ratei attivi su titoli**

Rappresentano la quota parte di interessi cedolari dei titoli obbligazionari detenuti in portafoglio e maturati alla data di chiusura dell'esercizio.

**Risconti attivi**

I risconti attivi sono imputabili esclusivamente al risconto dei premi annuali pagati anticipatamente per le polizze assicurative stipulate dall'Ente la cui copertura scade nell'esercizio successivo.

# COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

PAGINA BIANCA

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

Le tabelle e le informazioni di seguito fornite sono espresse in migliaia di Euro.

### FONDI PER RISCHI ED ONERI

La composizione ed i movimenti di tali fondi sono i seguenti:

| Descrizione | Valore al 31-dic-03 | Riclass. | Utilizzi | Accant.ti | Valore al 31-dic-04 |
|---|---|---|---|---|---|
| F.do svalutazione crediti per interessi e sanzioni | 3.293 | -5 | - | 1.077 | 4.365 |
| F.do rischi per restituzione montante agli over 65 | 864 | -864 | - | 894 | 894 |
| **Totale Fondi per rischi e oneri** | **4.157** | **-869** | **-** | **1.971** | **5.259** |

**Fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni**

Il fondo accoglie il prudenziale accantonamento a copertura del rischio di inesigibilità dei crediti vantati dall'Ente verso gli iscritti per interessi di mora e sanzioni a seguito di ritardato e omesso pagamento dei contributi al 31 dicembre 2004.

La variazione netta in aumento pari a euro 1.072 mila si riferisce all'accantonamento per perdite prevedibili dei suddetti crediti stimate al 31.12.2004. Il suddetto fondo copre l'ammontare complessivo dei relativi crediti.

**Fondo rischi per restituzione montante agli over 65 enni**

Il fondo accoglie il prudenziale accantonamento dell'ammontare complessivo della contribuzione soggettiva dovuta e della relativa rivalutazione di legge, calcolata per gli iscritti ultra 65 enni che, alla data del bilancio, non hanno maturato il diritto alla pensione, ma potrebbero richiedere la restituzione del montante.

L'accantonamento è contabilizzato come diminuzione dei relativi fondi del patrimonio netto.

Alla data di chiusura del bilancio risultano essere iscritti 566 periti industriali ultra 65 enni per i quali il montante complessivo maturato risulta essere così composto:

- per euro 666 mila dalla contribuzione soggettiva dovuta, anche se non incassata, per gli anni di contribuzione dal 1996 al 2004;
- per euro 228 mila dalla rivalutazione maturata al 31 dicembre 2004, sulla contribuzione dovuta per gli anni contributivi dal 1996 al 2003, ai sensi della Legge 335/95.

### FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il fondo trattamento di fine rapporto è determinato in base all'indennità maturata da ciascun dipendente in conformità alla legislazione vigente al netto delle anticipazioni corrisposte a norma di legge e di contratto.
L'importo dell'accantonamento è stato calcolato sul numero dei dipendenti in forza al 31 dicembre 2004 che ammontava a 15 unità.

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

Nel corso dell'esercizio 2004 la movimentazione del fondo è stata la seguente:

| Descrizione | Importo |
|---|---|
| Valore al 31/12/2003 | 91 |
| Quota stanziata a conto economico | 5 |
| Indennità liquidate nell'esercizio | - |
| Trasferimento al f.do pensione | 63 |
| Imposta sostitutiva | - |
| Valore al 31/12/2004 | 33 |

Nel corso dell'esercizio 2004 la movimentazione della forza lavoro è stata la seguente (unità):

| Descrizione | Unita al 01/01/2004 | Incrementi | Decrementi | Unita al 31/12/2004 | N° Medio |
|---|---|---|---|---|---|
| Dirigenti | 2 | 1 | 0 | 3 | 3 |
| Impiegati | 13 | 0 | 1 | 12 | 12 |
| **Totale** | **15** | **1** | **1** | **15** | **15** |

DEBITI

I debiti, valutati al loro valore nominale, ammontano al 31 dicembre 2004 a euro 12.190 mila e sono così suddivisi:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Debiti vs banche | 501 | 123 | 378 | 307% |
| Acconti | 13 | 1 | 12 | 1200% |
| Debiti vs fornitori | 79 | 86 | -7 | -8% |
| Debiti vs fornitori per fatture da ricevere | 149 | 179 | -30 | -17% |
| Debiti tributari | 119 | 267 | -148 | -55% |
| Debiti vs Istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 54 | 40 | 14 | 35% |
| Debiti vs personale dipendente | 14 | 9 | 5 | 56% |
| Debiti vs iscritti | 3.438 | 3.000 | 438 | 15% |
| Fondo pensione agli iscritti | 7.612 | 4.581 | 3.031 | 66% |
| Altri debiti | 211 | 188 | 23 | 12% |
| **Totale Debiti** | **12.190** | **8.474** | **3.716** | **44%** |

**Debiti vs banche**: sono principalmente rappresentati dallo stanziamento, pari ad euro 491 mila, dell'imposta sostitutiva (D.Lgs 461/97) sul valore del patrimonio mobiliare affidato in gestione al 31 dicembre. L'imposta, prelevata alla fonte dai Gestori, è stata addebitata nei primi mesi dell'anno 2005.

**Acconti**: si riferiscono ad anticipazioni ricevute dai conduttori degli immobili di proprietà dell'Ente in relazione sia ai canoni di locazione sia agli oneri di gestione.

**Debiti vs fornitori**: rappresentano l'ammontare delle fatture ricevute e non liquidate al 31 dicembre 2004. Nell'esercizio i fornitori non hanno modificato sostanzialmente i termini di dilazione.

**Debiti vs fornitori per fatture da ricevere**: rappresentano l'ammontare degli stanziamenti relativi ai costi per beni acquistati e prestazioni di servizi ricevute nell'esercizio 2004, la cui fatturazione è avvenuta nell'esercizio successivo.

**Debiti tributari**: sono rilevati per competenza economica e sono così composti:
- IRES per euro 34 mila;
- Ritenute IRPEF per euro 85 mila, operate dall'Ente quale sostituto di imposta sulle retribuzioni e compensi liquidati a dicembre e versate a gennaio 2005.

**Debiti vs Istituti di previdenza e di sicurezza sociale**: rappresentano l'ammontare delle ritenute previdenziali ed assicurative maturate sulle retribuzioni e sui compensi liquidati a dicembre 2004 e versate a gennaio 2005.

**Debiti vs personale dipendente**: rappresentano il debito dell'Ente verso il personale in forza al 31 dicembre 2004 in relazione ai giorni di ferie maturate a favore dei dipendenti e non fruite entro la fine dell'esercizio. La valorizzazione delle ferie è stata effettuata in base alle condizioni contrattuali.

**Debiti verso iscritti**: evidenziano l'ammontare complessivo dei versamenti effettuati dai periti industriali ed eccedenti rispetto a quanto dovuto a titolo di contribuzione regolamentare.

Di seguito evidenziamo la composizione sintetica della voce:
- eccedenze di versamento rispetto al dovuto determinato in seguito alla presentazione del modello reddituale: ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... euro 1.992 mila;
- eccedenze di versamento determinate in seguito alla non presentazione del modello reddituale: ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ..... ... ... ... ... ... ... .... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ... ..euro 1.446 mila.

Di seguito si evidenzia la composizione analitica della voce debiti vs iscritti per singolo anno di riferimento:

| Anno di riferimento | Importi |
|---|---|
| 1996 | 97 |
| 1997 | 205 |
| 1998 | 212 |
| 1999 | 296 |
| 2000 | 227 |
| 2001 | 286 |
| 2002 | 627 |
| 2003 | 950 |
| 2004 | 538 |
| **Totale Debiti vs iscritti** | **3.438** |

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

**Fondo pensione agli iscritti**, pari a euro 7.611 mila è così costituito:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Fondo Pensione di Vecchiaia | 6.020 | 3.544 | 2.476 | 70% |
| Fondo Pensione di Invalidità | 247 | 130 | 117 | 90% |
| Fondo Pensione di Inabilità | 221 | 121 | 100 | 83% |
| Fondo Pensione ai Superstiti | 1.123 | 787 | 336 | 43% |
| **Totale Fondo Pensione agli Iscritti** | **7.611** | **4.582** | **3.029** | **66%** |

Rappresenta l'ammontare del montante maturato dall'iscritto al momento del pensionamento, diminuito delle relative rate di pensione liquidate nel corso dell'esercizio.
Al 31 dicembre 2004 risultano pensionati 396 iscritti di cui 308 usufruiscono della pensione di vecchiaia, 50 della pensione indiretta, 10 della pensione di inabilità, 22 della pensione di invalidità e 6 della pensione di reversibilità.

L'ammontare dell'onere per le rate di pensione liquidate nel 2004 è così composto:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Pensione di Vecchiaia | 364 | 187 | 177 | 95% |
| Pensione di Invalidità | 12 | 8 | 4 | 50% |
| Pensione di Inabilità | 12 | 7 | 5 | 71% |
| Pensione ai Superstiti | 38 | 25 | 13 | 52% |
| **Totale rate di pensione** | **426** | **227** | **199** | **88%** |

Il rapporto tra il valore dei singoli fondi al 31 dicembre 2004 e le relative prestazioni erogate nell'esercizio non risulta essere inferiore a 5 così come stabilito dall'art. 1 comma 4, lettera c) del D.Lgs. 509/1994:

| Descrizione | Rapporto al 31-dic-04 | Rapporto al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Fondo/Pensione di Vecchiaia | 17 | 19 | -2 | -13% |
| Fondo/Pensione di Invalidità | 21 | 16 | 4 | 25% |
| Fondo/Pensione di Inabilità | 18 | 17 | 1 | 7% |
| Fondo/Pensione ai Superstiti | 30 | 31 | -2 | -6% |
| **Rapporto complessivo Fondo/Pensioni** | **18** | **20** | **1** | **4%** |

**Altri debiti** sono così costituiti:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Debiti vs organi di amministrazione e controllo | 12 | 20 | -8 | -40% |
| Debiti vs collaboratori | - | 3 | -3 | -100% |
| Debiti vs Collegi Provinciali | 34 | 31 | 3 | 10% |
| Debiti vs altri per incassi non abbinati | 52 | 41 | 11 | 27% |
| Debiti vs Diners | 32 | 38 | -6 | -16% |
| Debiti vs pensionati per conguaglio fiscale | - | 1 | -1 | -100% |
| Debiti diversi | 1 | 1 | - | 0% |
| Depositi cauzionali su locazioni attive | 78 | 53 | 25 | 47% |
| Debiti per interessi passivi su depositi cauzionali | 2 | 2 | - | 0% |
| **Totale Altri Debiti** | **211** | **190** | **21** | **11%** |

- **Debiti vs organi di amministrazione e controllo**: rappresentano i debiti dell'Ente nei confronti dei componenti degli Organi Statutari per le competenze maturate al 31 dicembre e da liquidare a titolo di emolumenti, gettoni di presenza e rimborsi spese.

- **Debiti vs Collegi Provinciali**: rappresentano i debiti dell'Ente nei confronti dei Collegi Provinciali per i contributi da erogare a fronte dei seminari informativi svolti per l'anno 2004.

- **Debiti vs altri per incassi non abbinati**: si riferiscono ai versamenti pervenuti all'Ente per i quali non è stato possibile individuare l'iscritto versante. In particolare si evidenzia la movimentazione della voce nel corso dell'esercizio:

| Descrizione | Importi |
|---|---|
| Valore al 31.12.03 | 41 |
| Incrementi (non abbinati anno 2004) | 21 |
| Decrementi (incassi non attribuiti negli anni precedenti ed abbinati nel 2004) | 10 |
| **Valore al 31.12.04** | **52** |

L'ammontare dei versamenti non abbinati dell'anno rappresenta lo 0,04% del totale degli incassi, pari a euro 47.847 mila.

- **Debiti verso Diners**: la voce rappresenta il debito verso la società di servizio interbancario Diners Club Europe S.p.a. relativo alle spese sostenute dai componenti degli Organi Statutari, pagate con carta di credito e non addebitate sul conto corrente al 31 dicembre 2004.

- **Depositi cauzionali su locazioni attive**: rappresentano i debiti dell'Ente nei confronti dei conduttori per le somme in denaro versate dagli stessi a titolo di deposito cauzionale previsto dalla Legge 27 luglio 1978, n. 392. Gli interessi legali maturati sui suddetti depositi sono stati accreditati ai conduttori a fine anno.

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

RATEI E RISCONTRI PASSIVI

La voce ratei e risconti passivi al 31 dicembre 2004 pari a euro 329 mila risulta così composta:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Ratei passivi | - | - | - | - |
| Risconti passivi | 329 | 17 | 312 | 1835% |
| **Totale Ratei e Risconti passivi** | **329** | **17** | **312** | **1835%** |

I risconti passivi si riferiscono alla quota parte di interessi di rateizzazione contabilizzati nell'esercizio, ma di competenza degli esercizi successivi. L'aumento è correlato all'accensione delle nuove rateizzazioni del 2004 (n. rateizzazioni al 2003 pari a 874, contro n. rateizzazioni al 2004 pari a 1.157).

PATRIMONIO NETTO

Le riserve statutarie dell'Ente, iscritte nel patrimonio netto ammontano a euro 311.804 mila e sono così composte:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Fondo contributo soggettivo | 231.230 | 200.185 | 31.045 | 16% |
| Fondo rivalutazione L.335/95 | 40.990 | 32.381 | 8.609 | 27% |
| Fondo contributo ind.maternità | 152 | 157 | -5 | -3% |
| Riserva straordinaria | 33.825 | 26.636 | 7.189 | 27% |
| Fondo di riserva art. 12 Reg.to | 1.346 | 1.346 | - | 0% |
| Avanzi/disavanzi portati a nuovo | - | - | - | - |
| Avanzo/disavanzo esercizio | 4.261 | 7.188 | -2.927 | -41% |
| **Totale Patrimonio Netto** | **311.804** | **267.893** | **43.911** | **16%** |

La movimentazione intercorsa nell'esercizio 2004 delle voci del patrimonio netto è riepilogata nella tabella allegata.

Relativamente alle singole voci si sottolinea quanto segue:

- **Fondo contributo soggettivo**: aumentato di euro 31.045 mila (16%). La variazione netta in aumento risulta essere così determinata:

**Variazioni in aumento**

- per euro 33.273 mila dall'accantonamento della stima della contribuzione soggettiva dovuta per l'anno 2004 e delle somme incassate a titolo di ricongiunzione L. 45/90 e per riscatti anni pregressi;
- per euro 665 mila dalla riclassifica della contribuzione soggettiva stanziata al 31 dicembre 2003 nel fondo rischi per rimborsi del montante agli iscritti ultra 65 enni;
- per euro 1.041 mila dall'accantonamento della contribuzione soggettiva accertata nel corso del 2004 per gli anni dal 1996 al 2003.

**Variazioni in diminuzione**
- per euro 216 mila dall'utilizzo del fondo per la contribuzione soggettiva restituita nell'esercizio 2004 a fronte delle domande di restituzione per decesso o compimento del 65 esimo anno di età;
- per euro 20 mila dall'utilizzo del fondo per la contribuzione soggettiva restituita nell'esercizio 2004 a fronte delle domande di ricongiunzione ai sensi della L. 45/90;
- per euro 2.989 mila dall'utilizzo del fondo per la contribuzione soggettiva girocontata al fondo pensioni per gli iscritti pensionati nell'esercizio 2004;
- per euro 8 mila dall'utilizzo del fondo per insussistenze del passivo a fronte di accantonamenti effettuati negli esercizi precedenti in misura maggiore rispetto a quanto dovuto;
- per euro 666 mila dalla riclassifica in diminuzione del fondo soggettivo ed in aumento del fondo rischi per restituzione del montante ai 566 iscritti all'Ente che al 31 dicembre 2004 hanno compiuto il 65 esimo anno di età senza aver maturato il diritto al trattamento pensionistico e che potrebbero richiedere la restituzione del montante maturato;
- per euro 35 mila per insussistenze del passivo in relazione all'inesistenza di eredi aventi diritto a prestazioni pensionistiche.

- **Fondo Rivalutazione L.335/95**: aumentato di euro 8.609 mila (27%). La variazione netta in aumento risulta essere così determinata:

**Variazioni in aumento**
- per euro 9.044 mila dall'accantonamento di competenza dell'esercizio della rivalutazione calcolata sul montante contributivo degli iscritti maturato al 31 dicembre. Il tasso di capitalizzazione comunicato dal Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale per l'esercizio 2004 è pari al 3,9272%;
- per euro 199 mila dalla riclassifica della rivalutazione stanziata al 31 dicembre 2003 nel fondo rischi per rimborsi del montante agli iscritti ultra 65 enni;
- per euro 157 mila dall'accantonamento della rivalutazione maturata sulla nuova contribuzione soggettiva accertata nel corso del 2004 per gli anni dal 1996 al 2004.

**Variazioni in diminuzione**
- per euro 46 mila dall'utilizzo del fondo per la rivalutazione restituita nell'esercizio 2004 a fronte delle domande di restituzione per decesso o compimento del 65 esimo anno di età;
- per euro 506 mila dall'utilizzo del fondo per la rivalutazione girocontata al fondo pensioni per gli iscritti pensionati nell'esercizio 2004;
- per euro 228 mila dalla riclassifica in diminuzione del fondo rivalutazione ed in aumento del fondo rischi per restituzione del montante ai 566 iscritti all'Ente che al 31 dicembre 2004 hanno compiuto il 65 esimo anno di età senza aver maturato il diritto al trattamento pensionistico e che potrebbero richiedere la restituzione del montante maturato;
- per euro 4 mila dall'utilizzo del fondo per la rivalutazione stornata dal relativo fondo nell'esercizio 2004 a fronte delle domande di ricongiunzione ai sensi della L. 45/90;
- per euro 7 mila per insussistenze del passivo in relazione all'inesistenza di eredi aventi diritto a prestazioni pensionistiche.

- **Fondo contributo indennità di maternità**: diminuito di euro 5 mila (-3%.) Nel corso dell'esercizio sono state erogate alle libere professioniste iscritte all'Ente indennità di maternità per euro 71 mila, ai sensi della Legge 11 dicembre 1990, n.379. Le indennità liquidate nell'esercizio risultano essere superiori di euro 2 mila rispetto la stima della contribuzione dell'anno 2004 che corrisponde a euro 69 mila.

- **Riserva straordinaria**: aumentata di euro 7.188 mila in considerazione della destinazione dell'avanzo dell'esercizio 2003 deliberato dal Consiglio di Indirizzo Generale (delibera n° 102/2004) in sede di approvazione del bilancio consuntivo dell'esercizio 2003.

- **Fondo di riserva art. 12 Reg.to**: la voce di euro 1.346 mila non ha subito variazioni rispetto l'esercizio precedente.

- **Avanzo dell'esercizio**: accoglie il risultato economico positivo dell'esercizio pari a euro 4.261 mila.

L'importo è rappresentato da:



| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Immobilizzazioni c/impegni | - | - | - | - |
| Garanzie prestate | - | - | - | - |
| Fidejussioni | 480 | 157 | 323 | 206% |
| **Totale Conti d'ordine** | **480** | **157** | **323** | **206%** |

**Garanzie ricevute da terzi (Fidejussioni)**:

Si riferiscono per euro 480 mila alle fidejussioni rilasciate all'Ente a titolo di cauzione prevista dalla L.392/78 dalle Società conduttrici delle unità immobiliari di proprietà dell'Ente.
La voce registra un aumento del 206% dovuto esclusivamente alla locazione delle unità immobiliari che risultavano sfitte nell'esercizio precedente.

# COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

PAGINA BIANCA

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

Le tabelle e le informazioni fornite sono espresse in migliaia di euro.

### COSTI

PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI

La voce di euro 848 mila risulta essere composta da:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| **PENSIONI AGLI ISCRITTI** | **441** | **233** | **208** | **89%** |
| Pensione di vecchiaia | 364 | 187 | 177 | 95% |
| Pensione di invalidità | 12 | 8 | 4 | 50% |
| Pensione di inabilità | 12 | 7 | 5 | 71% |
| Pensione ai superstiti | 38 | 25 | 13 | 52% |
| Perequazione automatica delle pensioni | 15 | 6 | 9 | 150% |
| **LIQUIDAZIONI IN CAPITALE** | **24** | **4** | **20** | **500%** |
| Liquidazione in capitale L.45/90 | 24 | 4 | 20 | 500% |
| Altre | | | | |
| **INDENNITA' DI MATERNITA'** (Legge 379/90) | **71** | **80** | **-9** | **-11%** |
| Indennità di maternità L.379/90 | 71 | 80 | -9 | -11% |
| **RIMBORSI AGLI ISCRITTI** | **262** | **295** | **-33** | **-11%** |
| Rimborsi agli iscritti (art. 20 Reg.to EPPI) | 262 | 295 | -33 | -11% |
| Altri | | | | |
| **ALTRE PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI** | **50** | **33** | **17** | **52%** |
| Benefici Assistenziali | | | | |
| Altre prestazioni previdenziali ed assistenziali | 50 | 33 | 17 | 52% |
| Altre | | | | |
| **Totale prestazioni prev.li e assistenziali** | **848** | **645** | **203** | **31%** |

La variazione in aumento registrata rispetto lo scorso esercizio, pari a euro 203 mila (31%), è imputabile principalmente al maggior onere sostenuto per le pensioni di vecchiaia.

Il costo dei trattamenti pensionistici evidenzia l'incremento di euro 208 mila (89%) correlato all'aumento del numero dei trattamenti pensionistici liquidati variato dalle 262 del 2003 alle 404 unità del 2004. L'esposizione nel conto economico della suddetta voce di costo è effettuata in ottemperanza al principio della chiarezza del Bilancio e allo scopo di evidenziare l'onere di competenza dell'esercizio.

- **Liquidazioni in capitale** pari a euro 24 mila, rappresentano l'onere relativo a 2 domande di ricongiunzione presso altro ente di previdenza che l'Ente ha liquidato nel corso dell'esercizio.

- **Indennità di maternità** pari a euro 71 mila (-11%) rappresentano l'onere relativo alle 13 domande di indennità di maternità delle iscritte libero professioniste che l'Ente ha liquidato

nel corso dell'esercizio ai sensi della Legge 11 dicembre 1990, n.379. L'esposizione nel conto economico della suddetta voce di costo è effettuata in ottemperanza al principio della chiarezza del Bilancio e allo scopo di evidenziare l'onere di competenza dell'esercizio.

- **Rimborsi agli iscritti** per euro 262 mila (-11%). Il costo è riferito alla restituzione del montante contributivo richiesta dai superstiti dell'iscritto defunto e dagli iscritti ultra sessantacinquenni che non hanno maturato il diritto alla pensione. L'esposizione nel conto economico di questa voce di costo è effettuata in ottemperanza al principio della chiarezza del Bilancio e allo scopo di evidenziare l'onere di competenza dell'esercizio. In particolare la gestione dei rimborsi agli iscritti è così sintetizzabile:

| Descrizione | Rimborsi agli over 65 enni n° | Rimborsi agli over 65 enni Importo | Rimborsi ai superstiti n° | Rimborsi ai superstiti Importo |
|---|---|---|---|---|
| Soggettivo restituito | 27 | 194 | 23 | 21 |
| Rivalutazione | | 40 | | 7 |
| **Totale montante restituito** | | **234** | | **28** |
| **Totale rimborsi agli iscritti ed ai superstiti (art. 20 Reg.to EPPI)** | **50** | **262** | | |

- **Altre prestazioni previdenziali e assistenziali** per euro 50 mila (52%) si riferiscono alle provvidenze integrative di natura assistenziale a beneficio dei titolari dei trattamenti pensionistici di invalidità e inabilità. Tali benefici assistenziali, accordati ai pensionati con determinazione del Consiglio di Amministrazione, si concretizzano nell'integrazione della pensione fino alla concorrenza dell'assegno sociale di cui all'art. 3 comma 6 della Legge n. 335/95, così come disciplinato dall'art. 14 e dall'art. 15 del Regolamento dell'Ente.

## ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO

La voce di euro 1.139 mila, superiore di euro 178 mila (19%) si riferisce agli emolumenti, ai gettoni di presenza e ai rimborsi spese spettanti ai componenti degli Organi Statutari dell'Ente. La variazione è principalmente imputabile sia all'applicazione ai compensi percepiti dagli amministratori dell'Ente del regime fiscale proprio dei redditi di lavoro autonomo, per l'intero anno, sia all'aumento delle indennità di carica e partecipazione deliberato nel corso del 2004 dagli organi competenti.
In dettaglio:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Compensi CIG | 225 | 181 | 44 | 24% |
| Compensi CDA | 243 | 207 | 36 | 17% |
| Compensi Collegio Sindacale | 58 | 54 | 4 | 7% |
| **Totale Compensi Organi Ente** | **526** | **442** | **84** | **19%** |
| Rimborso spese e gettoni di presenza CIG | 276 | 215 | 61 | 28% |
| Rimborso spese e gettoni di presenza CDA | 282 | 254 | 28 | 11% |
| Rimborso spese e gettoni di presenza Collegio Sindacale | 55 | 50 | 5 | 10% |
| **Totale Rimborsi spese e gettoni di presenza** | **613** | **519** | **94** | **18%** |
| **TOTALE ORGANI AMM.VI e di CONTROLLO** | **1.139** | **961** | **178** | **19%** |

- **Compensi Organi Ente**: si riferiscono agli emolumenti fissi mensili di competenza dell'esercizio, corrisposti o da corrispondere ai componenti degli Organi Collegiali dell'Ente in relazione agli incarichi, funzioni e attività che il Consiglio di Indirizzo Generale, il Collegio Sindacale e il Consiglio di Amministrazione è tenuto a svolgere per adempiere ai propri obblighi istituzionali.

- **Rimborsi spese e gettoni di presenza**: rappresentano una voce di spesa di competenza dell'esercizio, corrisposta o da corrispondere ai componenti degli Organi Collegiali.

## COMPENSI PROFESSIONALI E DI LAVORO AUTONOMO

I compensi professionali e di lavoro autonomo ammontano a euro 179 mila con una variazione in diminuzione di euro 22 mila (-11%) e sono così suddivisi:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Consulenze legali e notarili | 3 | 38 | -35 | -92% |
| Consulenze amministrative | 75 | 53 | 22 | 42% |
| Servizio amministrativo del personale | 9 | 13 | -4 | -31% |
| Consulenze informatiche | 2 | 4 | -2 | -50% |
| Consulenze tecniche e finanziarie | 90 | 93 | -3 | -3% |
| **Totale Compensi Prof.li e di Lav. Autonomo** | **179** | **201** | **-22** | **-11%** |

- **Consulenze amministrative**: il costo è inerente ai compensi professionali di competenza dell'esercizio relativi all'incarico conferito dal Consiglio di Amministrazione al professionista collaboratore dell'Ente per l'adempimento degli obblighi fiscali ed amministrativi. L'incremento del 42% è principalmente imputabile all'aumento dell'onere per la gestione fiscale dei pensionati in relazione all'accresciuto numero di posizioni gestite.

- **Servizio amministrativo del personale**: il costo è riferito ai corrispettivi maturati nel 2004 dal professionista incaricato dal Consiglio di Amministrazione per la consulenza del lavoro, per l'elaborazione degli stipendi, per gli adempimenti in materia previdenziale ed assistenziale, per l'espletamento delle pratiche di assunzione e di cessazione del rapporto di lavoro con il personale dipendente e per la gestione dei contratti a progetto. La voce risulta inferiore rispetto l'esercizio precedente a seguito del minor numero di rapporti di collaborazione intrattenuti con l'Ente.

- **Consulenze tecniche e finanziarie**: il costo è riferito per euro 57 mila alle consulenze tecniche per gli immobili di proprietà dell'Ente; per euro 23 mila al corrispettivo dovuto alla società Reconta Ernst & Young S.p.A. per la revisione del bilancio consuntivo ai sensi dell'art.2 comma 3 del D.Lgs. n. 509/94, per euro 5 mila dal compenso di competenza delle società incaricate per la progettazione e certificazione del sistema di qualità ai sensi della norma ISO 9001 e per euro 5 mila quale compenso alla società di intermediazione immobiliare per la locazione delle unità immobiliari sfitte.

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

### PERSONALE

La voce accoglie il costo per stipendi di competenza dell'esercizio comprensivo di tutti gli elementi fissi e variabili che compongono la retribuzione per legge e per contratto, oltre agli oneri sociali a carico dell'Ente corrisposti agli enti di previdenza ed assicurativi, all'accantonamento al fondo pensione integrativo e alla quota di trattamento di fine rapporto maturata a favore dei dipendenti, ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile.
In dettaglio:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Stipendi e salari | 659 | 613 | 46 | 8% |
| Oneri Sociali ed Assicurativi (INPS-INAIL) | 171 | 152 | 19 | 13% |
| Trattamento integrativo di quiescenza e simili | 61 | 3 | 58 | 1933% |
| Accantonamento TFR | 5 | 41 | -36 | -88% |
| Accantonamento per Ferie Maturate e non Godute | 6 | - | 6 | - |
| Buoni pasto | 25 | 25 | - | 0% |
| Altri oneri (Polizza sanitaria) | 5 | 1 | 4 | 400% |
| **Totale Personale** | **932** | **835** | **97** | **12%** |

Il costo del personale è aumentato rispetto al precedente esercizio di euro 97 mila (12%) sia per effetto dell'adesione dei dipendenti alla previdenza integrativa prevista dalla contrattazione integrativa sia per le progressioni economiche e di livello dei dipendenti.

**Impiegati al 31.12.2004 per Area**

| Area | 2004 | 2003 |
|---|---|---|
| Area A | 3 | 3 |
| Area B | 8 | 8 |
| Area C | 1 | 2 |
| Area Dirigenti | 3 | 2 |
| **Totale** | **15** | **15** |

### MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO

La voce di euro 19 mila si riferisce al costo di competenza dell'esercizio sostenuto per le normali esigenze di approvvigionamento degli uffici dell'Ente: modulistica, carta in generale, cancelleria, toner, ed altri materiali di consumo.

### UTENZE VARIE

La voce è costituita dall'onere sostenuto dall'Ente in relazione al normale traffico telefonico, al consumo annuo di energia elettrica, di acqua e di gas.
In dettaglio:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Energia elettrica - acqua | 16 | 12 | 4 | 33% |
| Spese telefoniche | 28 | 36 | -8 | -22% |
| Altre utenze (gas) | 3 | 17 | -14 | -82% |
| **Totale Utenze Varie** | **47** | **65** | **-18** | **-28%** |

## SERVIZI VARI

I servizi vari ammontano a euro 857 mila e sono così suddivisi:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Assicurazioni | 59 | 52 | 7 | 13% |
| Servizi informatici | 48 | 43 | 5 | 12% |
| Servizi pubblicitari | - | - | 0 | - |
| Spese di rappresentanza | 16 | 19 | -3 | -16% |
| Spese selezione del personale | - | - | 0 | - |
| Spese mediche | 15 | 12 | 3 | 25% |
| Spese di formazione del personale | 26 | 3 | 23 | 767% |
| Trasporti | 18 | 19 | -1 | -5% |
| Quote associative | 24 | 23 | 1 | 4% |
| Rimborsi ai Collegi | 300 | 300 | 0 | 0% |
| Convegni e seminari | 157 | 316 | -159 | -50% |
| Contributo in favore CNPI | - | 30 | -30 | -100% |
| Spese postali e di spedizione | 105 | 87 | 18 | 21% |
| Noleggi | 2 | - | 2 | - |
| Altre prestazioni di servizi | 87 | 49 | 38 | 78% |
| **Totale Servizi Vari** | **857** | **953** | **-96** | **-10%** |

La voce registra il decremento di euro 96 mila (-10%) in relazione alle minori iniziative per convegni intraprese nel 2004 rispetto l'anno precedente.

- **Assicurazioni**: il costo si riferisce prevalentemente alla copertura assicurativa per incendio e furto delle attrezzature dell'Ente nonché alla polizza infortuni collettiva, all'assicurazione per la responsabilità professionale dei componenti degli Organi Statutari e al premio per la polizza globale fabbricati.

Di seguito evidenziamo le coperture assicurative del 2004:

| Ramo | Premio annuo |
|---|---|
| Infortuni impiegati e dirigenti | 1.917,35 |
| Guasti calcolatori | 309,87 |
| Globale Uffici - incendio e rischi complementari sui beni della sede | 933,50 |
| Furto - beni della sede | 1.823,50 |
| Globale fabbricati - sede | 5.914,00 |
| Globale fabbricati - immobile p.zza Barberini, 52 | 16.799,58 |
| Globale fabbricati - immobile p.zza Barberini, 17/21 | 11.484,00 |
| Responsabilità civile amministratori | 15.770,25 |
| Infortuni amministratori | 4.162,64 |
| **Totale costo copertura assicurativa** | **59.114,69** |

- **Servizi informatici**: il costo riguarda il canone per il servizio di manutenzione del software applicativo e di base di proprietà dell'Ente.
- **Spese di rappresentanza**: la voce riguarda le spese sostenute per l'immagine dell'Ente e per instaurare e intrattenere rapporti con organizzazioni e con i privati.
- **Spese mediche**: relative principalmente ai compensi erogati alla commissione medica centrale competente per l'accertamento dello stato di inabilità o invalidità degli iscritti che hanno presentato domanda di pensione di invalidità o inabilità.
- **Spese di formazione del personale**: la voce riguarda le spese sostenute per la formazione e l'aggiornamento dei dipendenti dell'Ente.
- **Trasporti**: riguardano il servizio di autonoleggio e trasporto pubblico per i consiglieri e per il personale dell'Ente per necessità di lavoro.
- **Quote associative**: sono rappresentate prevalentemente dalla quota di partecipazione all'AdEPP per l'adesione e il sostenimento delle attività di interesse comune predisposte dall'Associazione a favore degli Enti aderenti.
- **Rimborsi ai Collegi**: rappresentano i compensi riconosciuti ai Collegi Provinciali, giusta delibera del Consiglio di Amministrazione del 29 aprile 2004 n. 612, sentito il Consiglio di Indirizzo Generale - delibera del 20-21 maggio 2004 n. 101 - ( art 9, punto 2, lettera s ) dello Statuto dell'EPPI).
- **Convegni e seminari**: il costo è relativo ai rimborsi erogati ai collegi provinciali per la realizzazione dei seminari informativi. Scopo di tali iniziative è l'aggiornamento degli iscritti all'Ente ed ai Collegi provinciali sul tema previdenza, sulle problematiche legislative e fiscali ad essa legate, nonché sul funzionamento ed i servizi attivati dall'Ente. La voce accoglie, inoltre, il costo sostenuto per la partecipazione al XII Congresso Nazionale di categoria.
- **Spese postali e di spedizione**: il costo riguarda la spedizione (per posta e per corriere) dei modelli EPPI 03, EPPI 04, degli estratti conto, dei bollettini postali per il versamento dei contributi, di documentazione informativa obbligatoria.
- **Altre prestazioni di servizi**: la voce include sia il costo per l'utilizzazione di lavoratori temporanei nei casi previsti dal CCNL (euro 44 mila), sia l'onere per un contratto a progetto (euro 14 mila), sia il costo sostenuto in relazione al servizio di acquisizione ottica dei fascicoli cartacei degli iscritti dell'Ente (euro 20 mila).

SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO

Le spese per la pubblicazione del periodico ammontano a euro 176 mila con una variazione in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di euro 44 mila (-20%) e sono così suddivise:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Spese di tipografia | 65 | 132 | -67 | -51% |
| Spese stampa informativa | 111 | 88 | 23 | 26% |
| **Totale Spese pubblicazione periodico** | **176** | **220** | **-44** | **-20%** |

- **Spese di tipografia**: rappresentano il costo per la stampa della modulistica dell'Ente (modelli EPPI 03, EPPI 04, estratti conto, bollettini postali da inviare agli iscritti, carta intestata, biglietti da visita e di altro materiale di consumo).

- **Stampa informativa**: riguarda principalmente l'onere per la pubblicazione della nuova rivista "EPPINFORMA" realizzata a partire dal 2004 dall'Ente e il costo della pubblicazione di due pagine informative sull'attività dell'Ente all'interno della rivista "Folio" edita dal Consiglio Nazionale dei Periti Industriali. Si tratta di pubblicazioni con le quali l'Ente intende informare gli iscritti sulle problematiche previdenziali, sulle scadenze contributive e sulle attività promozionali (convenzioni, convegni, seminari, ecc). L'attività informativa è stata svolta attraverso la collaborazione di due addetti all'ufficio stampa.

## ONERI TRIBUTARI

L'onere relativo al carico fiscale dell'esercizio 2004 ammonta a euro 1.272 mila con una variazione in aumento rispetto all'esercizio precedente di euro 302 mila (31%). L'onere è così ripartito:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| IRES | 538 | 510 | 28 | 5% |
| IRAP | 35 | 46 | -11 | -24% |
| ICI | 151 | 151 | 0 | 0% |
| Imposta sostitutiva D. Lgs 461/97 | 491 | 227 | 264 | 116% |
| Imposta smaltimento rifiuti solidi urbani | 7 | 6 | 1 | 17% |
| Imposta di registro su contratti di locazione | 37 | 29 | 8 | 28% |
| Altre imposte e tasse | 13 | 1 | 12 | 1200% |
| **Totale Oneri Tributari** | **1.272** | **970** | **302** | **31%** |

La variazione netta della voce "Oneri Tributari" è imputabile alla combinazione dei seguenti fattori:

- aumento dell'imposta sul reddito delle società (IRES) gravante sulle rendite locative degli immobili di proprietà dell'Ente in considerazione dell'accresciuta rendita locativa;
- diminuzione dell'IRAP a seguito della minore base imponibile determinata sui compensi erogati per i contratti a progetto;
- aumento dell'imposta sostitutiva del 12,50% (D. Lgs. n. 461 del 1997) correlato all'aumento del valore del patrimonio gestito.

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

ONERI FINANZIARI

La voce è di euro 896 mila con una variazione in aumento rispetto all'esercizio precedente di euro 165 mila (23%) ed è così composta:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Oneri finanziari su titoli | 761 | 588 | 173 | 29% |
| Commissioni e bolli su titoli | 125 | 95 | 30 | 32% |
| Commissioni e interessi bancari | 7 | 45 | -38 | -84% |
| Altri oneri finanziari | 3 | 3 | 0 | 0% |
| **Totale Oneri Finanziari** | **896** | **731** | **165** | **23%** |

- **Oneri finanziari su titoli** rappresentano:
  per euro 440 mila le perdite realizzate dalle operazioni di vendita dei titoli obbligazionari;
  per euro 31 mila le perdite realizzate dalle operazioni di vendita dei titoli del debito pubblico italiano;
  per euro 38 mila le perdite realizzate dalle operazioni di vendita delle quote di fondi comuni azionari;
  per euro 82 dagli scarti di emissione negativi dei titoli obbligazionari;
  per euro 135 mila le perdite da valutazione al cambio di fine anno della liquidità in valuta estera;
  per euro 35 mila i differenziali negativi su futures.

Di seguito sono evidenziate le operazioni su futures poste in essere nel 2004 e chiuse entro la data del 31 dicembre 2004:

| Name | n. contratti | Prezzo | Ctv in euro | data |
|---|---|---|---|---|
| **Boble Jun 04** | -14 | 112,81 | -1.579.340,00 | 19/03/2004 |
| | 14 | 110,61 | 1.548.540,00 | 04/06/2004 |
| COMM | 140 | | | |
| **Totale margini giornalieri** | | | **30.800,00** | |
| **Boble Sep 04** | -14 | 109,99 | -1.539.860,00 | 04/06/2004 |
| | 14 | 111,44 | 1.560.160,00 | 07/09/2004 |
| COMM | 140 | | | |
| **Totale margini giornalieri** | | | **-20.300,00** | |
| **Boble Dec 04** | -14 | 110,52 | 1.547.280,00 | 07/09/2004 |
| | 14 | 111,55 | 1.561.700,00 | 24/09/2004 |
| COMM | 140 | | | |
| **Totale margini giornalieri** | | | **-14.420,00** | |
| **Euribor Mar 04** | 40 | 97,34 | 9.734.000,00 | 14/05/2004 |
| | -40 | 97,34 | -9.734.000,00 | 03/06/2004 |
| COMM | 320 | | | |
| **Totale margini giornalieri** | | | **-** | |
| **Totale differenziali negativi** | | | **-34.720,00** | |
| **Totale differenziali positivi** | | | **30.800,00** | |
| **Totale Utile (+) Perdita (-) netta** | | | **-3.920,00** | |

- **Commissioni e bolli su titoli**: sono le commissioni di gestione liquidate alle società di gestione del patrimonio mobiliare dell'Ente. Tali commissioni sono calcolate in percentuale del valore del patrimonio gestito.

- **Commissioni e interessi bancari**: la diminuzione è imputabile al venir meno dell'onere relativo alla fideiussione rilasciata dalla Banca Monte dei Paschi di Siena a garanzia dell'operazione di compravendita dell'immobile sito in Roma alla Piazza Barberini 17/21, operazione conclusa al 31.12.2003.

- **Altri oneri finanziari**: rappresentano l'onere dell'esercizio per gli interessi legali maturati (euro 2 mila) sui depositi cauzionali in denaro costituiti dai conduttori delle unità locate di proprietà dell'Ente. Inoltre, in tale voce sono iscritti gli interessi legali - euro 1 mila - corrisposti agli iscritti in relazione alle domande di prestazioni previdenziali liquidate oltre i termini regolamentari.

## ALTRI COSTI

La voce è di euro 307 mila con una variazione in aumento rispetto all'esercizio precedente di euro 15 mila (5%) ed è così composta:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Pulizia uffici | 35 | 33 | 2 | 6% |
| Canoni di manutenzione ordinaria | 91 | 66 | 25 | 38% |
| Libri riviste e giornali | 15 | 16 | -1 | -6% |
| Spese per elezioni organi sociali | 59 | - | 59 | -% |
| Oneri della gestione immobiliare | 91 | 161 | -70 | -43% |
| Valori bollati | - | 1 | -1 | -100% |
| Costi diversi | 16 | 15 | 1 | 7% |
| **Totale Altri Costi** | **307** | **292** | **15** | **5%** |

La variazione in aumento è dovuta principalmente agli oneri del 2004 per l'elezione, per il triennio 2004-2007, degli organi istituzionali dell'Eppi. Tali oneri sono riferiti alle spese sostenute per l'organizzazione delle attività connesse agli adempimenti del seggio centrale e dei singoli seggi provinciali.
Inoltre, è da rilevare la riduzione dei costi per le gestione del patrimonio immobiliare per effetto della minore incidenza degli interventi a carattere straordinario rispetto l'esercizio precedente.
Gli oneri della gestione immobiliare con carattere ordinario, sono stati in quota parte addebitati ai singoli conduttori in base alla normativa vigente. Il suddetto recupero ammonta complessivamente ad euro 47 mila ed è stato iscritto tra i ricavi del conto economico nella voce addebito e rimborso spese.

## AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

La voce di euro 1.659 mila rappresenta per euro 582 mila le quote di ammortamento di competenza dell'esercizio delle immobilizzazioni materiali ed immateriali di proprietà dell'Ente e per euro 1.077 mila il prudenziale accantonamento al fondo rischi per prevedibili perdite per inesigibilità dei crediti per interessi e sanzioni. L'analisi disaggregata viene fornita nel commento delle relative voci dell'attivo e del passivo patrimoniale.

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

### ONERI STRAORDINARI

La voce è di euro 2.074 mila con una variazione in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di euro 5.404 mila ed è così composta:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Sopravvenienze passive | 1.842 | 7.408 | -5.566 | -75% |
| Insussistenze dell'attivo | 232 | 70 | 162 | 231% |
| Minusvalenze | - | - | - | - |
| Arrotondamenti passivi | - | - | - | - |
| **Totale Oneri Straordinari** | **2.074** | **7.478** | **-5.404** | **-72%** |

- **Sopravvenienze passive**: la voce di euro 1.842 mila si riferisce principalmente all'accantonamento al Fondo Soggettivo della relativa contribuzione riaccertata nel corso del 2004 per gli anni precedenti.

- **Insussistenze dell'attivo**: rappresentano l'inesistenza dei crediti per contributi dovuti dagli iscritti per gli anni 1996/2003.

E' importante ricordare che l'esercizio precedente è stato caratterizzato dall'importante riaccertamento della contribuzione degli anni pregressi in relazione all'attività giudiziale ed extra giudiziale posta in essere per la regolarizzazione sia degli iscritti agli albi provinciali che non hanno mai dichiarato la loro posizione previdenziale, sia nei confronti degli iscritti all'Eppi che non hanno mai presentato i modelli necessari per la definizione della loro posizione contributiva.

### RETTIFICHE DI VALORE

La voce è di euro 1.361 mila con una variazione in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di euro 513 mila (-27%) ed è così composta:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Minusvalenze da valutazione titoli di Stato | 88 | 87 | 1 | 1% |
| Minusvalenze da valutazione titoli Obbligazionari | 1.207 | 1.787 | -580 | -32% |
| Minusvalenze da valutazione Partecipazioni | - | - | 0 | - |
| Minusvalenze da valutazione Altri Titoli | 66 | - | 66 | - |
| **Totale Rettifiche di Valore** | **1.361** | **1.874** | **-513** | **-27%** |

Il decremento si riferisce prevalentemente alla diminuzione delle svalutazioni dei titoli obbligazionari. L'onere per minusvalenze da valutazione dei titoli obbligazionari e delle quote dei fondi azionari è conseguenza dell'apprezzamento della moneta europea rispetto al dollaro americano ed allo yen giapponese. Si rinvia a quanto descritto nel commento della voce "Attività Finanziarie" dell'attivo circolante e alla relazione sulla gestione.

L'effetto prezzo e cambio nella valutazione del portafoglio è di seguito evidenziato (valori in euro):

| Categoria | Divisa | Riprese di valore | Perdite di valore | Plus chiusure prezzo | Plus chiusure cambio | Minus chiusure prezzo | Minus chiusure cambio |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| TITOLI DI STATO | EUR | 20.186,33 | -88.484,38 | 20.186,33 | - | -88.484,38 | - |
| OBBLIGAZIONI | EUR | 2.894,22 | -8.899,95 | 2.894,22 | - | -8.899,95 | - |
| OBBLIGAZIONI | USD | - | -862.384,35 | 15.274,29 | - | -76.976,94 | -800.681,70 |
| OBBLIGAZIONI | GBP | - | -75.723,56 | 39.567,26 | - | -18.118,92 | -97.171,90 |
| OBBLIGAZIONI | JPY | - | -240.873,17 | 12.426,30 | - | -14.236,67 | -239.062,80 |
| OBBLIGAZIONI | AUD | - | - | - | - | - | - |
| OBBLIGAZIONI | DKK | - | -19.032,69 | - | 793,84 | -17.686,93 | -2.139,60 |
| OBBLIGAZIONI | SEK | - | - | - | - | - | - |
| AZIONI | EUR | 69.000,00 | - | 69.000,00 | - | - | - |
| FONDI | EUR | 1.555.876,97 | - | 1.555.876,97 | - | - | - |
| FONDI | USD | - | -65.830,36 | 188.818,72 | - | - | -254.649,08 |
| FONDI | JPY | - | - | - | - | - | - |
| **Totale generale** | | **1.647.957,52** | **-1.361.228,46** | **1.904.044,09** | **793,84** | **-224.403,79** | **-1.393.705,08** |

## RETTIFICHE DI RICAVI

La voce è di euro 42.385 mila con una variazione rispetto all'esercizio precedente di euro 3.615 mila (9%) ed è così composta:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Rettifiche di ricavi | - | - | - | - |
| Rettifiche di ricavi per accantonamenti statutari | 42.385 | 38.770 | 3.615 | 9% |
| **Totale Rettifiche di Ricavi** | **42.385** | **38.770** | **3.615** | **9%** |

- **Rettifiche di ricavi per accantonamenti statutari**: il costo è relativo all'accantonamento ai fondi del Patrimonio Netto della stima della contribuzione dovuta per l'anno 2004 e della rivalutazione calcolata ai sensi della Legge 335/95 sul montante maturato a favore degli iscritti al 31 dicembre 2004 con esclusione della contribuzione dell'anno in corso.

In dettaglio:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Acc.to contributi soggettivi | 33.273 | 30.612 | 2.661 | 9% |
| Acc.to contributi indennità di maternità | 69 | 66 | 3 | 5% |
| Acc.to rivalutazione garantita | 9.044 | 8.092 | 952 | 12% |
| **Totale Rettifiche di Ricavi** | **42.386** | **38.770** | **3.616** | **9%** |

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

### RICAVI

CONTRBUTI

La voce è di euro 44.959 mila con una variazione rispetto all'esercizio precedente di euro 2.623 mila (6%). Comprende l'ammontare della contribuzione che si stima dovuta dagli iscritti all'Ente per l'anno 2004 e gli interessi e sanzioni maturati al 31 dicembre 2004 per contribuzione dovuta e non versata nei termini regolamentari. La stima prudenziale della contribuzione tiene conto delle somme dovute dagli stessi a titolo di acconto.

In dettaglio:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Contributo soggettivo | 32.461 | 29.925 | 2.536 | 8% |
| Contributo integrativo 2% | 10.100 | 10.000 | 100 | 1% |
| Contributo per indennità di maternità L.379/90 | 69 | 66 | 3 | 5% |
| Introiti sanzioni amministrative | 1.517 | 1.658 | -141 | -9% |
| Contributi da Enti Previdenziali | 812 | 687 | 125 | 18% |
| **Totale Contributi** | **44.959** | **42.336** | **2.623** | **6%** |

- **Contributo soggettivo**: pari al 10% del reddito netto. Contributo che costituisce la base di calcolo per la determinazione della pensione ai sensi della Legge 335/95.
- **Contributo integrativo**: pari al 2% del volume d'affari. Contributo destinato alla copertura dei costi di gestione dell'Ente.
- **Contributo per indennità di maternità**: nella misura fissa pari a euro 5,16. Indennità di solidarietà per l'erogazione della maternità ai sensi della Legge 379/90.
- **Interessi sanzioni amministrative**: si riferiscono per euro 1.230 mila agli interessi ed alle sanzioni calcolati in seguito ad omessi e ritardati pagamenti dei contributi obbligatori in base a quanto disciplinato dall'art.9 del Reg.to dell'Ente e alle successive delibere del Consiglio di Amministrazione in materia contributiva e previdenziale; per euro 287 mila alle sanzioni applicate per omessa ritardata o infedele comunicazione dei redditi professionali (art.10 Reg.to dell'Ente).
- **Contributi da Enti Previdenziali**: pari ad euro 812 mila si riferiscono al trasferimento per ricongiunzione del montante contributivo ai sensi della Legge 45/90.

Per il commento all'andamento della contribuzione si rinvia al relativo paragrafo della Relazione sulla gestione.

## CANONI DI LOCAZIONE

La voce di euro 3.222 mila è relativa per euro 3.175 mila ai canoni di competenza dell'esercizio per le locazioni di alcune unità immobiliari degli edifici di proprietà dell'Ente e per euro 47 mila all'addebito ai conduttori della quota parte degli oneri di gestione di loro competenza.

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Locazioni attive | 3.175 | 2.541 | 634 | 25% |
| Addebito spese e rimborso spese | 47 | 81 | -34 | -42% |
| Interessi e sanzioni su ritardati pagamenti | - | - | - | - |
| Arretrati su rinnovi contrattuali | - | - | - | - |
| Altri | - | - | - | - |
| **Totale Canoni di Locazione** | **3.222** | **2.622** | **600** | **19%** |

## INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI

La voce è di euro 5.279 mila con una variazione in aumento rispetto all'esercizio precedente di euro 840 mila (19%) ed è così composta:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Interessi su titoli | 4.723 | 4.069 | 654 | 16% |
| Interessi bancari e postali | 50 | 97 | -47 | -48% |
| Proventi finanziari diversi | 506 | 273 | 233 | 85% |
| **Totale Interessi e Prov. Fin.ri Diversi** | **5.279** | **4.439** | **840** | **19%** |

- **Interessi su titoli**: sono costituiti da:
  - interessi maturati e/o incassati nel 2004 dai titoli obbligazionari di proprietà dell'Ente per complessivi euro 3.720 mila;
  - proventi da attività di negoziazione in titoli per complessivi euro 808 mila, di cui 494 mila dal comparto obbligazionario ed euro 314 mila dal comparto dei fondi azionari;
  - dividendi azioni ENEL S.p.A. di euro 26 mila;
  - utili su cambi per euro 138 mila;
  - differenziali positivi su futures per euro 31 mila.

La variazione in aumento è dovuta ai maggiori interessi maturati e/o incassati sui titoli obbligazionari rispetto l'esercizio 2003.

- **Interessi bancari e postali:** si riferiscono agli interessi maturati e/o accreditati al 31 dicembre 2004 sulla liquidità giacente nei conti correnti bancari e postali.

- **Proventi finanziari diversi:** trattasi degli interessi di rateizzazione di competenza del 2004.

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

PROVENTI STRAORDINARI

La voce è di euro 2.522 mila con una variazione in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di euro 7.268 mila (-74%) ed è così composta:

| Descrizione | Valore al 31-dic-04 | Valore al 31-dic-03 | Variazione assoluta | Variazione % |
|---|---|---|---|---|
| Sopravvenienze attive | 2.410 | 8.773 | -6.363 | -73% |
| Insussistenze del passivo | 111 | 1.017 | -906 | -89% |
| Plusvalenze | 1 | - | 1 | - |
| Arrotondamenti attivi | - | - | - | - |
| **Totale Proventi Straordinari** | **2.522** | **9.790** | **-7.268** | **-74%** |

- **Sopravvenienze attive**: relative per euro 1.456 mila al riaccertamento della contribuzione dovuta per gli anni dal 1996 al 2003 come di seguito evidenziato e per euro 953 mila alla rilevazione del maggiore credito verso gli iscritti per gli stessi anni.

**Tabella relativa al riaccertamento della contribuzione anni pregressi**

| C/Y - L/Y | Anno | Dovuto Soggettivo | Dovuto Integrativo | Dovuto Maternità | Dovuto Soggettivo L45/90 | Dovuto Soggettivo RAP | Dovuto Soggettivo Amm.ri Enti Locali | Totale |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| C/Y | 1996 | 19.622.068,78 | 5.068.883,71 | 49.897,20 | - | - | - | |
| L/Y | | 19.566.466,43 | 5.054.315,52 | 49.701,12 | - | - | - | |
| **DIFF** | | **-55.602,35** | **-14.568,19** | **-196,08** | **-** | **-** | **-** | **-70.366,62** |
| C/Y | 1997 | 21.613.141,75 | 7.112.180,71 | 52.497,84 | - | - | - | |
| L/Y | | 21.526.000,35 | 7.083.814,76 | 52.193,40 | - | - | - | |
| **DIFF** | | **-87.141,40** | **-28.365,95** | **-304,44** | **-** | **-** | **-** | **-115.811,79** |
| C/Y | 1998 | 23.653.022,77 | 7.634.253,26 | 54.546,36 | - | - | - | |
| L/Y | | 23.526.882,71 | 7.598.272,16 | 54.149,04 | - | - | - | |
| **DIFF** | | **-126.140,06** | **-35.981,10** | **-397,32** | **-** | **-** | **-** | **-162.518,48** |
| C/Y | 1999 | 25.648.737,00 | 8.230.536,30 | 56.801,28 | - | - | 3.873,45 | |
| L/Y | | 25.537.555,59 | 8.195.887,69 | 56.445,24 | - | - | 3.615,22 | |
| **DIFF** | | **-111.181,41** | **-34.648,61** | **-356,04** | **-** | **-** | **-258,23** | **-146.444,29** |
| C/Y | 2000 | 27.366.683,21 | 8.857.340,86 | 58.860,12 | - | - | 13.427,95 | |
| L/Y | | 27.231.379,07 | 8.816.233,90 | 58.416,36 | - | - | 12.653,26 | |
| **DIFF** | | **-135.304,14** | **-41.106,96** | **-443,76** | **-** | **-** | **-774,69** | **-177.629,55** |
| C/Y | 2001 | 29.088.244,04 | 9.500.377,68 | 60.372,00 | 8.924,08 | - | 15.493,80 | |
| L/Y | | 28.949.528,26 | 9.451.755,80 | 59.933,40 | 8.924,08 | - | 14.719,11 | |
| **DIFF** | | **-138.715,78** | **-48.621,88** | **438,60** | **-** | **-** | **-774,69** | **-188.550,95** |
| C/Y | 2002 | 29.763.500,26 | 10.031.344,33 | 60.103,68 | 352.212,46 | - | 15.752,03 | |
| L/Y | | 29.356.018,10 | 9.899.893,86 | 58.839,48 | 352.212,46 | - | 15.429,24 | |
| **DIFF** | | **-407.482,16** | **-131.450,47** | **-1.264,20** | **-** | **-** | **-322,79** | **-540.519,62** |
| C/Y | 2003 | 29.878.035,23 | 10.081.565,56 | 59.654,76 | 686.825,41 | - | 15.171,01 | |
| L/Y | | 29.900.000,00 | 10.000.000,00 | 66.177,00 | 686.825,41 | - | 25.285,02 | |
| **DIFF** | | **-21.964,77** | **-81.565,56** | **6.522,24** | **-** | **-** | **10.114,01** | **-42.964,54** |
| TOT C/Y | | 206.633.433,04 | 66.516.482,41 | 452.733,24 | 1.047.961,95 | - | 63.718,24 | |
| TOT L/Y | | 205.593.830,51 | 66.100.173,69 | 455.855,04 | 1.047.961,95 | - | 71.701,85 | |
| **TOT DIFF** | | **-1.039.602,53** | **-416.308,72** | **3.121,80** | **-** | **-** | **7.983,61** | **-1.444.805,84** |

C/Y: Dichiarato al 31.12.2004
L/Y: Dichiarato al 31.12.2003

- **Insussistenze del passivo**: per euro 111 mila rappresentano principalmente l'ammontare dei montanti contributivi di iscritti deceduti che, in mancanza di eredi aventi diritto a prestazioni pensionistiche, sono stati incamerati dall'Ente.

**RETTIFICHE DI VALORE**

La voce di euro 1.648 mila corrisponde alle riprese di valore delle attività finanziarie, riferite alla quotazione rilevata alla data di chiusura dell'esercizio, di cui euro 1.556 mila relative ai fondi azionari, euro 20 mila ai titoli di stato, euro 69 mila alle partecipazioni e euro 3 mila ai titoli obbligazionari, a seguito del venir meno del motivo di una precedente svalutazione. Si rinvia alla voce "Attività Finanziarie".

**RETTIFICHE DI COSTI**

La voce di euro 784 mila rappresenta la necessaria rettifica del costo per le prestazioni previdenziali ed assistenziali iscritte nel conto economico in ottemperanza al principio di chiarezza del Bilancio.

**EFFETTO CAMBIO NELLA VALUTAZIONE DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' AL CAMBIO A PRONTI RILEVATO ALLA DATA DI CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

In ottemperanza a quanto disposto dall'art. 2426 punto 8-bis del cod. civ. diamo evidenza degli utili netti non realizzati derivanti dalla valutazione a fine esercizio delle attività e passività:

| Titoli C. Valutari | Divisa | Plus cambio | Minus cambio |
|---|---|---|---|
| OBBLIGAZIONI | USD | | -800.681,70 |
| OBBLIGAZIONI | GBP | | -97.171,90 |
| OBBLIGAZIONI | YEN | | -239.062,80 |
| OBBLIGAZIONI | DKK | 793,84 | -2.139,60 |
| FDI | USD | | -254.649,08 |
| **TOTALE PLUS MINUS DA VALUTAZIONE TITOLI** | | **793,84** | **-1.393.705,08** |
| | | | |
| PIONEER | DKK | | -1,30 |
| CAAM | AUD | | -176,39 |
| CAAM | GBP | | -156,77 |
| CAAM | USD | | -7.412,59 |
| PIONEER | GBP | | -412,37 |
| PIONEER | YEN | | -85,57 |
| PIONEER | SEK | | -15,70 |
| PIONEER | USD | 1,51 | |
| CAAM | YEN | | -99.756,69 |
| **TOTALE PLUS MINUS DA VALUTAZIONE C/VALUTARI** | | **1,51** | **-108.017,38** |
| | | | |
| **TOTALE GENERALE** | | **795,35** | **-1.501.722,46** |
| | | | |
| **UTILE NETTO (+) O PERDITA NETTA (-)** | | | **-1.500.927,11** |

La tabella evidenzia che la valutazione al cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio ha determinato perdite nette non realizzate di euro 1.501 mila. Pertanto in sede di proposta di destinazione dell'avanzo non si procede a costituire per l'esercizio 2004 il fondo di riserva utili su cambi.

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

Il presente bilancio è conforme alle risultanze delle scritture contabili.

Roma, 28 aprile 2005

Il Dirigente Amministrativo
f.to Francesco Gnisci

Il Direttore
f.to Ugo Casarsa

Il Presidente
f.to Giuseppe Jogna

# ALLEGATI

PAGINA BIANCA

## BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2004

**(Valori in migliaia di euro)**

RENDICONTO FINANZIARIO In termini di variazione del Capitale Circolante Netto

| Descrizione | 2004 | 2003 |
|---|---|---|
| **Avanzo Netto** | **4.261** | **7.188** |
| ***Rettifiche relative a voci che non determinano movimenti nel capitale circolante netto:*** | | |
| Ammortamento delle Immobilizzazioni | 581 | 590 |
| Accantonamento al fondo TFR | 1 | 41 |
| Accantonamento svalutazione crediti int e sanz | 1.077 | 739 |
| Accantonamento contributo soggettivo | 33.273 | 30.612 |
| Rivalutazione L. 335/95 | 9.044 | 8.092 |
| Insussistenze dell'attivo (ctr sogg.+matern.) | 0 | 0 |
| Insussistenze del passivo | -57 | -4 |
| Plusvalenza per alienazione cespiti | 0 | 0 |
| Sopravvenienza passiva | 1.198 | 7.396 |
| Contributi di maternità | 69 | 66 |
| **Capitale circolante netto generato dalla gestione reddituale** | **49.447** | **54.720** |
| Disinvestimento immobilizzazioni | 2 | 755 |
| **Totale Fonti** | **49.449** | **55.475** |
| **IMPIEGHI** | | |
| Acquisizione di attivo immobilizzato: | | |
| - Immobilizzazioni materiali | 65 | 68 |
| - Immobilizzazioni immateriali | 8 | 83 |
| - Immobilizzazioni finanziarie | 0 | 0 |
| Indennità di anzianità pagata | 59 | 35 |
| Pensioni agli iscritti | 426 | 227 |
| Liquidazione in capitale L. 45/90 | 24 | 4 |
| Rimborsi agli iscritti | 262 | 295 |
| Indennità di maternità | 71 | 80 |
| Variazione per giroconto dei montanti per pensioni | 3.069 | 2.458 |
| **Totale Impieghi** | **3.984** | **3.250** |
| **Arrotondamento** | **1** | **2** |
| **Impiego del capitale circolante netto (attività nette a breve) (Fonti - Impieghi)** | **45.466** | **52.227** |
| **Variazione dei componenti il capitale circolante netto** | | |
| Attività a breve termine: | | |
| - Attività finanziarie | 43.911 | 47.800 |
| - Cassa e banche | 4.971 | -26.403 |
| - Crediti | 341 | 5.315 |
| - Ratei e risconti attivi | 271 | -188 |
| **TOTALE A** | **49.494** | **26.524** |
| Passività a breve termine: | | |
| - Debiti | 3.716 | -25.450 |
| - Ratei e risconti passivi | 312 | -253 |
| **TOTALE B** | **4.028** | **-25.703** |
| **DIFFERENZA A-B** | **45.466** | **52.227** |

**PROSPETTO DELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO** (valori in migliaia di euro)
(art. 2427, n 7-bis, cod.civ)

| Descrizione | Importo | Disponibile Distribuibile | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate negli ultimi tre esercizi | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Per copertura perdite | Per altre ragioni |
| **Capitale:** | n.a. | | | | | |
| **Riserve di capitale:** | | | | | | |
| Fondo contributo soggettivo | 231.230 | Distribuibile | C[1] | 231.230 | | (9.513) |
| Fondo rivalutazione L. 335/95 | 40.990 | Distribuibile | C[1] | 40.990 | | (1.798) |
| Fondo contributo indennità di maternità | 152 | Distribuibile | C[2] | 152 | | (193) |
| **Riserve di utili:** | | | | | | |
| Riserva straordinaria | 33.824 | Distribuibile | B, C[3] | 33.824 | | |
| Fondo di riserva art. 12 comma 7 del Reg.to EPPI | 1.346 | Disponibile | B | 1.346 | | |
| Riserva utili su cambi | | Disponibile | B | | | |
| Avanzi/Disavanzi portati a nuovo | - | Distribuibile | B, C[3] | | | |
| **Totale** | | | | **307.542** | | |
| Quota non distribuibile | | | | 1.346 | | |
| Residua quota distribuibile | | | | 306.196 | | |

Legenda:
A: per aumento del capitale
B: per copertura perdite
C: per distribuzione agli iscritti ai soli fini previdenziali ed assistenziali

Note:
[1] : Al momento del pensionamento
[2] : Per la liquidazione delle indennità di maternità
[3] : a) Qualora il rapporto tra Fondi Pensione e Pensioni liquidate nell'esercizio risulti inferiore a 5
b) In caso di miglioramento delle prestazioni pensionistiche

**Le riserve disponibili non necessariamente sono distribuibili**
**Le riserve distribuibili sono necessariamente disponibili**

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI INTERVENUTE NEL PATRIMONIO NETTO (valori in migliaia di euro)

(art. 2427, n. 4 e n. 7-bis, cod.civ.)

| Descrizione | F.do Soggettivo | F.do Riv. L 335/95 | F.do Ind.Mat.tà | Riserva Straord. | Fondo di Riserva art 12 Reg.to | Avanzo (+) o Disavanzo (-) Portati a nuovo | Avanzo (+) o Disavanzo (-) dell'esercizio | Riserva utili su cambi | Totale |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldi al 31.12.2001** | **135.168** | **17.038** | **123** | **24.608** | **1.346** | | **2.010** | | **180.293** |
| Destinazione dell'avanzo 2001 | | | | 2.010 | | | | | **2.010** |
| Aumenti | 32.688 | 7.329 | 76 | | | | | | **40.093** |
| Diminuzioni | (2.342) | (393) | (39) | | | | (2.010) | | **(4.784)** |
| Avanzo d'esercizio | | | | | | | 18 | | **18** |
| **Saldi al 31.12.2002** | **165.514** | **23.974** | **160** | **26.618** | **1.346** | | **18** | | **217.630** |
| Destinazione dell'avanzo 2002 | | | | 18 | | | | | **18** |
| Aumenti | 37.908 | 9.021 | 77 | | | | | | **47.006** |
| Diminuzioni | (3.237) | (614) | (80) | | | | (18) | | **(3.949)** |
| Avanzo d'esercizio | | | | | | | 7.188 | | **7.188** |
| **Saldi al 31.12.2003** | **200.185** | **32.381** | **157** | **26.636** | **1.346** | | **7.188** | | **267.893** |
| Destinazione dell'avanzo 2003 | | | | 7.188 | | | | | **7.188** |
| Aumenti | 34.979 | 9.400 | 69 | | | | | | **44.448** |
| Diminuzioni | (3.934) | (791) | (74) | | | | (7.188) | | **(11.987)** |
| Avanzo d'esercizio | | | | | | | 4.261 | | **4.261** |
| **Saldi al 31.12.2004** | **231.230** | **40.990** | **152** | **33.824** | **1.346** | | **4.261** | | **311.803** |

Destinazione dell'avanzo dell'esercizio: come deliberato dal Consiglio di Indirizzo Generale nella seduta di approvazione del bilancio.

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

**Rendimento del portafoglio titoli affidato in gestione** (valori in migliaia di euro)

| COMPONENTI NEGATIVI | Valori 2004 | Valori 2003 |
|---|---|---|
| Commissioni e bolli | 125 | 95 |
| Scarti di emissione negativi | 82 | 60 |
| Perdite su cambio | 135 | 104 |
| Sconti su contratti a termine in valuta estera | - | - |
| Perdite su contratti a termine in valuta estera | - | 10 |
| Differenziali negativi su futures | 35 | - |
| | **170** | **114** |
| Minus.da valutaz.titoli di stato | 88 | 87 |
| Minus.da valutaz.titoli obbligaz. | 1.207 | 1.787 |
| Minus.da valutaz. Altri titoli | 66 | |
| | **1.361** | **1.874** |
| Minus.da negoziaz. Titoli di stato | 31 | 136 |
| Minus.da negoziaz. Titoli obbligaz. | 440 | 266 |
| Minus.da negoziaz. Altri titoli | 38 | 11 |
| | **509** | **413** |
| **Imposta sostitutiva D.Lgs. 461/97** | 491 | 227 |
| **Totale componenti negativi** | **2.738** | **2.783** |

| COMPONENTI POSITIVI | | |
|---|---|---|
| Interessi su titoli | 3.503 | 3.062 |
| Scarti di emissione positivi | 215 | 91 |
| Utili su cambio | 138 | 42 |
| Premi su contratti a termine in valuta estera | - | 2 |
| Utili su contratti a termine in valuta estera | - | 43 |
| Differenziali positivi su futures | 31 | - |
| | **169** | **87** |
| Riprese di valore su titoli Stato | 20 | - |
| Riprese di valore su titoli obbligaz. | 3 | 1 |
| Riprese di valore su altri titoli | 1.556 | 2.607 |
| | **1.579** | **2.608** |
| Plus.da negoziaz.titoli di Stato | 141 | 138 |
| Plus.da negoziaz.titoli obbligaz. | 354 | 263 |
| Plus.da negoziaz. Altri titoli | 314 | 133 |
| | **809** | **534** |
| **Totale componenti positivi** | **6.275** | **6.382** |
| **Rendimento GPM lordo imposte** | **4.028** | **3.826** |
| **Rendimento GPM netto imposte** | **3.537** | **3.599** |
| **Giacenza media** | **152.899** | **114.133** |
| **Tasso di rendimento lordo imposte** | **2,63%** | **3,35%** |
| **Tasso di rendimento netto imposte** | **2,31%** | **3,15%** |
| Plusvalenze insite | 2.239 | 1.053 |
| **Rendimento netto incluse le plusvalenze insite** | **3,78%** | **4,08%** |

**Determinazione del rendimento netto degli investimenti**
**(importi in migliaia di euro)**

| Descrizione | 2004 | 2003 | Rend. % 2004 | Rend. % 2003 |
|---|---|---|---|---|
| Rendimento lordo gestione mobiliare | 6.372 | 6.692 | 4,15% | 4,88% |
| Rendimento lordo gestione immobiliare | 3.222 | 2.622 | 4,12% | 4,42% |
| **Totale rendimento lordo degli investimenti** | **9.594** | **9.314** | **4,14%** | **4,74%** |
| Oneri gestione mobiliare | (2.250) | (2.560) | 1,46% | 1,87% |
| Oneri gestione immobiliare | (181) | (248) | 0,23% | 0,42% |
| **Totale oneri** | **(2.431)** | **(2.808)** | **1,05%** | **1,43%** |
| Rendimento gestione mobiliare al netto degli oneri | 4.122 | 4.132 | 2,68% | 3,01% |
| Rendimento gestione immobiliare al netto degli oneri | 3.041 | 2.374 | 3,89% | 4,00% |
| **Totale rendimento degli investimenti al netto degli oneri di gestione** | **7.163** | **6.506** | **3,09%** | **3,31%** |
| Imposte gestione mobiliare | (491) | (227) | 0,32% | 0,17% |
| Imposte gestione immobiliare | (726) | (690) | 0,93% | 1,16% |
| **Totale Imposte** | **(1.217)** | **(917)** | **0,52%** | **0,47%** |
| Rendimento netto gestione mobiliare | 3.631 | 3.905 | 2,36% | 2,85% |
| Rendimento netto gestione immobiliare | 2.315 | 1.684 | 2,96% | 2,84% |
| **Totale rendimento netto degli investimenti** | **5.946** | **5.589** | **2,56%** | **2,84%** |
| Rivalutazione di legge | (9.044) | (8.092) | | |
| **Margine finanziario** | **(3.098)** | **(2.503)** | | |
| Plusvalenze insite | 2.239 | 1.053 | | |
| **Margine finanziario con plusvalenze insite** | **(859)** | **(1.450)** | | |

**Rivalutazione della contribuzione soggettiva dovuta**
(valori in euro)

| Anno | Soggettivo dovuto | Tempo | Tasso L.335/95 | Montante Maturato | Rivalutazione | Riv. Cumulata |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1996 | 18.213.436,75 | 1 | | 18.213.436,75 | - | - |
| 1997 | 20.140.867,00 | 2 | 5,58710% | 39.371.901,47 | 1.017.597,72 | 1.017.597,72 |
| 1998 | 22.202.827,17 | 3 | 5,35970% | 63.684.941,57 | 2.110.212,93 | 3.127.810,65 |
| 1999 | 24.298.279,80 | 4 | 5,65030% | 91.581.615,67 | 3.598.394,30 | 6.726..204,95 |
| 2000 | 26.134.705,94 | 5 | 5,17810% | 122.458.505,09 | 4.742.183,48 | 11.468.388,43 |
| 2001 | 28.153.258,14 | 6 | 4,77810% | 156.462.951,87 | 5.851.188,64 | 17.319.577,07 |
| 2002 | 29.371.070,23 | 7 | 4,36980% | 192.671.140,98 | 6.837.118,88 | 24.156.695,95 |
| 2003 | 30.108.520,20 | 8 | 4,16140% | 230.796.983,85 | 8.017.322,67 | 32.174.018,62 |
| 2004 | 33.272.641,09 | 9 | 3,92720% | 239.330.855,90 | 9.043.706,47 | |
| **Totali** | **231.895.606,32** | | | | **41.217.725,09** | |
| | **-665.548,64 (*)** | | | | **-228.219,37 (*)** | |
| **Saldo** | **231.230.057,68** | | | | **40.989.505,72** | |

(*): Giro al fondo rischi per restituzioni

# DELIBERE

PAGINA BIANCA

DELIBERA DEL CDA

**DELIBERA DEL CDA DEL 28/04/2005**

Il Consiglio di Amministrazione

**VISTO**

L'art. 9 punto 2 lettera d) dello Statuto dell'Ente di previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati

**VISTO**

Il Bilancio Consuntivo 2004 e i relativi documenti che lo compongono;

**VISTA**

La lettera di conforto rilasciata dalla Società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A.;

**Sentito**

Il Direttore dell'Ente;

**Sentito**

Il Dirigente dell'Amministrazione;

**Ritenuto**

Di dover proporre al Consiglio di Indirizzo Generale destinazione per € 4.261.433,32 dell'avanzo d'esercizio al fondo di riserva straordinaria;

**Constatata**

La validità della seduta;

**All'unanimità il Consiglio**

**Delibera 132/2005**

Di approvare la proposta di Bilancio Consuntivo dell'anno 2004 da sottoporre al Consiglio di Indirizzo Generale per le determinazioni ai sensi dell'art. 7, punto 6, lettera e) dello Statuto dell'Ente di previdenza dei periti industriali e dei periti industriali laureati.

**DELIBERA DEL CIG DEL 19/05/2005**

Il Consiglio di Indirizzo Generale

**VISTO**

L'art. 7 comma 6 lettera e) dello Statuto dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati;

**VISTO**

Il Bilancio Consuntivo 2004 e i relativi documenti che lo compongono;

**VISTA**

La relazione della Società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. rilasciata ai sensi dell'art. 2 comma 3 del D.Lgs. 30 giugno 1994, n. 509

**UDITA**

La Relazione sull'andamento della gestione

**UDITA**

La proposta del Consiglio di amministrazione relativa alla destinazione dell'avanzo d'esercizio.

**All'unanimità il Consiglio**

**Delibera 21/2005**

Di approvare il Bilancio Consuntivo dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004 che presenta un avanzo di esercizio di euro 4.261.433,32;
Di approvare la destinazione dell'avanzo dell'esercizio 2004 pari ad euro 4.261.433,32 al fondo di riserva straordinaria come proposta dal Consiglio di amministrazione.
Il verbale del presente punto viene immediatamente approvato, per consentirne la trasmissione ai Ministeri Vigilanti.


RELAZIONI

PAGINA BIANCA

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2004

Signori Componenti del CONSIGLIO DI INDIRIZZO GENERALE, abbiamo verificato in data 13 maggio 2005 il bilancio al 31/12/2004 dell'ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI che il Consiglio di Amministrazione ha sottoposto al nostro esame dopo averlo deliberato in data 28 aprile 2005.
Esso è costituito, dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, ed è corredato da una Relazione sulla gestione nella quale viene esposto l'andamento della gestione nel suo complesso con particolare riguardo ai costi, ai ricavi ed agli investimenti.
Il bilancio evidenzia - in sintesi - le seguenti risultanze:

Valori in unità di Euro

**STATO PATRIMONIALE**

**ATTIVO**

| | | |
|---|---|---|
| Immobilizzazioni immateriali | € | 649.612 |
| Immobilizzazioni materiali | € | 93.271.881 |
| Immobilizzazioni finanziarie | € | 0 |
| Crediti dell'attivo circolante | € | 35.888.866 |
| Attività finanziarie | € | 191.432.045 |
| Disponibilità liquide | € | 9.032.584 |
| Ratei e risconti attivi | € | 1.397.584 |
| Differenza da arrotondamento | € | 1 |
| **TOTALE ATTIVO** | **€** | **331.672.497** |

**PASSIVO**

| | | |
|---|---|---|
| Fondo rischi e oneri | € | 5.258.997 |
| Fondo T.F.R. | € | 33.413 |
| Debiti | € | 12.191.701 |
| Fondi di ammortamento immateriali | € | 616.556 |
| Fondi di ammortamento materiali | € | 1.439.503 |
| Ratei e risconti passivi | € | 329.304 |
| **TOTALE PASSIVO** | € | **19.869.474** |

**PATRIMONIO NETTO**

| | | |
|---|---|---|
| Fondo contributi soggettivi | € | 231.230.058 |
| Fondo rivalutazione L. 335/95 | € | 40.989.506 |
| Fondo contributo ind. di maternità | € | 151.946 |
| Riserva straordinaria | € | 33.824.556 |
| Fondo di riserva art. 12 c.7 - Reg.EPPI | € | 1.345.524 |
| Avanzo di esercizio | € | 4.261.433 |
| **TOTALE PATRIMONIO NETTO** | € | **311.803.023** |
| **TOTALE A PAREGGIO** | € | **331.672.497** |
| I conti d'ordine ammontano a | € | 166.836 |

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

### CONTO ECONOMICO

#### COSTI

| | | |
|---|---|---|
| Prestazioni previdenziali ed assistenziali | € | 848.601 |
| Organi amministrativi e di controllo | € | .139.867 |
| Compensi prof.li e di lavoro autonomo | € | 179.660 |
| Costo del personale | € | 932.118 |
| Materiali sussidiari e di consumo | € | 18.877 |
| Utenze varie | € | 47.547 |
| Servizi | € | 857.986 |
| Affitti passivi | € | 0 |
| Spese pubblicazione periodico | € | 175.195 |
| Oneri tributari | € | 1.270.444 |
| Oneri finanziari | € | 896.009 |
| Altri costi | € | 307.356 |
| Ammortamenti e svalutazioni | € | 1.658.710 |
| Oneri straordinari | € | 2.073.809 |
| Rettifiche di valore | € | 1.361.228 |
| Rettifiche di ricavi | € | 42.385.455 |
| **TOTALE COSTI** | **€** | **54.152.862** |
| Avanzo di esercizio | € | 4.261.433 |
| **TOTALE A PAREGGIO** | **€** | **58.414.295** |

#### RICAVI

| | | |
|---|---|---|
| Contributi | € | 44.958.529 |
| Canoni di locazione | € | 3.222.346 |
| Interessi e proventi fin.diversi | € | 5.280.040 |
| Altri ricavi | € | 0 |
| Proventi straordinari | € | 2.521.520 |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | € | 1.647.957 |
| Rettifiche ai costi | € | 783.901 |
| Differenza da arrotondamento | € | 2 |
| **TOTALE RICAVI** | **€** | **58.414.295** |

La Relazione sulla gestione e la Nota Integrativa contengono tutte le informazioni, le notizie ed i raffronti richiesti dalla normativa civilistica, in quanto applicabile.

Alla nota integrativa sono allegati il Rendiconto finanziario, il Prospetto delle variazioni nei conti del Patrimonio Netto, il Prospetto di determinazione del risultato della gestione finanziaria, il Prospetto di determinazione, ai sensi della Legge 335/95, della rivalutazione assegnata al 31.12.2004 al montante maturato dagli iscritti all'Ente.

**Principi di comportamento del Collegio**
L'esame sul bilancio è stato svolto secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal C.N.D.C. e, in conformità a tali principi, è stato fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio di esercizio, in quanto applicabili, interpretate ed integrate dai principi contabili nazionali.

## ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI

**Principi di redazione del bilancio**
Per la redazione del bilancio, sono state seguite le norme del codice civile, in quanto applicabili, lo Statuto e il Regolamento di contabilità dell'Ente, e la normativa ministeriale prevista per gli enti previdenziali privati.
In particolare si rileva che:

- sono stati rispettati i principi di redazione previsti dall'art. 2423 bis del codice civile, ed in particolare:
  a)la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza nella prospettiva della continuazione dell'attività e nel rispetto del principio della funzione economica;
  b)oneri e proventi sono stati determinati nel rispetto del principio di competenza indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
  c)gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente;
- non sono state apportate modifiche alla classificazione delle poste di bilancio utilizzate ed ai criteri di valutazione.

**Voci di bilancio e informazioni**
I Sindaci danno atto che:

- sono state rispettate le disposizioni relative a singole voci dello stato patrimoniale, previste dall'art. 2424 bis C.C., laddove applicabile;
- i ricavi, i proventi, i costi e gli oneri sono stati iscritti nel conto economico, rispettando il disposto dell'art. 2425 bis del C.C., laddove applicabile;
- non sono stati effettuati compensi di partite;
- la nota integrativa è stata redatta rispettando il contenuto previsto dall'art. 2427 C.C .

Sono state inoltre fornite le informazioni richieste dalle altre norme del codice civile e quelle che si ritenevano opportune per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'ente.

**Criteri di valutazione**
La valutazione delle risultanze del bilancio è avvenuta in modo conforme alla previsione dell'art. 2426 C.C., nel senso che i criteri di valutazione utilizzati rientrano nel novero delle disposizioni civilistiche vigenti. Ciò emerge chiaramente anche da quanto indicato nella nota integrativa.

**Controllo sulle poste di bilancio**
In merito alle singole poste di bilancio, si evidenzia quanto segue:

1) le immobilizzazioni immateriali sono iscritte all'attivo, al lordo del relativo fondo, accantonato al passivo e gli ammortamenti sono calcolati in ragione del 20% annuo, per quanto attiene le spese di costituzione iscritte nell'attivo, mentre il software viene ammortizzato in tre esercizi; le immobilizzazioni immateriali comprendono le spese di costituzione e il software;
2) le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori aumentati delle eventuali spese incrementative; gli ammortamenti, accantonati ai rispettivi fondi del passivo, sono stati computati in misura tale da rappresentare la vita utile residua del cespite. L'Ente si è avvalso delle facoltà di non ammortizzare i beni immobili ad uso non strumentale secondo quanto indicato al punto 5 del paragrafo D.XI. del principio contabile n. 16 del CNDC&R.
3) i crediti sono iscritti al presunto valore di realizzazione. I crediti in valuta estera sono adeguati al cambio di fine esercizio; in particolare si prende atto che l'incremento dei crediti verso inquilini per € 284 mila, è dovuto principalmente (€ 262 mila) ad un conduttore moroso verso il quale l'ente si è già attivato per il relativo recupero;

4) i debiti sono iscritti al loro valore nominale; in particolare, si evidenzia che tra i debiti è iscritto il Fondo pensioni agli iscritti che presenta un incremento di € 3.030.525, rispetto al 2003, in quanto il numero di pensionati è passato da 263 a 404. Inoltre, si evidenzia che i debiti verso iscritti, di € 3.437.946 si riferiscono ad eccedenze di versamenti, rispetto a quanto dovuto (€ 1.992 mila), e a versamenti effettuati in assenza delle relative dichiarazioni reddituali (€ 1.446 mila);
5) il TFR risulta adeguato alle indennità maturate a tale titolo a fine esercizio, al netto di € 63 mila trasferite al Fondo pensione complementare a cui hanno aderito i dipendenti dell'Ente;
6) i fondi per rischi ed oneri coprono passività di cui sono ancora incerte le quantificazioni o la data del sostenimento. Il Fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni di € 4.365 mila svaluta prudenzialmente l'intero credito esistente a tale titolo. Il fondo per rischi ed oneri accoglie inoltre il fondo rischi per restituzione montanti agli iscritti ultra 65enni comprensivo della rivalutazione, maturata sulla contribuzione al 31/12/2004, ai sensi della legge 335/95 (€ 894 mila);
7) i ratei ed i risconti sono stati calcolati nel rispetto del principio della competenza temporale;
8) alla chiusura dell'esercizio non risultano in essere contratti derivati (swap e futures); i differenziali giornalieri relativi ai contratti futures sono rilevati per competenza nei costi e ricavi del Conto Economico;
9) i conti d'ordine si riferiscono a impegni dell'Ente a fronte di immobilizzazioni e per garanzie prestate e ricevute. Il valore iscritto nei conti d'ordine è relativo esclusivamente a garanzie ricevute dai conduttori di unità immobiliari dell'Ente, a titolo di cauzioni previste dalla Legge n. 392/78.

Per maggiori dettagli sui singoli conti si rimanda alla nota integrativa.

In ordine alle poste del conto economico, si evidenzia quanto segue:

- i ricavi contributivi ammontano complessivamente ad € 44.959 mila cui concorrono introiti per sanzioni amministrative per € 1.517 mila con un incremento complessivo del 6%;
- nel corso del 2004 l'Ente ha erogato pensioni IVS per complessivi € 441 mila. Sono state erogate indennità di maternità per € 71 mila, corrisposti rimborsi agli iscritti, per € 263 mila e sono state erogati € 50 mila a titolo di provvidenze integrative di natura assistenziale per trattamenti pensionistici di invalidità/inabilità;
- il risultato della gestione finanziaria è di € 4.165 mila e non presenta significativi scostamenti rispetto al valore dell'anno precedente; il rendimento medio lordo è stato del 4,15% che, al netto degli oneri finanziari e delle imposte, è pari a 2,36%; in particolare si osserva che:
- le rettifiche di valore negative accolgono minusvalenze riguardanti la gestione finanziaria; la posta è diminuita rispetto all'anno precedente grazie al migliore andamento dei mercati mobiliari;
- le rettifiche di valore positive comprendono riprese di valori su titoli precedentemente svalutati;
- i ricavi per proventi finanziari, hanno subito un incremento pari al 19%, dovuto essenzialmente ai maggiori interessi sui titoli maturati o incassati nel 2004;
- il risultato della gestione immobiliare di € 3.041 mila, al netto degli oneri di gestione e di consulenze tecniche per € 181 mila, deriva da canoni di locazione per € 3.175 mila ed addebito spese e rimborso spese per € 47 mila;
- le imposte ammontano complessivamente a € 1.270 mila prevalentemente dovute all'IRES per € 538 mila, all'imposta sostitutiva D.Lgs. n. 461/97 per € 491 mila, e all'imposta comunale sugli immobili per 151 mila;
- l'accantonamento al fondo rivalutazione, calcolato sul montante contributivo degli iscritti, di cui alla legge 335/95 risulta di € 9.044 mila;
- per quanto attiene alla gestione straordinaria essa presenta un saldo positivo di € 449 mila così determinato:

- per € 2.522 mila da proventi straordinari principalmente dovuti al riaccertamento della contribuzione per gli anni dal 1996 al 2003 e, in parte minore, alla rideterminazione dei crediti verso gli iscritti relativi ad anni pregressi;
- per € 2.074 mila da oneri straordinari principalmente dovuti all'accantonamento al Fondo soggettivo della contribuzione riaccertata nel corso del 2004 per gli anni precedenti.

Il Collegio sindacale da atto:

- di avere eseguito il controllo sulla regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- che il bilancio di esercizio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Collegio Sindacale, in considerazione di quanto precede, esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio al 31/12/2004, nonché alla proposta del Consiglio di Amministrazione in ordine alla destinazione dell'avanzo d'esercizio.

F.to Il Collegio Sindacale

ERNST & YOUNG

Reconta Ernst & Young S.p.A.
Via G.D. Romagnosi, 18/A
00196 Roma

Tel. (+39) 06 324751
Fax (+39) 06 32475504
www.ey.com

# RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE AI SENSI DELL'ART.2, COMMA 3, DEL D.L.GS. N. 509/94

Al Consiglio di Indirizzo Generale
dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali
e dei Periti Industriali Laureati- EPPI

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consuntivo dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004 redatto secondo gli schemi raccomandati dai Ministeri Vigilanti ed i principi e criteri contabili previsti nel Regolamento dell'Ente e richiamati nella nota integrativa. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio consuntivo e basato sulla revisione contabile.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazione contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

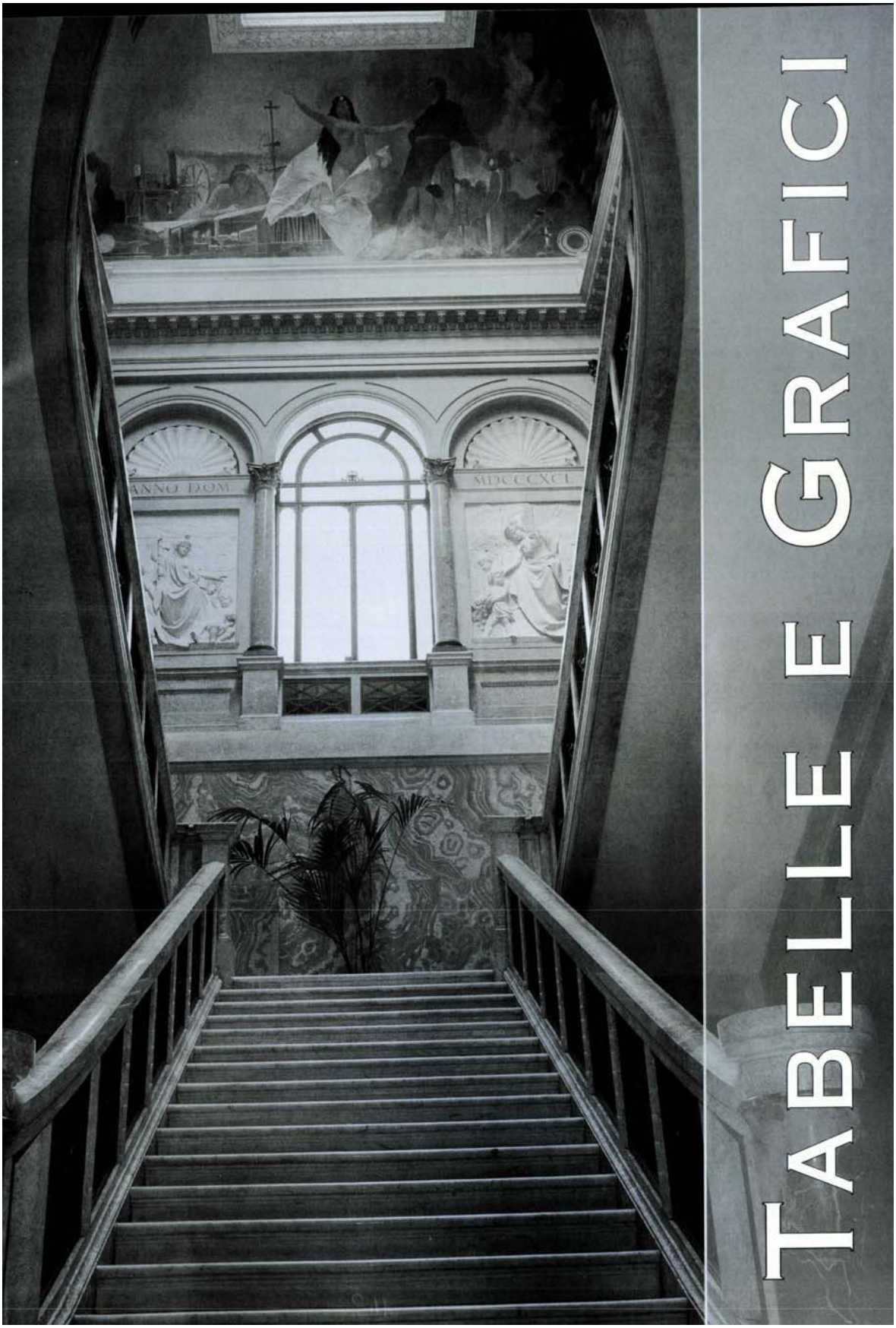
   Per il giudizio relativo al bilancio consuntivo dell'esercizio precedente, i cui dati sono stati presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 17 maggio 2004.

3. A nostro giudizio, il bilancio consuntivo dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati al 31 dicembre 2004, è conforme ai principi e criteri contabili adottati e richiamati nella nota integrativa e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico dell'Ente.

Roma, 13 maggio 2005

RECONTA ERNST & YOUNG S.P.A.
Mauro Ottaviani
(Socio)

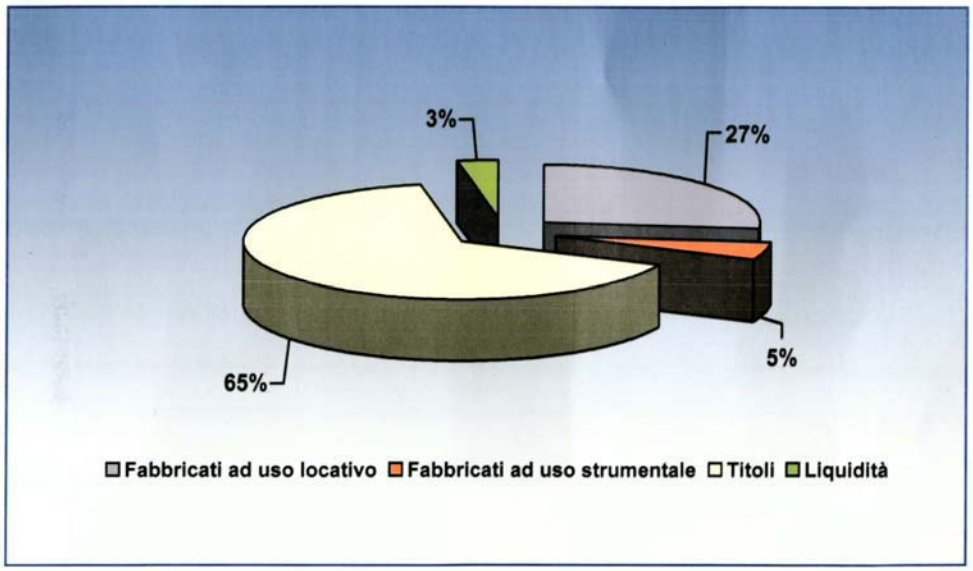
Reconta Ernst & Young S.p.A.
Sede Legale: 00196 Roma - Via G.D. Romagnosi, 18/A
Capitale Sociale € 1.259.500,00 i.v.
Iscritta alla S.O. del Registro delle Imprese presso la C.C.I.A.A. di Roma
Codice fiscale e numero di iscrizione 00434000584
P.I. 00891231003
(vecchio numero R.I. 6697/89 - numero R.E.A. 250904)


TABELLE E GRAFICI

PAGINA BIANCA

## Composizione degli investimenti al 31 dicembre 2004

| DESCRIZIONE | Valore di bilancio (euro) | Comp % |
|---|---|---|
| Fabbricati ad uso locativo | 78.155.751,00 | 27% |
| Fabbricati ad uso strumentale | 14.340.769,00 | 5% |
| Titoli | 191.432.045,00 | 65% |
| Liquidità | 9.032.584,00 | 3% |
| **Totale** | **292.961.149,00** | **100%** |



## Patrimonio Immobiliare dell'EPPI

| Immobile | Città | Indirizzo | Destinazione d'uso | Note | Data di acquisto Data di vendita | Costo di Acquisto (compreso oneri notarili, imposte e intermediaz.) | Anno Capitalizzazione Man. Stdr. | Capitalizzazione Manutenzione Straodinaria | Valore di Bilancio |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Palazzo Gentili | Roma | Via Sistina, 4 | Locazione Commerciale | | 10/08/2000 | 14.883.924,57 | 2002 | 2.549.526,89 | 17.433.451,46 |
| | Roma | Piazza Barberini, 52 | Locazione Commerciale | | 21/03/2002 | 23.382.907,27 | | | 23.382.907,27 |
| Villino Durante | Roma | Piazza della Croce Rossa, 3 | SEDE - STRUMENTALE | (*) | 24/07/2002 | 14.329.921,15 | 2004 | 10.848,00 | 14.340.769,15 |
| | Roma | Piazza Barberini, 17-21 | Locazione Commerciale | (*) | 21/12/2002 | 37.339.391,90 | | | 37.339.391,90 |
| **Totale Patrimonio Immobiliare** | | | | | | **89.936.144,89** | | **2.560.374,89** | **92.496.519,78** |
| **Totale Patrimonio Immobiliare destinato alla Locazione** | | | | | | **75.606.223,74** | | **2.549.526,89** | **78.155.750,63** |

(*) : Immobile di interesse storico o artistico

## Caratteristiche del patrimonio immobiliare

**Superfici per destinazione**

| Destinazione | Cat. Catastale | Mq | % Comp. |
|---|---|---|---|
| Ufficio | A/10 | 7.255,27 | 69% |
| Non censito | BCNC | 14,29 | 0% |
| Commerciale | C/1 | 666,3 | 6% |
| Magazzini | C/2 | 274,54 | 3% |
| Ufficio - Istituti di credito | D/5 | 1.285,90 | 12% |
| Commerciale - destinaz. Speciale | D/8 | 980,7 | 9% |

**Analisi del prezzo di acquisto**

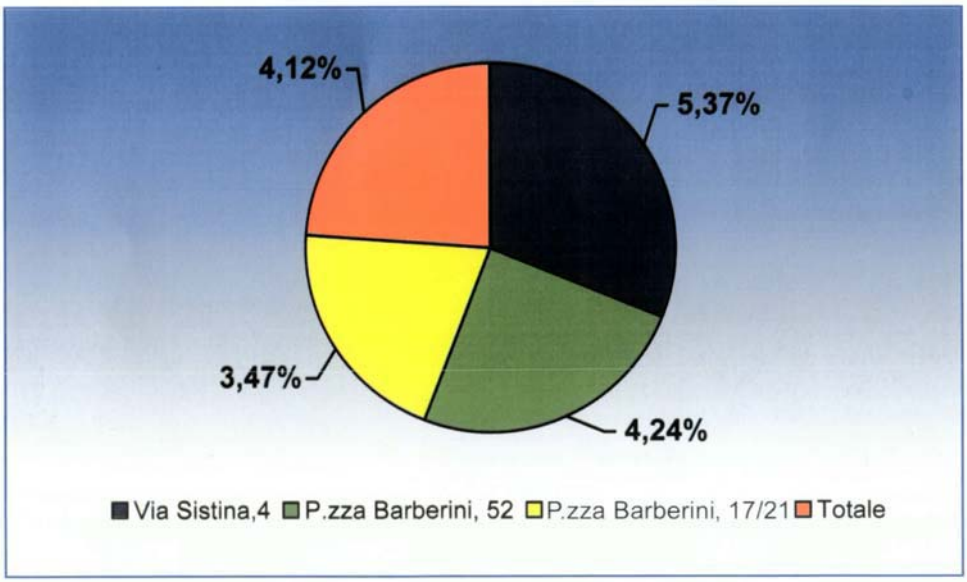
| Descrizione | IMMOBILE | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Via Sistina | Sede | P.zza Barberini, 52 | P.zza Barberini, 17/21 |
| Prezzo | 12.394.965,58 | 13.005.108,73 | 21.226.430,30 | 34.800.000,00 |
| Iva | 2.478.993,11 | 1.300.510,87 | 0 | 0 |
| Oneri notarili | 9.144,18 | 24.301,55 | 33.426,28 | 15.493,70 |
| Imposte | 0 | 0 | 2.123.050,69 | 2.087.871,00 |
| Oneri di intermediazione | 0 | 0 | 0 | 433.824,00 |
| Altro (cons. legale e tecnica) | 821,70 | 0 | 0 | 2.203,20 |
| **Totali** | **14.883.924,57** | **14.329.921,15** | **23.382.907,27** | **37.339.391,90** |

**Superfici degi immobili e quota non locata**

| Immobile | Mq Complessivi | Mq Sfitti | % Sfitto |
|---|---|---|---|
| Via Sistina 4 - Palazzo Gentili | 1.819,89 | 224,78 | 12% |
| Piazza Barberini, 52 | 3.823,14 | 396,42 | 10% |
| Piazza Barberini, 17/21 | 3.534,17 | 811,58 | 23% |

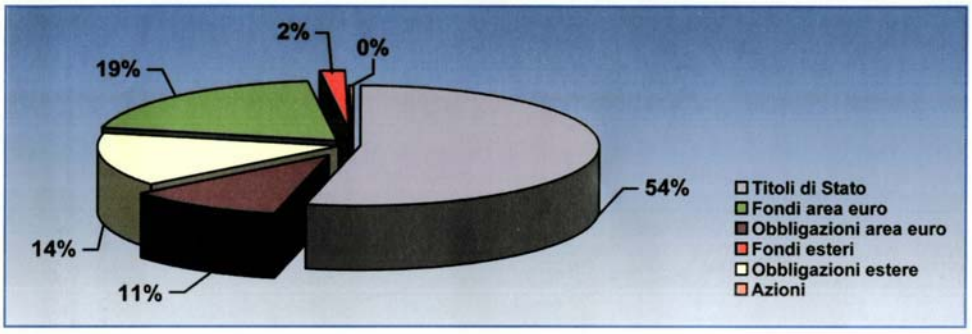
## Rendimento lordo del patrimonio immobiliare Anno 2004

| Descrizione | IMMOBILE | | | Totale |
|---|---|---|---|---|
| | Via Sistina | P.zza Barberini, 52 | P.zza Barberini, 17/21 | |
| Costo | 17.433.451,46 | 23.382.907,27 | 37.339.391,90 | **78.155.750,63** |
| Cap.medio | 17.433.451,46 | 23.382.907,27 | 37.339.391,90 | **78.155.750,63** |
| Canoni | 931.473,34 | 956.566,74 | 1.287.010,71 | **3.175.050,79** |
| Addebito spese | 4.789,22 | 33.994,96 | 8.511,05 | **47.295,23** |
| Rendimento Lordo | 936.262,56 | 990.561,70 | 1.295.521,76 | **3.222.346,02** |
| Rend % | 5,37% | 4,24% | 3,47% | **4,12%** |



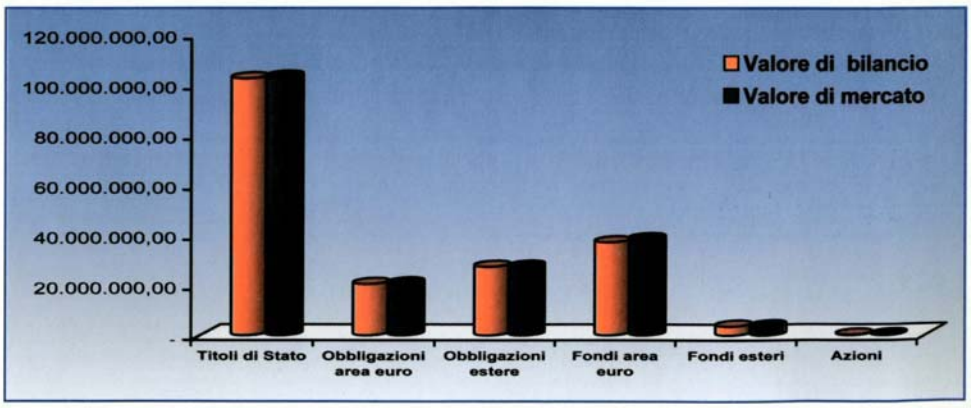
## Composizione percentuale del portafoglio titoli EPPI al 31 dicembre 2004

| CATEGORIA | Valore di bilancio | Comp % |
|---|---|---|
| Titoli di Stato | 102.497.612,67 | 54% |
| Obbligazioni area euro | 20.484.568,42 | 11% |
| Obbligazioni estere | 27.431.163,18 | 14% |
| Fondi area euro | 37.132.171,12 | 19% |
| Fondi esteri | 3.615.405,17 | 2% |
| Azioni | 271.125,00 | 0% |
| **Totale valore portafoglio** | **191.432.045,56** | **100%** |



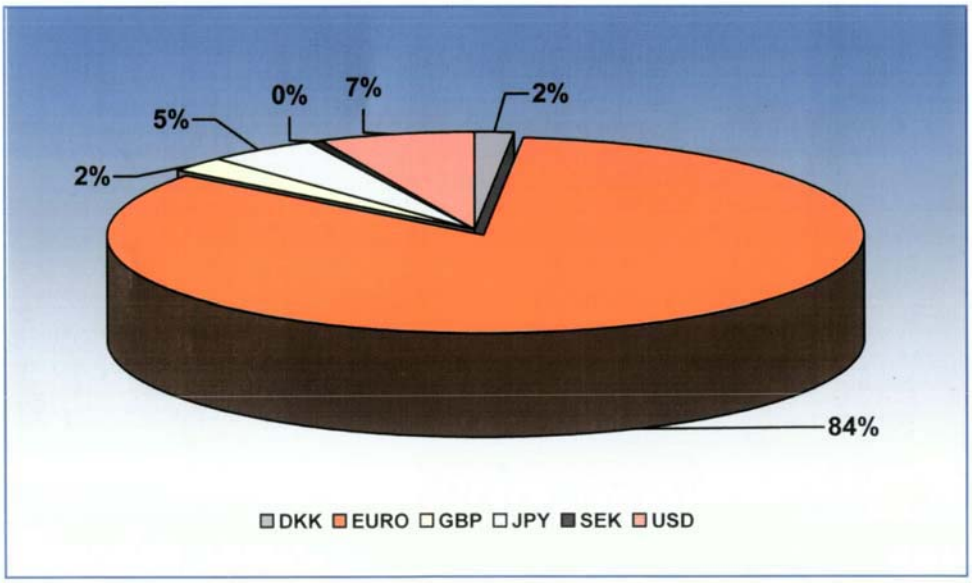

## Confronto tra il valore di bilancio ed il valore ai prezzi di mercato del portafoglio titoli EPPI al 31 dicembre 2004

| CATEGORIA | Valore di bilancio | Valore di mercato | Plusvalenze insite | Rendimento % al valore di bilancio | Rendimento % al valore di mercato |
|---|---|---|---|---|---|
| Titoli di Stato | 102.497.612,67 | 103.117.636,30 | 620.023,63 | 2,79% | 3,54% |
| Obbligazioni area euro | 20.484.568,42 | 20.701.127,30 | 216.558,88 | 4,14% | 5,26% |
| Obbligazioni estere | 27.431.163,18 | 27.449.636,92 | 18.473,74 | -3,61% | -3,53% |
| Fondi area euro | 37.132.171,12 | 38.432.302,39 | 1.300.131,27 | 5,84% | 10,05% |
| Fondi esteri | 3.615.405,17 | 3.699.674,85 | 84.269,68 | -1,29% | 1,49% |
| Azioni | 271.125,00 | 271.125,00 | - | 46,89% | 46,89% |
| **Totale valore portafoglio** | **191.432.045,56** | **193.671.502,76** | **2.239.457,20** | **2,66%** | **4,08%** |



Composizione del portafoglio EPPI per divisa

| DIVISA | Valore di bilancio (euro) | Comp % |
|---|---|---|
| DKK | 3.320.546,32 | 2% |
| EURO | 160.385.477,21 | 84% |
| GBP | 4.659.210,72 | 2% |
| JPY | 9.279.269,77 | 5% |
| SEK | 881.998,51 | 0% |
| USD | 12.905.543,03 | 7% |
| **Totale** | **191.432.045,56** | **100%** |



## Portafoglio titoli EPPI (valori di bilancio e di mercato)

| codice ISIN | descrizione titolo | divisa | Nominale al 31/12/04 | valore carico LC al 31/12/04 | valore LC Mercato al 31/12/04 | P/M chiusure LC globali | P/M LC Mercato Finale | cap. medio LC | Rendim. % LC dal 31/12/03 al 31/12/04 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| IT0003723290 | BOT 12M 15/09/05 | EURO | 1.500.000,00 | 1.477.275,00 | 1.477.275,00 | -279,00 | - | 257.628,13 | 2,16591 |
| IT0003723308 | BOT 6 MESI 31/03/05 | EURO | 1.800.000,00 | 1.790.862,43 | 1.791.504,00 | - | 641,57 | 173.128,20 | 2,45598 |
| IT0003424485 | BTP 01/02/06 2,75% | EURO | 3.400.000,00 | 3.416.660,00 | 3.416.660,00 | 1.915,08 | - | 2.265.590,04 | 2,90192 |
| IT0003171946 | BTP 01/03/2007 4,5% | EURO | 4.000.000,00 | 4.160.960,00 | 4.160.960,00 | -7.320,97 | - | 2.418.917,36 | 3,95778 |
| IT0003242747 | BTP 01/08/17 5,25% | EURO | 590.000,00 | 626.530,07 | 666.700,00 | 675,65 | 40.169,93 | 668.946,94 | 11,18138 |
| IT0003535157 | BTP 01/08/2034 5% | EURO | 1.250.000,00 | 1.269.261,07 | 1.362.137,50 | 751,97 | 92.876,43 | 910.344,33 | 15,37711 |
| IT0001448619 | BTP 01/11/99-2010 5, | EURO | 470.000,00 | 482.280,54 | 525.554,00 | - | 43.273,46 | 482.280,54 | 14,33751 |
| IT0001273363 | BTP 11/98-1/5/09 4,5 | EURO | 4.860.000,00 | 5.099.277,26 | 5.149.558,80 | - | 50.281,54 | 1.944.831,58 | 6,82604 |
| IT0003288864 | BTP 15 MAG 05 4,5% | EURO | 740.000,00 | 746.378,80 | 746.378,80 | -14.558,45 | - | 760.844,20 | 2,47931 |
| IT0003231146 | BTP 15/07/05 4% | EURO | 3.500.000,00 | 3.530.450,00 | 3.530.450,00 | -54.508,15 | - | 3.582.538,53 | 2,50395 |
| IT0003532097 | BTP 15/09/08 3,5% | EURO | 4.500.000,00 | 4.501.113,11 | 4.594.680,00 | 15.744,17 | 93.566,89 | 4.488.692,86 | 5,39207 |
| IT0003271019 | BTP 15/10/2007 5% | EURO | 540.000,00 | 572.832,00 | 572.832,00 | 584,81 | - | 572.418,46 | 4,76945 |
| IT0003611156 | BTP 2,75% 15/01/2007 | EURO | 5.500.000,00 | 5.524.750,00 | 5.524.750,00 | -5.025,65 | - | 1.304.177,41 | 2,31553 |
| IT0003477111 | BTP 2,75% 15/05/06 | EURO | 3.800.000,00 | 3.817.455,33 | 3.820.026,00 | - | 2.570,67 | 1.232.833,27 | 3,22988 |
| IT0003674238 | BTP 3% 01/06/2007 | EURO | 500.000,00 | 497.948,50 | 504.600,00 | - | 6.651,50 | 408.288,31 | 5,31141 |
| IT0003719918 | BTP 4,25% 01/02/2015 | EURO | 1.500.000,00 | 1.545.621,19 | 1.557.450,00 | - | 11.828,81 | 139.363,85 | 12,42680 |
| IT0003618383 | BTP 4,25% 01/08/2014 | EURO | 620.000,00 | 630.013,22 | 644.155,20 | - | 14.141,98 | 1.017.881,13 | 13,06073 |
| IT0003644769 | BTP 4,5% 01/02/2020 | EURO | 2.450.000,00 | 2.383.922,13 | 2.560.740,00 | - | 176.817,87 | 1.366.759,01 | 17,54687 |
| IT0003088959 | BTP 4,75% 15/03/2006 | EURO | 600.000,00 | 616.986,00 | 616.986,00 | -5.343,76 | - | 375.852,60 | 3,06366 |
| IT0001224309 | BTP 5% 01/05/2008 | EURO | 1.500.000,00 | 1.595.290,84 | 1.602.975,00 | - | 7.684,16 | 466.278,89 | 6,41458 |
| IT0003347504 | CCT 01-08-2002/2009 | EURO | 1.900.000,00 | 1.912.693,77 | 1.916.530,00 | - | 3.836,23 | 2.224.973,18 | 2,35944 |
| IT0003438212 | CCT 01/02/2010 | EURO | 5.180.000,00 | 5.217.795,42 | 5.227.138,00 | - | 9.342,58 | 4.161.786,30 | 2,33972 |
| IT0001321774 | CCT 01/03/99-2006 | EURO | 3.000.000,00 | 3.007.973,11 | 3.010.890,00 | - | 2.916,89 | 3.010.241,14 | 2,30350 |
| IT0003658009 | CCT 01/05/2011 | EURO | 2.300.000,00 | 2.320.867,57 | 2.321.620,00 | - | 752,43 | 368.138,58 | 2,32112 |
| IT0003497150 | CCT 01/06/10 | EURO | 2.000.000,00 | 2.013.827,88 | 2.018.200,00 | - | 4.372,12 | 2.015.941,62 | 2,35482 |
| IT0003384903 | CCT 01/10/09 | EURO | 1.000.000,00 | 1.008.418,03 | 1.008.700,00 | 235,48 | 281,97 | 1.009.054,92 | 2,09913 |
| IT0003605380 | CCT 01/12/2010 | EURO | 3.500.000,00 | 3.532.150,38 | 3.532.200,00 | - | 49,62 | 2.936.300,91 | 2,12525 |
| IT0003219711 | CCT 1/1/02-1/7/09 | EURO | 11.350.000,00 | 11.436.791,76 | 11.448.745,00 | - | 11.953,24 | 11.521.363,89 | 2,34738 |
| IT0003097109 | CCT 1/4/01-08 | EURO | 3.000.000,00 | 3.022.200,00 | 3.022.200,00 | 279,17 | - | 2.778.516,45 | 2,11663 |
| IT0003263115 | CCT 1/4/02-09 | EURO | 2.750.000,00 | 2.767.026,02 | 2.773.100,00 | - | 6.073,98 | 2.768.998,98 | 2,30001 |
| IT0003017016 | CCT AGO 2007 TV | EURO | 10.500.000,00 | 10.537.288,46 | 10.559.850,00 | - | 22.561,54 | 9.795.860,68 | 2,47576 |
| IT0001263851 | CCT OTT 2005 TV | EURO | 900.000,00 | 902.243,33 | 902.376,00 | - | 132,67 | 902.868,20 | 2,13240 |
| IT0003162168 | CCT SET 2008 TV | EURO | 2.600.000,00 | 2.605.263,13 | 2.620.280,00 | - | 15.016,87 | 2.641.586,08 | 2,88846 |
| IT0003471379 | CTZ 29/04/2005 | EURO | 5.500.000,00 | 5.464.360,00 | 5.464.360,00 | -1.448,40 | - | 1.562.885,07 | 2,24885 |
| IT0003531727 | CTZ 31/08/05 | EURO | 2.500.000,00 | 2.462.846,32 | 2.465.075,00 | - | 2.228,68 | 1.524.902,57 | 2,63722 |
| **Totale TITOLI DI STATO** | | | **101.600.000,00** | **102.497.612,67** | **103.117.636,30** | **-68.298,05** | **620.023,63** | **82.456.834,63** | **3,53939** |

## Portafoglio titoli EPPI (valori di bilancio e di mercato)

| codice ISIN | descrizione titolo | divisa | Nominale al 31/12/04 | valore carico LC al 31/12/04 | valore LC Mercato al 31/12/04 | P/M chiusure LC globali | P/M LC Mercato Finale | cap. medio LC | Rendim. % LC dal 31/12/03 al 31/12/04 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| XS0193710182 | ASSET-BACKET EUROPEA | EURO | 500.000,00 | 500.000,00 | 500.601,00 | - | 601,00 | 269.125,68 | 2,59693 |
| XS0131039330 | BARCLAYS 4,875% 06/0 | EURO | 255.000,00 | 256.386,54 | 263.695,50 | - | 7.308,96 | 256.600,85 | 7,54482 |
| DE0001135176 | BRD 00/31 5,5% | EURO | 200.000,00 | 219.366,43 | 238.502,00 | 2.546,53 | 19.135,57 | 216.813,97 | 15,08497 |
| DE0001135184 | BRD 5 01/11 | EURO | 390.000,00 | 385.200,76 | 428.559,30 | - | 43.358,54 | 670.640,05 | 16,88175 |
| FR0107095996 | BTF ZERO COUPON 23/0 | EURO | 500.000,00 | 495.067,00 | 495.067,00 | -4.922,82 | - | 14.868,43 | 2,31807 |
| FR0107191449 | BTF ZERO COUPON 24/1 | EURO | 2.100.000,00 | 2.058.806,40 | 2.058.806,40 | -3.377,13 | - | 61.843,62 | 1,65805 |
| DE0001135259 | DEUTSCHLAND REP DBR | EURO | 680.000,00 | 704.726,05 | 713.245,20 | - | 8.519,15 | 86.640,70 | 10,47907 |
| IT0003675763 | FEGRE 1 A | EURO | 500.000,00 | 500.000,00 | 500.708,00 | - | 708,00 | 281.420,77 | 2,59455 |
| FI0001005407 | FINNISH GOV 5,375% 0 | EURO | 700.000,00 | 698.225,16 | 793.100,00 | - | 94.874,84 | 698.112,16 | 19,01703 |
| XS0163295503 | GEN ELEC 27/02/06 | EURO | 500.000,00 | 495.999,00 | 503.275,00 | - | 7.276,00 | 496.902,04 | 4,14709 |
| FR0103840098 | OAT 3,75% 01/07 | EURO | 630.000,00 | 645.516,90 | 645.516,90 | 347,69 | - | 643.962,04 | 4,07111 |
| FR0000186199 | OAT 99/09 4% | EURO | 460.000,00 | 463.824,18 | 479.826,00 | - | 16.001,82 | 463.670,62 | 7,48289 |
| IT0003505440 | SCCI 31/07/08 | EURO | 6.250.000,00 | 6.260.300,00 | 6.274.375,00 | - | 14.075,00 | 5.189.778,14 | 2,65953 |
| IT0003749352 | SCCI 31/07/2006 | EURO | 2.000.000,00 | 1.999.600,00 | 1.999.600,00 | -600,00 | - | 60.113,66 | 0,75188 |
| IT0003749360 | SCCI 31/07/2009 | EURO | 1.200.000,00 | 1.200.000,00 | 1.200.120,00 | - | 120,00 | 104.918,03 | 2,23530 |
| IT0003341762 | SCCI INPS FR 31/07/2 | EURO | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 | 2.001.800,00 | - | 1.800,00 | 2.000.000,00 | 2,49964 |
| IT0003566665 | SCIC 1 A2 21/12/08 | EURO | 100.000,00 | 100.000,00 | 100.180,00 | - | 180,00 | 319.945,36 | 2,67225 |
| IT0003566699 | SCIC 1 A4 21/12/2015 | EURO | 500.000,00 | 501.550,00 | 503.150,00 | - | 1.600,00 | 394.662,30 | 2,72448 |
| IT0003402929 | SCIP TV SOC CART IMM | EURO | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 1.001.000,00 | - | 1.000,00 | 1.000.000,00 | 2,55868 |
| **Totale OBBLIGAZIONI IN EURO** | | | **20.465.000,00** | **20.484.568,42** | **20.701.127,30** | **-6.005,73** | **216.558,88** | **19.451.702,96** | **5,25729** |

## Portafoglio titoli EPPI (valori di bilancio e di mercato)

| codice ISIN | descrizione titolo | divisa | Nominale al 31/12/04 | valore carico LC al 31/12/04 | valore LC Mercato al 31/12/04 | P/M chiusure LC globali | P/M LC Mercato Finale | cap. medio LC | Rendim. % LC dal 31/12/03 al 31/12/04 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| XS0094618682 | AIG SUNAMERICA 5,75% | USD | 250.000,00 | 194.927,50 | 194.927,50 | -18.967,51 | - | 213.840,58 | -3,95046 |
| XS0127957347 | BAYERISCHE 1,4% 22/0 | JPY | 124.000.000,00 | 896.316,22 | 896.316,22 | -25.652,36 | - | 556.620,49 | -3,27326 |
| US298785CP91 | BEI 4,625% 01/03/07 | USD | 320.000,00 | 241.638,64 | 241.638,65 | -26.410,47 | 0,01 | 267.976,28 | -5,45421 |
| XS0069411410 | BEI EUROPEAN INVESTM | JPY | 130.000.000,00 | 978.560,69 | 978.560,69 | -43.785,35 | - | 298.762,95 | -11,84493 |
| FR0010017970 | CIE FINANCEMENT FONC | JPY | 271.000.000,00 | 1.952.597,21 | 1.952.597,21 | -36.106,37 | - | 815.201,23 | -4,03048 |
| XS0123610411 | COUNCIL 6,125% 25/01 | USD | 400.000,00 | 325.658,91 | 325.658,91 | -31.019,07 | - | 356.592,03 | -3,66554 |
| DK0009921355 | DENMARK BULLET DGB 3 | DKK | 7.500.000,00 | 1.016.645,83 | 1.016.645,83 | -3.637,26 | - | 33.442,62 | -8,49730 |
| DK0009921009 | DENMARK BULLET DGB 4 | DKK | 10.000.000,00 | 1.362.921,43 | 1.362.921,44 | -3.923,18 | 0,01 | 164.416,98 | 0,69122 |
| XS0119683331 | GEN. ELEC. 02/11/06 | JPY | 157.000.000,00 | 1.150.265,31 | 1.150.265,31 | -46.001,87 | - | 1.196.158,59 | -2,50704 |
| GB0009997114 | GILT 7,25% 7/12/97-0 | GBP | 150.000,00 | 228.871,00 | 228.871,00 | -4.663,17 | - | 233.277,79 | 5,07498 |
| GB0003042636 | GILT 98/09 5,75% | GBP | 26.000,00 | 38.902,09 | 38.902,09 | -48,84 | - | 119.450,54 | 14,84021 |
| XS0136860920 | ITALY 0,375% 10/10/2 | JPY | 134.000.000,00 | 965.932,26 | 965.932,26 | -34.601,84 | - | 603.361,90 | -5,37873 |
| XS0190428713 | ITALY 0,65% 20/03/20 | JPY | 126.000.000,00 | 909.762,41 | 909.762,41 | -28.244,80 | - | 565.946,77 | -4,36305 |
| XS0108238543 | ITALY 00/10 1,8% | JPY | 102.000.000,00 | 773.571,21 | 773.571,21 | -26.480,58 | - | 618.924,92 | -2,61265 |
| US465410BG26 | ITALY 5,375% 15/06/3 | USD | 250.000,00 | 183.870,50 | 183.870,49 | -11.516,88 | -0,01 | 195.314,61 | -0,41516 |
| DK0009754277 | NYKREDIT 4% 01/01/05 | DKK | 7.000.000,00 | 940.979,06 | 940.979,06 | -11.472,25 | - | 952.419,97 | 2,74816 |
| SE0000537995 | SWEDEN GOVT 3,5% 20/ | SEK | 8.000.000,00 | 881.998,51 | 900.472,25 | - | 18.473,74 | 1.547.685,82 | 6,96170 |
| GB0008880808 | UK TR 8,5% 07/12/05 | GBP | 150.000,00 | 220.605,63 | 220.605,63 | -9.041,96 | - | 367.663,89 | 7,96059 |
| GB0032785924 | UK TREASURY 4% 07/03 | GBP | 300.000,00 | 417.561,88 | 417.561,88 | -2.218,88 | - | 36.695,23 | -2,11055 |
| GB0030468747 | UK TREASURY 5% 07/03 | GBP | 50.000,00 | 72.996,95 | 72.996,95 | -2.100,56 | - | 51.894,72 | 0,81282 |
| GB0031829509 | UK TREASURY 5% 07/09 | GBP | 1.000.000,00 | 1.469.186,58 | 1.469.186,58 | -4.525,92 | - | 367.442,99 | 3,49215 |
| GB0009998302 | UK TREASURY 7,5% 07/ | GBP | 1.313.000,00 | 1.964.704,63 | 1.964.704,63 | -48.171,78 | - | 99.422,58 | -43,26887 |
| GB0008931148 | UK TREASURY 8,75% 25 | GBP | 124.000,00 | 246.381,96 | 246.381,96 | -4.952,45 | - | 128.644,82 | 2,28431 |
| US9128277F31 | US TR 3,5% 01/06 | USD | 4.030.000,00 | 2.983.398,26 | 2.983.398,26 | -348.479,75 | - | 1.453.928,01 | -20,63386 |
| US9128274V18 | US TR 4,75 98/08 | USD | 370.000,00 | 284.542,25 | 284.542,25 | -34.053,56 | - | 292.602,51 | -7,19123 |
| US912827U834 | US TR 6,5% 15/08/05 | USD | 125.000,00 | 94.014,11 | 94.014,12 | -12.766,19 | 0,01 | 106.745,52 | -6,04639 |
| US912828BC35 | US TREASURY 1,125% 3 | USD | 3.000.000,00 | 2.188.630,06 | 2.188.630,06 | -121.357,07 | - | 1.579.186,98 | -6,53335 |
| US912828AV25 | US TREASURY 1,5% 28/ | USD | 1.500.000,00 | 1.100.380,34 | 1.100.380,33 | -99.695,17 | -0,01 | 239.089,95 | -40,39451 |
| US912828BA78 | US TREASURY 3,625% 1 | USD | 550.000,00 | 391.230,45 | 391.230,45 | -26.866,62 | - | 352.685,93 | -3,76788 |
| US9128276X55 | US TREASURY 4,625% 1 | USD | 2.500.000,00 | 1.878.131,20 | 1.878.131,19 | -33.536,56 | -0,01 | 61.542,48 | -50,85890 |
| US9128275G32 | US TREASURY 5,5% | USD | 500.000,00 | 397.133,10 | 397.133,10 | -50.599,61 | - | 235.830,37 | -16,88713 |
| US9128275Z13 | USA BT 00/10 6,50% | USD | 350.000,00 | 290.920,64 | 290.920,64 | -31.329,04 | - | 322.171,97 | -4,24917 |
| US912810FJ26 | USA BT 6,125% 99/29 | USD | 450.000,00 | 387.926,36 | 387.926,36 | -15.786,85 | - | 285.984,35 | -0,28024 |
| **Totale OBBLIGAZIONI IN VALUTA** | | | **1.094.208.000,00** | **27.431.163,18** | **27.449.636,92** | **-1.198.013,77** | **18.473,74** | **21.532.633,08** | **-3,52806** |

## Portafoglio titoli EPPI (valori di bilancio e di mercato)

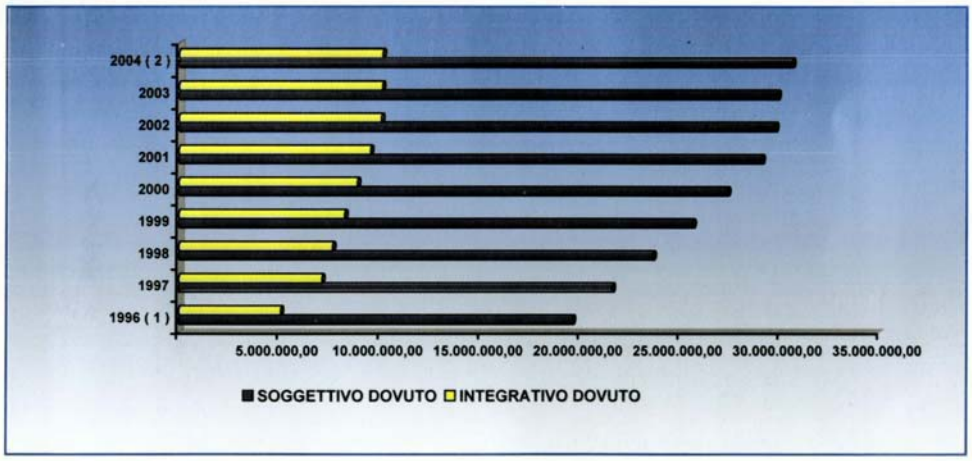
| codice ISIN | descrizione titolo | divisa | Nominale al 31/12/04 | valore carico LC al 31/12/04 | valore LC Mercato al 31/12/04 | P/M chiusure LC globali | P/M LC Mercato Finale | cap. medio LC | Rendim. % LC dal 31/12/03 al 31/12/04 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| IT0003128367 | ENEL RAGGR | EURO | 37.500,00 | 271.125,00 | 271.125,00 | 69.000,00 | - | 202.313,52 | 46,88993 |
| **Totale AZIONI IN EURO** | | | **37.500,00** | **271.125,00** | **271.125,00** | **69.000,00** | **-** | **202.313,52** | **46,88993** |
| IT0001277455 | CA-AM MIDA AZIONARIO | EURO | 1.090.009,61 | 5.360.667,28 | 5.360.667,28 | 369.513,25 | - | 5.385.721,22 | 6,42352 |
| IT0001454906 | CA-AM MIDA AZIONARIO | EURO | 626.256,23 | 1.719.995,50 | 1.846.829,61 | - | 126.834,11 | 1.719.995,50 | 7,37410 |
| IT0001454922 | CA-AM MIDA MID CAP I | EURO | 275.808,05 | 1.393.382,27 | 1.393.382,27 | 152.246,04 | - | 1.241.552,20 | 12,26256 |
| IT0001013371 | CAAM MIDA AZIONARIO | EURO | 47.598,46 | 913.221,90 | 1.000.947,97 | 38.505,04 | 87.726,07 | 874.822,07 | 14,42935 |
| IT0001095428 | DUCATO GEO AMERICA | EURO | 574.750,14 | 2.629.481,89 | 2.629.481,89 | 6.218,54 | - | 2.906.471,17 | -0,01510 |
| IT0001095444 | DUCATO GEO ASIA | EURO | 35.472,99 | 151.970,79 | 161.011,91 | 6.567,00 | 9.041,12 | 183.255,33 | 9,03934 |
| IT0001095469 | DUCATO GEO EUROPA | EURO | 745.482,58 | 6.432.769,21 | 6.432.769,21 | 495.552,14 | - | 6.786.264,44 | 8,64307 |
| IT0001095501 | DUCATO GEO GIAPPONE | EURO | 146.606,41 | 465.035,52 | 465.035,52 | 8.204,80 | - | 527.611,76 | 1,98937 |
| LU0133646132 | PIONEER AMERICA E | EURO | 449.215,00 | 1.666.434,20 | 1.698.032,70 | - | 31.598,50 | 875.452,78 | 3,60939 |
| LU0085425469 | PIONEER EAST EUR. EQ | EURO | 131.074,00 | 1.037.589,29 | 1.218.988,20 | - | 181.398,91 | 645.365,72 | 52,03470 |
| LU0111920509 | PIONEER EMERGING MAR | EURO | 67.133,00 | 233.030,37 | 281.287,27 | - | 48.256,90 | 377.899,57 | 20,95825 |
| LU0111919162 | PIONEER EUROLAND EQ. | EURO | 276.600,00 | 976.292,53 | 979.164,00 | 110.534,53 | 2.871,47 | 866.060,01 | 13,09447 |
| LU0111921226 | PIONEER EUROPEAN RES | EURO | 822.087,00 | 2.827.979,28 | 2.827.979,28 | 271.288,71 | - | 2.314.566,73 | 11,72093 |
| LU0133657840 | PIONEER GREATER CHIN | EURO | 123.535,00 | 643.617,35 | 643.617,35 | 33.354,45 | - | 610.354,03 | 5,46477 |
| LU0085424223 | PIONEER ITALIAN EQUI | EURO | 67.563,00 | 456.410,92 | 506.722,50 | 30.088,39 | 50.311,58 | 383.639,57 | 20,95716 |
| LU0111923941 | PIONEER JAPANESE EQU | EURO | 544.000,00 | 1.212.390,00 | 1.234.880,00 | - | 22.490,00 | 277.976,17 | 8,09062 |
| LU0111929716 | PIONEER PACIFIC EX J | EURO | 197.198,00 | 737.592,30 | 792.735,96 | - | 55.143,66 | 656.968,91 | 8,39365 |
| LU0111921499 | PIONEER TOP EUROPEAN | EURO | 1.459.965,00 | 6.367.172,00 | 7.051.630,95 | - | 684.458,95 | 2.769.800,03 | 24,71149 |
| LU0085424652 | PIONEER US RESEARCH | EURO | 504.534,00 | 1.907.138,52 | 1.907.138,52 | 33.804,08 | - | 1.497.485,00 | 2,25739 |
| **Totale FONDI IN EURO** | | | **8.184.888,47** | **37.132.171,12** | **38.432.302,39** | **1.555.876,97** | **1.300.131,27** | **30.901.262,21** | **10,04939** |
| LU0119147303 | CAF JAPAN - AC | JPY | 348.429,59 | 1.652.264,46 | 1.736.534,14 | - | 84.269,68 | 85.773,29 | 98,24699 |
| LU0119157286 | CAF USA-AC | USD | 314.217,86 | 1.963.140,71 | 1.963.140,71 | -65.830,36 | - | 105.149,23 | -62,60660 |
| **Totale FONDI IN VALUTA** | | | **662.647,45** | **3.615.405,17** | **3.699.674,85** | **-65.830,36** | **84.269,68** | **3.041.163,68** | **1,48575** |

## Andamento della contribuzione anni 1996 - 2004

| ANNO RIFERIMENTO | SOGGETTIVO DOVUTO | INTEGRATIVO DOVUTO | MATERNITA' DOVUTO | ISCRITTI ATTIVI |
|---|---|---|---|---|
| 1996 (1) | 19.622.068,78 | 5.068.883,71 | 49.897,20 | 9.670 |
| 1997 | 21.613.141,75 | 7.112.180,71 | 52.497,84 | 10.174 |
| 1998 | 23.653.022,77 | 7.634.253,26 | 54.546,36 | 10.571 |
| 1999 | 25.648.737,00 | 8.230.536,30 | 56.801,28 | 11.008 |
| 2000 | 27.366.683,21 | 8.857.340,86 | 58.860,12 | 11.407 |
| 2001 | 29.088.244,04 | 9.500.377,68 | 60.372,00 | 11.700 |
| 2002 | 29.763.500,26 | 10.031.344,33 | 60.103,68 | 11.648 |
| 2003 | 29.878.035,23 | 10.081.565,56 | 59.654,76 | 11.561 |
| 2004 (2) | 30.600.000,00 | 10.100.000,00 | 69.107,88 | 13.393 |

(1) Il contributo integrativo dovuto per l'anno 1996 è riferito al periodo dal 17/03/1996, data di entrata in vigore del D.Lgs. 103/96, al 31/12/1996.

(2) Contribuzione stimata. La comunicazione annuale dei redditi professionali è effettuata entro la data prescritta per la presentazione della dichiarazione annuale dei redditi



Numero di iscritti dichiaranti per classe di età e per classe di anzianità contributiva

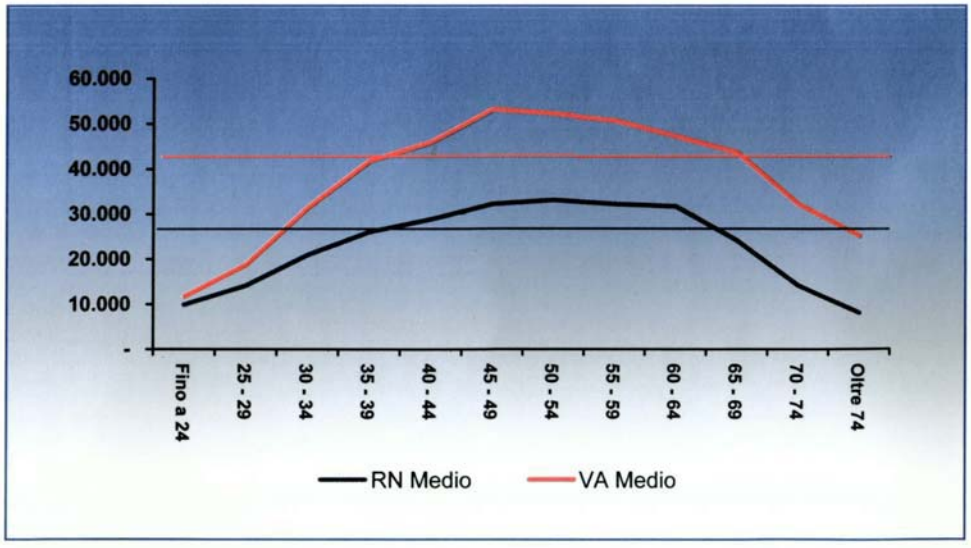
| Classe di età | Classe anzianità contributiva | | |
|---|---|---|---|
| | Fino a 4 anni | Oltre 4 anni | Totale complessivo |
| Fino a 24 | 73 | - | 73 |
| 25 - 29 | 782 | 91 | 873 |
| 30 - 34 | 603 | 768 | 1.371 |
| 35 - 39 | 363 | 1.274 | 1.637 |
| 40 - 44 | 239 | 1.289 | 1.528 |
| 45 - 49 | 204 | 1.363 | 1.567 |
| 50 - 54 | 98 | 1.219 | 1.317 |
| 55 - 59 | 144 | 1.446 | 1.590 |
| 60 - 64 | 95 | 829 | 924 |
| 65 - 69 | 39 | 372 | 411 |
| 70 - 74 | 130 | 39 | 169 |
| Oltre 74 | 99 | 2 | 101 |
| **Totale** | **2.869** | **8.692** | **11.561** |

Numero di iscritti dichiaranti e volume d'affari per sesso

| Sesso | | Valori |
|---|---|---|
| F | Numero | 193 |
| | Volume d'affari medio | 22.051 |
| M | Numero | 11.368 |
| | Volume d'affari medio | 43.548 |
| **Numero - totale** | | **11.561** |
| **Volume d'affari medio - totale** | | **43.189** |

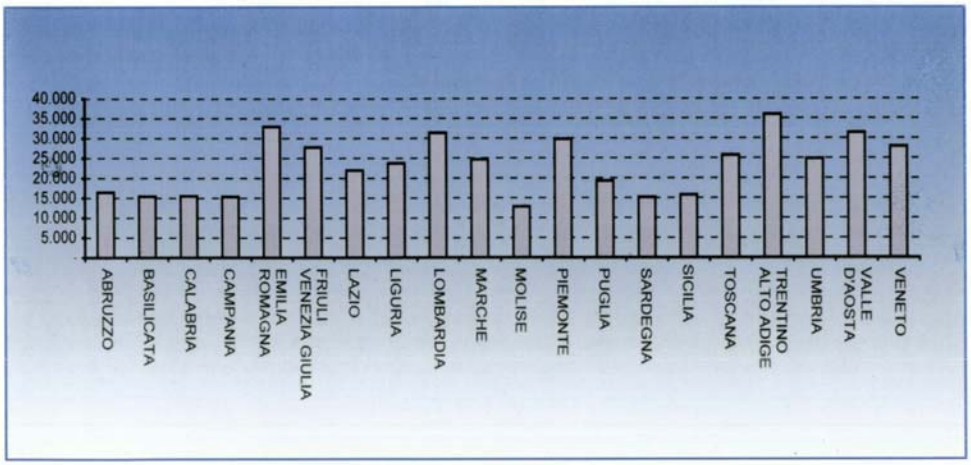
## Reddito netto e volume d'affari medio per classe di età

| Classe di età | | Media |
|---|---|---|
| Fino a 24 | Media di RedditoNetto | 9.848 |
| | Media di Volume d'affari | 11.678 |
| 25 - 29 | Media di RedditoNetto | 14.038 |
| | Media di Volume d'affari | 18.676 |
| 30 - 34 | Media di RedditoNetto | 20.852 |
| | Media di Volume d'affari | 31.293 |
| 35 - 39 | Media di RedditoNetto | 25.959 |
| | Media di Volume d'affari | 41.581 |
| 40 - 44 | Media di RedditoNetto | 28.761 |
| | Media di Volume d'affari | 45.742 |
| 45 - 49 | Media di RedditoNetto | 32.115 |
| | Media di Volume d'affari | 52.982 |
| 50 - 54 | Media di RedditoNetto | 32.974 |
| | Media di Volume d'affari | 51.989 |
| 55 - 59 | Media di RedditoNetto | 32.070 |
| | Media di Volume d'affari | 50.610 |
| 60 - 64 | Media di RedditoNetto | 31.601 |
| | Media di Volume d'affari | 47.099 |
| 65 - 69 | Media di RedditoNetto | 24.044 |
| | Media di Volume d'affari | 43.464 |
| 70 - 74 | Media di RedditoNetto | 14.131 |
| | Media di Volume d'affari | 32.028 |
| Oltre 74 | Media di RedditoNetto | 8.025 |
| | Media di Volume d'affari | 25.027 |
| **Media di Reddito Netto - Totale** | | **27.249** |
| **Media di Volume d'affari - Totale** | | **43.189** |



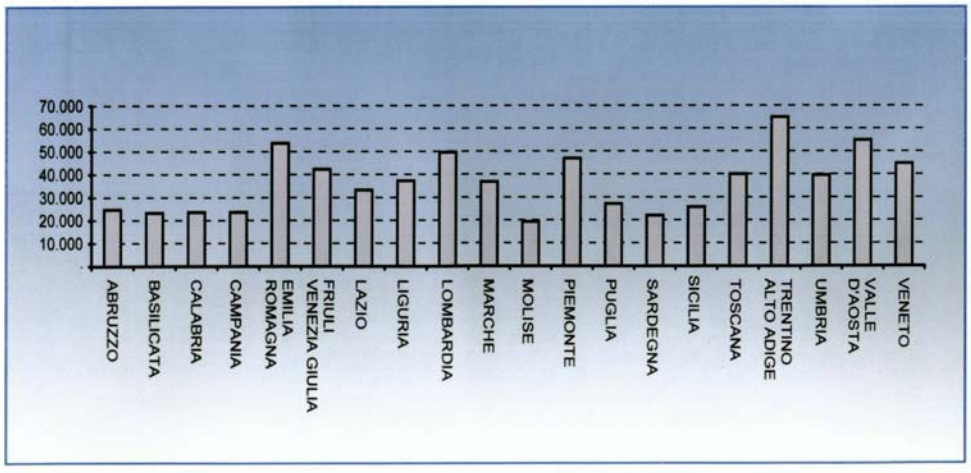
## Distribuzione regionale dei redditi netti medi

| Regione | | Valore |
|---|---|---|
| ABRUZZO | Reddito netto medio | 16.432 |
| BASILICATA | Reddito netto medio | 15.409 |
| CALABRIA | Reddito netto medio | 15.544 |
| CAMPANIA | Reddito netto medio | 15.357 |
| EMILIA ROMAGNA | Reddito netto medio | 32.971 |
| FRIULI VENEZIA GIULIA | Reddito netto medio | 27.783 |
| LAZIO | Reddito netto medio | 21.961 |
| LIGURIA | Reddito netto medio | 23.816 |
| LOMBARDIA | Reddito netto medio | 31.341 |
| MARCHE | Reddito netto medio | 24.676 |
| MOLISE | Reddito netto medio | 12.825 |
| PIEMONTE | Reddito netto medio | 29.800 |
| PUGLIA | Reddito netto medio | 19.261 |
| SARDEGNA | Reddito netto medio | 15.172 |
| SICILIA | Reddito netto medio | 15.728 |
| TOSCANA | Reddito netto medio | 25.757 |
| TRENTINO ALTO ADIGE | Reddito netto medio | 36.027 |
| UMBRIA | Reddito netto medio | 24.844 |
| VALLE D'AOSTA | Reddito netto medio | 31.452 |
| VENETO | Reddito netto medio | 27.987 |



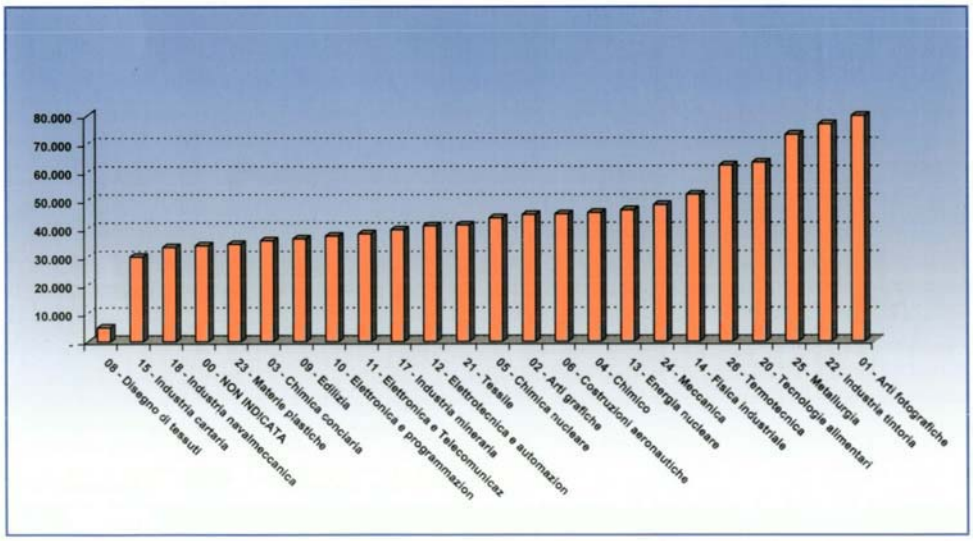
## Distribuzione regionale del volume d'affari medio

| Regione | | Valore |
|---|---|---|
| ABRUZZO | Volume d'affari medio | 24.801 |
| BASILICATA | Volume d'affari medio | 23.319 |
| CALABRIA | Volume d'affari medio | 23.568 |
| CAMPANIA | Volume d'affari medio | 23.636 |
| EMILIA ROMAGNA | Volume d'affari medio | 53.662 |
| FRIULI VENEZIA GIULIA | Volume d'affari medio | 42.343 |
| LAZIO | Volume d'affari medio | 33.265 |
| LIGURIA | Volume d'affari medio | 37.263 |
| LOMBARDIA | Volume d'affari medio | 49.593 |
| MARCHE | Volume d'affari medio | 36.767 |
| MOLISE | Volume d'affari medio | 19.308 |
| PIEMONTE | Volume d'affari medio | 46.873 |
| PUGLIA | Volume d'affari medio | 27.081 |
| SARDEGNA | Volume d'affari medio | 22.025 |
| SICILIA | Volume d'affari medio | 25.681 |
| TOSCANA | Volume d'affari medio | 40.105 |
| TRENTINO ALTO ADIGE | Volume d'affari medio | 64.926 |
| UMBRIA | Volume d'affari medio | 39.624 |
| VALLE D'AOSTA | Volume d'affari medio | 54.979 |
| VENETO | Volume d'affari medio | 44.775 |



## Distribuzione per specializzazione del volume d'affari medio

| PrimaSpecializzazione | Totale |
|---|---|
| 08 - Disegno di tessuti | 5.000 |
| 15 - Industria cartaria | 30.000 |
| 18 - Industria navalmeccanica | 33.424 |
| 00 - NON INDICATA | 34.056 |
| 23 - Materie plastiche | 34.559 |
| 03 - Chimica conciaria | 35.805 |
| 09 - Edilizia | 36.460 |
| 10 - Elettronica e programmazione | 37.448 |
| 11 - Elettronica e Telecomunicazioni | 38.228 |
| 17 - Industria mineraria | 39.647 |
| 12 - Elettrotecnica e automazione | 41.035 |
| 21 - Tessile | 41.257 |
| 05 - Chimica nucleare | 43.792 |
| 02 - Arti grafiche | 44.946 |
| 06 - Costruzioni aeronautiche | 45.162 |
| 04 - Chimico | 45.665 |
| 13 - Energia nucleare | 46.546 |
| 24 - Meccanica | 48.371 |
| 14 - Fisica industriale | 52.018 |
| 26 - Termotecnica | 62.340 |
| 20 - Tecnologie alimentari | 63.369 |
| 25 - Metallurgia | 73.247 |
| 22 - Industria tintoria | 76.897 |
| 01 - Arti fotografiche | 79.857 |
| **Totale complessivo** | **43.189** |



## ANALISI PRESTAZIONI IVS PER CATEGORIA E REGIONE

(Importi in migliaia di euro)

| Regione | Pensioni di Vecchiaia | | | | Assegni di Invalidità | | | | Pensioni a Superstiti | | Totale | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Totali | | (di cui di Anzianità) | | Totali | | (di cui di Inabilità) | | | | | |
| | numero | importo | numero | importo | numero | importo | numero | importo | numero | importo | numero | importo |
| **NORD** | **214** | **278,4** | **-** | **-** | **20** | **57,8** | **8** | **23,0** | **43** | **33,3** | **277** | **369,5** |
| Piemonte | 18 | 19,9 | | | 2 | 5,7 | 1 | 1,2 | 6 | 4,3 | 26 | 30 |
| Valle d'Aosta | 4 | 5,2 | | | | | | | | | 4 | 5 |
| Liguria | 13 | 13,1 | | | | | | | | | 13 | 13 |
| Lombardia | 75 | 115,0 | | | 7 | 18,2 | 4 | 10,7 | 12 | 7,7 | 94 | 141 |
| Trentino-Alto Adige | 15 | 20,3 | | | 1 | 2,8 | 1 | 2,8 | 1 | 0,2 | 17 | 23 |
| Friuli-Venezia Giulia | 25 | 30,4 | | | 1 | 6,7 | 1 | 6,7 | 5 | 2,5 | 31 | 40 |
| Veneto | 40 | 44,0 | | | 3 | 7,3 | | | 8 | 10 | 51 | 61 |
| Emilia-Romagna | 24 | 30,5 | | | 6 | 17,1 | 1 | 1,6 | 11 | 8,6 | 41 | 56 |
| **CENTRO** | **59** | **60,0** | **-** | **-** | **8** | **21,9** | **3** | **10,9** | **4** | **4,4** | **71** | **86,3** |
| Toscana | 33 | 29,8 | | | 3 | 1,7 | 1 | 0,7 | 4 | 4,4 | 40 | 36 |
| Lazio | 12 | 12,0 | | | 3 | 10 | | | | | 15 | 22 |
| Umbria | 7 | 10,1 | | | 2 | 10,2 | 2 | 10,2 | | | 9 | 20 |
| Marche | 7 | 8,1 | | | | | | | | | 7 | 8 |
| **SUD e ISOLE** | **40** | **35,9** | **-** | **-** | **6** | **6,5** | **1** | **0,7** | **10** | **4,5** | **56** | **46,9** |
| Abruzzo | 6 | 3,9 | | | | | | | 2 | 0,1 | 8 | 4 |
| Molise | 1 | 0,3 | | | | | | | 1 | 0,2 | 2 | 1 |
| Campania | 7 | 7,8 | | | 1 | 0,3 | | | 4 | 2,4 | 12 | 11 |
| Basilicata | 1 | 0,2 | | | | | | | | | 1 | 0 |
| Puglia | 7 | 8 | | | 3 | 5,7 | 1 | 0,7 | | | 10 | 14 |
| Calabria | 5 | 2,2 | | | | | | | | | 5 | 2 |
| Sicilia | 5 | 3,7 | | | 1 | 0,2 | | | 2 | 0,6 | 8 | 5 |
| Sardegna | 8 | 9,8 | | | 1 | 0,3 | | | 1 | 1,2 | 10 | 11 |
| **ESTERO** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| U. E. (a) | | | | | | | | | | | - | - |
| Extra U. E. | | | | | | | | | | | - | - |
| **TOTALE** | **313** | **374,3** | **-** | **-** | | **86,2** | **12** | **33,9** | **57** | **42,2** | **404** | **502,7** |