

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

Le tabelle e le informazioni di seguito fornite sono espresse in unità 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 2007 hanno avuto la seguente movimentazione:

Variazioni del costo	Spese di costituzione	Software	totale al 31-dic-07
Esistenze iniziali	424.146	290.573	714.719
Aumenti	-	9.525	9.525
- Acquisti		9.525	9.525
- Riprese di valore			-
- Rivalutazioni			-
- Riclassifiche			-
- Altre variazioni			-
Diminuzioni	-	-	-
- Vendite			-
- Dismissioni			-
- Svalutazioni durature			-
- Riclassifiche			-
- Altre variazioni			-
Rimanenze finali	424.146	300.098	724.244
Rivalutazioni totali			-
Svalutazioni durature			-
Riprese di valore			-

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Variazioni del fondo	Immobili strumentali	Impianti e macchinari	Mobili arredi e macchine d'ufficio	Hardware	Altre	Totale al 31-dic-06
Esistenze iniziali	1.900.287	111.878	243.516	171.080	10.970	2.437.731
Aumenti	430.521	12.021	49.391	18.742	369	511.044
- Ammortamenti	430.521	12.021	49.391	18.742	369	511.044
- Riclassifiche						-
- Altre variazioni						-
Diminuzioni	-	-	21.088	39.603	1.191	61.882
- Vendite				1.530	1.191	2.721
- Dismissioni			21.088	38.073		59.161
- Riclassifiche						-
- Altre variazioni						-
Rimanenze finali	2.330.808	123.899	271.819	150.219	10.148	2.886.893

Immobilizzazioni finanziarie

La voce risulta essere così composta:

DESCRIZIONE	31/12/2007	31/12/2006	Variazione	Variazione %
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE				
PARTECIPAZIONI				
Partecipazioni in imprese controllate	-	-		
Partecipazioni in imprese collegate	410.274	410.274		
Altre Imprese	-	-		
Totale	410.274	410.274		
CREDITI				
Crediti vs imprese controllate	-	-		
Crediti vs imprese collegate	-	-		
Crediti vs altre imprese	-	-		
Crediti vs personale dipendente	-	-		
Crediti vs iscritti	-	-		
Crediti vs altri	-	-		
Totale	-	-		
DEPOSITI CAUZIONALI E VINCOLATI A M/L TERMINE				
C/C bancari vincolati	-	-		
Depositi cauzionali su locazioni passive	-	-		
Altri depositi cauzionali	-	-		
Totale	-	-		
TITOLI				
Titoli emessi e garantiti dallo Stato e assimilati	71.174.724	30.000.000	41.174.724	137%
Altri titoli	-	-		
Totale	71.174.724	30.000.000	41.174.724	137%
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	71.584.998	30.410.274	41.174.724	135%

Partecipazioni

La partecipazione in imprese collegate non ha subito variazioni ed è riferita alla quota parte del costo di acquisizione (oneri diretti ed indiretti) della società Ecosistemi Srl, trasformata successivamente in Sipre 103 S.p.a, ed al relativo aumento di capitale.

L'attuale capitale sociale è di euro 310.200,00 ed è così ripartito:

Eppi n. azioni 82.720 da euro 1 pari al 26,67%;

Enpapi n. azioni 82.720 da euro 1 pari al 26,67%;

Epap n. azioni 82.720 da euro 1 pari al 26,67%;

Sig. Barrasso Roberto n. azioni 62.040 da euro 1 pari al 20,00%.

Valore partecipazione SIPRE in Bilancio	Importi
Consulenza piano di fattibilità (Nunnari)	1.293,98
Consulenza piano di fattibilità (Nunnari)	2.403,22
Consulenza piano di fattibilità (Furman)	6.912,50
Collegio Professionale	16.836,00
Oneri Notarili	8.161,89
Totale costi accessori	35.607,59
Prezzo fissato	
1° Rata	120.000,00
2° Rata	106.666,67
3° Rata	40.000,00
Aumento di capitale	80.000,00
Totale costo prezzo fissato	346.666,67
Ulteriore prezzo di acquisto (ex variabile)	28.000,00
Totale contabilizzato al 31.12.2007	410.274,26
IMPEGNI (conti d'ordine)	97.000,00
TOTALE GENERALE	507.274,26
Riepilogo generale:	
Prezzo	374.666,67
Oneri	35.607,59
Totale costo al 31.12.2007	410.274,26
Impegni al 2010	97.000,00
Totale stimato al 2010	507.274,26

Per chiarezza si evidenzia che la relativa quota di patrimonio netto al 31.12.2007 è di euro 110.712 (euro 415.118 x 26,67%). La partecipazione risulta iscritta al costo, valore superiore alla quota di patrimonio netto, in relazione alla scelta di criterio adottata conseguente alla perizia di stima dell'asset intangibile relativo al software gestionale previdenziale, denominato "SIPA" (plusvalore intrinseco non evidenziato nelle voci dell'attivo del Bilancio della Società).

SPECIFICA DEL CRITERIO DI VALUTAZIONE

La partecipazione è iscritta e valutata al costo, inteso come costo di acquisto, costo per aumento di capitale, costo per le consulenze tecniche prestate per la predisposizione dei documenti e dei piani di fattibilità (consulenza costo SIPA, consulenza collegio professionale, consulenza notarile).

Titoli

La voce Titoli emessi e garantiti dallo Stato e assimilati è riferita ad euro 71 milioni di valore nominale delle obbligazioni acquistate direttamente dall'ente. Le obbligazioni prevedono la garanzia del capitale a scadenza, ed una componente reddituale annua ovvero a scadenza. In dettaglio:

TITOLI	VALORE NOMINALE
Obbligazione Lehman Brothers	35.000.000
Obbligazione JPMorgan Yield Alpha	10.000.000
Obbligazione Abn Amro FX Multimanager	10.000.000
Obbligazione Monte dei Paschi 5,35% 01/02/2008	3.000.000
Obbligazione Monte dei Paschi 4,55% 07-09	13.000.000
Totale	71.000.000

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 2007 ed è composta da:

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

DESCRIZIONE	31/12/2007	31/12/2006	Variazione	Variazione %
CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE				
CREDITI VS IMPRESE				
Crediti vs imprese controllate	-	-		
Crediti vs imprese collegate	-	-		
Totale	-	-		
CREDITI VS PERSONALE DIPENDENTE				
Acconti ai dipendenti	-	-		
Prestiti ai dipendenti	-	-		
Altri crediti vs dipendenti	-	-		
Totale	-	-		
CREDITI VS ISCRITTI				
Crediti vs iscritti per contributi dovuti	32.882.669	31.098.141	1.784.528	6%
Crediti vs iscritti per rateizzazione	1.567.759	2.523.129	- 955.369	-38%
Crediti vs iscritti per interessi e sanzioni	7.182.057	8.716.329	- 1.534.272	-18%
Totale	41.632.485	42.337.599	- 705.114	-2%
CREDITI VS INQUILINATO				
Crediti vs conduttori	70.469	360.460	- 289.991	-80%
Crediti per depositi cauzionali attivi	-	-		
Crediti per interessi di mora	-	-		
Crediti per oneri accessori	162.014	169.270	- 7.256	-4%
Crediti per rapporti di locazione estinti	319.011	-	319.011	
Totale	551.494	529.730	21.764	4%
CREDITI VS STATO				
Acconti d'imposta IRPEG	-	-		
Acconti d'imposta IRAP	-	-		
Acconti d'imposta ICI	-	-		
Crediti d'imposta su dividendi	-	-		
Crediti vs INPS	-	-		
Crediti vs INAIL	357	633	- 276	-44%
Crediti vs Erario	49.146	51.667	- 2.521	-5%
Totale	49.503	52.300	- 2.797	-5%
CREDITI VERSO ALTRI				
Crediti diversi	1.330.354	80.872	1.249.482	1545%
Fornitori conto anticipi	3.941	8.169	- 4.228	-52%
Depositi cauzionali	1.925	1.925		
Crediti vs organi amministrativi e di controllo	48.610	53.794	- 5.184	-10%
Note di credito da ricevere	1.920	5.378	- 3.458	-64%
Crediti vs banche	106.856	81.149	25.708	32%
Anticipazioni spese legali decreti d'ufficio	-	-		
Anticipazioni spese legali decreti iscritti morosi	203.849	218.169	- 14.320	-7%
Crediti v/s pensionati conguaglio fiscale	4.663	32	4.632	14677%
Altri	-	-		
Crediti per visa prepagata	-	-		
Totale	1.702.118	449.488	1.252.630	279%
TOTALE CREDITI DELL' ATTIVO CIRCOLANTE	43.935.600	43.369.117	566.483	1%

Crediti vs iscritti

I crediti verso gli iscritti alla data del 31 dicembre ammontano ad euro 41.632.485 e sono così rappresentati:

Crediti vs iscritti per contributi

Crediti verso	Importo
ISCRITTI ATTIVI	13.659.724
ISCRITTI PENSIONATI	155.568
TOTALE	13.815.292
STIMA SALDO 2007	19.067.377
TOTALE AL 31.12.2007	32.882.669

Di tale somma, 19,1 milioni di euro rappresentano la 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 1.567.759 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 2007, in seguito a domanda, sono stati ammessi alla rateizzazione n. 1.528 iscritti.

I contributi rateizzati al 31 dicembre 2007 ammontano complessivamente ad euro 12.186.361, mentre le sanzioni ammontano ad euro 1.667.415.

Gli interessi di rateizzazione, di competenza dell'esercizio 2007, calcolati al tasso fisso regolamentare, sono complessivamente pari ad euro 59.627. Il tasso medio ponderato di dilazione è pari al 6,4362%.

Al 31 dicembre 2007 risultano incassate rate per euro 13.620.433 di cui euro 1.644.748 nel corso dell'esercizio 2007.

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

Descrizione	Importo
Valore al 31/12/2006	2.523.129
Incrementi	861.960
Decrementi	1.817.330
Valore al 31/12/2007	1.567.759
di cui:	
Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	524.251
Crediti esigibili entro l'esercizio successivo	1.043.508