

ALLEGATI

PAGINA BIANCA

Prospetto delle voci di patrimonio netto (valori in migliaia di euro)
(art. 2427, n. 7-bis, cod.civ.)

Descrizione	Importo	Disponibile Distribubile	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	474.080	Distribubile	C ⁽¹⁾	474.080		(34.371)
Fondo rivalutazione L. 335/95	107.981	Distribubile	C ⁽¹⁾	107.981		(9.846)
Fondo contributo indennità di maternità	98	Distribubile	C ⁽²⁾	98		(270)
Riserve di utili:						
Riserva straordinaria	79.664	Distribubile	B, C ⁽³⁾	79.664	(5.895)	
Riserva utili su cambi	881	Disponibile	B	881		
Avanzi/Disavanzi portati a nuovo	-	Distribubile	B, C ⁽³⁾			
Totale				662.704		
Quota non distribubile				881		
Residua quota distribubile				662.704		

18.682 Risultato
681.386 Tot PN a quadratura

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, nn. 4 e 7-bis, cod. civ.)									
Descrizione	310.100 F.do Soggettivo	310.105 F.do Riv. L. 335/95	310.300 F.do Ind. Mat. tà	310.200 Riserva Straord.	310.205 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 31.12.2008	372.481	84.675	42	58.857			(5.895)		510.160
Destinazione del disavanzo 2008				(5.895)					(5.895)
Aumenti	44.208	15.108	74				5.895		65.285
Diminuzioni	(10.909)	(3.118)	(59)						(14.086)
Avanzo / Disavanzo d'esercizio							13.872		13.872
Saldi al 31.12.2009	405.780	96.665	57	52.962			13.872		569.336
Destinazione del disavanzo 2009				13.872					13.872
Aumenti	41.444	9.114	124						50.682
Diminuzioni	(10.361)	(2.823)	(105)				(13.872)		(27.161)
Avanzo / Disavanzo d'esercizio							13.711		13.711
Saldi al 31.12.2010	436.863	102.956	76	66.834			13.711		620.440
Destinazione del disavanzo 2010				12.830				881	13.711
Aumenti	50.319	8.930	128						59.377
Diminuzioni	(13.101)	(3.905)	(106)				(13.711)		(30.823)
Avanzo / Disavanzo d'esercizio							18.682		18.682
Saldi al 31.12.2011	474.081	107.981	98	79.664			18.682	881	681.387
Totale Aumenti	135.871	33.152	326				5.895		
Totale Diminuzioni	(34.371)	(9.846)	(270)	(5.895)			(27.583)		

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

Rendimento del portafoglio titoli (valori in migliaia di euro)		
COMPONENTI NEGATIVI	2011	2010
Commissioni e bolli	513	353
Scarti di emissione negativi	-	-
Perdite su cambio	295	148
Sconti su contratti a termine in valuta estera	-	-
Perdite su contratti a termine in valuta estera	646	542
Differenziali negativi su futures	-	-
	941	690
Minus da valutaz titoli di stato	-	662
Minus da valutaz titoli obbligaz.	108	8
Minus da valutaz Partecipazioni	22	171
Minus da valutaz Altri titoli	3.212	-
	3.342	841
Minus da negoziaz Titoli di stato	1.437	827
Minus da negoziaz Titoli obbligaz.	452	-
Minus da negoziaz Partecipazioni	1.246	401
Minus da negoziaz Altri titoli	246	-
	3.381	1.228
Imposta sostitutiva DLG 461/97 ed IRES	229	1.137
Totale componenti negativi	8.406	4.249
COMPONENTI POSITIVI		
Interessi su titoli	15.233	13.907
Scarti di emissione positivi	-	-
Utili su cambio	813	1.224
Dividendi	370	293
Premi su contratti a termine in valuta estera	-	-
Utili su contratti a termine in valuta estera	264	122
Differenziali positivi su futures	-	-
	1.447	1.639
Riprese di valore su titoli Stato	-	11
Riprese di valore su titoli obbligaz.	-	10
Riprese di valore su partecipazioni	-	21
Riprese di valore su altri titoli	-	375
	-	417
Plus da negoziaz titoli di Stato	1.490	66
Plus da negoziaz titoli obbligaz.	10	1.745
Plus da negoziaz partecipazioni	1.447	1.261
Plus da negoziaz Altri titoli	910	1
	3.857	3.073
Totale componenti positivi	20.537	19.036
Rendimento lordo imposte	12.360	15.924
Rendimento netto imposte	12.131	14.787
Giacenza media	418.938	480.953
Tasso di rendimento lordo imposte	2,96%	3,31%
Tasso di rendimento netto imposte	2,90%	3,07%
Plusvalenze insite	-	-
Rendimento netto incluse le plusvalenze insite	2,90%	3,07%

Determinazione del rendimento netto degli investimenti (importi in migliaia di euro)				
Descrizione	2011	2010	Rend % 2011	Rend % 2010
Rendimento lordo gestione mobiliare	22.862	20.059	4,49%	3,83%
Rendimento lordo gestione immobiliare	2.623	3.552	3,82%	4,46%
Totale rendimento lordo degli investimenti	26.485	23.611	4,41%	3,91%
Oneri gestione mobiliare	(8.510)	(3.873)	1,67%	0,74%
Oneri gestione immobiliare	(347)	(421)	0,50%	0,53%
Totale oneri	(8.857)	(4.294)	1,53%	0,71%
Rendimento gestione mobiliare al netto degli oneri	14.352	16.186	2,82%	3,09%
Rendimento gestione immobiliare al netto degli oneri	2.276	3.131	3,31%	3,93%
Totale rendimento degli investimenti al netto degli oneri di gestione	16.628	19.317	2,88%	3,20%
Imposte gestione mobiliare	(229)	(1.311)	0,04%	0,25%
Imposte gestione immobiliare	(484)	(656)	0,70%	0,82%
Totale imposte	(713)	(1.967)	0,12%	0,33%
Rendimento netto gestione mobiliare	14.123	14.875	2,78%	2,84%
Rendimento netto gestione immobiliare	1.792	2.475	2,61%	3,11%
Totale rendimento netto contabile degli investimenti	15.915	17.350	2,76%	2,87%
Rivalutazione di legge	(8.603)	(8.816)		
Margine finanziario di bilancio	7.312	8.534		

Determinazione del Montante ai sensi della Legge 335/95

Anno	%	SommaDiMontanteResiduo	SommaDiCapitaleResiduo	SommaDiRivalutazioneResidua	SommaDiRivalutazione
1996		19.677.608,94	19.677.608,94	-	-
1997	5,58710%	42.696.149,90	41.596.747,93	1.099.401,97	1.099.401,97
1998	5,35970%	68.937.188,59	65.557.183,13	3.380.005,46	2.283.406,68
1999	5,65030%	98.731.928,78	91.472.128,94	7.259.799,84	3.887.523,65
2000	5,17810%	130.601.713,51	118.351.431,95	12.250.281,56	5.092.918,92
2001	4,77810%	165.154.927,77	146.855.717,96	18.299.209,81	6.203.794,98
2002	4,36980%	201.295.636,61	176.132.858,01	25.162.778,60	7.172.220,65
2003	4,16140%	238.700.057,02	205.685.934,95	33.014.122,07	8.305.193,77
2004	3,92720%	280.750.643,97	238.925.103,84	41.825.540,13	9.265.737,17
2005	4,05060%	323.746.257,06	271.618.418,61	52.127.838,45	11.164.217,07
2006	3,53860%	368.610.506,95	306.324.802,15	62.285.704,80	11.247.342,48
2007	3,39370%	414.466.262,06	341.554.105,58	72.912.156,48	12.225.968,48
2008	3,46250%	462.058.245,14	377.388.591,10	84.669.654,04	13.972.509,27
2009	3,32010%	505.793.282,86	409.156.488,45	96.636.794,41	14.874.409,86
2010	1,79350%	546.649.975,77	443.534.197,84	103.115.777,93	8.868.577,31
2011	1,61650%	584.711.150,49	476.037.417,29	108.673.733,20	8.602.574,95
		2.649.520,08	1.956.929,90	692.590,18	Fondo rischi
		582.061.630,41	474.080.487,39	107.981.143,02	Saldo Netto

PAGINA BIANCA

CONFRONTO VALORI DI BILANCIO E VALORI DI MERCATO

PAGINA BIANCA

den_portafoglio	den_strumento_finanziario	cod_isin	imp_nominale_totale	cod_divisa	imp_valore Mercato	imp_valore Bilancio	Plus/Minus
EPPI-MAIN	EPPI_GES_DIR_BNP_EUR	EPPIRBNP	572.887,970	EUR	572.887,97	572.887,97	-
EPPI-MAIN	EPPI_BNP_EUR	EPPIBNPCCEUR	25.221.890,340	EUR	25.221.890,34	25.221.890,34	-
EPPI-MAIN	EPPI AMUNDI EUR	EPPICAAMEUR	370.992,910	EUR	370.992,91	370.992,91	-
EPPI-MAIN	EPPI_GENERALI_2_EUR	EPPIGENZCCEUR	25.311.738,680	EUR	25.311.738,68	25.311.738,68	-
EPPI-MAIN	EPPI_GENERALI_EUR	EPPIGENCCEUR	138.065,790	EUR	138.065,79	138.065,79	-
EPPI-MAIN	EPPI JB EUR	EPPIJBEUR	11.721,440	EUR	11.721,44	11.721,44	-
EPPI-MAIN	EPPI PIONEER EUR	EPPIPIONEEREUR	36.694,900	EUR	36.694,90	36.694,90	-
EPPI-MAIN	EPPI PIONEER GBP	EPPIPIONEERGBP	1.152,320	GBP	1.379,53	1.379,53	-
EPPI-MAIN	EPPI PIONEER NOK	EPPIPIONEERNOK	128,000	NOK	16,51	16,51	-
EPPI-MAIN	EPPI PIONEER SEK	EPPIPIONEERSEK	0,010	SEK	-	-	-
EPPI-MAIN	EPPI PIONEER USD	EPPIPIONEERUSD	674,170	USD	521,04	521,04	-
EPPI-MAIN	EPPI PRIMA SGR CAD	EPPIPRIMASGRCAD	6.268,470	CAD	4.743,45	4.743,45	-
EPPI-MAIN	EPPI PRIMA SGR CHF	EPPIPRIMASGRCHF	6.080,740	CHF	5.002,25	5.002,25	-
EPPI-MAIN	EPPI PRIMA SGR DKK	EPPIPRIMASGRDKK	6.736,600	DKK	906,16	906,16	-
EPPI-MAIN	EPPI PRIMA SGR EUR	EPPIPRIMASGREUR	904,830	EUR	904,83	904,83	-
EPPI-MAIN	EPPI PRIMA SGR GBP	EPPIPRIMASGRGBP	2.910,170	GBP	3.483,98	3.483,98	-
EPPI-MAIN	EPPI PRIMA SGR JPY	EPPIPRIMASGRJPY	131.742,000	JPY	1.314,79	1.314,79	-
EPPI-MAIN	EPPI PRIMA SGR NOK	EPPIPRIMASGRNOK	3.062,700	NOK	394,98	394,98	-
EPPI-MAIN	EPPI PRIMA SGR SEK	EPPIPRIMASGRSEK	15.636,140	SEK	1.754,50	1.754,50	-
EPPI-MAIN	EPPI PRIMA SGR USD	EPPIPRIMASGRUSD	11.292,010	USD	8.727,11	8.727,11	-
Totale I.G. - Depositi Bancari					51.691.298,48	51.691.298,48	-
EPPI-MAIN	PRIMA FIX EMERGENTI-Y	IT0004301054	101.564,639	EUR	1.470.148,15	1.167.282,40	302.865,75
Totale I.G. - OICVM IT					1.470.148,15	1.167.282,40	302.865,75
EPPI-MAIN	FONDO FEDORA	IT0004267990	239,000	EUR	60.205.424,78	59.736.000,00	469.424,78
EPPI-MAIN	F2I CLB NM	IT0004288327	10,000	EUR	5.759.793,22	5.672.006,07	87.787,15
Totale I.G. - OICVM IT NO					65.965.218,00	65.408.006,07	557.211,93
EPPI-MAIN	AMUNDI ARBITRAGE VAR 2	FR0007477146	225,121	EUR	723.556,90	723.556,90	-
EPPI-MAIN	AMUNDI ACTIONS EMERGENTS-I	FR0010558860	96,394	EUR	4.236.311,94	4.236.311,94	-
EPPI-MAIN	AMUNDI CRED OPPORTUN GARANTI	FR0010729475	2.350,000	EUR	25.855.640,00	23.500.000,00	2.355.640,00
EPPI-MAIN	THEMA FUND-EUR	IE0030487957	699,132	EUR	-	-	-
EPPI-MAIN	BLACKROCK GL EQTY FOCUS-XEURH	IE00B3X8GN60	52.322,590	EUR	4.089.376,67	4.089.376,67	-
EPPI-MAIN	ABS-INVEST	LU0126019214	100,000	EUR	386.500,00	386.500,00	-
EPPI-MAIN	SISF QEP GL ACTIVE VAL-IAEURHG	LU0292323184	57.006,040	EUR	4.368.372,85	4.368.372,85	-
EPPI-MAIN	FRANK-GLOBAL GRWTH-I ACCEUR-H1	LU0508198556	405.186,386	EUR	4.120.745,55	4.120.745,55	-
EPPI-MAIN	AMUNDI MMKT-SHRT TRM EUR-ICD	LU0562498344	1.302.825,300	EUR	1.302.825,30	1.300.000,00	2.825,30
Totale I.G. - OICVM UE					45.083.329,21	42.724.803,91	2.358.465,30
EPPI-MAIN	OPTIMUM EVOLUTION FUND SIF - PROPERTY II	LU0000000009	7.000,000	EUR	5.789.280,00	5.600.000,00	189.280,00
Totale I.G. - OICVM UE NO					5.789.280,00	5.600.000,00	189.280,00
EPPI-MAIN	BANCO BRADESCO-ADR	US0594603039	-	USD	-	-	-
Totale I.G. - TCapitale Q AS					-	-	-
EPPI-MAIN	ENEL SPA	IT0003128367	37.500,000	EUR	117.900,00	117.900,00	-
Totale I.G. - TCapitale Q IT					117.900,00	117.900,00	-
EPPI-MAIN	ASS.NI CATTOLICA POL.TARIFFA CUA1	0105345NPOLIZZA	1.500.000,000	EUR	1.687.573,35	1.687.573,35	-
EPPI-MAIN	CATTOLICA POLIZZA 8/5/13	105524NPOLIZZA	20.000.000,000	EUR	22.653.178,02	22.653.178,02	-
EPPI-MAIN	POLIZZA LA VENEZIA	1448235NPOLIZZA	20.000.000,000	EUR	22.577.028,10	22.577.028,10	-
EPPI-MAIN	CATTOLICA POLIZZA 28/07/16	2718NPOLIZZA	3.000.000,000	EUR	3.043.573,34	3.043.573,34	-
EPPI-MAIN	GENERALI ASSNI POLIZZA 75527	75527NPOLIZZA	10.000.000,000	EUR	11.862.246,03	11.862.246,03	-
Totale I.G. - TDebito NO IT					61.823.596,84	61.823.596,84	-
EPPI-MAIN	AXA MPS POLIZZA TARIFFA 36EP	0138066NPOLIZZA	20.000.000,000	EUR	23.747.579,58	23.747.579,58	-
EPPI-MAIN	AXA MPS POLIZZA SCADENZA 25/02/2014	0137265NPOLIZZA	5.000.000,000	EUR	5.606.038,95	5.606.038,95	-
Totale I.G. - TDebito NO UE					29.353.618,53	29.353.618,53	-
EPPI-MAIN	JP MORGAN INTL DERIVATV 25/01/2022 VARIABLE	XS0283389962	10.000.000,000	EUR	10.259.136,22	10.259.136,22	-
Totale I.G. - TDebito Q AS					10.259.136,22	10.259.136,22	-

Bilancio Consuntivo 2011
EPPI-CF-97144300585

den_portafoglio	den_strumento_finanziario	cod_isin	imp_nominale_totale	cod_divisa	imp_valore Mercato	imp_valore Bilancio	Plus/Minus
EPPI-MAIN	MEDIOCREDITO FRIULI VG 10/06/2013 5,15	IT0004383086	10.000.000,000	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	-
EPPI-MAIN	BANCA POP ETRURIA 20/07/15 4,10	IT0004747066	20.000.000,000	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	-
EPPI-MAIN	MONTE DEI PASCHI SIENA 30/07/2013 4,375	XS0173287516	3.700.000,000	EUR	3.656.895,00	3.647.563,86	9.331,14
EPPI-MAIN	MEDIOBANCA 20/12/2012 4,875	XS0321515073	8.000.000,000	EUR	8.043.360,00	7.970.721,91	72.638,09
EPPI-MAIN	MONTE DEI PASCHI SIENA 25/10/2012 5	XS0327156138	2.500.000,000	EUR	2.502.850,00	2.490.210,38	12.639,62
EPPI-MAIN	UNICREDIT SPA 12/02/2013 4,875	XS0345983638	900.000,000	EUR	890.136,00	890.136,00	-
EPPI-MAIN	UNICREDIT SPA 12/02/2013 4,875	XS0345983638	12.260.000,000	EUR	12.125.630,40	12.202.930,62	77.300,22
Totale I.G - TDebito Q IT					57.218.871,40	57.201.562,77	17.308,63
EPPI-MAIN	HSBC FINANCE CORP 08/06/2012 3,375	XS0220826555	3.000.000,000	EUR	3.015.090,00	2.968.619,76	46.470,24
EPPI-MAIN	CRED SUISSE GP FIN (US) 14/09/2012 3,125	XS0229097208	3.000.000,000	EUR	3.025.530,00	2.945.808,52	79.721,48
EPPI-MAIN	UBS AG LONDON 21/01/2013 4,875	XS0341224151	8.020.000,000	EUR	8.205.181,80	7.970.713,04	234.468,76
EPPI-MAIN	DNB BANK ASA 20/06/2013 5,875	XS0371409292	8.000.000,000	EUR	8.405.680,00	8.035.538,90	370.141,10
Totale I.G - TDebito Q OCSE					22.651.481,80	21.920.680,22	730.801,58
EPPI-MAIN	ALLIANZ FINANCE II B.V. 06/03/2013 5	DE000A0TR7K7	6.750.000,000	EUR	7.000.155,00	6.744.566,37	255.588,63
EPPI-MAIN	DEUTSCHE BANK AG 24/09/2012 4,875	DE000DB5S501	1.500.000,000	EUR	1.533.570,00	1.495.857,56	37.712,44
EPPI-MAIN	BANCO SANTANDER SA 14/11/2012 4,5	ES0413900178	3.700.000,000	EUR	3.726.196,00	3.675.014,72	51.181,28
EPPI-MAIN	HSBC FRANCE 19/06/2013 5,75	FR0010631614	1.200.000,000	EUR	1.259.652,00	1.228.226,97	31.425,03
EPPI-MAIN	SERIES 19 EUR 35.600.000 CAPITAL PROTECTED. NOTES 2031	NL0094Q94397	35.600.000,000	EUR	35.946.371,47	35.946.371,47	-
EPPI-MAIN	BBVA SENIOR FINANCE SA 22/04/2013 4	XS0250172003	1.500.000,000	EUR	1.493.700,00	1.478.943,60	14.756,40
EPPI-MAIN	ING VERZEKERINGEN NV 18/09/2013 4	XS0267516598	350.000,000	EUR	351.750,00	351.750,00	-
EPPI-MAIN	ING VERZEKERINGEN NV 18/09/2013 4	XS0267516598	7.030.000,000	EUR	7.065.150,00	6.890.156,31	174.993,69
EPPI-MAIN	DANSKE BANK A/S 29/06/2012 4,75	XS0307699701	1.500.000,000	EUR	1.520.145,00	1.494.186,24	25.958,76
EPPI-MAIN	SOCIETE GENERALE 28/03/2013 5,25	XS0354843533	900.000,000	EUR	918.405,00	918.405,00	-
EPPI-MAIN	SOCIETE GENERALE 28/03/2013 5,25	XS0354843533	13.950.000,000	EUR	14.235.277,50	13.918.710,62	316.566,88
EPPI-MAIN	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC 23/12/2020 ZERO COUPON	XS0360469372	10.000.000,000	EUR	10.260.671,41	10.260.671,41	-
EPPI-MAIN	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC 31/12/2013 ZERO COUPON	XS0362912650	10.000.000,000	EUR	11.886.160,00	12.115.683,21	229.523,21
EPPI-MAIN	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC 15/05/2013 5,25	XS0363669408	4.225.000,000	EUR	4.234.041,50	4.204.139,33	29.902,17
EPPI-MAIN	BANK OF SCOTLAND PLC 23/05/2013 5,625	XS0365381473	4.220.000,000	EUR	4.293.385,80	4.214.274,87	79.110,93
EPPI-MAIN	CREDIT AGRICOLE LONDON 24/06/2013 6	XS0372104710	400.000,000	EUR	415.160,00	415.160,00	-
EPPI-MAIN	CREDIT AGRICOLE LONDON 24/06/2013 6	XS0372104710	14.800.000,000	EUR	15.360.920,00	14.903.357,34	457.562,66
EPPI-MAIN	CREDIT AGRICOLE CIB 31/12/2013 ZERO COUPON	XS0380588607	10.000.000,000	EUR	12.509.000,00	12.240.891,26	268.108,74
Totale I.G - TDebito Q UE					134.009.710,68	132.496.366,28	1.513.344,40

95

Bilancio Consuntivo 2011
EPPI-CF-97144300585

den_portafoglio	den_strumento_finanziario	cod_isin	imp_nominale_totale	cod_divisa	imp_valore Mercato	imp_valore Bilancio	Plus/Minus
EPPI-MAIN	BUONI POLIENNALI PRINCIP 01/11/2026 ZERO COUPON	IT0001246807	2.745.000,000	EUR	988.666,65	1.191.348,10	- 202.681,45
EPPI-MAIN	BUONI POLIENNALI PRINCIP 01/05/2031 ZERO COUPON	IT0001464186	4.150.000,000	EUR	1.066.010,50	1.372.587,04	- 306.576,54
EPPI-MAIN	BUONI POLIENNALI PRINCIP 01/08/2017 ZERO COUPON	IT0003246250	1.165.000,000	EUR	826.579,15	917.779,96	- 91.200,81
EPPI-MAIN	BUONI POLIENNALI PRINCIP 01/08/2034 ZERO COUPON	IT0003540371	5.970.000,000	EUR	1.320.325,20	1.667.658,85	- 347.333,65
EPPI-MAIN	BUONI POLIENNALI PRINCIP 01/02/2020 ZERO COUPON	IT0003649172	1.488.000,000	EUR	888.520,64	1.030.903,21	- 144.382,57
EPPI-MAIN	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2035 2,35	IT0003745541	988.000,000	EUR	760.744,29	1.002.996,86	- 242.252,57
EPPI-MAIN	BUONI POLIENNALI STRIP 01/08/2035 ZERO COUPON	IT0004002827	5.570.000,000	EUR	1.230.301,60	1.479.787,32	- 249.485,72
EPPI-MAIN	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2016 3,75	IT0004019581	650.000,000	EUR	596.124,75	643.388,68	- 47.263,93
EPPI-MAIN	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2017 2,1	IT0004085210	448.000,000	EUR	422.409,69	491.841,34	- 69.431,65
EPPI-MAIN	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2023 2,6	IT0004243512	686.000,000	EUR	567.573,05	725.926,70	- 158.353,65
EPPI-MAIN	BUONI POLIENNALI PRINCIP 01/08/2039 ZERO COUPON	IT0004288574	8.400.000,000	EUR	1.408.916,00	1.793.158,48	- 386.242,48
EPPI-MAIN	BUONI POLIENNALI STRIP 01/08/2039 ZERO COUPON	IT0004288640	4.060.000,000	EUR	688.535,40	872.963,60	- 184.428,20
EPPI-MAIN	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/2025 5	IT0004513641	950.000,000	EUR	799.660,60	941.993,17	- 142.332,57
EPPI-MAIN	BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/2040 5	IT0004532559	1.360.000,000	EUR	1.073.140,64	1.230.954,80	- 157.814,16
EPPI-MAIN	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2041 2,55	IT0004545890	13.160.000,000	EUR	9.249.481,22	11.249.319,93	- 1.999.838,71
EPPI-MAIN	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2021 2,1	IT0004604671	517.000,000	EUR	406.222,58	502.901,30	- 96.678,72
EPPI-MAIN	BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/2016 4,75	IT0004761950	20.000.000,000	EUR	19.013.420,00	18.455.175,08	- 558.244,92
EPPI-MAIN	BUONI ORDINARI DEL TES 14/12/2012 ZERO COUPON	IT0004781958	20.000.000,000	EUR	19.359.640,00	18.899.634,91	- 460.005,09
Totale I.G. - TStato Org.Int Q.IT					60.662.271,96	64.470.319,33	- 3.808.047,37
EPPI-MAIN	FRANCE (GOVT OF) 25/07/2032 3,15	FR0000188799	1.094.000,000	EUR	1.629.358,54	1.603.261,17	- 26.097,37
EPPI-MAIN	FRANCE (GOVT OF) 25/07/2040 1,8	FR0010447367	11.175.000,000	EUR	13.025.171,00	12.896.295,24	- 128.875,76
EPPI-MAIN	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2045 ZERO COUPON	FR0010809491	4.850.000,000	EUR	1.394.520,50	1.237.911,11	- 156.609,39
EPPI-MAIN	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2046 ZERO COUPON	FR0010809517	1.530.000,000	EUR	422.341,20	412.073,15	- 10.268,05
EPPI-MAIN	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2047 ZERO COUPON	FR0010809533	1.590.000,000	EUR	421.731,60	469.375,82	- 47.644,22
EPPI-MAIN	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2048 ZERO COUPON	FR0010809558	1.650.000,000	EUR	423.753,00	439.645,67	- 15.892,67
EPPI-MAIN	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2049 ZERO COUPON	FR0010809574	2.320.000,000	EUR	572.344,00	564.836,14	- 7.507,86
EPPI-MAIN	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2050 ZERO COUPON	FR0010809608	10.798.000,000	EUR	2.559.881,86	2.398.261,43	- 161.620,43
EPPI-MAIN	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2051 ZERO COUPON	FR0010809624	4.162.000,000	EUR	939.529,88	955.824,92	- 16.295,04
EPPI-MAIN	FRANCE OAT FUNGIBLE STRP 25/04/2043 ZERO COUPON	FR0010809863	2.960.000,000	EUR	922.336,00	788.321,65	- 134.014,35
EPPI-MAIN	FRANCE (GOVT OF) 25/04/2060 4	FR0010870956	1.270.000,000	EUR	1.349.756,00	1.228.922,82	- 120.833,18
EPPI-MAIN	FRANCE (GOVT OF) 25/07/2027 1,85	FR0011008705	500.000,000	EUR	535.338,10	536.833,70	- 1.495,60
Totale I.G. - TStato Org.Int Q.UE					24.196.061,68	23.531.562,82	664.498,86
EPPI-MAIN	Interessi su Fixed Time Deposit	INTFIXTIMDEP	17.812,500	EUR	17.812,50	17.812,50	-
EPPI-MAIN	Ritenuta su Fixed Time Deposit	MISCRITFTD	4.809,380	EUR	4.809,38	4.809,38	-
EPPI-MAIN	TIME DEPOSIT BANCA POP DI LAIATICO	MISCTDBCALAI	3.000.000,000	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	-
Totale Miscellanea					3.013.003,12	3.013.003,12	-
EPPI-MAIN	PCT BANCA POP ETRURIA LAZIO 10/01/2013 ZERO COUPON	PCTIT0004676455	10.136.034,790	EUR	10.136.034,79	10.136.034,79	-
Totale Pronti contro termine					10.136.034,79	10.136.034,79	-
EPPI-MAIN	Piazza della Croce Rossa		15.300.000,00		15.300.000,00	14.350.705,15	949.294,85
EPPI-MAIN	Piazza Barberini, 52		33.100.000,00		33.100.000,00	24.271.942,31	8.828.057,69
EPPI-MAIN	Via Di San Basilio 74		38.700.000,00		38.700.000,00	37.915.337,95	784.662,05
Totale Immobili					87.100.000,00	76.537.985,41	10.562.014,59
Conti correnti ordinari					31.534.760,52	31.534.760,52	-
Ratei attivi					4.493.274,00	4.493.274,00	-
Totale Generale					706.568.997,38	693.481.253,71	13.087.743,67

96

Bilancio Consuntivo 2011
EPPI-CF-97144300585

OPIFICIUM SERVICE SRL

Sede: via Di San Basilio,72

00187 ROMA

P.I - C.F.:11534971004

**NOTA INTEGRATIVA
AL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2011**

L'Opificium Service società a responsabilità limitata è stata costituita in data 14 luglio 2011 con atto del Notaio Paride Marini Elisei per volontà dell'Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati, nella persona del suo rappresentante legale pro tempore Perito Industriale Bendinelli Florio, e della Fondazione Opificium – Osservatorio dei Periti Industriali su Formazione, Industria, Cultura d'Impresa, università, Management-, nella persona del suo rappresentante legale pro tempore Perito industriale Zambonin Claudio.

Il capitale sociale è stato fissato in euro 200.000,00 ed è stato sottoscritto dai soci "Ente di Previdenza dei Periti Industriali e dei Periti Industriali Laureati" e "Fondazione Opificium" per una quota di euro 100.000,00 ciascuno.

La società ha per oggetto sociale la fornitura di servizi per la promozione, il coordinamento e lo sviluppo di ricerche, pubblicazioni, attività di formazione, studi e convegni in campo tecnico, giuridico, economico e sociale d'interesse delle professioni intellettuali tecniche e per la formazione ed informazione permanente, nonché per accrescere e valorizzare l'interesse pubblico alle problematiche della sicurezza e dell'ambiente.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2011, di cui la presente Nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art.2423 c.1 c.c., corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società ed il risultato economico dell'esercizio.

Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti principi generali:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della possibilità che l'attività si concluda nel corso del 2012;
- sono indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci.

CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DEI VALORI DI BILANCIO**• Immobilizzazioni**

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto.

Le spese di manutenzione e riparazione delle immobilizzazioni tecniche sono state imputate direttamente nell'esercizio e sono perciò estranee alla categoria dei costi capitalizzati, salvo quelle che, avendo valore incrementativo, sono state portate ad incremento del valore del cespite secondo i principi di cui sopra. L'unica voce transitata nelle immobilizzazioni immateriali, riferita alle spese di costituzione, è stata interamente spesa nell'anno in considerazione della prevista liquidazione della società.

- **Crediti**

I crediti sono iscritti secondo il loro presumibile valore di realizzo.

- **Ratei e risconti**

Nella voce “Ratei e risconti attivi” sono 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.

Nella voce “Ratei e risconti passivi” sono iscritti i costi di competenza dell’esercizio esigibili in esercizi successivi ed i proventi percepiti entro la chiusura dell’esercizio ma di competenza di esercizi successivi.

In tali voci sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l’entità dei quali varia in ragione del tempo.

- **Ammortamenti**

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali sono stati calcolati sulla base della residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo cespite.

CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

	Saldo al 31/12/2010	Variazioni	Saldo al 31/12/2011
Decimi/quote da richiamare	-	150.000,00	150.000,00

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

Non ci sono partite di specie.

STATO PATRIMONIALE**ATTIVO**

- **Attivo circolante**

L’importo totale dell’attivo circolante è di €. 61.761,20 di cui crediti:

verso clienti per fatture da emettere €. 28.000,00 - verso Erario per ritenuta fiscale del 27% sugli interessi attivi bancari €. 40,79 - verso banca per competenze maturate al 31.12 €. 93,79 - verso Erario per IVA €. 4.869,14.

Le disponibilità liquide ammontano ad euro 28.757,48

Crediti entro l’esercizio

	Saldo al 31/12/2010	Variazioni	Saldo al 31/12/2011
Clienti fatture da emettere	-	28.000,00	28.000,00
Ires c/ banche	-	41,00	41,00
Crediti verso banche	-	94,00	94,00
Crediti verso Erario per IVA	-	4.869,00	4.869,00
Totale	-	33.004,00	33.004,00

Le disponibilità liquide risultano così composte:

Disponibilità liquide

	Saldo al 31/12/2010	Variazioni	Saldo al 31/12/2011
C/C 438/0003143 BPS	-	28.757,00	28.757,00
Totale	-	28.757,00	28.757,00

PASSIVO

- **Patrimonio netto**

L'ammontare del patrimonio netto evidenzia un decremento di € 2.467,00 dovuto alla perdita dell'esercizio.

	Saldo al 31/12/2010	Variazioni	Saldo al 31/12/2011
Capitale sociale	-	200.000,00	200.000,00
Utile(perdita) esercizio	-	(2.467,00)	(2.467,00)
Totale	-	197.533,00	197.533,00

- **Fondi per rischi ed oneri**

Non ci sono partite di specie.

- **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Non ci sono partite di specie.

- **Debiti**

Le passività correnti ammontano complessivamente ad €. 14.228,20 e risultano così composte:

- Debiti verso fornitori per €. 13.016,00; la voce comprende anche i debiti v/fornitori per fatture da pervenire;
- Debiti verso banche per commissioni bancarie relative al IV^ trimestre 2011 €. 3,00;
- Debiti verso Erario come sostituto d'imposta €. 1.092,00;
- Debiti verso Fondazione Opificum per €.40,20: si tratta del pagamento di una fattura intestata alla società anticipato dalla Fondazione;
- Debiti verso Andrea Breschi per €. 77,00: si tratta di un pagamento anticipato dal consulente e rimborsato nel 2012.

	Saldo al 31/12/2010	Variazioni	Saldo al 31/12/2011
Debiti verso fornitori	-	6.776,00	6.776,00
Debiti per fatture da ric.	-	6.240,00	6.240,00
Debiti verso banche	-	3,00	3,00
Irpef 1040	-	1.092,00	1.092,00
Debiti verso Fond.Opific	-	40,00	40,00
Debiti verso Breschi	-	77,00	77,00
Totale	-	14.228,00	14.228,00

CONTO ECONOMICO**RICAVI****Ricavi gestione caratteristica**

I ricavi conseguiti nel 2011 ammontano ad €. 28.000,00 e si riferiscono a prestazioni di servizi.

	Saldo al 31/12/2010	Variazioni	Saldo al 31/12/2011
Prestazioni di servizi	-	28.000,00	28.000,00
Totale	-	28.000,00	28.000,00

COSTI GESTIONE CARATTERISTICA

I costi della gestione caratteristica ammontano complessivamente ad €. 30.586,47 e sono così composti:

➤ Acquisti materie prime,sussidiarie,consumo e merci

	Saldo al 31/12/2010	Variazioni	Saldo al 31/12/2011
Cancelleria e stampati	-	34,00	34,00
Totale	-	34,00	34,00

➤ Costi per servizi

	Saldo al 31/12/2010	Variazioni	Saldo al 31/12/2011
Ristoranti e prest.alberg.	-	70,00	70,00
Prestazioni di servizi	-	400,00	400,00
Consulenze	-	22.360,00	22.360,00
Compensi ai sindaci	-	4.680,00	4.680,00
Spese legali e notarili	-	2.733,00	2.733,00
Totale	-	30.243,00	30.243,00

➤ Costi per godimento beni di terzi

Non ci sono partite di specie.

➤ Costi per il personale

Non ci sono partite di specie.

➤ Ammortamenti ordinari

Non ci sono partite di specie.

➤ Oneri diversi di gestione

	Saldo al 31/12/2010	Variazioni	Saldo al 31/12/2011
Tassa concessione governativa	-	310,00	310,00
Totale	-	310,00	310,00

• Proventi ed oneri finanziari

Proventi finanziari

	Saldo al 31/12/2010	Variazioni	Saldo al 31/12/2011
Interessi attivi bancari	-	151,00	151,00
Totale	-	151,00	151,00

Oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2010	Variazioni	Saldo al 31/12/2011
Oneri bancari	-	31,00	31,00
Totale	-	31,00	31,00

- **Proventi ed oneri straordinari**

Non ci sono partite di specie

Non risultano imposte a carico dell'esercizio.

Dalla chiusura dell'esercizio ad oggi i due soci, constatato il venir meno dei presupposti che avevamo determinato la costituzione della società, hanno deciso di sottoporre alla prossima assemblea lo scioglimento della società per mancato raggiungimento dell'oggetto sociale quindi la messa in liquidazione della stessa nel corso dell'anno 2012.

il Presidente del Consiglio
d'Amministrazione
(Florio Bendinelli)