

Il prospetto che segue evidenzia la movimentazione avvenuta nel 2006 per ogni singola gestione:

Istituto gestore	31/12/2005 Valore titoli al cmp + saldo c/corrente	Costi	Ricavi	Conferimenti/ disinvestimenti	31/12/2006 Valore titoli al cmp + saldo c/corrente
<b>BPS</b>	39.533.341	1.281.341	3.224.372	-9.000.000	32.476.372
<b>CAAM ex Agricole</b>	20.095.156	733.758	2.270.781		21.632.179
<b>Intesa</b>	21.869.062	667.481	1.465.848		22.667.429
<b>Monte dei Paschi</b>	8.569.877	237.145	752.494	7.000.000	16.085.226
<b>San Paolo IMI</b>	5.161.006	89.087	385.585	-5.457.504	
<b>Unipol Banca</b>	5.006.462	96.495	411.594	10.000.000	15.321.561
<b>Sella ex Gestnord</b>	3.000.000	215.613	41.549		2.825.936
<b>Totale</b>	<b>103.234.904</b>	<b>3.320.920</b>	<b>8.552.223</b>	<b>2.542.496</b>	<b>111.008.703</b>

Il complesso delle gestioni patrimoniali ha inciso sul conto economico nell'esercizio 2006 secondo i dati di seguito riportati:

	2006	2005
<b>Ricavi</b>		
interessi	2.066.740	1.897.825
dividendi	631.877	509.699
plusvalenze	5.678.209	8.964.378
ricavi diversi	141.764	-
interessi su c/c	33.633	15.849
	<b>8.552.223</b>	<b>11.387.751</b>
<b>Costi</b>		
minusvalenze	2.181.814	3.851.575
spese	375.131	358.198
imposte	448.800	375.704
sopravvenienze passive (imposte)	315.175	
	<b>3.320.920</b>	<b>4.585.477</b>

Il prospetto che segue riporta invece la valutazione delle gestioni effettuata dai Gestori in base alle quotazioni di mercato a chiusura dell'esercizio messa a raffronto con la valutazione al costo medio ponderato:

Istituto gestore	portafoglio titoli al cmp + saldo liquido c/corrente	portafoglio titoli al mercato + saldo liquido c/corrente	differenza
<b>BPS</b>	32.476.372	32.791.581	315.209
<b>CAAM ex Agricole</b>	21.632.179	20.865.875	-766.304
<b>Intesa</b>	22.667.429	24.187.143	1.519.714
<b>Monte dei Paschi</b>	16.085.226	16.639.737	554.511
<b>Unipol Banca</b>	15.321.561	15.127.093	-194.468
<b>Sella ex Gestnord</b>	2.825.936	2.975.361	149.425
<b>Totale</b>	<b>111.008.703</b>	<b>112.586.790</b>	<b>1.578.087</b>

In osservanza del criterio di prudenza dettato dal codice civile, non sono state registrate le plusvalenze rispetto alle quotazioni di mercato al 31 dicembre, ammontanti a € 1.578.087.

La valutazione dei titoli delle gestioni al minore tra valore di mercato e valore al costo medio ponderato determinerebbe una svalutazione delle gestioni in misura pari ad € 2.762.293; tuttavia, trattandosi di immobilizzazioni finanziarie, si ritiene che le fluttuazioni di mercato, legate a riduzioni del valore determinate da situazioni temporanee e straordinarie, non siano sufficienti per procedere ad una svalutazione per perdita duratura di valore; pertanto la differenza in questione non viene considerata, nell'ottica della politica di investimento nel medio e lungo periodo, una perdita durevole che necessiti di essere recepita fra gli oneri di bilancio.

Per completare il quadro della situazione delle gestioni si rammenta che a tutt'oggi l'importo cumulato del capitale investito ammonta a € 96.348.479, così ripartiti:

Istituto gestore	1997-2000	2002	2004	2005	2006	Totale
<b>BPS</b>	34.445.093	5.000.000	-5.000.000		-9.000.000	25.445.093
<b>CAAM ex Agricole</b>	17.662.826	5.000.000		-5.000.000		17.662.826
<b>Intesa</b>	15.493.707		5.000.000			20.493.707
<b>Monte dei Paschi</b>	7.746.853				7.000.000	14.746.853
<b>San Paolo IMI</b>	5.164.569				-5.164.569	-
<b>Unipol Banca</b>				5.000.000	10.000.000	15.000.000
<b>Sella ex Gestnord</b>				3.000.000		3.000.000
<b>Totale</b>	<b>80.513.048</b>	<b>10.000.000</b>		<b>3.000.000</b>	<b>2.835.431</b>	<b>96.348.479</b>

In allegato al bilancio sono riportati gli elenchi dei portafogli titoli di ciascuna gestione con l'indicazione di tutti i valori specifici (quantità, costo medio ponderato e prezzo di mercato).

## Crediti

Descrizione	Valore al 31/12/2006	Valore al 31/12/2005
<b>Crediti</b>	<b>38.534.568</b>	<b>34.570.730</b>
Verso imprese controllate	7.556	71.514
Verso personale dipendente	598	604
Verso iscritti	29.107.680	26.208.741
Verso concessionari	497.562	497.562
Verso enti previdenziali per ricongiunzione/totalizzazione	8.357.616	7.122.225
Verso inquilinato	377.219	445.375
Verso Stato	4.280	8.898
Verso altri	182.057	215.811

I crediti verso imprese controllate riguardano per € 49 l'anticipo di spese postali a favore di Rosalca s.r.l. e Il Pilone s.r.l., per € 6.587 il costo dei servizi resi dall'Ente alla Immobiliare G UNO s.r.l. nel 2006 per utilizzo del personale e della struttura e per € 920 i canoni ed oneri incassati dalla stessa società per conto dell'Ente; detti crediti sono stati riscossi all'inizio del 2007.

I crediti verso personale dipendente riguardano arrotondamenti degli stipendi (€ 34), nonché interessi (€ 193) e quote capitali (€ 371) delle rate di fine anno dei mutui.

Le movimentazioni dei crediti verso iscritti sono rappresentate nella tabella seguente:

Tipologia credito	31/12/05	Rettifiche	Riscossioni	1/12/06
Soggettivo/maternità 97-04	15.834.010	-93.440	-1.166.406	14.574.164
Soggettivo/maternità 05	5.458.592	-27.132	-2.137.745	3.293.715
Integrativo 04-05	2.520.816	232.194	-788.604	1.964.406
Riscatti 04-05	497.024		-397.919	99.105
Ricongiunzione 97-05	1.898.299	-13.351	-857.263	1.027.685
<b>Totale 1997/2005</b>	<b>26.208.741</b>	<b>98.271</b>	<b>-5.347.937</b>	<b>20.959.075</b>
Soggettivo/maternità 2006				5.847.545
Integrativo 2006				1.611.833
Ricongiunzione 2006				390.514
Riscatti 2006				298.713
<b>Totale 2006</b>				<b>8.148.605</b>
<b>Totale al 31/12/06</b>				<b>29.107.680</b>

Le rettifiche sui crediti per contributi soggettivi e di maternità si riferiscono a insussistenze di attivo derivanti da rettifica del saldo iniziale della posizione contributiva di alcuni Consulenti, effettuata in base a verifiche successive alla chiusura del conto consuntivo 2005, con conseguente diminuzione dei crediti vantati nei confronti di detti consulenti.

I contributi soggettivi e di maternità posti in riscossione nel 2006, pari a € 48.141.544 di effettiva competenza 2006 e € 192.680 relativi ad anni precedenti, sono stati riscossi per € 42.486.679; ciò determina un credito di € 5.847.545, cui deve essere aggiunto quanto ancora da riscuotere per il periodo 1997/2005, pari a € 17.867.879, così suddivisi:

1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
943.859	1.080.852	1.590.252	1.738.866	1.736.249	1.981.666	2.745.204	2.757.216	3.293.715

Aggiungendo il credito relativo al 2006, si ottiene il credito complessivo per contributi soggettivi e di maternità posti in riscossione nel periodo 1997/2006, pari a € 23.715.424.

La consistenza dei crediti per contribuzione integrativa, a seguito della modifica statutaria che ha diversificato le scadenze per la comunicazione dell'ammontare del volume d'affari ai fini IVA e per il versamento del relativo contributo, è costituita dalla differenza tra il dato relativo ai mancati o insufficienti versamenti rispetto a quanto risultante dalla dichiarazioni presentate dagli interessati (€ 1.611.833) cui deve essere aggiunto quanto ancora da riscuotere per il 2004 (€ 928.416) e per il 2005 (€ 1.035.990), sollecitato a marzo 2007 attraverso l'invio di un'apposita comunicazione.

La rettifica di € 232.194 si riferisce a sopravvenienze attive derivanti dalla verifica del saldo iniziale della posizione contributiva di quei Consulenti che hanno presentato in ritardo o hanno variato la dichiarazione del volume di affari IVA relativo agli anni 2003 e 2004.

Gli altri elementi che contribuiscono alla formazione del saldo dei crediti verso gli iscritti sono i crediti per ricongiunzione, pari ad € 1.418.199 (di cui € 390.514 formati nel 2006 per incassi di € 718.059 a fronte di un ricavo complessivo di € 1.108.573) e i crediti per contributi di riscatto, pari a € 397.818 (di cui € 298.713 relativi al 2006, per incassi di € 1.177.920 a fronte di un ricavo complessivo di € 1.476.633).

Nella tabella è evidenziato anche l'importo di € 13.351 risultante dalle rettifiche in diminuzione dei crediti per ricongiunzione, a seguito di ricalcolo dell'onere per alcune pratiche in corso.

I crediti verso Concessionari sono rappresentati da somme iscritte a ruolo per la maggior parte in anni precedenti al 1994 e non versate da alcune Società concessionarie dichiarate decadute o fallite. Di queste situazioni si è tenuto conto nella valutazione del presunto valore di realizzo dei crediti e, quindi, nella determinazione della consistenza del fondo svalutazione crediti.

I crediti verso Enti previdenziali per ricongiunzione, vantati quasi integralmente nei confronti dell'INPS, sono pari ad € 8.295.221, di cui € 2.481.907 per ricongiunzioni perfezionate nel 2006 ed € 5.813.314 per crediti residui al 31/12/2005, determinati da riscossioni per € 1.313.300 e rettifiche in aumento per € 22.732.

A tali crediti occorre aggiungere quelli derivanti dalle quote di pensione totalizzate anticipate dall'Ente, che ammontano a € 62.395, di cui € 12.859 che rimangono per il 2005 dopo il relativo incasso di € 5.484 e € 49.536 per il 2006.

Per quanto riguarda i crediti verso gli inquilini, le relative movimentazioni sono contenute nell'allegato prospetto:

Tipologia credito	31/12/05	Riscossioni	Rettifiche	31/12/06
Canoni sino al 2004	187.669	-287		187.382
Canoni anno 2005	170.936	-166.666	-1	4.269
Oneri sino al 2004	53.388	-48.372		5.016
Oneri anno 2005	33.382	-24.594		8.788
<b>Totale sino al 2005</b>	<b>445.375</b>	<b>-239.919</b>	<b>-1</b>	<b>205.455</b>
Canoni 2006				133.398
Oneri 2006				38.366
<b>Totale 2006</b>				<b>171.764</b>
<b>Totale al 31/12/06</b>				<b>377.219</b>

L'importo complessivo di € 377.219, evidenziato in tabella, è costituito per € 205.455 da crediti riferiti agli esercizi 2005 e precedenti e per la rimanente somma da crediti per locazioni e recuperi di spese maturati nel 2006 (di cui € 6.267 per riaddebiti alla controllata Immobiliare G UNO s.r.l. a fronte del contratto di comodato di un locale arredato all'interno della sede dell'Ente); i recuperi effettuati nel primo trimestre 2007 sono pari a € 155.600.

I crediti verso lo Stato, pari a € 4.280, si riferiscono alle somme anticipate dall'Ente nel 2006 per maggiorazione del trattamento pensionistico agli ex combattenti, ai sensi della Legge 15/04/1985, n. 140 e successive modificazioni, il cui onere è a totale carico dello Stato.

Tutti i crediti verso altri al 31/12/05 sono stati riscossi, ad esclusione del credito verso la Basileus S.p.A. per lavori a carico di quest'ultima, effettuati nella sede durante il 2001 ed anticipa-

ti dall'Ente (€ 35.014). Nel corso del 2006 si sono create ulteriori posizioni creditorie per € 147.043. Quelle di maggior rilievo riguardano: la quota parte degli oneri sostenuti dall'Ente nel 2006 per la rivista unica di categoria da porre a carico del Consiglio Nazionale (€ 30.753); il versamento anticipato dei premi relativi al periodo 1/1/07-31/12/07 (€ 35.103) per il rinnovo delle polizze assicurative contro i rischi d'incendio, furto e responsabilità verso i terzi relativamente agli immobili, agli arredi d'ufficio, alle autovetture (compresa la polizza per gli autisti), nonché per infortuni dei componenti gli organi collegiali; la retrocessione di commissioni su fondi relativa al quarto trimestre 2006 (€ 32.424); la rata del prestito all'Oly Hotel in scadenza il 31/12/06 (€ 43.431)

La rimanente somma di € 5.332 è relativa al recupero di somme di lieve entità.

### **Disponibilità liquide**

Descrizione	Valore al 31/12/2006	Valore al 31/12/2005
Disponibilità liquide	21.797.088	15.487.465
Depositi bancari	21.797.088	15.487.465
Denaro, assegni e valori in cassa	-	-

Il saldo dei depositi bancari rappresenta la disponibilità liquida sui seguenti c/c: n. 45000X93 presso la Banca Popolare di Sondrio, in funzione di Tesoreria (€ 21.456.817); n. 4076/06 presso la Banca Popolare di Sondrio, sul quale è confluito il versamento, da parte dei cedenti le quote de Il Pilone s.r.l., del deposito cauzionale a garanzia di eventuali fatti economici negativi derivanti da fatti e/o atti anteriori alla stipula dell'atto (€ 101.664); n. 66161265 presso la Banca Fideuram al momento dell'acquisto di BEI 5% 1998/08 (€ 238.607).

In allegato al bilancio è riportato lo schema di rendiconto finanziario che riassume i flussi di liquidità avvenuti durante l'esercizio.

### **Ratei e risconti attivi**

Descrizione	Valore al 31/12/2006	Valore al 31/12/2005
<b>Ratei e risconti attivi</b>	<b>1.835.043</b>	<b>1.353.118</b>
Ratei attivi	1.808.161	1.323.442
Risconti attivi	26.882	29.676

In base al criterio della competenza economica, per quei ricavi che hanno una manifestazione finanziaria posticipata e/o interessano più esercizi, sono stati rilevati ratei attivi al 31/12/2006 per un ammontare complessivo di € 1.808.161. Il dato è così composto: € 158.894 per la differenza tra il costo di sottoscrizione e il capitale assicurato della polizza EUROMEIE INDEX 2000 (di cui € 23.395 quale quota a carico dell'esercizio 2006); € 391.781 per interessi 2006 su nominali € 10.000.000 di obbligazioni strutturate Saphir Finance plc con scadenza 20/03/2016, che saranno riscossi a scadenza del titolo; € 41.281 per scarto positivo di negoziazione titoli (di cui € 16.330 quale quota 2006); € 1.216.205 a titolo di interessi maturati nel 2006 sui titoli in portafoglio.

I risconti attivi rappresentano quote di costi di competenza dell'esercizio 2007 liquidati anticipatamente. Le poste più consistenti sono quelle relative alla quota a carico del 2006 per la sot-

toscrizione della polizza assicurativa relativa alla copertura dei rischi per responsabilità civile degli Amministratori, Sindaci e Dirigenti (€ 18.287) e per il noleggio delle fotocopiatrici (€ 2.869). Altri importi di minore entità riguardano abbonamenti a varie pubblicazioni e canoni di manutenzione per software diversi.

#### Fondi per rischi e oneri

Descrizione	Valore al 31/12/2006	Valore al 31/12/2005
<b>Fondi per rischi e oneri</b>	<b>10.837.221</b>	<b>9.519.755</b>
Svalutazione crediti:	9.672.875	8.771.625
<i>per contributi soggettivi</i>	8.548.962	8.240.377
<i>per contributi integrativi</i>	592.665	-
<i>verso concessionari</i>	495.799	495.799
<i>verso inquilinato</i>	35.449	35.449
Oscillazione titoli	-	-
Oneri e rischi diversi:	1.164.346	748.130
<i>per prestazioni previdenziali</i>	980.000	554.602
<i>per altri costi</i>	184.346	193.528
<i>per controversie in corso</i>	-	-

Il fondo svalutazione crediti, pari ad € 9.672.875, ha come obiettivo quello di far fronte alle presunte perdite per inesigibilità dei crediti nei confronti degli iscritti (€ 9.141.627), dei Concessionari (€ 495.799) e dell'inquilinato (€ 35.449).

A partire dall'esercizio 2006, in considerazione della formazione di una consistente massa di crediti per contributi integrativi, è stato costituito il fondo che ne accoglie la relativa svalutazione. I criteri seguiti per la determinazione dell'entità del fondo, sono gli stessi già utilizzati per operare la svalutazione dei crediti per contributi soggettivi e di maternità. Alla fine dell'esercizio sono state quindi prese in considerazione le singole posizioni debitorie dei Consulenti cancellati e di quelli tuttora iscritti, ma morosi per tutti gli anni di iscrizione compresi nel periodo 1997/2005 per quanto riguarda il soggettivo e nel 2004 per quel che concerne l'integrativo; il totale di tali posizioni è stato considerato come massa critica a forte rischio di inesigibilità.

L'accantonamento 2006 è pertanto di € 308.584 per il soggettivo e di € 592.665 per l'integrativo.

Per quanto riguarda i crediti verso Concessionari e verso l'inquilinato, si è ritenuto opportuno lasciare invariate le somme già accantonate al fondo, ritenendole congrue a coprire le eventuali perdite per inesigibilità.

Il fondo Oneri e rischi diversi è costituito da un accantonamento complessivo di € 1.164.346 così suddiviso:

- ▼ € 980.000 a fronte degli oneri pensionistici riferiti al 2006 e anni precedenti, derivanti dall'accoglimento di domande di pensione prodotte dagli interessati e ancora in via di definizione al 31/12; nel 2006 la corresponsione di arretrati pensionistici ha comportato l'utilizzo integrale del fondo a fine 2005 (€ 554.602) e la contabilizzazione tra le sopravvenienze passive del restante importo di € 178.518.

- ▼ € 184.346 a fronte di costi dei quali non è stato possibile determinare esattamente l'ammontare alla chiusura dell'esercizio. Nel 2006 il fondo è stato utilizzato per € 9.182 in relazione a costi relativi ad anni precedenti.

### **Fondo trattamento fine rapporto**

Descrizione	Valore al 31/12/2006	Valore al 31/12/2005
<b>Fondo trattamento fine rapporto</b>	<b>1.624.907</b>	<b>1.494.646</b>
Fondo trattamento fine rapporto pubbl. imp.	229.289	234.413
Fondo trattamento fine rapporto (art. 2120 C.C.)	1.395.618	1.260.233

L'ammontare iscritto copre integralmente il trattamento di fine rapporto del personale dipendente. Il valore del fondo maturato in vigore della normativa valida per il pubblico impiego, è esposto separatamente da quello maturato in base alla normativa prevista dal C.C. per i dipendenti privati. Nel 2006 sono stati corrisposti n. 1 trattamento di fine rapporto e n. 5 acconti (€ 44.898), è stata versata l'imposta dell'11% sulla rivalutazione del T.F.R. (€ 4.464) e sono state versate a fondi di previdenza complementare le quote a carico dei singoli dipendenti (€ 62.428), a seguito dell'accordo integrativo aziendale sottoscritto con le Organizzazioni Sindacali nel 2002. L'accantonamento dell'esercizio è stato pari ad € 242.053.

### **Debiti**

Descrizione	Valore al 31/12/2006	Valore al 31/12/2005
<b>Debiti</b>	<b>5.188.925</b>	<b>5.677.824</b>
Debiti verso banche	939.705	1.217.796
Acconti	258.228	258.228
Debiti verso fornitori	1.568.069	1.477.970
Debiti verso imprese controllate	13.584	181.139
Debiti verso imprese collegate	-	-
Debiti verso lo Stato	-	-
Debiti tributari	1.604.608	1.570.921
Debiti verso enti previdenziali	209.275	212.011
Debiti verso personale dipendente	353.784	301.825
Debiti verso iscritti	-	-
Debiti per depositi cauzionali	153.227	253.227
Altri debiti	88.445	204.707

I debiti verso banche sono relativi alle n. 7 rate residue del finanziamento chirografario di € 2.582.284, concesso in data 17/2/2000 dalla Banca Popolare di Sondrio. Le due rate versate nel 2006 hanno comportato un esborso per quote capitali pari a € 278.091.

I debiti per acconti (€ 258.228) si riferiscono a quanto versato nel 1995 all'Ente da parte della Basileus S.p.A. per la vendita dell'immobile di P.zza A.C. Sabino (vendita a tutt'oggi non ancora perfezionata ed oggetto di contenzioso).

Il saldo dei "debiti verso fornitori" espone quei debiti che per competenza economica sono stati rilevati contabilmente al 31/12/2006; l'importo complessivo, pari ad € 1.568.069 è così suddiviso: € 475.711 quali debiti per servizi e prestazioni fatturate ed € 1.092.358 quali debiti per fatture da ricevere.

I debiti verso imprese controllate sono relativi alle fatture della Immobiliare G UNO s.r.l. per la quota a carico dell'Ente (€ 12.427) a seguito della contabilità finale dei lavori di ristrutturazione di Via C. Colombo e per le spese addebitate dalla BPS per la gestione incassi degli affitti Enpacl (€ 1.157).

Il saldo dei debiti tributari iscritto è costituito dalle seguenti voci:

Irpeg ed Irap	€	34.019
Imposta su plusvalenza	€	151.447
Ritenute erariali su stipendi	€	96.325
Ritenute erariali su pensioni	€	1.207.328
Ritenute erariali su lavoro autonomo	€	115.060
Altre imposte e tasse	€	429
<b>Totale</b>	<b>€</b>	<b>1.604.608</b>

I debiti verso enti previdenziali riguardano per € 208.158 i contributi sulle retribuzioni e per € 1.117 i contributi alla gestione separata dell'INPS ai sensi della Legge n. 335/95.

I debiti verso il personale sono costituiti dal saldo del premio aziendale di risultato (€ 290.840), dagli arretrati su retribuzioni per il rinnovo della parte economica del contratto (€ 53.092), da competenze accessorie e straordinari del mese di dicembre (€ 9.852).

I debiti per depositi cauzionali, a seguito della restituzione di € 100.000 ai cedenti le quote de Il Pilone s.r.l., risultano pari a fine esercizio ad € 153.227.

Gli "altri debiti", pari ad € 88.445, si riferiscono per € 55.138 a versamenti 2005 dell'INPS per i quali non è stato ancora possibile individuare la causale; per € 1.664 agli interessi maturati sul c/c relativo al deposito cauzionale per l'acquisto delle quote de Il Pilone s.r.l.; per € 5.444 a somme c/terzi trattenute su pensioni; per € 9.176 a somme da restituire in quanto erroneamente versate da vari Consulenti; per € 4.361 a contributi integrativi 2007 versati anticipatamente e per € 12.662 a canoni e oneri 2007 versati a fine 2006.

#### Ratei e risconti passivi

Descrizione	Valore al 31/12/2005	Valore al 31/12/2006
<b>Ratei e risconti passivi</b>	<b>387.917</b>	<b>249.982</b>
Ratei passivi	387.917	249.982
Risconti passivi	-	-

Il totale dei ratei passivi rilevato in bilancio si riferisce per € 9.562 all'imposta sostitutiva sul disaggio emissione titoli (di cui € 1.172 quale quota dell'esercizio 2006); per € 134.064 allo scarico negativo per negoziazione titoli (di cui € 71.369 quale quota dell'esercizio 2006); per € 152.025



a ritenute erariali per interessi su titoli; per € 43.293 a ferie e festività 2006 non godute dai dipendenti e relativi contributi previdenziali; per € 48.973 a ritenute sugli interessi 2006 delle obbligazioni strutturate Saphir Finance plc, che saranno riscossi a scadenza del titolo.

### **Patrimonio netto**

Descrizione	Valore al 31/12/2006	Valore al 31/12/2005
<b>Patrimonio netto</b>	<b>470.360.190</b>	<b>430.401.642</b>
Riserva legale (D.lgs. 509/94)	77.004.984	77.004.984
Riserve statuarie	-	-
Altre riserve	353.396.658	308.645.690
Avanzi (disavanzi dell'esercizio) portati a nuovo	-	-
Avanzo dell'esercizio	39.958.548	44.750.968

Come è noto il D.L.vo n. 509/1994 ha previsto all'art. 1, comma 4, lettera c), l'obbligo di costituire una riserva legale nella misura di cinque annualità delle pensioni in essere. Successivamente la legge n. 449 del 27/12/1997 (legge finanziaria 1998) ha previsto che l'importo delle pensioni cui fare riferimento per il calcolo della riserva fosse quello al 31/12/94. In virtù delle richiamate disposizioni si è provveduto alla creazione della riserva in esame che ammonta a € 77.004.984, mediante il trasferimento di parte dei fondi esistenti al 31/12/96.

Con delibera dell'Assemblea dei Delegati di giugno 2006, è stato destinato alla voce "Altre Riserve", l'avanzo economico dell'anno 2005 (€ 44.750.968) portando il saldo del conto in questione ad € 353.396.658, che rappresentano, quindi, la parte residua dei fondi esistenti al 31/12/96, incrementati degli avanzi economici relativi agli esercizi 1997/2005.

L'avanzo dell'esercizio, risultante dalla differenza tra i ricavi (complessivamente pari a € 107.430.263) e i costi (complessivamente pari a € 67.471.715), è di € 39.958.548.

Il rapporto tra patrimonio netto e pensioni corrisposte nel 2006 al netto degli arretrati per anni precedenti (€ 43.708.947) è pari a 10,76 mentre il rapporto tra iscritti (21.684) e pensionati (5.951) è di 3,64.

Tenuto conto del fatto che il bilancio deve essere pubblicato in unità di euro, si è provveduto a collocare nell'apposita voce "Arrotondamento" l'importo necessario a garantire il pareggio dello Stato Patrimoniale (€ -1 per le Attività e € - 1 per le Passività).

PAGINA BIANCA

## Nota Integrativa

### Note esplicative sul Conto Economico

#### **Prestazioni previdenziali e assistenziali** **€ 48.270.179**

Il costo si riferisce alle prestazioni a favore degli iscritti di competenza dell'esercizio ed è così ripartito:

##### *Pensioni agli iscritti*

Il costo complessivo di € 43.708.947 riguarda le pensioni di vecchiaia per € 29.024.092, le pensioni di anzianità per € 2.489.244, le pensioni di invalidità per € 1.584.493, le pensioni di inabilità per € 1.087.310 e le pensioni di reversibilità ed indirette per € 9.523.808.

Nel 2006 le pensioni sono state rivalutate nella misura del 1,7%, così come previsto dall'art. 23 del Regolamento di attuazione dello Statuto. Gli importi di cui sopra comprendono: le integrazioni al minimo dei trattamenti pensionistici di cui all'art. 7 della legge n. 544/1988 e le maggiorazioni per i pensionati ex combattenti (legge n. 140/1985) che vengono registrate in un apposito conto dei ricavi e, in contropartita, nella situazione patrimoniale tra i crediti, poiché il relativo onere è a totale carico dello Stato e viene da questo rimborsato successivamente all'approvazione del bilancio.

Nel corso del 2006 sono stati liquidati arretrati anni precedenti per € 733.120, di cui € 178.518 contabilizzati, come già detto, tra le sopravvenienze passive per incapienza del relativo fondo. Il totale dell'esborso 2006 per pensioni è pertanto pari a € 44.442.067.

Nel prospetto che segue sono indicate le variazioni intervenute nel 2006 rispetto all'anno 2005 relativamente al numero dei pensionati.

	vecchiaia	anzianità	invalidità	inabilità	superstiti	totale
Pensionati al 31/12/05	3.056	159	258	154	2.061	<b>5.688</b>
Nuovi pensionati 2006	293	54	43	7	110	<b>507</b>
Cessazioni 2006	143	2	35	5	59	<b>244</b>
Pensionati al 31/12/06	3.206	211	266	156	2.112	<b>5.951</b>

Alla fine del 2006 risultano in pagamento n. 21 pensioni da totalizzazione (20 di vecchiaia e 1 indiretta), di cui 9 liquidate per la prima volta nel 2006. Tali pensioni sono state liquidate in base a quanto previsto dall'art. 71 della legge 388/2000, successivamente abrogato dal decreto legislativo 2 febbraio 2006, n. 42.

Sulla scorta delle disposizioni abrogate, l'erogazione della pensione viene eseguita dall'Ente presso il quale è stato maturato l'importo più elevato e tutti gli altri enti interessati devono versare a quest'ultimo le quote di propria competenza; per n. 3 pensioni di vecchiaia, l'Ente, corrispondendo importi meno elevati, trasferisce gli importi medesimi ad altra gestione previdenziale, con un onere per il 2006 pari ad € 24.869, di cui € 14.071 relativi ad arretrati per anni precedenti.

Negli altri casi, la liquidazione è a carico dell'Ente, con un onere effettivo pari ad € 215.414 (di cui € 67.805 a titolo di arretrati anni precedenti). Nella voce "Crediti verso Enti Previdenziali per ricongiunzione/totalizzazione" è invece evidenziata la parte non ancora rimborsata di quanto anticipato dall'Ente ed a carico di altre gestioni.

#### Indennità di maternità

Il costo di € 2.225.595 attiene alla erogazione di n. 275 indennità di maternità alle iscritte libere professioniste, liquidate a seguito di delibere consiliari assunte nel corso del 2006.

L'aumento del costo rispetto al 2005 è dovuto al diverso criterio di imputazione per competenza (data di accoglimento anziché di presentazione dell'istanza), adottato a partire dallo scorso esercizio che, per tale motivo, ha beneficiato di una contrazione del relativo onere.

#### Provvidenze straordinarie e interventi assistenziali integrativi

Il costo si riferisce per € 29.000 alla erogazione di n. 4 prestazioni assistenziali ad iscritti e per € 781.030 all'onere di competenza dell'anno 2006 per la sottoscrizione della polizza per assistenza sanitaria integrativa a favore della Categoria, stipulata con la UNISALUTE S.p.A. Il rinnovo della polizza per il periodo 2/11/06 – 1/11/07 riguarda n. 21.000 assicurati.

#### Restituzione contributi

Le istanze validamente presentate nel corso del 2006 sono state n. 102 ed hanno comportato la spesa di € 1.386.203, con un aumento, rispetto al 2005, dovuto agli stessi motivi di cui si è detto per le indennità di maternità.

#### Trasferimento contributi per ricongiunzione

Nel corso del 2006 sono stati trasferiti ad altri Istituti di Previdenza € 139.404, a seguito della presentazione, in base a quanto previsto dalla L. n. 45/1990, di n. 21 richieste di ricongiunzione presso un'altra gestione previdenziale dei periodi di contribuzione all'Ente.

### **Organi di amministrazione e di controllo € 825.749**

Il costo si riferisce agli emolumenti e rimborsi spese spettanti per l'esercizio 2006 ai componenti gli Organi di Amministrazione e di controllo, nonché alle spese per il funzionamento degli stessi.

#### Compensi Presidenza e Vice Presidenza

L'indennità per il Presidente è stata pari a € 98.778 mentre quella per il Vice Presidente è stata di € 49.389. Le somme sono comprensive di I.V.A. e contributo integrativo.

**Compensi Consiglio di Amministrazione**

Il costo si riferisce al compenso annuo spettante ai componenti il Consiglio di Amministrazione, stabilito nella misura del 20% del compenso spettante al Presidente, pari pertanto, nel 2006, a € 19.756 per ciascun Consigliere.

**Compensi Collegio Sindacale**

Il costo di € 35.524 è relativo al compenso annuo dovuto ai membri effettivi e supplenti del Collegio dei Sindaci.

**Indennità, gettoni e rimborsi****Consiglio di Amministrazione**

Il costo (€ 271.363) si riferisce a gettoni, indennità e diaria di viaggio di tutti i componenti del Consiglio per la partecipazione alle riunioni dell'Organo in questione tenutesi nel 2006 (n. 12), nonché per la partecipazione a Commissioni e Comitati vari, riunioni di Presidenza ed espletamento di incarichi singoli. Il minor numero di riunioni consiliari rispetto allo scorso esercizio ha influito sulla riduzione del costo nel 2006.

**Indennità, gettoni e rimborsi Collegio Sindacale**

Il costo di € 22.810 si riferisce a gettoni, indennità e diaria di viaggio dovuti ai membri del Collegio Sindacale per la partecipazione a riunioni del C.d.A. e riunioni specifiche dell'Organo di controllo. Anche in questo caso vale la considerazione già fatta per il conto precedente in relazione alla diminuzione dell'onere per il 2006.

**Indennità, gettoni e rimborsi Assemblea Delegati**

Il costo (€ 180.960) si riferisce al compenso per gettoni, indennità e diaria di viaggio dei componenti dell'Assemblea dei Delegati per la partecipazione alle due riunioni tenutesi nel corso del 2006, nonché a quello relativo alla partecipazione dei Delegati stessi a riunioni delle commissioni istituite dall'Ente. Il decremento del costo rispetto al 2005 è dovuto alla riduzione del numero complessivo dei partecipanti alle assemblee.

**Spese per il funzionamento di commissioni, comitati, assemblee**

Il costo si riferisce quasi interamente alle spese sostenute per l'organizzazione delle 2 riunioni della Assemblea dei Delegati tenutesi nel 2006 (€ 20.360), oltre ad altre spese necessarie per il funzionamento del Consiglio di Amministrazione e delle varie commissioni istituite dall'Ente.

**Compensi professionali e lavoro autonomo** **€ 550.358**

**Consulenze legali, fiscali, notarili e tecniche**

Il costo si riferisce ad una serie di attività espletate nel corso dell'esercizio da professionisti e società a seguito dell'affidamento dei seguenti incarichi:

- ▼ consulenza in materia legale (€ 80.246);

- ▽ analisi degli investimenti mobiliari dal punto di vista dell'asset allocation strategica, della definizione del livello di rischio e dell'andamento del rendimento prodotto nel tempo (€ 48.000);
- ▽ risoluzione di problematiche in materia tributaria e fiscale (€ 37.336);
- ▽ fornitura di servizi in materia di previdenza complementare (€ 12.000);
- ▽ consulenza in materia informatica (€ 10.050);
- ▽ consulenza professionale in materia di prevenzione e protezione -D.L.vo n. 626/94- (€ 7.589);
- ▽ verifiche periodiche per il mantenimento della certificazione di qualità e quelle pre-certificative per ottenere la certificazione in base alle norme SA 8000 (€ 7.093);
- ▽ compensi per la partecipazione alle commissioni Enpac di professionisti esterni (€ 5.594)
- ▽ consulenza per gli adeguamenti normativi richiesti in materia di privacy - D. L.vo n. 196/03 (€ 5.184);
- ▽ assistenza notarile (€ 1.904);
- ▽ redazione di note tecniche di stima sulla introduzione di correttivi al bilancio tecnico-attuariale (€ 3.060).

Il raffronto con il precedente esercizio evidenzia oneri maggiori per il compenso all'advisor e per le consulenze legali, tributarie ed informatiche, parzialmente compensate da minori oneri per la privacy e per l'attuario.

#### Perizie, accertamenti tecnici, direzione lavori e collaudi: patrimonio immobiliare

I costi dell'esercizio 2006 si riferiscono ai sottoelencati incarichi:

- ▽ P.zza A. Celio Sabino: *progettazione e direzione per lavori di manutenzione e riqualificazione* (€ 85.680);
- ▽ Via del Santuario Regina degli Apostoli: *progettazione e direzione per lavori di manutenzione* (€ 58.752);
- ▽ Viale del Caravaggio: *direzione lavori effettuati al primo piano* (€ 7.344);
- ▽ Via Cristoforo Colombo: *direzione lavori di manutenzione* (€ 4.896);
- ▽ Via Sante Vandi 71: *consulenza per lavori di manutenzione* (€ 1.836);

Immobili vari: consulenza tecnica per il monitoraggio e la sorveglianza del patrimonio immobiliare dell'Ente (€ 21.270).

Sul 2006 hanno gravato tutti i costi della direzione per lavori a Via del Santuario Regina Apostoli, avviati nel 2005 e terminati nel 2006, a differenza di quanto verificatosi per Piazza Sabino, il cui onere è stato ripartito tra i due esercizi.

#### Accertamenti sanitari (di natura istituzionale)

La spesa di € 44.850 si riferisce ai compensi per l'accertamento dello stato di invalidità e inabilità di Consulenti che hanno presentato la relativa istanza di pensione, dovuti a professionisti, uno dei quali risulta iscritto alla gestione separata Inps.

#### Compensi e spese legali

Il costo per onorari ai legali di fiducia dell'Ente e per spese legali e di giudizio è così ripartito: € 62.304 per il contenzioso in materia di contributi, previdenza e locazioni di immobili; € 32.087

per compensi agli avvocati e loro corrispondenti incaricati del recupero crediti nei confronti dei Consulenti morosi.

La diminuzione deriva dalla decisione di non dare corso all'attività di emissione dei decreti ingiuntivi per la contribuzione 2003 e 2004, per cumulare in un unico decreto il quadriennio 2003-2006 con conseguente riduzione dei relativi costi.

#### Compensi e spese per revisione contabile

Il costo è relativo al saldo corrisposto alla società di revisione per la certificazione del bilancio 2005 (€ 7.492) ed all'acconto per l'attività svolta in relazione alla certificazione del bilancio 2006 (€ 5.046).

**Personale** € **4.260.733**

Il costo si riferisce all'onere complessivo relativo al personale, il cui numero è aumentato di una unità rispetto all'esercizio precedente, a seguito dell'assunzione a tempo determinato di un dipendente di area B. Si riporta di seguito la composizione dell'organigramma:

		Uomini	Donne	Totali complessivi
Direttore		1		1
Dirigenti		3		3
Quadri		4	2	6
Area A	Livello 1	4	2	
	Livello 2	1	2	
	Livello 3		9	18
Area B	Livello 1	5	12	
	Livello 2	2	17	
	Livello 3	4	1	41
Area C	Livello 1		1	
	Livello 2	4		
	Livello 3			5
	<b>Totali</b>	<b>28</b>	<b>46</b>	<b>74</b>

#### Retribuzioni

I costi si riferiscono all'onere per la corresponsione al Direttore Generale e ai Dirigenti delle competenze previste dai relativi contratti individuali stipulati in base al C.C.N.L. per i Dirigenti degli Enti previdenziali privatizzati e all'onere per la corresponsione al personale non dirigente delle competenze previste dal rispettivo C.C.N.L.: entrambi i contratti sono stati rinnovati all'inizio del 2007 con riferimento alla parte economica, scaduta il 31/12/05. Il costo è così ripartito: € 2.267.128 per retribuzioni ordinarie, che includono l'aumento del 2,5 % previsto in sede di rinnovo contrattuale (con conseguente aumento dei contributi previdenziali e dell'accantonamento TFR); € 516.784 quale premio aziendale di risultato; € 216.213 per straordinari e indennità per particolari incarichi.

**Indennità e Rimborso spese missioni:**

I costi, rispettivamente pari a € 11.837 e € 19.286, sono relativi alle indennità corrisposte a quei dipendenti che hanno effettuato missioni per conto dell'Ente ed al rimborso delle relative spese sostenute dagli stessi.

**Servizio sostitutivo mensa**

Rappresenta l'onere (€ 50.308) a carico dell'Ente per l'acquisto dei buoni pasto per il personale dipendente.

**Oneri previdenziali e assistenziali a carico Ente**

Il costo si riferisce agli oneri previdenziali relativi al trattamento economico corrisposto al personale dipendente, al Direttore Generale e ai Dirigenti (€ 766.148), cui deve essere aggiunto il bonus corrisposto a titolo di incentivo al posticipo della pensione (€ 9.062).

**Oneri per attività sociali e convenzioni a favore di dipendenti**

Sono costituiti dal 2% delle retribuzioni tabellari al 31/12/05, destinato - in base all'accordo integrativo aziendale - alla concessione di benefici di natura assistenziale al personale (€ 41.492), cui deve essere aggiunta: la quota di interessi a carico dell'Ente (€ 10.346) relativa ai prestiti concessi dalla B.P.S. ai dipendenti, in base al relativo regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 17/9/1998; la quota a carico dell'Ente per l'assistenza sanitaria integrativa a favore dei dipendenti (€ 26.019) e la quota a carico dell'Ente versata a Fondi di Previdenza complementare a seguito dell'accordo integrativo aziendale sottoscritto con le OO.SS. il 16/7/02 (€ 38.546).

Il contributo a carico dell'Ente per queste due ultime voci è aumentato a seguito della modifica dell'accordo integrativo, decorrente dal 1° gennaio 2006.

**Oneri per attività formative**

Il valore iscritto in bilancio (€ 39.639) si riferisce all'aggiornamento professionale per i dirigenti e gli impiegati delle varie aree dell'Ente, ed ha riguardato soprattutto corsi strutturati per la formazione specifica in campo sia informatico che contributivo e pensionistico.

**Quota accantonamento TFR**

L'accantonamento di competenza dell'esercizio 2006 è pari a € 242.053.

**Accertamenti sanitari (personale dipendente)**

Il costo di € 4.230 è relativo alle visite mediche periodiche di tutto il personale dipendente previste ai sensi dell'art. 17 del Decreto Legislativo n. 626/94 nonché per le visite fiscali nei confronti del personale assente dal servizio per motivi di salute.

**Materiali sussidiari e di consumo** € 125.289

**Materiali di consumo, stampati e cancelleria**

Il costo si riferisce all'acquisto di articoli di cancelleria, stampa di modulistica, ecc. occorrenti