

**DEBITI**

I debiti, valutati al loro valore nominale, ammontano al 31 dicembre 2007 a euro 27.926.616 e sono così suddivisi:

DESCRIZIONE	31/12/2007	31/12/2006	Variazione	Variazione %
DEBITI				
DEBITI VERSO BANCHE				
Totale	352.080	505.538	- 153.458	-30%
ACCONTI				
Totale	16.290	-	16.290	100%
DEBITI VS FORNITORI				
Totale	247.898	239.519	8.379	3%
DEBITI VS FORNITORI PER FATTURE DA RICEVERE				
Totale	185.816	257.845	- 72.029	-28%
DEBITI TRIBUTARI				
Totale	620.255	145.746	474.509	326%
DEBITI VS ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE				
Totale	84.682	72.393	12.289	17%
DEBITI VS PERSONALE DIPENDENTE				
Totale	41.338	26.600	14.738	55%
DEBITI VS ISCRITTI				
Totale	3.371.576	3.681.173	- 309.597	-8%
FONDI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI				
Totale	22.567.919	16.514.743	6.053.176	37%
ALTRI DEBITI				
Totale	438.762	494.282	- 55.520	-11%
TOTALE DEBITI	27.926.616	21.937.839	5.988.777	27%

**Debiti vs banche:** sono principalmente rappresentati dallo stanziamento, pari ad euro 316 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 2008.

**Acconti:** l'importo è relativo ad un canone di locazione pagato anticipatamente.

**Debiti vs fornitori:** rappresentano l'ammontare delle fatture ricevute e non liquidate al 31 dicembre 2007. 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 2007, la cui fatturazione è avvenuta nell'esercizio successivo.

**Debiti tributari:** sono rilevati per competenza economica e sono così composti:

- ✓ IRES per euro 54 mila;
- ✓ IRAP per euro 4 mila;
- ✓ Ritenute IRPEF per euro 149 mila, operate dall'Ente quale sostituto di imposta sulle retribuzioni e compensi liquidati a dicembre e versate a gennaio 2008.

- ✓ Imposta sostitutiva (D.Lgs 461/97) per euro 413 mila sulla differenza tra valore di acquisto e valore di mercato alla data di ristrutturazione dell'obbligazione Lehman Brothers.

**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 2007 e versate a gennaio 2008.

**Debiti vs personale dipendente:** rappresentano il debito dell'Ente verso il personale in forza al 31 dicembre 2007 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 o del modello di cessazione attività: .....euro 3.053 mila;
- ✓ eccedenze di versamento determinate in mancanza del modello reddituale ovvero per ..... contribuzione ..... non dovuta: .....euro 319 mila;

**Fondi previdenziali ed assistenziali,** pari a euro 22.568 mila rappresentano principalmente l'ammontare del montante maturato dagli iscritti pensionati, diminuito delle relative rate di pensione liquidate nel corso dell'esercizio.

Al 31 dicembre 2007 risultano erogati trattamenti pensionistici a n. 938 iscritti di cui 724 usufruiscono della pensione di vecchiaia, 153 della pensione ai superstiti, 16 della pensione di inabilità e 45 della pensione di invalidità.

DESCRIZIONE	31/12/2007	31/12/2006	Variazione	Variazione %
<b>FONDI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI</b>				
Fondo Pensione di Vecchiaia	18.029.267	13.199.932	4.829.334	37%
Fondo Pensione di Invalidità	1.115.461	746.335	369.126	49%
Fondo Pensione di Inabilità	340.884	208.631	132.253	63%
Fondo Pensione ai Superstiti	3.074.236	2.355.691	718.546	31%
<b>Totale fondi previdenziali</b>	<b>22.559.848</b>	<b>16.510.589</b>	<b>6.049.259</b>	<b>37%</b>
Fondo Benefici Assistenziali	0	0	0	
Fondo Altri Benefici Assistenziali	8.071	4.154	3.917	94%
<b>Totale fondi assistenziali</b>	<b>8.071</b>	<b>4.154</b>	<b>3.917</b>	<b>94%</b>
<b>Totale</b>	<b>22.567.919</b>	<b>16.514.743</b>	<b>6.053.176</b>	<b>37%</b>

L'ammontare dell'onere per le rate di pensione liquidate nel 2007 è così composto:

DESCRIZIONE	31/12/2007	31/12/2006	Variazione	Variazione %
<b>PENSIONI AGLI ISCRITTI</b>				
Pensione di vecchiaia	1.265.655	877.896	387.759	44%
Pensione di invalidità	60.536	40.354	20.182	50%
Pensione di inabilità	19.074	11.628	7.446	64%
Pensioni ai superstiti	115.564	82.048	33.516	41%
Perequazione automatica delle pensioni	66.795	42.072	24.723	59%
<b>Totale</b>	<b>1.527.624</b>	<b>1.053.998</b>	<b>473.626</b>	<b>45%</b>

Il rapporto tra il valore dei singoli fondi al 31 dicembre 2007 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-07	Rapporto al 31-dic-06	Variazione assoluta	Variazione %
Fondo/Pensione di Vecchiaia	14	15	-1	-5%
Fondo/Pensione di Invalidità	18	18	0	0%
Fondo/Pensione di Inabilità	18	18	0	0%
Fondo/Pensione ai Superstiti	27	29	-2	-7%
<b>RAPPORTO COMPLESSIVO FONDO/PENSIONI</b>	<b>15</b>	<b>16</b>	<b>-1</b>	<b>-5%</b>

**Altri debiti sono così costituiti:**

DESCRIZIONE	31/12/2007	31/12/2006	Variazione	Variazione %
<b>ALTRI DEBITI</b>				
Debiti vs organi di amministrazione e di controllo	19.737	16.400	3.337	20%
Debiti vs collaboratori	690	603	87	14%
Debiti vs CNPI	-	-		
Debiti vs Collegi Provinciali	71.258	68.294	2.964	4%
Debiti vs altri per incassi non abbinati	131.520	192.272	-60.752	-32%
Debiti vs Diners	-	-		
Debiti vs pensionati per conguaglio fiscale	1.308	-	1.308	100%
Debiti diversi	3.510	495	3.015	610%
Depositi cauzionali su locazioni attive	185.722	194.221	-8.499	-4%
Debiti per interessi passivi su depositi cauzionali	4.526	2.301	2.225	97%
Debiti vs F.do Pensione Compl. dipendenti	-	-		
Debiti vs Visa	17.940	19.696	-1.756	-9%
Debiti per incassi in riconciliazione c/c	2.551	-	2.551	100%
Totale	438.762	494.282	-55.520	-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 2007.

**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	Importo
<b>Valore al 31/12/2006</b>	<b>192.272</b>
Incrementi	107.498
Decrementi	168.250
Arrotondamento	
<b>Valore al 31/12/2007</b>	<b>131.520</b>

L'ammontare dei versamenti non abbinati dell'anno rappresenta lo 0,24% del totale degli incassi, pari a euro 54.754 mila.

**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.

**Debiti verso VISA:** la voce rappresenta il debito verso la società di servizio interbancario Gruppo Cartasi relativo alle spese sostenute dai componenti degli Organi Statutari, pagate con carta di credito e non addebitate sul conto corrente al 31 dicembre 2007.

#### RATEI E RISCONTI PASSIVI

La voce ratei e risconti passivi al 31 dicembre 2007 pari a euro 100.890 risulta così composta:

DESCRIZIONE	31/12/2007	31/12/2006	Variazione	Variazione %
RATEI E RISCONTI PASSIVI				
RATEI PASSIVI				
Ratei Passivi	6.651	16.490	- 9.839	-60%
Totale	6.651	16.490	- 9.839	-60%
RISCONTI PASSIVI				
Risconti Passivi	94.239	160.612	- 66.373	-41%
Totale	94.239	160.612	- 66.373	-41%
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	100.890	177.102	- 76.212	-43%

I risconti passivi si riferiscono principalmente alla quota parte di interessi di rateizzazione contabilizzati nell'esercizio, ma di competenza degli esercizi successivi.

**PATRIMONIO NETTO**

Le riserve statutarie dell'Ente, iscritte nel patrimonio netto ammontano a euro 466.083.506 e sono così composte:

DESCRIZIONE	31/12/2007	31/12/2006	Variazione	Variazione %
PATRIMONIO NETTO				
FONDO CONTRIBUTO SOGGETTIVO				
Fondo contribuito soggettivo	334.728.317	299.212.048	35.516.269	12%
Totale	334.728.317	299.212.048	35.516.269	12%
FONDO RIVALUTAZIONE L.335/95				
Fondo rivalutazione garantita	72.399.262	61.759.637	10.639.626	17%
Totale	72.399.262	61.759.637	10.639.625	17%
FONDO CONTRIBUTO INDENNITA' DI MATERNITA				
Fondo contribuito maternità	98.763	123.741	- 24.979	-20%
Totale	98.763	123.741	- 24.978	-20%
RISERVA STRAORDINARIA				
Fondo riserva straordinaria	47.127.006	45.445.259	1.681.748	4%
Fondo di riserva per utili su cambi	-	-		
Totale	47.127.006	45.445.259	1.681.747	4%
FONDO DI RISERVA art. 12 comma 7 del Reg.to EPPI				
Riserva art. 12 Reg.to	1.345.524	1.345.524		
Totale	1.345.524	1.345.524		
AVANZI/DISAVANZI PORTATI A NUOVO				
Avanzi portati a nuovo	-	-		
Disavanzi portati a nuovo	-	-		
Totale	-	-		
AVANZO/DISAVANZO DELL'ESERCIZIO				
Avanzo dell'esercizio	10.384.634	1.681.748	8.702.886	517%
Disavanzo dell'esercizio	-	-		
Totale	10.384.634	1.681.748	8.702.886	517%
TOTALE PATRIMONIO NETTO	466.083.506	409.567.957	56.515.549	14%

La movimentazione intercorsa nell'esercizio 2007 delle voci del patrimonio netto è riepilogata nella tabella allegata.

Relativamente alle singole voci si sottolinea quanto segue:

**Fondo contribuito soggettivo:** aumentato di euro 35.516 mila (12%). La variazione netta in aumento risulta essere così determinata:

**Variazioni in aumento**

- ✓ per euro 38.375 mila dall'accantonamento della stima della contribuzione soggettiva dovuta per l'anno 2007 e delle somme incassate a titolo di ricongiunzione L. 45/90 e per riscatti anni pregressi;
- ✓ per euro 616 mila dalla riclassifica della contribuzione soggettiva stanziata al 31 dicembre 2006 nel fondo rischi per rimborsi del montante agli iscritti ultra 65 enni;
- ✓ per euro 3.980 mila quale adeguamento contabile ai valori presenti nelle riserve tecniche, principalmente dovuto all'accantonamento della contribuzione soggettiva accertata nel corso del 2007 per gli anni dal 1996 al 2006.

**Variazioni in diminuzione**

- ✓ per euro 258 mila dall'utilizzo del fondo per la contribuzione soggettiva restituita nell'esercizio 2007 a fronte delle domande di restituzione per decesso, compimento del 65 esimo anno di età o under 65 inabile;
- ✓ per euro 83 mila dall'utilizzo del fondo per la contribuzione soggettiva restituita nell'esercizio 2007 a fronte delle domande di ricongiunzione ai sensi della L. 45/90;
- ✓ per euro 6.250 mila dall'utilizzo del fondo per la contribuzione soggettiva girocontata al fondo pensioni per gli iscritti pensionati nell'esercizio 2007;
- ✓ per euro 794 mila dalla riclassifica in diminuzione del fondo soggettivo ed in aumento del fondo rischi per restituzione del montante agli iscritti all'Ente che al 31 dicembre 2007 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 70 mila per insussistenze del passivo in relazione all'inesistenza di eredi aventi diritto a prestazioni pensionistiche.

**Fondo Rivalutazione L.335/95:** aumentato di euro 10.640 mila (17%). La variazione netta in aumento risulta essere così determinata:

**Variazioni in aumento**

- ✓ per euro 12.083 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 2007 è pari al 3,3937%;
- ✓ per euro 253 mila dalla riclassifica della rivalutazione stanziata al 31 dicembre 2007 nel fondo rischi per rimborsi del montante agli iscritti ultra 65 anni;
- ✓ per euro 23 mila quale adeguamento contabile ai valori presenti nelle riserve tecniche, principalmente dall'accantonamento della rivalutazione maturata al 31.12.2007 sulla nuova contribuzione soggettiva accertata nel corso del 2007.

**Variazioni in diminuzione**

- ✓ per euro 70 mila dall'utilizzo del fondo per la rivalutazione restituita nell'esercizio 2007 a fronte delle domande di restituzione per decesso, compimento del 65 esimo anno di età o under 65 inabile;
- ✓ per euro 1.276 mila dall'utilizzo del fondo per la rivalutazione girocontata al fondo pensioni per gli iscritti pensionati nell'esercizio 2007;
- ✓ per euro 326 mila dalla riclassifica in diminuzione del fondo rivalutazione ed in aumento del fondo rischi per restituzione del montante agli iscritti all'Ente che al 31 dicembre 2007 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 29 mila dall'utilizzo del fondo per la rivalutazione stornata dal relativo fondo nell'esercizio 2007 a fronte delle domande di ricongiunzione ai sensi della L. 45/90;
- ✓ per euro 17 mila per insussistenze del passivo in relazione all'inesistenza di eredi aventi diritto a prestazioni pensionistiche.

**Fondo contribuito indennità di maternità:** diminuito di euro 25 mila (20%). Nel corso dell'esercizio sono state erogate alle libere professioniste iscritte all'Ente indennità di maternità/paternità per euro 96 mila, ai sensi della Legge 11 dicembre 1990, n.379.

Le indennità liquidate nel 2007 risultano essere superiori di euro 25 mila rispetto la sola stima della contribuzione dell'anno 2007, che corrisponde a euro 71 mila.

**Riserva straordinaria:** aumentata di euro 1.682 mila (4%) in considerazione della destinazione dell'avanzo dell'esercizio 2006 deliberato dal Consiglio di Indirizzo Generale (delibera n° 66/2007) in sede di approvazione del bilancio consuntivo dell'esercizio 2007.

**Fondo di riserva art. 12 Reg.to:** la voce di euro 1.345.524 non ha subito variazioni rispetto l'esercizio precedente.

**Avanzo dell'esercizio:** accoglie il risultato economico positivo dell'esercizio pari a euro 10.384.634.

**CONTI D'ORDINE**

L'importo è rappresentato da:

DESCRIZIONE	31/12/2007	31/12/2006	Variazione	Variazione %
CONTI D'ORDINE				
BENI DI TERZI PRESSO L'ENTE				
Beni in Leasing	-	-		
Titoli di Terzi	-	-		
Totale	-	-		
IMPEGNI				
Immobilizzazioni c/impegni	147.000	339.000	- 192.000	-57%
Altri impegni	-	-		
Totale	147.000	339.000	- 192.000	-57%
DEBITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE				
Garanzie prestate	-	-		
Totale	-	-		
CREDITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE				
Fidejussioni	1.111.139	1.122.637	- 11.498	-1%
Totale	1.111.139	1.122.637	- 11.498	-1%
TOTALE CONTI D'ORDINE	1.258.139	1.461.637	- 203.498	-14%

**Impegni**

Si riferisce per euro 50 mila all'impegno dell'Ente di divenire socio fondatore del fondo pensione complementare, denominato "Fondo pensione professionale Welfare", deliberato dal Consiglio di Amministrazione (delibera 275/2005). L'impegno è così distribuito: euro 30 mila per i primi 12 mesi di attività ed euro 20 mila per il secondo anno.

L'impegno di euro 97 mila è riferito alla stima del valore dell'opzione di vendita della quota azionaria pari al 20% detenuta dal socio di minoranza della società partecipata Sipre 103 Spa

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

Si riferiscono principalmente alle garanzie ricevute per il corretto e puntuale adempimento degli obblighi contrattuali della gestione immobiliare. In particolare esse sono riferite per euro 703 mila alle fidejussioni rilasciate all'Ente a titolo di cauzione, prevista dalla L.392/78, dalle Società conduttrici le unità immobiliari di proprietà dell'Ente e per euro 300 mila alla fideiussione a garanzia del pagamento del debito maturato da un conduttore inadempiente.

**COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO**

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

**COSTI****PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI**

La voce di euro 2.752.820 risulta essere composta da:

DESCRIZIONE	31/12/2007	31/12/2006	Variazione	Variazione %
<b>PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI</b>				
<b>PENSIONI AGLI ISCRITTI</b>				
Pensione di vecchiaia	1.265.655	877.896	387.759	44%
Pensione di invalidità	60.536	40.354	20.182	50%
Pensione di inabilità	19.074	11.628	7.446	64%
Pensioni ai superstiti	115.564	82.048	33.516	41%
Perequazione automatica delle pensioni	66.795	42.072	24.723	59%
<b>Totale</b>	<b>1.527.624</b>	<b>1.053.998</b>	<b>473.626</b>	<b>45%</b>
<b>LIQUIDAZIONI IN CAPITALE</b>				
Liquidazioni in capitale L.45/90	112.208	80.224	31.984	40%
Altre	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>112.208</b>	<b>80.224</b>	<b>31.984</b>	<b>40%</b>
<b>INDENNITÀ DI MATERNITÀ (Legge 379/90)</b>				
Indennità di maternità L.379/90	96.336	99.353	- 3.016	-3%
<b>Totale</b>	<b>96.336</b>	<b>99.353</b>	<b>- 3.017</b>	<b>-3%</b>
<b>RIMBORSI AGLI ISCRITTI</b>				
Rimborsi agli iscritti (art.20 Reg.to EPPi)	328.470	286.192	42.279	15%
Altre	-	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>328.470</b>	<b>286.192</b>	<b>42.278</b>	<b>15%</b>
<b>ALTRE PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI</b>				
Benefici assistenziali	610.855	-	610.855	-
Altre prestazioni prevv.li ed ass.li (integrazioni al min)	71.427	64.543	6.885	11%
Altre	5.900	4.273	1.627	38%
<b>Totale</b>	<b>688.182</b>	<b>68.816</b>	<b>619.366</b>	<b>900%</b>
<b>TOTALE PRESTAZIONI PREV. E ASSIST</b>	<b>2.752.820</b>	<b>1.588.583</b>	<b>1.164.237</b>	<b>73%</b>

La variazione in aumento registrata rispetto lo scorso esercizio, pari a euro 1.164 mila (73%), è imputabile principalmente a due fattori: il primo è il maggior onere sostenuto per le pensioni di vecchiaia; il secondo è la sottoscrizione della polizza sanitaria integrativa a beneficio di tutti gli iscritti.

Il costo dei trattamenti pensionistici evidenzia l'incremento di euro 474 mila (45%) correlato all'aumento del numero dei trattamenti pensionistici liquidati nel 2007.

Le pensioni liquidate sono passate dalle 759 unità del 2006 alle 938 del 2007. 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 112.208, rappresentano l'onere relativo al trasferimento dei montanti maturati in favore di cinque iscritti che hanno fatto richiesta di trasferimento della contribuzione presso altro ente di previdenza.
- ✓ **Indennità di maternità** pari a euro 96.336 rappresentano l'onere relativo alle 17 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