

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 320.432 (nel 2006 €. 210.312), secondo quanto riferito dall'Ente, con un incremento significativo rispetto all'esercizio 2006 del 52%, dovuto integralmente alle consulenze tecniche e finanziarie.

(valori in migliaia di euro)

Tipologia	Costo 2007	Motivazione
Consulenze legali e notarili	€ 38	Contenzioso EPPI, pratiche notarili
Consulenze Amministrative	€ 137	Consulenza fiscale dell'Ente e gestione fiscale delle pensioni
Consulenze Amministrative del Personale	€ 10	Consulenza in materia del lavoro per la gestione degli adempimenti relativi ai rapporti di lavoro dipendente e di contratti a progetto
Consulenze tecniche e finanziarie	€ 130	Compenso per la gestione tecnica degli immobili, per la certificazione del bilancio, per la certificazione di qualità ISO 9001, per l'attività di <i>advisoring</i> del patrimonio mobiliare, per la intermediazione immobiliare, per consulenza della società che affianca l'organismo di vigilanza
Consulenze informatiche	€ 5	Consulenze per l'adeguamento - assistenza dei software
TOTALE COSTO CONSULENZE	€ 320	

6. Il bilancio

Il bilancio di previsione, relativo all'esercizio considerato, è stato approvato dal Consiglio di indirizzo generale in base alla proposta del Consiglio di Amministrazione del 27 settembre 2006.

Il conto consuntivo, corredato anche dalla relazione di certificazione rilasciata da una società di revisione, per l'esercizio in esame, è stato approvato dal Consiglio di Indirizzo Generale nella seduta del 12 giugno 2008, in base alla proposta del Consiglio di Amministrazione del 29 aprile 2008.

Sul conto consuntivo è stato espresso nel complesso parere favorevole dal Collegio sindacale in data 13 maggio 2008.

La società di revisione interessata ha certificato, in data 12 giugno 2008, 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".

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 2007 risultano iscritte 13.829 unità, a fronte di 13.639 nel 2006.

8. La contribuzione

Nei precedenti referti, ai quali si rinvia, sono state illustrate in dettaglio le diverse forme di contribuzione (la contribuzione soggettiva obbligatoria, la integrativa, la volontaria), le cui variazioni nell'esercizio in esame sono esposte nel prospetto che segue.

L'esercizio 2007 conferma il trend positivo di crescita del gettito contributivo, che registra un incremento dell'1,8% rispetto all'anno precedente.

Descrizione	Valore in migliaia di euro al 31 dicembre 2006	Valore in migliaia di euro al 31 dicembre 2007	Variazione %
Contributo soggettivo	35.057.956	37.997.780	8,39
Contributo integrativo 2%	11.100.000	11.600.000	4,50
Contributo indennità di maternità L. 379/90	70.377	71.358	1,39
Introiti sanzioni amministrative	2.610.227	0	-100,00
Contributi da enti previdenziali	333.224	377.156	13,18
	49.171.784	50.046.294	1,78

La contribuzione è stimata secondo le somme dovute dagli iscritti e gli interessi maturati al 31 dicembre 2007 per contributi dovuti e non versati nelle scadenze, compresi gli acconti dovuti.

Il contributo soggettivo è destinato ad incrementare il montante contributivo che costituisce la base per determinare la pensione ed è pari al 10% del reddito professionale netto da lavoro autonomo, ma è possibile scegliere un'aliquota maggiore (12%,14%,16%,18%) per incrementare la pensione.

Esiste un tetto massimo ed un limite minimo di versamento del contributo soggettivo, che variano entrambi anno per anno: il primo, per il 2007, ammonta a 8.718,80 euro, qualora il reddito professionale sia pari o superiore a 87.188,00 euro, mentre il secondo ammonta a 803,62 euro, qualora il reddito professionale sia pari o minore di 8.036,20 euro, oppure pari o minore di zero. Il contributo integrativo è pari al 2% del volume d'affari.

Il contributo integrativo, poi, è destinato a sostenere tutte le spese di gestione dell'EPPI, compreso il supporto agli iscritti in evidenti condizioni di bisogno, ed è pari al 2% del volume d'affari al netto dell'Iva.

Anche per questo contributo è fissato un limite minimo di versamento che varia ogni anno e per il 2007 ammonta a 112,51 euro, qualora il volume d'affari sia pari o minore di 5.625,50 euro, oppure pari a zero.

Il contributo di maternità, infine, è destinato a sostenere le neo mamme ed i neo papà professionisti iscritti all'ente. I neo papà hanno diritto ad una indennità di maternità solo in caso di adozione e di rinuncia della moglie.

Il contributo per indennità di maternità (a carico di tutti gli iscritti) fissato a euro 5,16, non è frazionabile.

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 nei precedenti referti, sicchè si reputa opportuno qui fare riferimento alla sola dinamica della spesa.

Il 2007 ha registrato un rilevante aumento delle prestazioni pensionistiche (45%), che segue ad un'altra importante variazione in aumento (29,53%) registratasi nello scorso esercizio.

Le prestazioni assistenziali, in aumento, per euro 688.182 (+900%) sono relative alle provvidenze integrative di cui beneficiano i titolari di pensioni d'invalidità e inabilità, accordate dal Consiglio di amministrazione.

PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI

	2006	2007	Incidenza %	Variazione %
Pensioni agli iscritti	1.053.998	1.527.624	55,49	44,93
Liquidazioni in capitale	80.224	112.208	4,07	39,86
Indennità di maternità (Legge 379/90)	99.353	96.336	3,49	-3,03
Rimborso agli iscritti o superstiti degli iscritti	286.192	328.470	11,93	14,77
Benefici assistenziali	68.816	688.182	24,99	900,03
	1.588.583	2.752.820	100,00	73,28

10. La gestione immobiliare

Il patrimonio immobiliare dell'EPPI ammonta complessivamente a 94 milioni di euro e rappresenta il 20,5% dell'intero patrimonio investito.

La restante parte è, per il 75,8%, costituita da titoli e, per il 3,7%, da liquidità.

Gli immobili destinati alla locazione rappresentano l'84% dell'intero patrimonio immobiliare dell'EPPI.

I proventi lordi derivanti dalla locazione si sono attestati su 3,9 milioni di euro (+4% rispetto al 2006), con una redditività lorda del 4,91%.

I proventi della gestione immobiliare del 2007, al netto degli oneri relativi (comprensivi delle imposte) ammontano a euro 2,6 milioni, con una redditività netta di circa il 3,3%.

11. Attività finanziarie

Il portafoglio titoli è composto per la maggior parte da investimenti a breve: l'ammontare dei titoli è passato da 263.108.165 euro a 275.472.073 euro, con un incremento del 4,70%.

Le immobilizzazioni finanziarie sono passate dai 30,410 milioni di euro ai 71,585 milioni del 2007 e tra esse figurano obbligazioni garantite Lehmon Brothers per euro 35.000.000.

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni si riferiscono ad investimenti temporanei di parte della liquidità effettuati sia direttamente dall'ente con operazioni pronti conto termine in titoli del debito pubblico e sia indirettamente tramite quattro società finanziarie professionali di gestione del patrimonio mobiliare, nel pieno rispetto delle linee direttrici stabilite dal Consiglio di Indirizzo Generale.

Alla fine del 2007 i PCT subiscono una variazione del -32,50% a seguito scadenza del termine d'investimento, il rendimento annuo al netto delle imposte e bolli è pari al 3,70%, su un totale di netto ricavo di € 587.637, quello di competenza dell'esercizio è di € 346.936.

I titoli di Stato subiscono un decremento, a seguito maggiori disinvestimenti nell'esercizio, del 48,70%.

La maggiore concentrazione di titoli obbligazionari (34,39%) nel portafoglio titoli dell'ente si ha tra quelli dell'area euro con un incremento del 90,25%.

Un forte incremento si riscontra nelle partecipazioni area euro ed a seguire quelle estere nonché fondi area euro, la cui incidenza sul totale è del 18,72%, con un incremento del 15,90%.

I titoli obbligazionari costituiscono il 68% del portafoglio titoli; tra essi quelli relativi all'area euro costituiscono il 73,85% del totale, con una variazione positiva in termini di incremento assoluto del 90%.

Il rendimento di mercato delle singole classi di attività è andato da un picco positivo del 20,89% per i fondi in euro, ad uno negativo del -15,95% per le azioni in valuta.

La gestione finanziaria complessiva, considerando i valori di mercato, ha chiuso con un plusvalore per 5 milioni di euro.

ATTIVITA' FINANZIARIE (che non costituiscono immobilizzazioni)				
Descrizione	2006	2007	incidenza %	Variazione %
Pronti contro termine	35.594.799	24.028.000	8,72	-32,50
Titoli di Stato	87.727.618	45.007.868	16,34	-48,70
Obbligazioni area euro	49.786.069	94.719.646	34,39	90,25
Obbligazioni estere	40.635.897	33.533.393	12,17	-17,48
Partecipazioni area euro	421.223	13.844.301	5,03	3186,69
Partecipazioni estere	944.008	10.527.052	3,82	1015,14
Fondi area euro	44.499.045	51.576.115	18,72	15,90
Fondi esteri	3.499.506	2.235.698	0,81	-36,11
Totale	263.108.165	275.472.073	100,00	4,70

GESTIONE FINANZIARIA			
	2006	2007	variazione %
Componenti negative			
-Oneri finanziari	5.767.150	6.495.741	12,63
-Rettifiche di valore: (Minusvalenze tra valore di mercato e prezzo di costo)	2.237.735	3.037.096	35,72
Componenti positive			
-Interessi e proventi finanziari	10.098.311	24.636.533	143,97
-Rettifiche di valore: (Plusvalenze per maggior valore quotazioni titoli alla data di chiusura esercizio)	116.543	424.376	264,14
Risultato gestione finanziaria	2.209.969	15.528.072	602,64
Rivalutazione L. 335/95	11.136.130	12.082.602	8,50
Margine finanziario	-8.926.161	3.445.470	138,60

Dalla gestione finanziaria scaturisce un margine finanziario di €3.445.470 con il più che totale recupero del margine negativo dell'esercizio precedente (+38,60%), gli interessi e proventi finanziari sono aumentati del 143,97% influenzato fortemente il risultato. Gli oneri maggiori sono stati dati dalle perdite su cambi e minusvalenze da negoziazioni partecipazioni nonché da minusvalenze tra valore di mercato e prezzo di costo nei fondi area euro ed esteri.

Il risultato della gestione finanziaria ha consentito nel 2007, a differenza dell'esercizio precedente, la copertura dell'onere della rivalutazione dei montanti contributivi.

12. Il conto economico

Dall'esame del conto economico si evidenzia un notevole aumento dell'avanzo dell'esercizio che passa da € 1.681.748 nel 2006 ad € 10.384.634 nel 2007.

I ricavi aumentano del 25,98%, risultato fortemente influenzato dai proventi ed interessi finanziari (+143,96), e in minor misura dalle rettifiche di costi nonché dai proventi straordinari.

L'aumento dei costi del 13,61% è influenzato per lo più dagli ammortamenti di immobilizzazioni immateriali e materiali e svalutazioni crediti (+100,58%).

Le prestazioni previdenziali ed assistenziali subiscono un incremento del 73,28%, imputabile sia ai maggiori oneri sostenuti per le pensioni di vecchiaia che alla sottoscrizione della polizza sanitaria integrativa a beneficio degli iscritti.

Da evidenziarsi tra i costi i compensi professionali e di lavoro autonomo che aumentano del 52,36%.

Esaminando il conto riclassificato si può evidenziare che il risultato della gestione previdenziale subisce un calo del 22% e quello della gestione caratteristica del 43%.

Un forte incremento si può notare nel risultato della gestione finanziaria.

XVI LEGISLATURA - DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

CONTO ECONOMICO					
RICAVI	2007	Incidenza %	2006	Incidenza %	Variazione %
Contributi	50.046.294	57,97	49.171.784	71,76	1,77
Canoni di locazione	3.884.021	4,49	3.409.514	4,98	13,91
Interessi proventi finanziari diversi	24.636.533	28,53	10.098.311	14,74	143,96
Altri ricavi	104.803	0,12	98.000	0,14	6,94
Rettifiche di valore	424.376	0,49	116.543	0,17	264,13
Proventi straordinari	5.224.122	6,05	4.140.410	6,04	26,17
Rettifiche di costi	2.006.174	2,32	1.488.215	2,17	34,80
<i>Differenza da arrotondamento</i>	0	0,00	5	0,00	100,00
Totale ricavi	86.326.323	100,00	68.522.782	100,00	25,98
COSTI					
Prestazioni previdenziali e assistenziali	2.752.820	3,62	1.588.583	2,38	73,28
Organi amministrativi e di controllo	1.213.567	1,59	1.178.854	1,76	2,94
Compensi professionali e lavoro autonomo	320.432	0,42	210.312	0,31	52,36
Personale	1.306.294	1,72	1.171.643	1,75	11,49
Materiali sussidiari e di consumo	25.103	0,03	23.665	0,04	6,07
Utenze varie	74.365	0,09	70.185	0,11	5,95
Servizi vari	1.244.775	1,63	1.074.620	1,61	15,83
Canoni di locazione passivi	12.894	0,01	12.732	0,02	1,27
Spese pubblicazione periodico	216.049	0,28	192.288	0,29	12,35
Oneri tributari	1.779.930	2,34	1.389.342	2,08	28,11
Oneri finanziari	6.495.741	8,55	5.767.150	8,63	12,63
Altri costi	566.947	0,74	356.472	0,53	59,04
Ammortamenti e svalutazioni	1.102.105	1,45	549.447	0,82	100,58
Oneri straordinari	5.264.674	6,93	4.420.319	6,61	19,10
Rettifiche di valore	3.037.096	3,99	2.237.735	3,35	35,72
Rettifiche di ricavi	50.528.896	66,90	46.597.687	69,71	8,43
<i>Differenza da arrotondamento</i>	1		0		
Totale costi	75.941.689	100,00	66.841.034	100,00	13,61
Avanzo economico	10.384.634		1.681.748		517,49
Totale a pareggio	86.326.323		68.522.782		

Conto economico riclassificato

(in migliaia di euro)

Conto economico scalare	Valori al 31/12/07	Valori al 31/12/06	Variazione assoluta	Variazione %
A) Valore della gestione caratteristica	52.104	50.796	1.308	2,58
B) Costi previdenziali della gestione caratteristica	-41.386	-37.054	-4.332	11,69
			0	
Risultato della gestione previdenziale (A+B)	10.718	13.742	-3.024	-22,01
C) Spese generali ed amministrative della gestione caratteristica	-5.515	-4.578	-937	20,47
Risultato della gestione caratteristica (A+B+C)	5.203	9.164	-3.961	-43,22
D) Risultato della gestione finanziaria	15.445	2.070	13.375	646,14
E) Risultato della gestione immobiliare	3.528	3.144	384	12,21
F) Risultato della gestione straordinaria	72	-171	243	-142,11
G) Rivalutazione garantita Legge 335/95	-12.083	-11.136	-947	8,50
Risultato ante imposte (A+B+C+D+E+F+G)	12.165	3.071	9.094	296,13
H) Oneri tributari	-1.780	-1.389	-391	28,15
Avanzo di esercizio (A+B+C+D+E+F+G+H)	10.385	1.682	8.703	517,42

13. La situazione patrimoniale

L'incremento (+14%) del patrimonio netto è dovuto al sensibile aumento dell'avanzo di esercizio (+517%) ed all'aumento del fondo contribuito soggettivo (+12%).

Le immobilizzazioni finanziarie aumentano del 135% a seguito della variazione (+137%) in seno alla voce "titoli emessi e garantiti dallo Stato e assimilati".

L'attivo circolante (+1%) è costituito per lo più da crediti verso iscritti, che aumentano per gli interessi e le sanzioni.

Le disponibilità liquide, che sono costituite dai depositi bancari e postali, aumentano del 102%.

I ratei e i risconti attivi aumentano del 23% e sono costituiti dai ratei per quote parte di interessi su titoli maturati a fine esercizio.

Nel passivo ha registrato un incremento consistente la posta costituita dai debiti (+27%), incremento dovuto soprattutto alla aumentata consistenza dei fondi previdenziali e assistenziali (+6.000.000 di euro, rispetto al 2006) che rappresentano principalmente l'ammontare del montante contributivo maturato dagli iscritti pensionati, diminuito delle relative rate di pensione liquidate nell'esercizio.

I fondi di ammortamento sono relativi alle immobilizzazioni immateriali e materiali e presentano un aumento del 16%.

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

SITUAZIONE PATRIMONIALE					
ATTIVO	2007	Incidenza%	2006	Incidenza%	Variazione%
Immobilizzazioni immateriali	724.224	0,14	714.719	0,16	1,32
Immobilizzazioni materiali	94.802.557	18,71	94.276.481	21,29	0,55
Immobilizzazioni finanziarie	71.584.998	14,13	30.410.274	6,87	135,39
Crediti dell'attivo circolante	43.935.600	8,67	43.369.117	9,79	1,30
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	275.472.073	54,39	263.108.165	59,41	4,69
Disponibilità liquide	16.536.217	3,26	8.198.475	1,85	101,69
Ratei e risconti	3.401.728	0,67	2.769.176	0,63	22,84
<i>Differenza di arrotondamento</i>	0		0		
Totale attivo	506.457.417	100,00	442.846.407	100,00	14,36
Conti d'ordine	1.258.139		1.461.637		-13,92
PASSIVO					
Fondo per rischi ed oneri	8.725.814	1,72	8.015.675	1,81	8,85
Fondo trattamento fine rapporto	23.669	0,004	24.943	0,01	-5,1
Debiti	27.926.616	5,51	21.937.839	4,95	27,29
Fondi ammortamento	3.596.923	0,71	3.122.886	0,71	15,17
Ratei e risconti passivi	100.890	0,01	177.102	0,04	-43,03
	2007		2006		
Patrimonio netto :	466.083.506		409.567.957	% di variazione	13,79
Fondo contribuito soggettivo	334.728.317	66,09	299.212.048	67,57	11,86
Fondo rivalutazione L.335/95	72.399.262	14,29	61.759.637	13,95	17,22
Fondo contribuito maternità	98.763	0,01	123.741	0,03	-20,18
Fondo riserva straordinaria	47.127.006	9,30	45.445.259	10,26	3,70
Fondo di riserva (art.12 c. 7 reg.to EPP1)	1.345.524	0,26	1.345.524	0,30	0,00
Avanzi /disavanzi portati a nuovo	0	0,00	0	0,00	0,00
Avanzo/disavanzo di esercizio	10.384.634	2,05	1.681.748	0,38	517,49
<i>Differenza di arrotondamento</i>	1		5		
Totale passivo	506.457.417	100,00	442.846.407	100,00	14,36
Conti d'ordine	1.258.139		1.461.637		-13,92

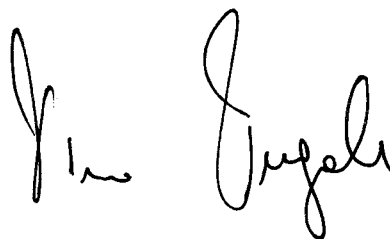
14. Conclusioni

Dall'analisi delle risultanze economiche dell'esercizio in esame è emerso un netto incremento dell'avanzo economico arrivato a 10.384.634 (+517,49%), ben al di sopra dei livelli del 2005 (7.359.269 euro), dopo che nel 2006 era sceso a 1.681.748 euro: tale risultato è da imputare principalmente alla diversa dinamica della crescita dei ricavi e dei costi, più elevata per i primi, aumentati per effetto dei maggiori proventi finanziari.

Deve essere, tuttavia, ribadita l'esigenza della cautela – specialmente nell'attuale contingenza di profonda crisi economico-finanziaria internazionale - 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 ripetere 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.

Secondo l'ultimo bilancio tecnico redatto, l'equilibrio della gestione previdenziale risulterebbe assicurato fino al 2043. Tali previsioni, ovviamente, dovranno essere confermate dalle periodiche ulteriori stime attuariali, tenuto particolarmente conto della perdurante crisi dei mercati finanziari e dei suoi possibili riflessi negativi sui rendimenti del patrimonio mobiliare dell'Ente.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "F. In. Ingela". The signature is written in a cursive, flowing style.