

FONDAZIONE

ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA PER GLI PSICOLOGI

---

**ENPAP**

*Bilancio consuntivo  
dell'anno 2007*

---

## ***Sommario***

### ***Bilancio Consuntivo al 31/12/2007***

Stato patrimoniale	pag. III
Conto economico	pag. IV
Stato patrimoniale (unità di euro)	pag. V
Conto economico (unità di euro)	pag. VI
Relazione sulla gestione	pag. VII

### ***Nota integrativa***

Principi e criteri di valutazione.	pag. 1
Consistenza delle voci dell'attivo e del passivo dello Stato patrimoniale	pag. 6
Note esplicative sul Conto economico	pag. 53
Prospetti di dettaglio	pag. 84

### ***Rendiconto finanziario***

Rendiconto finanziario dei flussi totali	pag. 89
Rendiconto finanziario dei flussi di cassa	pag. 90

### ***Relazioni***

Relazioni del Collegio dei sindaci	pag. 91
Relazione della società di revisione Ernst & Young	pag. 94

## ***Nota***

Il bilancio consuntivo al 31/12/2007 è stato:

- predisposto dal Consiglio di amministrazione, ai sensi dell'art. 9, comma 2 lettera f), dello Statuto con deliberazione n. 011/08 del 19/04/2008;
- approvato dal Consiglio di indirizzo generale, ai sensi dell'art. 7, comma 4 lettera d), dello Statuto con deliberazione n. 02/08 del 24/05/2008;
- sottoposto all'esame del Collegio dei sindaci, ai sensi dell'art. 12, comma 5, dello Statuto (relazione al bilancio di esercizio 01/01/2007- 31/12/2007);
- sottoposto alla revisione contabile da parte della Reconta Ernst & Young, ai sensi dell'art. 2, comma 3, del decreto legislativo n. 509/94 (relazione del 12/05/2008);
- trasmesso ai Ministeri vigilanti, ai sensi dell'art. 3, comma 3, del decreto legislativo n. 509/94 e riscontrato dagli stessi con nota prot. n. 24/IV/0012567 del 05/09/2008.

Attività	Al 31/12/2007 Euro	Al 31/12/2006 Euro	Differenza Euro	Passività	Al 31/12/2007 Euro	Al 31/12/2006 Euro	Differenza Euro
Immobilizzazioni immateriali	100.142,44	99.751,24	391,20	Fondi ammt. immobilizzaz. immateriali	97.776,66	94.173,38	3.603,28
Immobilizzazioni materiali	5.793.426,73	5.785.794,32	7.632,41	Fondi ammt. immobilizzaz. materiali	1.252.988,22	1.060.729,85	192.258,37
Immobilizzazioni finanziarie	7.173.542,38	20.000.000,00	- 12.826.457,62	Fondi di accantonamento	377.871.555,09	317.745.463,84	60.126.091,25
Attività finanziarie	338.946.556,29	230.704.577,04	108.241.979,25	Fondo svalutazione crediti	8.466.683,30	8.864.256,62	- 397.573,32
Crediti verso iscritti	51.388.969,89	45.213.475,52	6.175.494,37	Fondo Trattamento di fine rapporto	124.385,69	117.516,43	6.869,26
Altri crediti	4.419.306,93	50.703.967,63	- 46.284.660,70	Debiti verso iscritti	4.823.082,58	6.427.131,76	- 1.604.049,18
Disponibilità liquide	15.820.589,79	12.039.310,58	3.781.279,21	Debiti verso il personale	132.995,07	106.893,30	26.101,77
Note credito da ricevere	13,91	3.230,92	- 3.217,01	Debiti verso Organi statutari	60.380,09	37.655,20	22.724,89
Ratei e risconti attivi	679.629,96	201.638,27	477.991,69	Debiti verso Fornitori	301.692,06	304.007,93	- 2.315,87
<b>Totale attività</b>	<b>424.322.178,32</b>	<b>364.751.745,52</b>	<b>59.570.432,80</b>	Debiti tributari	929.951,35	1.537.703,60	- 607.752,25
				Debiti verso enti previd. e assistenz.	74.083,11	53.588,82	20.494,29
				Debiti verso altri	155.261,36	158.346,27	- 3.084,91
				Debiti diversi	630.375,82	35.169,46	595.206,36
				Ratei e risconti passivi	-	-	-
				<b>Totale passività</b>	<b>394.921.210,40</b>	<b>336.542.636,46</b>	<b>58.378.573,94</b>
				<b>Patrimonio netto</b>	<b>29.400.967,92</b>	<b>28.209.109,06</b>	<b>1.191.858,86</b>
				Fondo conto contribuito integrativo	9.277.293,09	-	9.277.293,09
				Fondo Conto di Riserva	18.931.815,97	16.975.659,68	1.956.156,29
				Avanzo del conto separato	1.191.858,86	11.233.449,38	- 10.041.590,52
				<b>Totale a pareggio</b>	<b>424.322.178,32</b>	<b>364.751.745,52</b>	<b>59.570.432,80</b>
<b>Conti d'ordine</b>	<b>19.896,15</b>	<b>17.617,48</b>	<b>2.278,67</b>	<b>Conti d'ordine</b>	<b>19.896,15</b>	<b>17.617,48</b>	<b>2.278,67</b>

	AI 31/12/2007 Euro	AI 31/12/2006 Euro	Differenza Euro
<b>Costi</b>			
Prestazioni previdenziali	781.537,59	-	781.537,59
Accantonamenti previdenziali	55.528.146,97	48.411.851,37	7.116.295,60
Prestazioni assistenziali	5.192.680,49	4.491.703,10	700.977,39
Accantonamenti Assistenziali	2.187.500,00	6.034,03	2.181.465,97
Materiale vario e di consumo	27.796,42	20.250,39	7.546,03
Utenze varie	60.224,79	79.553,06	19.328,27
Spese di manutenzione	254.939,38	114.113,85	140.825,53
Costi per il personale	1.088.673,90	820.600,43	268.073,47
Compensi professionali	153.455,45	181.752,83	28.297,38
Organi amministrativi e di controllo	943.323,30	1.001.997,59	58.674,29
Spese di rappresentanza	2.259,66	1.027,46	1.232,20
Servizi vari	428.073,59	261.546,90	166.526,69
Altre spese generali	29.769,94	24.750,78	5.019,16
Spese di promozione e editoriali	99.125,66	112.774,31	13.648,65
Accantonamento al fondo svalutazione crediti	1.384.382,08	1.039.825,08	344.557,00
Accantonamento trattamento di fine rapporto	17.405,66	16.952,46	453,20
Oneri finanziari	4.163.739,13	1.335.120,25	2.828.618,88
Ammortamenti delle immobilizzazioni	206.180,46	221.518,85	15.338,39
Oneri tributari	1.108.203,47	1.738.444,75	630.241,28
Oneri straordinari	6.775.076,36	674.927,55	6.100.148,81
<b>Totale costi</b>	<b>80.432.494,30</b>	<b>60.554.745,04</b>	<b>19.877.749,26</b>
<b>Avanzo del conto separato</b>			
	<b>1.191.858,86</b>	<b>11.233.449,38</b>	<b>- 10.041.590,52</b>
<b>Totale a pareggio</b>	<b>81.624.353,16</b>	<b>71.788.194,42</b>	<b>9.836.158,74</b>
<b>Ricavi</b>			
Proventi contributivi	63.441.722,81	55.763.407,40	7.678.315,41
Proventi finanziari	12.113.403,55	14.201.457,12	- 2.088.053,57
Proventi straordinari	5.082.532,01	1.823.329,90	3.259.202,11
Utilizzo fondi	986.694,79	-	986.694,79
<b>Totale ricavi</b>	<b>81.624.353,16</b>	<b>71.788.194,42</b>	<b>9.836.158,74</b>
<b>Disavanzo del conto separato</b>			
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale a pareggio</b>	<b>81.624.353,16</b>	<b>71.788.194,42</b>	<b>9.836.158,74</b>

Attività	Al 31/12/2007 Unità di Euro	Al 31/12/2006 Unità di Euro	Differenza Unità di Euro	Passività	Al 31/12/2007 Unità di Euro	Al 31/12/2006 Unità di Euro	Differenza Unità di Euro
Immobilizzazioni immateriali	100.142	99.751	391	Fondi ammt. immobilizzaz. immateriali	97.777	94.173	3.604
Immobilizzazioni materiali	5.793.427	5.785.794	7.633	Fondi ammt. immobilizzaz. materiali	1.252.988	1.060.730	192.258
Immobilizzazioni finanziarie	7.173.542	20.000.000	-12.826.458	Fondi di accantonamento	377.871.555	317.745.464	60.126.091
Attività finanziarie	338.946.556	230.704.577	108.241.979	Fondo svalutazione crediti	8.466.683	8.864.257	-397.574
Crediti verso iscritti	51.388.970	45.213.476	6.175.494	Fondo Trattamento di fine rapporto	124.386	117.516	6.870
Altri crediti	4.419.307	50.703.968	-46.284.661	Debiti verso iscritti	4.823.083	6.427.132	-1.604.049
Disponibilità liquide	15.820.590	12.039.311	3.781.279	Debiti verso il personale	132.995	106.893	26.102
Note credito da ricevere	14	3.231	-3.217	Debiti verso Organ. statutarie	60.380	37.655	22.725
Ratei e risconti attivi	679.630	201.638	477.992	Debiti verso Fornitori	301.692	304.008	-2.316
				Debiti tributari	929.951	1.537.704	-607.753
				Debiti verso enti previd. e assistenz.	74.083	53.589	20.494
				Debiti verso altri	155.261	158.346	-3.085
				Debiti diversi	630.376	35.169	595.207
				Ratei e risconti passivi	0	0	0
<b>Totale attività</b>	<b>424.322.178</b>	364.751.746	59.570.432	<b>Totale passività</b>	<b>394.921.210</b>	336.542.636	58.378.574
				<b>Patrimonio netto</b>	<b>29.400.968</b>	28.209.110	1.191.858
				Fondo conto contribuito integrativo	9.277.293	0	9.277.293
				Fondo Conto di Riserva	18.931.816	16.975.660	1.956.156
				Riserva da arrotondamento	0	1	-1
				Avanzo del conto separato	1.191.859	11.233.449	-10.041.590
<b>Totale a pareggio</b>	<b>424.322.178</b>	364.751.746	59.570.432	<b>Totale a pareggio</b>	<b>424.322.178</b>	364.751.746	59.570.432
<b>Conti d'ordine</b>	<b>19.896</b>	17.617	2.279	<b>Conti d'ordine</b>	<b>19.896</b>	17.617	2.279

<b>Costi</b>		Al 31/12/2007 Unità di Euro	Al 31/12/2006 Unità di Euro	Differenza Unità di Euro
Prestazioni previdenziali	781.538	-	781.538	
Accantonamenti previdenziali	55.528.147	48.411.851	7.116.296	
Prestazioni assistenziali	5.192.680	4.491.703	700.977	
Accantonamenti Assistenziali	2.187.500	6.034	2.181.466	
Materiale vario e di consumo	27.796	20.250	7.546	
Utenze varie	60.225	79.553	19.328	
Spese di manutenzione	254.939	114.114	140.825	
Costi per il personale	1.088.674	820.600	268.074	
Compensi professionali	153.455	181.753	28.298	
Organi amministrativi e di controllo	943.323	1.001.998	58.675	
Spese di rappresentanza	2.260	1.027	1.233	
Servizi vari	428.074	261.547	166.527	
Altre spese generali	29.770	24.751	5.019	
Spese di promozione e editoriali	99.126	112.774	13.648	
Accantonamento al fondo svalutazione crediti	1.384.382	1.039.825	344.557	
Accantonamento trattamento di fine rapporto	17.406	16.952	454	
Oneri finanziari	4.163.739	1.335.120	2.828.619	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	206.180	221.519	15.339	
Oneri tributari	1.108.203	1.738.445	630.242	
Oneri straordinari	6.775.076	674.928	6.100.148	
Oneri da arrotondamento	2	1	1	
<b>Totale costi</b>	<b>80.432.495</b>	<b>60.554.745</b>	<b>19.877.750</b>	
Avanzo del conto separato	1.191.859	11.233.449	10.041.590	
<b>Totale a pareggio</b>	<b>81.624.354</b>	<b>71.788.194</b>	<b>9.836.160</b>	

<b>Ricavi</b>		Al 31/12/2007 Unità di Euro	Al 31/12/2006 Unità di Euro	Differenza Unità di Euro
Proventi contributivi	63.441.723	55.763.407	7.678.316	
Proventi finanziari	12.113.404	14.201.457	2.088.053	
Proventi straordinari	5.082.532	1.823.330	3.259.202	
Utilizzo fondi	986.695	-	986.695	
<b>Totale ricavi</b>	<b>81.624.354</b>	<b>71.788.194</b>	<b>9.836.160</b>	
Disavanzo del conto separato	-	-	-	
<b>Totale a pareggio</b>	<b>81.624.354</b>	<b>71.788.194</b>	<b>9.836.160</b>	

## *Relazione di introduzione al bilancio consuntivo dell'anno 2007*

Nel corso del 2007 l'attività dell'Ente si è incentrata, come sempre nel corso degli ultimi anni, sul terreno delle proposte di miglioramento del sistema previdenziale contributivo sulle cui pecche ormai ampi settori del mondo politico e dell'opinione pubblica stanno concentrando le proprie attenzioni. Gli interventi appaiono, tuttavia, ancora non adeguati a farsi carico di una situazione che, se non affrontata con tempestività e competenza, diventerà una vera emergenza per l'intero Paese, con ampie fasce di popolazione anziana destinata a non avere strumenti per condurre una vita decorosa.

Per i nostri colleghi il quadro si presenta ancor più preoccupante in ragione della condizione libero professionale, della limitate capacità reddituali e della ridotta entità dei contributi versati.

Nell'ambito dell'AdEPP e, in particolare, in collaborazione con gli altri Enti di cui al D. lgs. n.103/96, abbiamo sviluppato un'ampia interlocuzione anche con le autorità di governo che, dopo qualche difficoltà iniziale, ha iniziato a svilupparsi in modo propositivo anche sulla scia del Convegno del decennale. La conclusione anticipata della Legislatura ha interrotto un percorso che si era avviato e, tuttavia, riteniamo che alcuni punti di convergenza individuati, e riproposti in un apposito documento predisposto dal Ministero

del lavoro, possano rappresentare un utile punto di riferimento anche per il nuovo esecutivo.

Vorremmo solo citarne alcuni a titolo esemplificativo: interventi per garantire una adeguatezza delle prestazioni; impostazioni di bilanci su basi pluriennali, in particolare per quanto attiene la valutazione dei rendimenti del patrimonio; riduzione del numero dei componenti il Consiglio di indirizzo generale.

A questo proposito non si può dimenticare, così come rappresentato dal nostro Ente nelle relazioni introduttive dei precedenti documenti di bilancio, nonché da tutti gli “Enti del 103” in occasione del Convegno del Decennale tenutosi nell’ottobre del 2006, che l’attuale impianto normativo sul quale operano gli enti di previdenza di nuova generazione non consente di assicurare agli iscritti prestazioni previdenziali adeguate, elemento sostanziale per la sostenibilità sociale di un sistema previdenziale obbligatorio, cosiddetto di “primo pilastro”.

Sempre in merito all’impianto normativo, si rileva che ancora oggi gli enti di previdenza privati sono sottoposti ad un regime fiscale meno favorevole, sia rispetto a quello applicato al sistema della previdenza obbligatoria gestita da enti pubblici, sia rispetto al sistema di previdenza complementare di “secondo pilastro” che sconta una tassazione agevolata sui rendimenti finanziari delle gestioni.

Non ultimo è da rilevare che l’obbligatorietà e la finalità strettamente previdenziale del risparmio accumulato e valorizzato con la gestione del patrimonio, non è in sintonia con il vincolo bilancistico, posto dalla normativa, dell’obbligo di rivalutazione annuale dei montanti contributivi riferito a un parametro (la media mobile quinquennale del PIL nominale italiano) che, nell’esperienza degli ultimi anni, non solo nessun operatore finanziario è stato in grado di assicurare, ma nemmeno lo Stato, attraverso i titoli del debito pubblico, ha garantito ai sottoscrittori del mercato.

L'insieme di questi fattori determina una strutturale difficoltà a garantire attraverso i soli strumenti finanziari, la rivalutazione dei montanti contributivi e impone all'Ente un sistematico utilizzo degli avanzi di gestione della contribuzione integrativa che, in tal modo, vengono però distratti da un proficuo utilizzo sul versante assistenziale.

Peraltro va evidenziato che l'aumento progressivo dei fondi da rivalutare dell'Ente determina una sempre maggiore difficoltà a far fronte, con il solo gettito della contribuzione integrativa, ai mancati rendimenti ottenuti sui mercati finanziari.

Si sottolinea pertanto, come più volte evidenziato in passato, la necessità di por mano con urgenza a una riforma del sistema attualmente imposto agli enti di previdenza privati, in particolare di nuova generazione, che permetta loro di adempiere alla finalità sociale ad essi attribuita, sia sul fronte della previdenza che su quello dell'assistenza, in sintonia con il dettato costituzionale.

Anche alla luce di queste considerazioni, l'Ente ha ritenuto di dover procedere con la realizzazione di quel sistema di complessiva tutela degli iscritti in cui, a fianco dell'intervento previdenziale, sia prevista una strutturata azione in campo assistenziale.

La realizzazione amministrativa di questo progetto si è rivelata particolarmente complessa in relazione ad una serie di passaggi burocratici particolarmente articolati.

In ogni caso va segnalato che il Consiglio di indirizzo generale già nel mese di gennaio ha deliberato in merito alle forme di assistenza facoltative da attivare e il Consiglio di amministrazione ha adottato tutte le iniziative necessarie al fine di dare concretezza all'indirizzo strategico delineato dall'organo di indirizzo.

Il bilancio 2007 è così il primo bilancio consuntivo che accoglie specifici accantonamenti per le attività di assistenza, vale a dire risorse effettive che potranno essere destinate ai colleghi attraverso l'avvio delle forme di assistenza, recependo così le indicazioni

programmatiche già contenute nei documenti preventivi (Bilancio Preventivo 2007 e Variazioni al Bilancio di previsione 2007).

Sono pertanto costituiti nel passivo patrimoniale:

- il Fondo Maggiorazione ex art. 31, finalizzato ad erogare una maggiorazione, di carattere assistenziale, dei trattamenti previdenziali fino alla misura dell'assegno sociale per i titolari di pensione di invalidità, inabilità e superstiti che presentano determinati requisiti di carattere economico e patrimoniale;
- il Fondo Assistenza, finalizzato ad erogare prestazioni assistenziali.

In merito alla destinazione del Fondo Assistenza, il Consiglio di amministrazione ha altresì deliberato in merito al Regolamento di Assistenza con il quale si dà concretezza ai seguenti interventi in favore degli iscritti:

1. l'assistenza sanitaria integrativa, per la copertura dei rischi derivanti dai grandi interventi chirurgici e i gravi eventi morbosi, ancorché non comportino un intervento chirurgico;
2. contributi a favore di titolari di pensione, erogata dall'Ente, che si trovino in condizione di non autosufficienza e siano ospitati presso case di riposo pubbliche e private per anziani, cronici o lungodegenti, ovvero che siano colpiti da inabilità temporanee o permanenti e che necessitino di assistenza domiciliare;
3. indennità in favore degli iscritti i quali, a causa di malattia o infortunio tali da determinare una condizione di inabilità temporanea, non abbiano esercitato in maniera assoluta la professione per un periodo non inferiore a tre mesi, anche non continuativo nell'arco di dodici mesi, a condizione che ciascun periodo di inattività non risulti inferiore a un mese;
4. la copertura assicurativa per l'erogazione di un'indennità in caso di infortunio che comporti un'invalidità permanente di grado superiore al 66%;

5. contributi una tantum in favore di coloro che abbiano subito danni allo studio dove risultino esercitare abitualmente l'attività professionale, a causa di eventi naturali (calamità o catastrofe) in comuni nei quali è stato dichiarato lo stato di emergenza nel territorio dalle autorità competenti;
6. contributi a titolo di partecipazione alle spese funerarie, in favore dei superstiti di iscritti all'Ente;
7. assegni di studio riservate ai figli di iscritti all'Ente deceduti o inabili, che frequentino con regolarità gli istituti di scuola media superiore, l'Università e scuole di specializzazione post lauream.

Va ricordato che le coperture assicurative per l'assistenza sanitaria integrativa e per l'indennità infortuni (di cui ai punti 1 e 4) saranno attivate da parte dell'Ente, sostenendo il relativo onere, nei confronti di tutti gli iscritti in regola con gli adempimenti dichiarativi e il versamento dei contributi a far data dal 16 aprile 2008.

Per l'attivazione delle altre forme di assistenza saranno invece pubblicate nel 2008 le modalità con cui gli iscritti potranno richiedere la relativa erogazione.

Il cammino percorso ha comportato anche un'attenta valutazione delle risorse economiche disponibili, reperibili dal Conto Contributo integrativo, valutazione sulla quale si è focalizzata l'attenzione dei Ministeri vigilanti, che hanno approvato le seguenti forme di stanziamento per alimentare i relativi Fondi:

- lo stanziamento del 2% del gettito derivante dalla contribuzione integrativa per il finanziamento del Fondo Maggiorazione al minimo destinato ai percettori delle pensioni di inabilità, invalidità e superstiti ex art.31 del Regolamento per l'attuazione delle attività di Previdenza;

- lo stanziamento ordinario del 30% dell'avanzo di gestione del conto separato della contribuzione integrativa per il finanziamento del Fondo Assistenza finalizzato ad erogare prestazioni assistenziali, sulla base dell'apposito specifico regolamento.

Il Consiglio di amministrazione ha inoltre ritenuto, considerata la necessità di procedere con un efficace avvio delle attività di assistenza e di stabilizzare l'erogazione delle prestazioni assistenziali a favore degli iscritti, di prevedere un conferimento straordinario per assorbire l'eventuale oscillazione dello stanziamento ordinario al Fondo Assistenza dipendente dall'andamento dell'avanzo di gestione del conto separato della contribuzione integrativa, anche al fine di evitare diversità di trattamento nei confronti degli iscritti richiedenti.

Al fine di perseguire tale obiettivo, il Consiglio di amministrazione – oltre i sopra ricordati accantonamenti ordinari - ha pertanto deliberato di mettere a disposizione dell'attività assistenziale uno stanziamento straordinario di ulteriori 5 milioni di euro prelevabile dal Fondo conto contributo integrativo. Il suddetto stanziamento straordinario, che va a costituire a partire dal 2008 l'apposito Fondo di Assistenza straordinario, integrativo a quello ordinario, potrà essere utilizzato nel caso in cui lo stanziamento che di anno in anno si determinerà, non sia sufficiente a dare continuità e stabilità alle prestazioni assistenziali in favore degli iscritti.

Si segnala che tale specifica deliberazione è stata approvata dai Ministeri vigilanti nel mese di aprile del 2008 e pertanto si potrà dare attuazione a tale stanziamento in caso si realizzino le condizioni sopra ricordate.

\* \* \*

Va altresì segnalato che finalmente l'istituto della totalizzazione è entrato in una fase di piena operatività grazie alla sottoscrizione dell'apposita convenzione con l'INPS e con la

previsione, inserita nel “protocollo sul welfare”, che abbassa da sei a tre anni il limite minimo di versamenti contributivi utili.

\* \* \*

Nel 2007, come preventivato, è stata organizzata una prima serie di incontri con gli iscritti, alcuni dei quali in collaborazione con gli Ordini territoriali, nel Lazio, Lombardia, Piemonte, Sicilia, Toscana e Veneto, con la finalità di aggiornare sulle tematiche previdenziali e per l’informare sulle iniziative dell’Ente in merito all’attivazione delle forme di assistenza.

Gli incontri proseguiranno anche nel 2008, sia perché rappresentano da una parte un’occasione per poter informare direttamente gli iscritti sull’attività dell’Ente, sia perché sono un importante momento di confronto con le istanze e le esigenze degli iscritti.

\* \* \*

## **La Gestione finanziaria**

Per quanto concerne la **gestione finanziaria**, il 2007, nonostante le fortissime tensioni dei mercati finanziari per effetto della crisi dei mutui c.d. “subprime” statunitensi, evidenzia un risultato comunque di segno positivo (2,38% lordo a valori di mercato, compresa la redditività della liquidità), con una volatilità contenuta.

Come si dirà più approfonditamente nel prosieguo, a causa di tali tensioni e del conseguente andamento di tutti i mercati mondiali, nel 2007 la gestione finanziaria non ha consentito di raggiungere l’obiettivo target di rendimento previsto dalla normativa vigente. Questo ha fatto sì che la rivalutazione dei montanti degli iscritti è stata assicurata mediante il ricorso al gettito della contribuzione integrativa, così come evidenziato nell’apposito prospetto di dimostrazione dell’utilizzo di tale contribuzione, senza intaccare

in ogni caso le riserve dell'Ente e consentendo comunque di chiudere l'esercizio con un avanzo positivo di oltre un 1,1 milioni di euro.

\* \* \*

### **L'Organizzazione e il Personale**

Sul piano organizzativo, nell'anno 2007 è stato dato avvio ad una riorganizzazione della struttura dell'Ente e al potenziamento dell'organico con nuove assunzioni, per far fronte alla maggiore attività conseguente il notevole incremento di oltre 2400 iscritti nel corso dell'anno, che ha confermato, ancora una volta, come l'Ente abbia il rapporto più elevato dipendenti/iscritti tra tutti gli enti previdenziali privati. Tale programma di incremento necessario del numero dei dipendenti, proseguirà nel corso del 2008 al fine di completare il potenziamento della struttura per poter gestire, sempre con efficienza, le numerosissime richieste di assistenza che pervengono dagli iscritti, nonché per far fronte all'avvio delle nuove attività sul versante assistenziale.

Sul versante delle attività telematiche in favore degli iscritti, oltre a segnalare l'introduzione di nuove funzionalità (variazione residenza, accredito consulenti e calcolo acconto), si ritiene importante evidenziare che nel 2007 oltre 10.700 iscritti hanno fatto ricorso alla comunicazione reddituale on line (pari 43% del totale), con un incremento superiore al 70 per cento rispetto all'anno precedente (nel 2006 le comunicazioni telematiche erano state 6.200).

Si è sempre evidenziato, nelle precedenti relazioni, che è ferma intenzione dell'Ente rendere sempre più funzionali ed efficienti i rapporti con gli iscritti, incrementando, in tal senso, i servizi resi dall'Ente per via telematica, anche con la finalità di facilitare la loro attività professionale e fortificare il loro senso di appartenenza all'ente di previdenza.

Nel corso del 2008 si proseguirà pertanto a dare ulteriore impulso all'implementazione di nuove funzionalità, con particolare riferimento alla sezione riservata agli iscritti, intensificando e rafforzando le funzionalità interattive dell'Ente con gli iscritti, con conseguente riduzione di tempi di lavorazione e di costi.

\* \* \*

Più in dettaglio desideriamo soffermare l'attenzione sui seguenti argomenti.

### **Iscritti, contributi e prestazioni**

Il numero dei nuovi iscritti attivi all'Ente nel 2007 è stato di 2.035, con un incremento del 7,9% rispetto al dato al 31/12/2006. In particolare si sono verificate 2.732 nuove iscrizioni e 697 cessazioni (per cancellazione o decesso).

Alla fine del 2007 l'Ente contava oltre 27.900 iscritti attivi, mentre le posizioni complessive, contando anche i cessati a vario titolo, erano oltre 30.500.

La scomposizione del dato complessivo degli iscritti conferma il quadro di una categoria professionale e assicurativa ancora molto giovane, a prevalenza femminile e con livelli reddituali e contributivi mediamente modesti. Infatti:

- a) le iscritte rappresentano ormai il 79% del totale, fenomeno in costante aumento (le donne rappresentano oltre lo 85% del totale dei nuovi iscritti del 2007);
- b) oltre il 50% dei colleghi ha meno di 40 anni (dato che sale al 54% per le iscritte di sesso femminile) e oltre il 75% ha meno di 50 anni (79% per le donne);
- c) la percentuale dei colleghi già in pensione o, comunque, aventi i requisiti anagrafici per il pensionamento (65 o più anni di età) è pari a meno del 4% del totale.
- d) il dato relativo al gettito contributivo previsto per il 2007 evidenzia un incremento, rispetto al passato esercizio, del 15% per la contribuzione soggettiva e del 11% per la contribuzione integrativa.

- e) oltre il 70% del totale degli iscritti versa un ammontare annuo di contributo soggettivo (utile ai fini del montante contributivo e, dunque, della futura prestazione previdenziale) non superiore ai 2.000 Euro e, fra questi, il 47% del totale degli iscritti versa un importo non superiore ai 1.000 Euro (dati in leggera diminuzione rispetto a quelli dello scorso anno);
- f) sul versante della contribuzione integrativa, oltre il 17% degli iscritti versa il solo contributo minimo di 60 euro, e il 71% corrisponde un importo non superiore ai 500 Euro;
- g) il reddito netto medio, pari a 16.617 Euro, è geograficamente scomponibile in oltre 18.900 Euro per i residenti nel Nord, a 13.800 Euro per quelli del Centro e a 13.500 Euro per i colleghi del Sud Italia (dati, peraltro, in apprezzabile aumento);
- h) dati simili emergono per l'ammontare dei corrispettivi lordi: l'importo medio è di 19.400 Euro, dato che cresce per i residenti nel Nord (22.300 Euro), mentre diminuisce per quelli dell'Italia del Centro (16.600 Euro) e del Sud (13.700 Euro).
- i) si conferma, infine, la prevalenza di iscritti residenti nell'Italia del Nord (55%) e un peso minore per quelli residenti nelle regioni del Centro (30% del totale) e, soprattutto, del Sud (15%).

Per quanto concerne le prestazioni, nell'anno sono state validamente presentate 963 domande di indennità di maternità, per un totale di 5,2 milioni di euro, con un incremento, rispetto al 2006, del 17% nel numero delle domande e del 16% nell'importo complessivo.

La relativa gestione, nonostante la c.d. "fiscalizzazione" di parte dell'onere economico delle indennità, evidenzia un disavanzo lordo di oltre 242mila Euro, che solo l'integrale utilizzo del fondo del passivo rinveniente dai precedenti esercizi ha permesso di ridurre a 37mila Euro.

Il dato consuntivo evidenziato implica, con tutta probabilità, la necessità di un intervento sulla misura del contributo capitario dell'anno 2008.

Nel corso dell'anno, inoltre, sono state deliberate ulteriori 146 prestazioni previdenziali e, pertanto, il totale delle prestazioni in essere al 31/12/2007 (al netto delle 4 cessazioni intervenute nell'anno) è di 719, delle quali 254 in favore di uomini e 465 di donne.

Gli importi unitari si mantengono ancora molto modesti (974 Euro annuali in media – valore che aumenta per le prestazioni di vecchiaia ad oltre 1.020 Euro) anche perché si tratta di prestazioni conseguenti ad anzianità assicurative ancora piuttosto limitate.

### **Risultati di gestione**

La gestione complessiva dell'Ente evidenzia un risultato positivo di oltre 1,1 milioni di euro, che consente di incrementare il patrimonio netto dell'Ente a 29,4 milioni di euro.

L'accantonamento complessivo per le prestazioni previdenziali future, al Fondo Contributo Soggettivo, è di oltre 366 milioni di euro, che si aggiungono ai 9 milioni di euro accantonati nel Fondo Conto Pensioni per le prestazioni già in essere.

Il dato relativo ai costi di gestione per la struttura e il funzionamento dell'Ente si confermano sempre molto positivi, con un valore assoluto di 3,4 milioni di euro (in aumento di 460mila Euro) e un peso percentuale, sul gettito della contribuzione integrativa (istituzionalmente destinata a fronteggiare proprio tali costi), pari al 34%.

Così come evidenziato nelle relazioni dei precedenti bilanci, la gestione delle risorse dell'Ente è sempre stata improntata alla massima oculatezza, anche al fine di rendere disponibili risorse economiche a favore dei colleghi per gli interventi assistenziali, così come si è effettivamente realizzato con l'attività intrapresa a partire dal 2007, di cui si è diffusamente parlato nella parte iniziale di questa relazione. Non si può comunque non precisare che l'aumentare del numero degli iscritti comporta, conseguentemente, maggiori oneri in relazione all'adeguamento della struttura organizzativa, pur rilevando

che il peso percentuale delle spese sostenute, rispetto al gettito della contribuzione integrativa, è da molti anni stabile e si situa intorno al ad un terzo del totale.

Sul versante degli investimenti finanziari, come in precedenza accennato, il 2007 evidenzia un risultato comunque di segno positivo (2,38% lordo a valori di mercato, compresa la redditività della liquidità), con una volatilità contenuta nonostante la marcata volatilità registrata nella seconda parte dell'anno. Tale risultato, tuttavia, deve scontare la decisione, maturata in una logica di ottimizzazione del patrimonio, di cedere prima della scadenza, l'obbligazione strutturata del Credit Lyonnaise che, dopo i primi anni di risultati molti soddisfacenti, aveva ormai esaurito le proprie potenzialità di rendimento, scontando una *minus* valenza di oltre due milioni e mezzo di euro. Tale operazione, finalizzata a dare una più ampia flessibilità al portafoglio dell'Ente, ha tuttavia, nell'immediato, negativamente impattato sul risultato finanziario effettivamente realizzato che chiude con un ammontare di proventi finanziari realizzati (al netto dei relativi oneri anche fiscali) pari ad oltre 3,9 milioni di euro e un tasso di rendimento netto del 1,274% a valori contabili, inferiore all'onere della rivalutazione dei montanti contributivi degli iscritti, sia in valore percentuale (1,27% contro 3,3937%) sia in valore assoluto (3,9 contro 10,5 milioni di Euro), Si fa inoltre presente che la liquidità risultante sui conti bancari (che danno tassi d'interesse del tutto simili a quelli di altri strumenti monetari) a fine anno risultava piuttosto significativa (circa 24 milioni) a seguito di disinvestimenti di alcuni strumenti finanziari deliberati dal Consiglio di amministrazione negli ultimi mesi dell'anno. Va tuttavia evidenziato che è stata poi prontamente investita all'inizio del 2008.

Come segnalato in precedenza, il bilancio consuntivo in esame presenta gli accantonamenti assistenziali e la costituzione dei relativi fondi a seguito dell'approvazione da parte dei Ministeri vigilanti delle deliberazioni degli Organi

statutari dell'Ente in merito all'attivazione dell'assistenza ex art. 31 e 32 del Regolamento per l'attuazione delle attività di previdenza.

Si è pertanto provveduto ad attingere dal gettito della contribuzione integrativa per un importo pari a:

- euro 200.500,00 (pari al 2% del gettito derivante dalla contribuzione integrativa dell'anno 2007) per il finanziamento del Fondo Maggiorazione ex art. 31, finalizzato ad erogare una maggiorazione, di carattere assistenziale, dei trattamenti previdenziali fino alla misura dell'assegno sociale per i titolari di pensione di invalidità, inabilità e superstiti che presentano determinati requisiti di carattere economico e patrimoniale;
- euro 1.987.000,00 (pari al 30% dell'avanzo di gestione del conto separato della contribuzione integrativa) per il finanziamento del Fondo Assistenza, finalizzato ad erogare prestazioni assistenziali.

\* \* \*

Infine, in ottemperanza al disposto del D.Lgs. 196/2003, si rappresenta che l'Ente ha provveduto all'aggiornamento del documento programmatico sulla sicurezza.

*Roma, aprile 2008*

*Il Consiglio di amministrazione*

## **NOTA INTEGRATIVA**

### □ **PRINCIPI E CRITERI DI VALUTAZIONE**

Ai sensi dell'art. 2423-bis del Codice Civile la valutazione delle voci del bilancio d'esercizio è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività istituzionale dell'Ente.

Inoltre, si è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza del periodo, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento, nonché dei rischi e delle perdite di competenza, anche se conosciuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Per la valutazione si è fatto ricorso ai criteri previsti dal Codice Civile per le società commerciali, integrati, ove necessario, dai Principi contabili predisposti dall' O.I.C. (Organismo Italiano di Contabilità).

In dettaglio:

- **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali ed i costi pluriennali sono stati iscritti al prezzo di acquisto e sono sistematicamente ammortizzati in tre anni, in funzione della loro utilità pluriennale.

- **Immobilizzazioni materiali**

Sono iscritte in bilancio al costo di acquisto, eventualmente incrementato dagli oneri accessori di diretta imputazione e sono sistematicamente ammortizzati sulla base delle seguenti quote di ammortamento, definite in ragione della residua possibilità di utilizzazione dei beni.

Al contrario, i beni strumentali di valore unitario inferiore al milione di lire sono stati integralmente ammortizzati nell'esercizio di acquisizione. In particolare:

Apparecchiature hardware	33,33%
Macchine d'ufficio elettroniche	25%
Telefoni cellulari	33,33%
Mobili e arredi	12%
Impianti elettronici	30%
Attrezzatura uffici	20%
Immobili	3%

- **Immobilizzazioni finanziarie**

Sono iscritte in bilancio al costo di acquisto, eventualmente incrementato dagli oneri accessori di diretta imputazione. Il valore rappresentato dal costo di acquisto deve essere svalutato, ai sensi dell'art. 2426, n. 3), del Codice Civile, solo qualora il valore di mercato "*... alla data della chiusura dell'esercizio risulti durevolmente di valore inferiore*" a quello di costo, intendendo tale requisito della durevolezza, come chiarito dal principio contabile nazionale nr. 20, par. 6.2, nella presenza di "*ragioni economiche gravi che abbiano carattere di permanenza temporale*" e, in particolare per i titoli quotati, "*un significativo ribasso nel listino che ha espresso un carattere di persistenza temporale e l'assenza di elementi che lascino fondatamente ritenere probabile un'inversione di tendenza*".

- **Attività finanziarie**

In applicazione del disposto del I comma, numero 9, dell'art. 2426 del Codice civile, tali strumenti finanziari sono stati valutati al minore tra il costo di acquisto (determinato secondo il metodo del c.d. "costo medio ponderato") e il loro valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato (quest'ultimo individuato, in applicazione del principio contabile nazionale nr. 20, par. 7.2, nella media delle quotazioni del mese di dicembre), procedendo quindi, ove necessario, alle necessarie rettifiche di valore.

- **Operazioni e partite in moneta estera**

In applicazione di quanto previsto dall'art. 2427, I comma, del Codice Civile, e conformemente al disposto del principio contabile nazionale nr. 26 si precisa che:

- le attività finanziarie espresse in moneta estera sono state valutate applicando i principi generali relativi a ciascuna categoria (v. voci precedenti "Immobilizzazioni Finanziarie" e "Attività finanziarie"): i valori di mercato, espressi in moneta estera, sono stati convertiti al cambio di fine esercizio.
- le operazioni effettuate nel corso dell'esercizio, espresse all'origine in moneta estera, sono state rilevate in contabilità in moneta di conto (Euro) al cambio in vigore alla data in cui è stata effettuata l'operazione;
- gli utili e le perdite da conversione (c.d. utili/perdite su cambi) dei singoli crediti, debiti, attività e passività espressi in moneta estera per effetto delle operazioni dell'anno (incassi, pagamenti, acquisti, vendite) sono state esposte separatamente nel conto economico (rispettivamente alle voci "Proventi finanziari" e "Oneri Finanziari").

- **Crediti verso iscritti**

I crediti verso gli iscritti per la contribuzione dovuta non ancora versata sono stati rilevati al valore nominale e sono stati suddivisi per categoria di contributo. Sono stati, inoltre, determinati gli importi dovuti dagli iscritti a titolo di sanzioni e di interessi che, però, per ragioni prudenziali sono stati integralmente o parzialmente svalutati mediante accantonamento nel corrispondente fondo del passivo, conformemente anche a quanto già effettuato nei precedenti esercizi.

- **Altri crediti**

Sono stati iscritti al loro valore nominale.

- **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide (presso istituti di credito, denaro e valori in cassa) sono state iscritte al loro valore nominale.

- **Ratei e Risconti**

Rappresentano, in applicazione del principio della competenza economica, i primi, la quota, maturata al 31/12/2007, di componenti positivi/negativi che avranno manifestazione finanziaria nel corso del 2007 e, i secondi, la quota parte, di competenza dell'anno 2008, di costi/ricavi che hanno già avuto, nel corso dell'esercizio 2007, la relativa manifestazione finanziaria.

- **Fondo Conto Contributo Soggettivo**

Tale fondo, ai sensi dell'art. 16 dello Statuto dell'Ente, è destinato ad accogliere l'ammontare complessivo dei montanti contributivi degli iscritti, costituiti, come precisato dall'art. 14 del Regolamento, dal complesso dei contributi soggettivi dovuti, aumentati (con la sola esclusione della contribuzione dovuta per l'anno in corso) della rivalutazione in base al tasso annuo di capitalizzazione di cui all'art. 1, comma 9, della legge 8 agosto 1995 n. 335.

- **Fondo Conto di Riserva**

E' un fondo di riserva destinato ad accogliere sia l'eventuale differenza positiva tra il rendimento degli investimenti effettivamente conseguito e la rivalutazione accreditata ai singoli conti individuali degli iscritti (art. 14, comma 5, del Regolamento), sia, al termine di ciascun quinquennio, l'eventuale avanzo cumulato del Fondo Conto Contributo Integrativo (art. 16, comma 2, dello Statuto).

- **Avanzo del Conto Separato**

Rappresenta il risultato economico del presente esercizio, determinato dalla differenza tra l'ammontare complessivo del gettito della contribuzione integrativa, incrementato del relativo rendimento, e le spese di gestione complessive dell'Ente, comprensive anche degli oneri di rivalutazione dei montanti contributivi degli iscritti.

- **Fondo Trattamento di fine rapporto**

Rappresenta l'importo delle indennità di fine rapporto maturate in favore del personale in forza alla fine dell'esercizio, accantonato in conformità all'art. 2120 del Codice Civile ed al vigente contratto collettivo nazionale di lavoro.

- **Debiti verso iscritti**

Sono stati valutati al loro valore nominale e rappresentano i versamenti effettuati dagli iscritti in eccedenza rispetto al dovuto, naturalmente per la parte non ancora restituita o dagli stessi utilizzata a copertura di quanto dovuto per altre annualità.

Si precisa che i versamenti effettuati da soggetti che, per lo stesso anno, non hanno prodotto la relativa dichiarazione reddituale sono stati considerati in questa voce solo per la parte eccedente la contribuzione minima comunque dovuta da tutti gli iscritti.

- **Debiti verso altri**

Tali debiti, valutati al valore nominale, accolgono i versamenti finora effettuati ma non attribuibili a soggetti iscritti o per carenza di elementi identificativi (es: versamenti effettuati da società, studi professionali, consulenti tributari, ecc.) o perché il soggetto, pur essendo iscritto all'Albo, non ha ancora presentato la domanda di iscrizione all'Ente (nonostante gli uffici abbiano inoltrato, in più occasioni, apposita comunicazione con acclusa la modulistica necessaria).

- **Altre tipologie di debiti**

Le voci debiti verso il personale, verso gli Organi statutari, verso i fornitori, quelli tributari, quelli verso enti previdenziali e assistenziali e quelli diversi sono stati valutati al loro valore nominale.

- **Conti d'ordine**

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2424, comma 3, del Codice Civile e dal principio contabile nr. 12, sono stati rilevati, in calce allo stato patrimoniale, i conti d'ordine (c.d. sistema "*dei ns. beni presso terzi*"), valutati al costo storico.

Si tratta di voci che costituiscono delle annotazioni per memoria, a corredo della situazione patrimoniale e finanziaria esposta nello stato patrimoniale, ma che non costituiscono attività e passività in senso stretto, derivando da fatti gestionali che, pur non influenzando quantitativamente sul patrimonio e sul risultato economico risultante alla fine dell'esercizio, potrebbero produrre i loro effetti in futuro.

**CONSISTENZA DELLE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO DELLO STATO  
PATRIMONIALE**

**PARTE I - ATTIVITA'**

• **Immobilizzazioni immateriali (€ 100.142,44)**

La voce comprende i costi sostenuti per l'acquisto dei sistemi operativi e dei pacchetti applicativi installati sui computer in dotazione dell'Ente (Windows, Office, procedura di gestione iscritti, software di "OCR", gestione titoli, ecc.).

Gli incrementi dell'anno sono relativi al costo sostenuto per l'acquisto di alcune licenze relative ad applicativi Office.

La posta è ammortizzata in un periodo di tre anni.

Costo storico al 31/12/2006	€	99.751,24
Incrementi dell'anno	€	391,20
Decrementi dell'anno	€	0
<b>Costo storico al 31/12/2007</b>	<b>€</b>	<b>100.142,44</b>
Fondo di ammortamento al 31/12/2006	€	94.173,38
Ammortamento dell'esercizio	€	3.603,28
<b>Fondo di ammortamento al 31/12/2007</b>	<b>€</b>	<b>97.776,66</b>

• **Immobilizzazioni materiali (€ 5.793.426,73)**

L'importo complessivo è composto dalle seguenti voci:

1) Apparecchiature hardware (€ 217.325,83)

Accoglie i costi sostenuti per l'acquisto di computer, server centrale, stampati, modem, masterizzatori CD Rom, lettori ottici, ecc. Gli incrementi dell'anno sono dovuti all'acquisto di ulteriori computer e stampanti e all'aggiornamento hardware di quelli già in uso. Il decremento subito nell'anno è dovuto alla dismissione di una stampante completamente ammortizzata e non più funzionante.

Si rappresenta che una parte limitata di tali beni non risulta presente presso la sede dell'Ente in quanto è in dotazione ai componenti degli Organi Statutari (v. oltre alla voce "Conti d'ordine").

Costo storico al 31/12/2006	€	221.075,84
Incrementi dell'anno	€	6.568,80
Decrementi dell'anno	€	- 10.318,81
<b>Costo storico al 31/12/2007</b>	<b>€</b>	<b>217.325,83</b>
Fondo di ammortamento al 31/12/2006	€	203.728,83
Utilizzo del fondo	€	- 10.318,81
Ammortamento dell'esercizio	€	17.114,61
<b>Fondo di ammortamento al 31/12/2007</b>	<b>€</b>	<b>210.524,63</b>

2) Macchine d'ufficio elettroniche (€ 59.571,87)

Evidenzia il costo sostenuto per l'acquisto di apparecchiature quali il centralino elettronico, i fax, le fotocopiatrici, la macchina affrancatrice, le macchine calcolatrici.

Si rappresenta che una parte limitata di tali beni non risulta presente presso la sede dell'Ente in quanto è in dotazione ai componenti degli Organi Statutari (v. oltre alla voce "Conti d'ordine").

Nel corso dell'esercizio si è proceduto, in particolare, all'acquisto di un ulteriore fax.

Si espone la movimentazione intervenuta nel corso dell'esercizio:

Costo storico al 31/12/2006	€	58.773,87
Incrementi dell'anno	€	798,00

Decrementi dell'anno	€	0,00
<b>Costo storico al 31/12/2007</b>	€	<b>59.571,87</b>
Fondo di ammortamento al 31/12/2006	€	46.448,10
Utilizzo del fondo	€	0,00
Ammortamento dell'esercizio	€	6.008,68
<b>Fondo di ammortamento al 31/12/2007</b>	€	<b>52.456,78</b>

3) Macchine d'ufficio elettroniche di valore fino a un milione di lire (€ 818,07)

La voce accoglie i costi sostenuti negli anni 1998 e 1999 per l'acquisto di piccoli apparati elettrici per l'ufficio (segreteria telefonica, radio registratori, piccoli elettrodomestici), il cui costo è già stato completamente ammortizzato.

La posta non ha subito alcuna movimentazione nel corso dell'esercizio:

Costo storico al 31/12/2006	€	818,07
Incrementi dell'anno	€	0
Decrementi dell'anno	€	0
<b>Costo storico al 31/12/2007</b>	€	<b>818,07</b>
Fondo di ammortamento al 31/12/2006	€	818,07
Ammortamento dell'esercizio	€	0
<b>Fondo di ammortamento al 31/12/2007</b>	€	<b>818,07</b>

4) Cellulari (€ 3.633,29)

Rappresenta il costo sostenuto per l'acquisto delle apparecchiature terminali per il servizio radiomobile e dei relativi accessori. Non si rilevano incrementi nell'anno.

Costo storico al 31/12/2006	€	3.633,29
Incrementi dell'anno	€	0,00
Decrementi dell'anno	€	0,00
<b>Costo storico al 31/12/2007</b>	<b>€</b>	<b>3.633,29</b>
Fondo di ammortamento al 31/12/2006	€	2.916,27
Utilizzo del fondo	€	0,00
Ammortamento dell'esercizio	€	416,63
<b>Fondo di ammortamento al 31/12/2007</b>	<b>€</b>	<b>3.332,90</b>

5) Cellulari di valore fino ad un milione di lire (€ 21,45)

Si tratta di acquisti effettuati nel corso del 1999 relativamente ad accessori per apparecchi terminali di servizio radiomobile (carica batterie, auricolare, batterie, ecc.) e interamente ammortizzati nello stesso anno.

La posta non ha subito alcuna movimentazione nel corso dell'esercizio:

Costo storico al 31/12/2006	€	21,45
Incrementi dell'anno	€	0
Decrementi dell'anno	€	0
<b>Costo storico al 31/12/2007</b>	<b>€</b>	<b>21,45</b>
Fondo di ammortamento al 31/12/2006	€	21,45
Ammortamento dell'esercizio	€	0
<b>Fondo di ammortamento al 31/12/2007</b>	<b>€</b>	<b>21,45</b>

6) Mobili e arredi (€ 212.492,21)

La voce accoglie i costi sostenuti per l'acquisto di mobilio e attrezzatura varia (scrivanie, poltrone, sedie, armadi, armadi blindati, librerie, scaffali, arredamento del locale di riposo, tende, ecc.). Si evidenzia, di seguito, la movimentazione della posta nel corso dell'anno:

Costo storico al 31/12/2006	€	210.253,01
Incrementi dell'anno	€	2.239,20
Decrementi dell'anno	€	0,00
<b>Costo storico al 31/12/2007</b>	<b>€</b>	<b>212.492,21</b>
Fondo di ammortamento al 31/12/2006	€	140.577,82
Utilizzo del fondo	€	0,00
Ammortamento dell'esercizio	€	17.393,50
<b>Fondo di ammortamento al 31/12/2007</b>	<b>€</b>	<b>157.971,32</b>

7) Mobili e arredi di valore fino a un milione di lire (€ 5.027,02)

La voce comprende i costi sostenuti negli anni 1998 e 1999 per l'acquisto di mobilio e attrezzatura varia di valore unitario scarsamente significativo (sedie, scaffali, appendiabiti, posacenere, cornici, lampade, stufette, ecc.), già completamente ammortizzati.

La posta non ha subito alcuna movimentazione nel corso dell'esercizio:

Costo storico al 31/12/2006	€	5.027,02
Incrementi dell'anno	€	0
Decrementi dell'anno	€	0
<b>Costo storico al 31/12/2007</b>	<b>€</b>	<b>5.027,02</b>
Fondo di ammortamento al 31/12/2006	€	5.027,02
Ammortamento dell'esercizio	€	0
<b>Fondo di ammortamento al 31/12/2007</b>	<b>€</b>	<b>5.027,02</b>

8) Impianti elettronici (€ 35.804,31)

La posta concerne il costo sostenuto per l'acquisto del sistema elettronico di rilevazione delle presenze del personale in servizio, per l'impianto di illuminazione di emergenza delle vie di fuga previsto dalla L. 626/94, per l'impianto di diffusione, amplificazione e registrazione delle riunioni degli Organi Statutari, per il sistema di videosorveglianza della sede e per l'impianto di irrigazione automatico.

L'incremento subito nel corso dell'anno deriva dalla sostituzione dell'impianto di videosorveglianza e dalla implementazione del sistema di continuità elettrica del CED:

Costo storico al 31/12/2006	€	29.600,31
Incrementi dell'anno	€	6.204,00
Decrementi dell'anno	€	0,00
<b>Costo storico al 31/12/2007</b>	<b>€</b>	<b>35.804,31</b>
Fondo di ammortamento al 31/12/2006	€	28.592,31
Ammortamento dell'esercizio	€	2.629,20
<b>Fondo di ammortamento al 31/12/2007</b>	<b>€</b>	<b>31.221,51</b>

9) Attrezzatura d'ufficio (€ 8.910,26)

Rappresenta il costo sostenuto per l'acquisto di attrezzature varie d'ufficio.

Si evidenzia, di seguito, la movimentazione della posta nel corso dell'anno:

Costo storico al 31/12/2006	€	6.769,04
Incrementi dell'anno	€	2.141,22
Decrementi dell'anno	€	0,00
<b>Costo storico al 31/12/2007</b>	<b>€</b>	<b>8.910,26</b>
Fondo di ammortamento al 31/12/2006	€	4.352,81
Utilizzo nell'anno	€	0,00

Ammortamento dell'esercizio	€	1.519,89
<b>Fondo di ammortamento al 31/12/2007</b>	<b>€</b>	<b>5.872,70</b>

10) Immobile Via Cesalpino 1-1/A (€ 5.249.822,42)

Rappresenta il costo sostenuto per l'acquisto dell'immobile sito in Via Andrea Cesalpino 1-1/A, sede dell'Ente dal settembre del 2003.

Il valore, in conformità a quanto previsto dal Codice civile (art. 2426) e dai principi contabili (documento nr. 16), è comprensivo, oltre che del costo di acquisto del fabbricato (€ 3.842.439,33) anche dei costi accessori direttamente imputabili, con particolare riferimento ai costi per i lavori di ristrutturazione.

Costo storico al 31/12/2006	€	5.249.822,42
Incrementi dell'anno	€	0,00
Decrementi dell'anno	€	0,00
<b>Costo storico al 31/12/2007</b>	<b>€</b>	<b>5.249.822,42</b>
Fondo di ammortamento al 31/12/2006	€	628.247,17
Utilizzo del fondo	€	0,00
Ammortamento dell'esercizio	€	157.494,67
<b>Fondo di ammortamento al 31/12/2007</b>	<b>€</b>	<b>785.741,84</b>

• **Immobilizzazioni finanziarie (€ 7.173.542,38)**

La voce comprende unicamente il valore dell'investimento effettuato nel corso dell'anno nel BTP con scadenza novembre 2010.

Nel corso dell'anno è stata dismessa l'obbligazione strutturata emessa dal Credit Lyonnais con scadenza gennaio 2014, in quanto il rendimento futuro assicurato non è stato ritenuto più in linea con gli obiettivi target dell'Ente e, dall'altro lato, le previsioni sul rendimento variabile dell'obbligazione (costituito

dalla possibilità di beneficiare, a scadenza, dell'apprezzamento di un paniere di fondi di fondi comuni di tipo "hedge") non erano particolarmente positive.

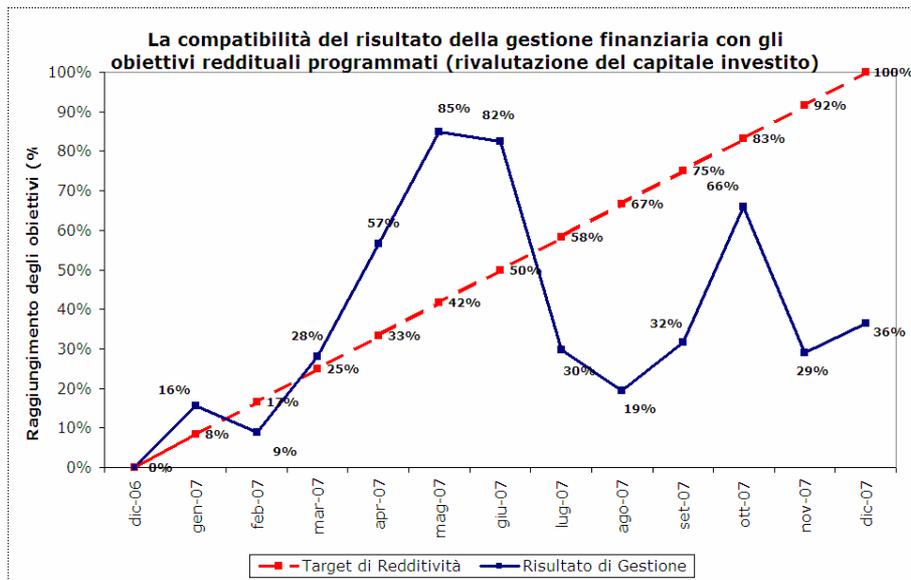
La cessione anticipata dell'obbligazione ha determinato una minusvalenza (v. voce "Oneri Straordinari" - "Minusvalenze su Imm. Finanziarie") di oltre 2,9 milioni di Euro.

Costo storico al 31/12/2006	€	20.000.000,00
Incrementi dell'anno	€	7.173.542,38
Decrementi dell'anno	€	- 20.000.000,00
<b>Costo storico al 31/12/2007</b>	<b>€</b>	<b>7.173.542,38</b>

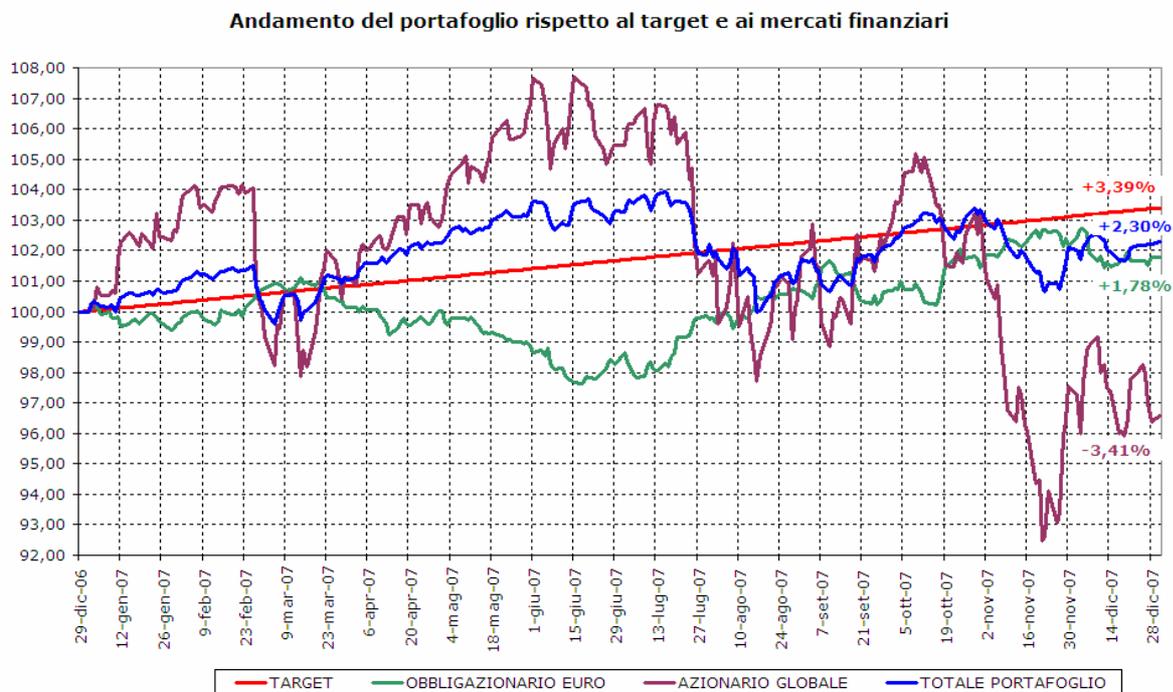
- Attività finanziarie (€ 338.946.556,29)**

La posta evidenzia gli investimenti finanziari non immobilizzati in essere alla data di chiusura dell'esercizio. Si rammenta che già dal 2004 l'Ente ha attuato una nuova strategia di investimento, passando da una logica di investimento agganciata ad uno o più indici di mercato, alla loro composizione ottimale tempo per tempo e, quindi, ad un rendimento "relativo" rispetto ai mercati medesimi, ad una di tipo "total return", nella quale l'obiettivo è il rendimento **assoluto** dell'investimento, indipendentemente dal mercato o dallo strumento tecnico utilizzato per raggiungerlo. Tale logica ha permesso un approccio agli investimenti più flessibile e, dunque, più prudente, grazie anche all'utilizzo di strumenti finanziari evoluti (es: fondi "hedge"), garantendo risultati comunque di segno positivo anche in presenza di forti tensioni e alta volatilità sui mercati finanziari (la volatilità complessiva del portafoglio, misurata dalla deviazione standard, è stata abbastanza contenuta, attestandosi sul 3,70%).

L'andamento nel corso dell'anno della gestione mobiliare è riportata nel seguente grafico, che evidenzia il forte impatto determinato dalle ripercussioni sui mercati finanziari della crisi dei mutui "subprime" del mercato statunitense.



Il grafico seguente evidenzia, invece, il rendimento del portafoglio mobiliare dell'Ente in confronto ai principali indici dei mercati finanziari:



La composizione analitica della voce è esposta nella seguente tabella:

ISIN	TITOLO	VALORE	
	<b>PRONTI CONTRO TERMINE</b>		<b>87.998.806,69</b>
	PRONTI CONTRO TERMINE (06/11/2007 – 04/02/2008)	22.998.805,88	
	PRONTI CONTRO TERMINE (14/12/2007 – 14/01/2008)	65.000.000,81	
	<b>FONDI COMUNI</b>		<b>237.073.211,20</b>
LU0188417975	GLOBERSEL BCM CONVERTIBLE	610.089,87	
IT0003204861	ERSEL HEDGE CELTIS	6.990.000,00	
LU0252633754	LYXOR ETF DAX (MI)	1.572.495,00	
IT0001012498	FONDERSEL EUROPA	691.386,26	
IT0000388568	FONDERSEL REDDITO	5.929.580,84	
IT0003587885	FONDERSEL HEDGE ROBUR	12.795.738,30	
LU0012092564	GLOBERSEL EQUITY	1.572.539,47	
LU0218471786	GLOBERSEL USA	1.620.684,86	
IT0003496988	HEDGERSEL	3.402.816,02	
LU0229830756	LEADERSEL EMERGING MARKET	645.257,21	
LU0282822062	LEADERSEL FLEX MULTIMANAGER	699.708,34	
GB0030932783	M&G GLOBAL BASICS FD C	1.028.124,31	
LU0210819909	CAAM DYNARBITRAGE VAR 4	1.664.660,70	
LU0102737490	INVESCO BOND RETURN PLUS C	3.092.849,57	
LU0166421858	INVESCO CAPITAL SHIELD 90	35.719.479,95	
IT0003098081	KAIROS MULTY STRATEGY II	19.999.568,48	
IT0003853469	KAIROS MULTI LONG ONLY	1.956.062,12	
LU0271894312	KAIROS INT. SICAV - FLEXIBLE EQUITY	7.770.951,30	
LU0287629173	KAIROS INT. SICAV - INCOME	2.021.173,39	
IT0004158009	KAIROS LOW VOLATILITY FUND II	7.999.741,83	
LU0178440839	ADAM BEST STYLES EUROLAND	7.103.250,00	
LU0178432067	ALLIANZ EURO CASH PLUS	1.094.335,65	

LU0158827195	ADAM GLOBAL SUSTAINABILITY	2.149.312,93	
LU0229177901	ADAM RCM HIGH DIVIDEND	1.242.611,77	
LU0178434196	ADAM TREASURY BOND 2009	5.441.498,00	
LU0178435912	ADAM TREASURY BOND 2011	3.138.702,62	
LU0178437884	ADAM TREASURY BOND 2013	2.376.844,24	
LU0204492333	ADAM TREASURY BOND 2015	3.132.874,41	
LU0250036083	ADAM TREASURY BOND 2017	2.337.830,61	
LU0324638278	ALLIANZ RCM STBL	1.827.367,06	
LU0204037484	DIT HIGH DIVIDEND DISCOUNT	5.149.551,76	
LU0094158580	AXA FORCE 3	6.584.335,51	
LU0179866867	AXA EUROPEAN OPTIMAL INCOME	40.372.000,06	
LU0117465434	CREDIT SUISSE BOND EMERGING EUROPE	5.382.898,37	
LU0180190273	CREDIT SUISSE GLOBAL MICROFINANCE	4.999.877,64	
LU0158090604	FORTIS BOND CONVERTIBLE EUROPE	5.000.010,79	
LU0175571735	SAM SMART ENERGY FUND B	11.479.966,58	
LU0133061175	SAM SUSTAINABLE WATER FUND	10.477.035,38	
	<b>OBBLIGAZIONI</b>		<b>13.874.538,40</b>
AT0000384227	AUSTRIA 5.00% 98/08	1.000.511,47	
FR0105427795	BTAN 3.5% 03/01-2008	1.997.965,06	
DE0001141414	BUNDESUBL 4.25% 15/02/2008	1.997.714,83	
DE0001137131	BUNDESSCHATZ 3% 14/03/2008	1.992.282,59	
NL0000102150	NEDERLAND 2.50% 05/08	1.996.063,32	
IT0003605380	CCT ind. 01/12/2010	3.009.737,97	
IT0004244809	CTZ 30/06/2009	1.880.263,16	
	<b>TOTALE</b>		<b>338.946.556,29</b>

Si evidenzia, inoltre, che alla data di chiusura dell'esercizio erano presenti i seguenti contratti derivati effettuati dalla società ERSEL a copertura di posizioni, detenute per il tramite di fondi comuni, attive sui corrispondenti mercati di riferimento:

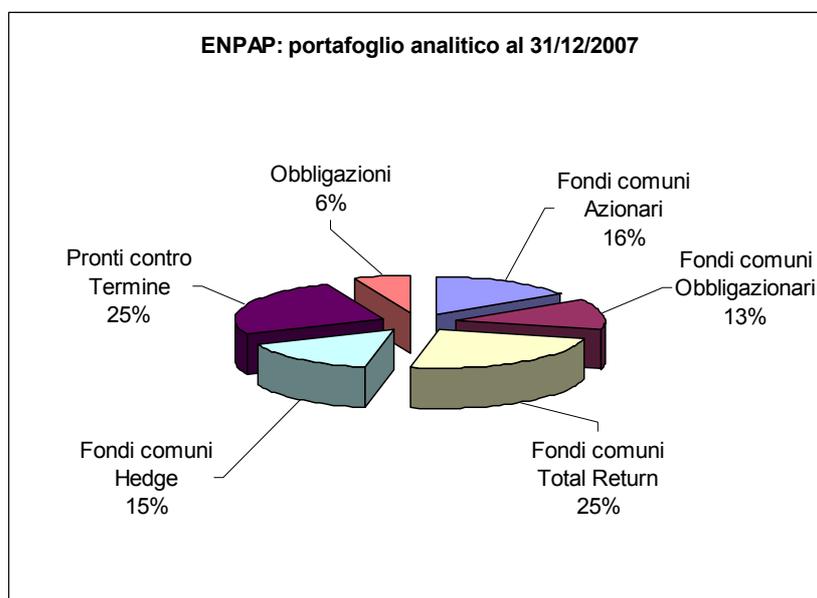
Asset	Tipologia	Acq. / Vendita	Gestore	Divisa	Nr. contratti	Multipli	Controllore attuale (Euro)
S&P INDEX500 FUTURE 03/08	FUTURE	Vendita	ERSEL	USD	2,00000	250,00000	501.732,21928
DJ EUROSTOXX50 FUTURE 03/08	FUTURE	Vendita	ERSEL	EURO	10,000000	10,000000	443.500,00000
FTSE 100 FUTURE 03/08	FUTURE	Vendita	ERSEL	GBP	4,00000	10,00000	352.058,90374

1.297.291,12

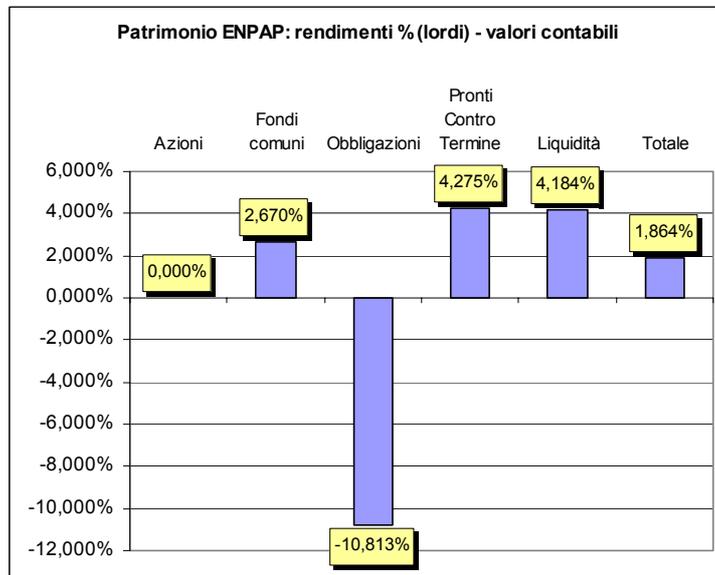
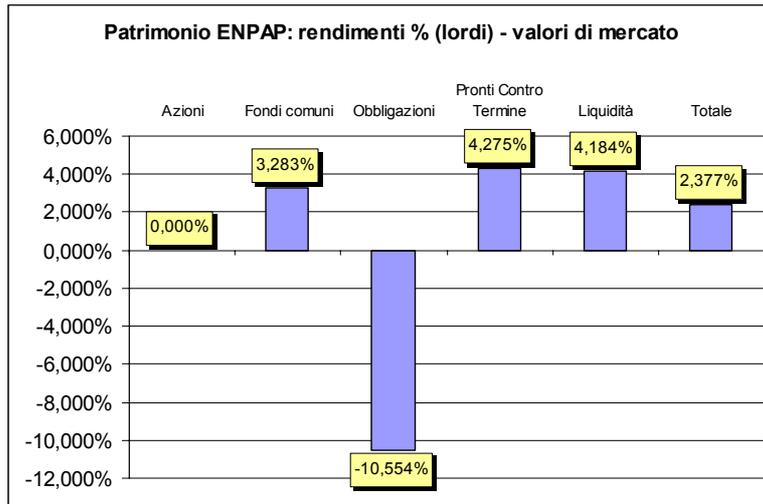
Le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono evidenziate nella seguente tabella.

Costo storico al 31/12/2006	€	230.704.577,04
Incrementi dell'anno	€	511.779.162,75
Decrementi dell'anno	€	- 403.537.183,50
<b>Costo storico al 31/12/2007</b>	<b>€</b>	<b>338.946.556,29</b>

Nel seguente grafico è riportata la composizione, alla fine dell'esercizio, del complesso del patrimonio mobiliare dell'Ente (immobilizzazioni e attività finanziarie).



Nello specifico, il **rendimento complessivo lordo e netto** (espresso, rispettivamente, a **valori di mercato e a valori contabili**, in termini percentuali sul capitale medio investito) delle varie tipologie di investimento (comprensivo sia dell'impiego delle disponibilità monetarie sui conti bancari che dei valori mobiliari immobilizzati) effettuati dall'Ente nel corso del 2007 è evidenziato nelle seguenti tabelle e grafici:



**REDDITIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA - (valori di mercato)**

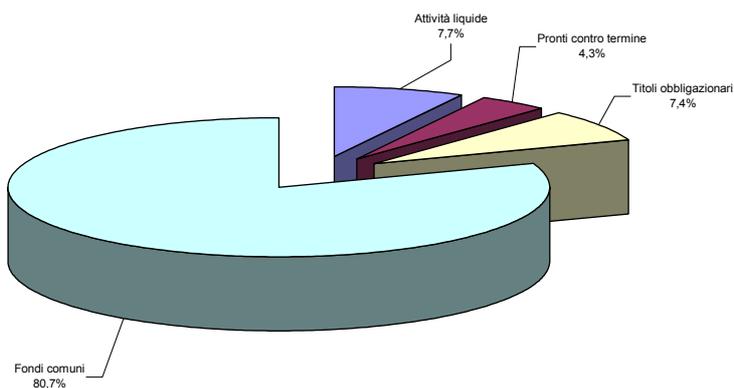
	Valore medio in portafoglio		Redditi da interessi utili o partecipazioni		Utili o perdite da realizzo		Plusvalenze o minusv. maturate	Redditi lordi	Interessi passivi	Oneri di gestione	Redditi netti	Rendimenti sul valore in portafoglio	
	A	B	C	D	E	F						G	H
Attività liquide	24.140.434,93	1.010.026,78	737.319,55	-	-	-	-	1.010.026,78	-	915,02	736.404,53	4,184%	3,051%
Attività correnti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pronti contro termine	13.309.434,25	568.934,20	495.527,79	-	-	-	-	568.934,20	-	-	495.527,79	4,275%	3,723%
Titoli obbligazionari	23.041.099,98	549.067,46	497.195,09	-	3.040.520,37	-	3.040.520,37	59.640,57	-	69.237,70	-	-10,554%	-11,080%
Azioni	-	2.142,28	2.095,48	149,22	149,22	-	149,22	2.291,50	-	-	2.244,70	-	-
Fondi comuni	252.563.689,27	1.598.891,77	1.303.800,44	6.423.240,72	6.099.754,02	-	270.321,50	8.292.453,99	-	758.945,03	6.914.930,94	3,283%	2,738%
<b>TOTALE</b>	<b>313.054.658,43</b>	<b>3.729.062,49</b>	<b>3.035.938,35</b>	<b>3.382.869,57</b>	<b>3.059.382,87</b>	-	<b>3.29.962,07</b>	<b>7.441.894,13</b>	-	<b>829.097,75</b>	<b>5.596.185,54</b>	<b>2,377%</b>	<b>1,788%</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO MOBILIARE</b>	<b>288.914.223,50</b>	<b>2.719.035,71</b>	<b>2.298.618,80</b>	<b>3.382.869,57</b>	<b>3.059.382,87</b>	-	<b>3.29.962,07</b>	<b>6.431.867,35</b>	-	<b>828.182,73</b>	<b>4.859.781,01</b>	<b>2,226%</b>	<b>1,682%</b>
<b>TOTALE LIQUIDITA'</b>	<b>24.140.434,93</b>	<b>1.010.026,78</b>	<b>737.319,55</b>	-	-	-	-	<b>1.010.026,78</b>	-	<b>915,02</b>	<b>736.404,53</b>	<b>4,184%</b>	<b>3,051%</b>

**REDDITIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA - (valori contabili)**

	Valore medio in portafoglio		Redditi da interessi utili o partecipazioni		Utili o perdite da realizzo		Plusvalenze o minusv. maturate	Redditi lordi	Interessi passivi	Oneri di gestione	Redditi netti	Rendimenti sul valore in portafoglio	
	A	B	C	D	E	F						G	H
Attività liquide	24.140.434,93	1.010.026,78	737.319,55	-	-	-	-	1.010.026,78	-	915,02	736.404,53	4,184%	3,051%
Attività correnti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pronti contro termine	13.309.434,25	568.934,20	495.527,79	-	-	-	-	568.934,20	-	-	495.527,79	4,275%	3,723%
Titoli obbligazionari	23.041.099,98	549.067,46	497.195,09	-	3.040.520,37	-	3.040.520,37	2.491.452,91	-	69.237,70	-	-10,813%	-11,339%
Azioni	-	2.142,28	2.095,48	149,22	149,22	-	149,22	2.291,50	-	-	2.244,70	-	-
Fondi comuni	252.563.689,27	1.598.891,77	1.303.800,44	6.423.240,72	6.099.754,02	-	1.277.587,13	6.744.545,36	-	758.945,03	5.367.022,31	2,670%	2,125%
<b>TOTALE</b>	<b>313.054.658,43</b>	<b>3.729.062,49</b>	<b>3.035.938,35</b>	<b>3.382.869,57</b>	<b>3.059.382,87</b>	-	<b>1.277.587,13</b>	<b>5.834.344,93</b>	-	<b>829.097,75</b>	<b>3.988.636,34</b>	<b>1,864%</b>	<b>1,274%</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO MOBILIARE</b>	<b>288.914.223,50</b>	<b>2.719.035,71</b>	<b>2.298.618,80</b>	<b>3.382.869,57</b>	<b>3.059.382,87</b>	-	<b>1.277.587,13</b>	<b>4.824.318,15</b>	-	<b>828.182,73</b>	<b>3.252.231,81</b>	<b>1,670%</b>	<b>1,126%</b>
<b>TOTALE LIQUIDITA'</b>	<b>24.140.434,93</b>	<b>1.010.026,78</b>	<b>737.319,55</b>	-	-	-	-	<b>1.010.026,78</b>	-	<b>915,02</b>	<b>736.404,53</b>	<b>4,184%</b>	<b>3,051%</b>

Infine, il grafico seguente evidenzia il valore medio percentuale degli investimenti nel corso dell'anno nelle varie classi di attività:

ENPAP - Valore medio degli investimenti - Anno 2007



• **Crediti verso iscritti (€ 51.388.969,89)**

La posta rappresenta il complesso dei crediti vantati dall'Ente nei confronti degli iscritti per contributi dovuti e non ancora versati, per gli anni di contribuzione dal 1996 al 2007.

Per quest'ultimo, in particolare, il dato è stato ottenuto detraendo, dal totale della contribuzione presuntivamente dovuta il totale della contribuzione già versata a titolo di acconto per lo stesso anno.

Infatti:

Contribuzione soggettiva	€	44.852.493,13
Contribuzione integrativa	€	10.030.961,16
Contribuzione di maternità	€	3.349.320,00
<b>TOTALE CONTRIBUZIONE 2007</b>	<b>€</b>	<b>58.232.774,29</b>
Acconto 2007 già versato	€	- 33.624.792,16
<b>CREDITI V/ISCRITTI ANNO 2007</b>	<b>€</b>	<b>24.607.982,13</b>

Nella posta sono evidenziati, inoltre, gli importi ancora dovuti dagli iscritti a titolo di sanzioni (per tardivo/omesso versamento, per tardiva/omessa dichiarazione e, a partire dall'anno 2002, per tardiva iscrizione) e di interessi (per omesso o tardivo versamento) secondo il regime sanzionatorio ordinario. Per tale motivo, in linea con l'atteggiamento prudenziale seguito negli anni passati:

- a) i crediti per le sanzioni e gli interessi scaturenti dalle irregolarità commesse fino al 31/12/2001, ricadenti nel provvedimento di sanatoria scaduto il 28/02/2003, tenuto conto del numero elevatissimo delle domande presentate (oltre 7.900) e del conseguente notevole abbattimento del valore nominale di tale posta in conseguenza dell'applicazione del più favorevole regime previsto dal citato provvedimento (mediamente ben oltre il 70% - dati effettivi scaturenti dalle domande di sanatoria definite a tutto il 31/12/2007), sono stati integralmente accantonati nell'apposito fondo del passivo (voce "Fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni").
- b) i crediti per le sanzioni e gli interessi, ancora dovuti, scaturenti dalle irregolarità commesse successivamente al 31/12/2001, non ricadenti nel provvedimento di sanatoria, sono stati, invece, prudenzialmente svalutati, mediante accantonamento all'apposito fondo del passivo, nella misura del 25%, tenuto conto della costante azione di recupero amministrativa svolta dagli uffici (oltre 590mila Euro incassati nel corso dell'anno).

In particolare:

**Crediti verso iscritti anno 1996**

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo 1996	€	141.103,96	168.040,32	-26.936,36
Crediti v/iscritti per integrativo 1996	€	12.272,72	13.508,62	-1.235,90
Crediti v/iscritti per interessi 1996	€	114.928,02	119.300,51	-4.372,49
Crediti v/iscritti per sanzioni 1996	€	412.134,74	454.827,88	-42.693,14
<b>Totale Crediti verso iscritti anno 1996</b>	<b>€</b>	<b>680.439,44</b>	<b>755.677,33</b>	<b>-75.237,89</b>

**Crediti verso iscritti anno 1997**

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo 1997	€	208.840,28	260.370,89	-51.530,61
Crediti v/iscritti per integrativo 1997	€	22.887,84	28.240,77	-5.352,93
Crediti v/iscritti per maternità 1997	€	10.167,79	12.166,96	-1.999,17

Crediti v/iscritti per interessi 1997	€	183.107,90	201.413,90	-18.306,00
Crediti v/iscritti per sanzioni 1997	€	703.516,88	822.353,53	-118.836,65
<b>Totale Crediti verso iscritti anno 1997</b>	€	<b>1.128.520,69</b>	<b>1.324.546,05</b>	<b>-196.025,36</b>

*Crediti verso iscritti anno 1998*

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo 1998	€	287.217,12	370.091,73	-82.874,61
Crediti v/iscritti per integrativo 1998	€	36.811,80	41.689,60	-4.877,80
Crediti v/iscritti per maternità 1998	€	14.482,78	17.651,68	-3.168,90
Crediti v/iscritti per interessi 1998	€	264.241,34	298.008,07	-33.766,73
Crediti v/iscritti per sanzioni 1998	€	863.769,15	1.022.990,53	-159.221,38
<b>Totale Crediti verso iscritti anno 1998</b>	€	<b>1.466.522,19</b>	<b>1.750.431,61</b>	<b>-283.909,42</b>

*Crediti verso iscritti anno 1999*

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo 1999	€	399.629,39	506.822,59	-107.193,20
Crediti v/iscritti per integrativo 1999	€	47.031,85	56.828,57	-9.796,72
Crediti v/iscritti per maternità 1999	€	25.702,05	32.899,35	-7.197,30
Crediti v/iscritti per interessi 1999	€	331.734,59	362.515,63	-30.781,04
Crediti v/iscritti per sanzioni 1999	€	1.167.475,48	1.357.594,19	-190.118,71
<b>Totale Crediti verso iscritti anno 1999</b>	€	<b>1.971.573,36</b>	<b>2.316.660,33</b>	<b>-345.086,97</b>

*Crediti verso iscritti anno 2000*

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo 2000	€	487.270,93	629.971,46	-142.700,53
Crediti v/iscritti per integrativo 2000	€	56.866,04	71.259,93	-14.393,89
Crediti v/iscritti per maternità 2000	€	33.543,41	44.198,90	-10.655,49

Crediti v/iscritti per interessi 2000	€	346.783,48	380.009,25	-33.225,77
Crediti v/iscritti per sanzioni 2000	€	1.267.447,80	1.485.144,36	-217.696,56
<b>Totale Crediti verso iscritti anno 2000</b>	€	<b>2.191.911,66</b>	<b>2.610.583,90</b>	<b>-418.672,24</b>

*Crediti verso iscritti anno 2001*

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo 2001	€	826.686,82	933.680,46	-106.993,64
Crediti v/iscritti per integrativo 2001	€	93.170,82	102.260,95	-9.090,13
Crediti v/iscritti per maternità 2001	€	76.067,54	88.605,41	-12.537,87
Crediti v/iscritti per interessi 2001	€	518.872,73	506.828,21	12.044,52
Crediti v/iscritti per sanzioni 2001	€	1.951.208,76	2.209.674,18	-258.465,42
<b>Totale Crediti verso iscritti anno 2001</b>	€	<b>3.466.006,67</b>	<b>3.841.049,21</b>	<b>-375.042,54</b>

*Crediti verso iscritti anno 2002*

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo 2002	€	750.060,77	844.822,38	-94.761,61
Crediti v/iscritti per integrativo 2002	€	90.703,43	92.103,17	-1.399,74
Crediti v/iscritti per maternità 2002	€	67.413,20	73.434,51	-6.021,31
Crediti v/iscritti per interessi 2002	€	426.091,76	370.671,06	55.420,70
Crediti v/iscritti per sanzioni 2002	€	1.479.019,23	1.397.908,89	81.110,34
<b>Totale Crediti verso iscritti anno 2002</b>	€	<b>2.813.288,39</b>	<b>2.778.940,01</b>	<b>34.348,38</b>

*Crediti verso iscritti anno 2003*

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo 2003	€	999.814,56	1.086.756,47	-86.941,91

Crediti v/iscritti per integrativo 2003	€	141.005,15	138.850,16	2.154,99
Crediti v/iscritti per maternità 2003	€	82.639,03	88.221,39	-5.582,36
Crediti v/iscritti per interessi 2003	€	398.530,10	324.744,02	73.786,08
Crediti v/iscritti per sanzioni 2003	€	1.154.035,66	1.018.244,97	135.790,69
<b>Totale Crediti verso iscritti anno 2003</b>	€	<b>2.776.024,50</b>	<b>2.656.817,01</b>	<b>119.207,49</b>

*Crediti verso iscritti anno 2004*

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo 2004	€	1.218.396,20	1.396.989,39	-178.593,19
Crediti v/iscritti per integrativo 2004	€	150.956,20	159.055,13	-8.098,93
Crediti v/iscritti per maternità 2004	€	94.758,93	104.090,52	-9.331,59
Crediti v/iscritti per interessi 2004	€	367.402,09	276.591,91	90.810,18
Crediti v/iscritti per sanzioni 2004	€	1.164.235,15	1.008.743,77	155.491,38
<b>Totale Crediti verso iscritti anno 2004</b>	€	<b>2.995.748,57</b>	<b>2.945.470,72</b>	<b>50.277,85</b>

*Crediti verso iscritti anno 2005*

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo 2005	€	1.541.761,28	2.047.620,47	-505.859,19
Crediti v/iscritti per integrativo 2005	€	191.240,33	209.772,58	-18.532,25
Crediti v/iscritti per maternità 2005	€	150.980,46	176.477,77	-25.497,31
Crediti v/iscritti per interessi 2005	€	320.420,89	199.286,43	121.134,46
Crediti v/iscritti per sanzioni 2005	€	1.154.987,61	980.350,41	174.637,20
<b>Totale Crediti verso iscritti anno 2005</b>	€	<b>3.359.390,57</b>	<b>3.613.507,66</b>	<b>-254.117,09</b>

*Crediti verso iscritti anno 2006*

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Crediti v/iscritti per soggettivo 2006	€	2.176.228,53		

Crediti v/iscritti per integrativo 2006	€	252.287,17	20.584.413,98	-17.957.765,01
Crediti v/iscritti per maternità 2006	€	198.133,27		
Crediti v/iscritti per interessi 2006	€	229.443,32	31.057,71	198.385,61
Crediti v/iscritti per sanzioni 2006	€	1.032.979,26	4.320,00	1.028.659,26
<b>Totale Crediti verso iscritti anno 2006</b>	<b>€</b>	<b>3.889.071,55</b>	<b>20.619.791,69</b>	<b>-16.730.720,14</b>

*Crediti verso iscritti anno 2007*

Crediti v/iscritti anno 2007	€	24.607.982,13
Crediti v/iscritti per interessi 2007	€	36.994,17
Crediti v/iscritti per sanzioni 2007	€	5.476,00
<b>Totale Crediti verso iscritti anno 2007</b>	<b>€</b>	<b>24.650.452,30</b>

La seguente tabella riepiloga la composizione delle predette voci (contributi, interessi e sanzioni) per tipologia e per anno:

	<b>Contributi</b>	<b>Interessi</b>	<b>Sanzioni</b>	<b>Totali</b>
Anno 1996	153.376,68	114.928,02	412.134,74	680.439,44
Anno 1997	241.895,91	183.107,90	703.516,88	1.128.520,69
Anno 1998	338.511,70	264.241,34	863.769,15	1.466.522,19
Anno 1999	472.363,29	331.734,59	1.167.475,48	1.971.573,36
Anno 2000	577.700,38	346.783,48	1.267.447,80	2.191.931,66
Anno 2001	995.925,18	518.872,73	1.951.208,76	3.466.006,67
Anno 2002	908.177,40	426.091,76	1.479.019,23	2.813.288,39
Anno 2003	1.223.458,74	398.530,10	1.154.035,66	2.776.024,50
Anno 2004	1.464.111,33	367.402,09	1.164.235,15	2.995.748,57
Anno 2005	1.883.982,07	320.420,89	1.154.987,61	3.359.390,57
Anno 2006	2.626.648,97	229.443,32	1.032.979,26	3.889.071,55
Anno 2007	24.607.982,13	36.994,17	5.476,00	24.650.452,30
<b>Totali per tipologia</b>	<b>35.494.133,78</b>	<b>3.538.550,39</b>	<b>12.356.285,72</b>	<b>51.388.969,89</b>

Infine, le seguente tabella contiene il dettaglio, per scaglioni di importo, delle posizioni contributive degli iscritti e cancellati, distinti in regolari (assenza di debiti verso l'Ente) e irregolari (presenza di debiti verso l'Ente di qualsiasi importo):

		Scoperture totali (Contributi + int. e sanz.)			Scoperture parziali (solo Contributi)		
			%	% progr.		%	% progr.
<b>REGOLARI</b>		<b>17.862</b>	<b>58,5%</b>	<b>58,5%</b>	<b>23.483</b>	<b>76,8%</b>	<b>76,8%</b>
<b>IRREGOLARI</b>		<b>12.697</b>	<b>41,5%</b>		<b>7.076</b>	<b>23,2%</b>	
0 - 10	2.987		9,8%	68,2%	2.028	6,6%	83,5%
10 - 100	2.512		8,2%	76,4%	855	2,8%	86,3%
100 - 500	2.452		8,0%	84,5%	1.248	4,1%	90,4%
500 - 1.000	1.230		4,0%	88,5%	850	2,8%	93,1%
1.000 - 2.000	1.058		3,5%	92,0%	756	2,5%	95,6%
2.000 - 3.000	564		1,8%	93,8%	383	1,3%	96,9%
3.000 - 5.000	637		2,1%	95,9%	425	1,4%	98,3%
> 5.000	1.257		4,1%	100,0%	531	1,7%	100,0%
<b>TOTALI</b>		<b>30.559</b>	<b>100,0%</b>		<b>30.559</b>	<b>100,0%</b>	

• **Altri crediti (€ 4.419.306,93)**

La voce comprende:

- 1) gli anticipi versati ai fornitori e da questi non ancora fatturati entro la fine dell'anno;
- 2) i crediti verso i fornitori (in particolare per note credito ancora non rimborsate);
- 3) i crediti verso l'Ente Poste, rappresentato dal "fondo" versato per la macchina affrancatrice e non ancora utilizzato;
- 4) il credito verso il fornitore "Prontobollo" per l'ammontare dei "buoni", prepagati, ma non ancora utilizzati;
- 5) il credito per l'ammontare delle tessere prepagate per il parcheggio;
- 6) i crediti per depositi cauzionali versati dall'Ente;
- 7) il credito verso l'Erario per i due acconti IRAP versati nei mesi di giugno e novembre del 2007 (il debito per l'imposta di competenza dell'anno è evidenziato separatamente nella relativa voce del passivo);
- 8) il credito verso l'Erario per i due acconti IRES versati nei mesi di giugno e novembre del 2007 (il debito per l'imposta di competenza dell'anno è evidenziato separatamente nella relativa voce del passivo);
- 9) i crediti nei confronti della società di gestione Ersel per:

- a) le disponibilità monetarie liquide risultanti, sul conto “gestito” n. 191329, a fine esercizio, non investite in strumenti finanziari;
- b) le disponibilità monetarie liquide risultanti, sul conto “amministrato” n. 306706, a fine esercizio, non investite in strumenti finanziari;
- 10) i crediti nei confronti della società di gestione Invesco per le disponibilità monetarie liquide risultanti a fine esercizio, non investite in strumenti finanziari;
- 11) i crediti nei confronti della società di gestione ALLIANZ per le disponibilità monetarie liquide risultanti a fine esercizio, non investite in strumenti finanziari;
- 12) i crediti nei confronti della società di gestione Kairos per le disponibilità monetarie liquide risultanti a fine esercizio, non investite in strumenti finanziari;
- 13) i crediti per i depositi effettuati a garanzia delle operazioni in futures in atto alla fine dell’esercizio;
- 14) il credito verso l’INPS per alcune indennità pagate, per suo conto, al personale dipendente nel mese di dicembre del 2007 e recuperate con il versamento di gennaio 2008;
- 15) il credito verso l’INAIL per indennità di infortunio anticipate dall’Ente nel corso dell’anno;
- 16) l’ammontare dei crediti diversi, in relazione ad alcune fatture anticipate dall’Ente anche per conto degli altri Enti partecipanti al convegno sul decennale degli Enti di cui al D.Lsg. 103/96;
- 17) l’ammontare dei crediti vantanti verso gli eredi di pensionati deceduti, per i ratei di pensione accreditati ma relativi al periodo successivo al decesso dei beneficiari;
- 18) il credito verso lo Stato (Euro 1.649.512,21) per la quota delle indennità di maternità, pagate nel corso del 2007, a carico del bilancio dello Stato (art. 49, I comma, della L. 28/12/1999 n. 488, poi trasfusa nell’art. 78 del D.Lgs. 151/2001). Si evidenzia che la voce comprende anche la quota relativa all’anno 2005, non ancora pagata da parte dello Stato (Euro 1.189.545,74 – parzialmente riscossa nel corso del mese di febbraio del 2008), mentre nel corso dell’anno è stata incassata la relativa quota dell’anno 2006.

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Fornitori c/anticipi	€	893,00	16.162,54	-15.269,54
Fornitori c/crediti	€	250,42	1.042,55	- 792,13
Crediti verso Poste per affrancatrice	€	1.197,78	871,54	326,24
Crediti verso fornitore Prontobollo	€	760,32	373,32	387,00
Crediti verso STA	€	120,00	60,00	60,00
Depositi cauzionali	€	819,97	819,97	0,00

Credito per acconto IRAP	€	66.360,00	69.171,00	-2.811,00
Credito per acconto IRES	€	145.309,00	133.502,00	11.807,00
Crediti v/ERSEL per GPM/191329	€	358,77	3.500.000,60	-3.499.641,83
Crediti v/ERSEL c/306706	€	14.358,49	26.264.857,62	-26.250.499,13
Crediti v/INVESCO per GPM	€	88.493,06	50.836,56	37.656,50
Crediti v/ALLIANZ per GPM	€	823.707,62	238.553,06	585.154,56
Crediti v/CAAM per GPM	€	0,00	98.629,37	-98.629,37
Crediti v/KAIROS per GPM	€	243.318,59	12.673.128,15	-12.429.809,56
Depositi per Futures	€	180.167,68	0,00	180.167,68
Crediti v/Hedge Invest	€	0,00	5.073.323,00	-5.073.323,00
Crediti v/INPS per ind. di malattia	€	54,76	28,41	26,35
Crediti v/INPS per ind. di maternità	€	2.136,71	47,37	2.089,34
Crediti v/INPS per L. 104/92	€	388,81	170,67	218,14
Crediti v/INPS per cong. IVS	€	296,19	456,56	- 160,37
Crediti v/INAIL per premi	€	0,00	358,59	- 358,59
Crediti v/INAIL per infortuni	€	2.230,74	0,00	2.230,74
Crediti diversi	€	8.816,00	14.368,53	-5.552,53
Crediti verso Pensionati	€	211,07	238,31	- 27,24
Crediti verso Amministrazioni Pubbliche	€	2.839.057,95	2.566.967,91	272.090,04
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>4.419.306,93</b>	<b>50.703.967,63</b>	<b>-46.284.660,70</b>

• **Disponibilità liquide (€ 15.820.589,79)**

La voce comprende il saldo delle disponibilità di cassa e delle disponibilità liquide giacenti sui tre conti correnti bancari (intrattenuti con la Banca Popolare di Sondrio) alla data del 31/12/2007.

In particolare:

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Cassa contanti	€	780,66	271,29	509,37
Cassa assegni	€	60,69	0,00	60,69
Cassa valori	€	69,76	305,48	- 235,72
Banca Popolare di Sondrio c/c 77000X83	€	14.299.685,86	2.730.628,79	11.569.057,07
Banca Popolare di Sondrio c/c 77100X86	€	729.485,07	9.188.109,30	-8.458.624,23
Banca Popolare di Sondrio c/c 77200X89	€	790.507,75	119.995,72	670.512,03
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>15.820.589,79</b>	<b>12.039.310,58</b>	<b>3.781.279,21</b>

• **Note credito da ricevere (€ 13,91)**

Evidenzia l'importo di alcune note di credito da ricevere da parte di alcuni fornitori dell'Ente.

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Note credito da ricevere	€	13,91	3.230,92	-3.217,01

• **Ratei e Risconti attivi (€ 679.629,96)**

Rappresentano, in applicazione del principio della competenza economica, i primi, la quota, maturata al 31/12/2007, di componenti positivi che avranno manifestazione finanziaria nel corso del 2008 e, i secondi, la quota parte, di competenza dell'anno 2008, di costi che hanno già avuto, nel corso dell'esercizio 2007, la relativa manifestazione finanziaria.

In particolare:

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
<b>Ratei attivi</b>	<b>€</b>	<b>667.627,15</b>	<b>196.949,04</b>	<b>470.678,11</b>
- Ratei attivi	€		59.962,74	
- Ratei attivi su cedole	€	667.627,15	136.986,30	

<i>(per la quota, maturata al 31/12/2007, degli interessi attivi sulle obbligazioni in portafoglio e sulle operazioni in pronti contro termine)</i>				
<b>Risconti attivi</b>	€	<b>12.002,81</b>	<b>4.689,23</b>	<b>7.313,58</b>
Acquisti libri e pubblicazioni	€	444,04	428,59	
Polizze assicurative	€	7.515,73	1.981,10	
Abbonamento ad Internet	€	12,66	12,53	
Altre spese OO.SS.	€	31,24	31,08	
Telefoni e fax sede	€	37,20	42,16	
Buoni pasto erogati nel 2007 ma di competenza del 2008	€	3.961,94	2.193,77	
<b>Totale Ratei e Risconti attivi</b>	€	<b>679.629,96</b>	<b>201.638,27</b>	<b>477.991,69</b>

## PARTE II - PASSIVITA'

- Fondi di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali (€ 97.776,66)**

Si rimanda a quanto già indicato in ordine alla posta dell'attivo relativa.

- Fondi di ammortamento delle immobilizzazioni materiali (€ 1.252.988,22)**

Si rimanda a quanto già indicato in ordine alle poste dell'attivo relative.

- Fondi di accantonamento (€ 377.871.555,09)**

La voce accoglie le seguenti poste:

- il valore, al 31/12/2007, dei montanti contributivi di pertinenza degli iscritti (al netto della quota riferibile agli iscritti che, nel corso del 2007, hanno ottenuto la prestazione previdenziale e il cui importo, ai sensi dell'art. 17 dello Statuto, è stato trasferito al "Fondo Conto Pensioni") e che, ai sensi dell'art. 16

dello Statuto, è destinato a fronteggiare sia le richieste di restituzione della contribuzione versata che il trasferimento, al Fondo Pensioni, delle somme necessarie all'erogazione delle future prestazioni previdenziali. Nel predetto fondo, inoltre, sono accantonati anche i versamenti effettuati dagli iscritti che hanno chiesto e ottenuto, ai sensi dell'art. 28 del "Regolamento per l'attuazione delle attività di previdenza", il riscatto di uno o più anni di attività professionale precedenti l'istituzione dell'Ente.

**Fondo Conto Contributo Soggettivo € 366.648.128,41**

La movimentazione subita nel corso dell'esercizio può essere così riepilogata:

<b>Valore al 31/12/2006</b>		<b>310.654.001,88</b>
Incrementi per maggior ammontare di anni precedenti	3.739.851,09	
Accantonamento contribuzione soggettiva anno 2007	44.852.493,13	
Rivalutazione anno 2007	10.558.479,12	
Accantonamento contribuzione da riscatto	117.174,72	
<b>Totale incrementi anno 2007</b>		<b>59.267.998,06</b>
Quota stornata al Fondo Conto Pensioni (pensionamenti anno 2007)	2.931.731,34	
Restituzioni montanti contributivi	85.571,05	
Ricongiunzioni in uscita		
Rettifiche analitiche in diminuzione (annullamento posizioni, cancellazioni retroattive)	256.569,14	
<b>Totale decrementi anno 2007</b>		<b>-3.273.871,53</b>
<b>Valore al 31/12/2007</b>		<b>366.648.128,41</b>

In particolare, vale la pena sottolineare come nell'anno 2007 siano state deliberate un totale di 17 restituzioni di montanti contributivi e 146 nuove prestazioni previdenziali.

La scomposizione della voce per anni di formazione può essere così rappresentata:

<b>Valore dei montanti fino al 31/12/2006</b> <i>(valore di inizio anno)</i>		<b>310.654.001,88</b>
Incrementi per maggior ammontare di anni precedenti	3.739.851,09	
Accantonamento contribuzione da riscatto aa.pp.		
Quota stornata al Fondo Conto Pensioni <i>(pensionamenti anno 2007)</i>	- 2.931.731,34	
Restituzioni montanti contributivi	- 85.571,05	
Ricongiunzioni in uscita		
Rettifiche analitiche in diminuzione <i>(annullamento posizioni, cancellazioni retroattive)</i>	- 256.569,14	
<b>Valore dei montanti fino al 31/12/2006</b> <i>(valore a fine anno)</i>		<b>311.119.981,44</b>
Accantonamento contribuzione soggettiva anno 2007	44.852.493,13	
Rivalutazione anno 2007	10.558.479,12	
Accantonamento contribuzione da riscatto 2007	117.174,72	
<b>Valore dei montanti al 31/12/2007</b>		<b>366.648.128,41</b>

- 2) il valore del "Fondo Conto Pensioni", istituzionalmente destinato, ai sensi dell'art. 17 dello Statuto, ad accogliere i montanti contributivi degli iscritti all'atto del pensionamento; nel corso del tempo, da tale fondo vengono attinte le disponibilità necessarie per la corresponsione delle prestazioni pensionistiche.

**Fondo Conto Pensioni** € **9.035.926,68**

Nel corso del 2007 sono state deliberate ulteriori 146 prestazioni previdenziali (118 pensioni di vecchiaia, 6 invalidità e 22 in favore di superstiti), mentre si sono verificate nr. 4 cessazioni (2 prestazioni di vecchiaia, una invalidità e una in favore di superstiti).

Nelle seguenti tabelle sono evidenziati i dati riepilogativi delle prestazioni in essere alla fine del 2007.

**Pensioni in essere: tipologia ed anno di delibera**

	Vecchiaia	Invalidità	Indiretta	Reversibilità	Totale
2002	32	0	0	0	32
2003	84	0	8	0	92
2004	126	1	10	1	138
2005	128	2	13	1	144
2006	152	2	13	1	168
2007	118	6	12	9	145
<b>Totale</b>	<b>640</b>	<b>11</b>	<b>56</b>	<b>12</b>	<b>719</b>

**Pensioni in essere: tipologia ed anno di decorrenza**

	Vecchiaia	Invalidità	Indiretta	Reversibilità	Totale
2001	83	0	4	0	87
2002	79	0	12	0	91
2003	85	1	7	0	93
2004	122	2	7	1	132
2005	125	4	17	1	147
2006	114	3	7	5	129
2007	32	1	2	5	40
<b>Totale</b>	<b>640</b>	<b>11</b>	<b>56</b>	<b>12</b>	<b>719</b>

**Pensioni in essere: tipologia, sesso ed importi medi**

	Numerosità			Importi medi		
	Maschi	Femmine	Totale	Maschi	Femmine	Totale
Vecchiaia	212	428	640	1.202,17	941,36	1.027,62
Invalidità	4	7	11	968,07	1.039,72	1.013,67
Indiretta	33	23	56	354,04	494,17	411,59
Reversibilità	5	7	12	513,99	866,90	719,86
<b>Totale</b>	<b>254</b>	<b>465</b>	<b>719</b>	<b>1.074,75</b>	<b>919,65</b>	<b>974,36</b>

La successiva tabella riporta la suddivisione delle prestazioni per categoria e regione del percipiente.

Regione	Pensioni di Vecchiaia	Pensioni di Invalidità	Pensioni a Superstiti	Totale
	numero	numero	numero	numero
<b>NORD</b>	<b>357</b>	<b>4</b>	<b>44</b>	<b>405</b>
Piemonte	53	1	9	63
Valle d'Aosta	1			1
Liguria	25		3	28
Lombardia	161	2	13	176
Trentino e Alto Adige	18		3	21
Friuli Venezia Giulia	10	1	1	12
Veneto	45		9	54
Emilia - Romagna	44		6	50
<b>CENTRO</b>	<b>230</b>	<b>7</b>	<b>13</b>	<b>250</b>
Toscana	58	1	6	65
Lazio	161	6	7	174
Umbria	3			3
Marche	8			8
<b>SUD e ISOLE</b>	<b>52</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>63</b>
Abruzzo	6			6
Molise			2	2
Campania	16		3	19
Basilicata	2		3	5
Puglia	10		1	11
Calabria	3			3
Sicilia	8			8
Sardegna	7		2	9
<b>ESTERO</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
U. E.	1			1
Extra U. E.				-
<b>TOTALE</b>	<b>640</b>	<b>11</b>	<b>68</b>	<b>719</b>

Di seguito si espone la movimentazione subita dal fondo nel corso dell'esercizio:

<b>Valore al 31/12/2006</b>		<b>6.886.304,76</b>
Accantonamento per pensionamenti anno 2007 (storno dal Fondo Conto Contributo Soggettivo)	2.931.159,51	
<b>Totale incrementi anno 2007</b>		<b>2.931.159,51</b>
Utilizzi nell'anno per pagamento ratei di pensione	781.537,59	

<b>Totale decrementi anno 2007</b>		<b>-781.537,59</b>
<b>Valore al 31/12/2007</b>		<b>9.035.926,68</b>

E' opportuno evidenziare che l'ammontare residuo del fondo al 31/12/2007 è pari a 13 annualità dell'importo annuo a regime delle pensioni in essere alla stessa data (pari a € 698.896,00), in linea con il numero di annualità previste, per la fine del 2007, nell'ultimo bilancio tecnico attuariale.

Tale considerazione è particolarmente rilevante in relazione a quanto previsto dall'art. 1, IV comma, lett. c) del D.Lgs. 509/1994, con riferimento alla necessità di istituire la c.d. "riserva legale", il cui scopo è quello di *"assicurare la continuità nell'erogazione delle prestazioni"*.

Per meglio comprendere tale previsione normativa è necessario considerare che il D.Lgs. 509/1994 è stato emanato con riferimento agli Enti previdenziali allora esistenti, in fase di privatizzazione, che adottavano (e tuttora adottano) un diverso sistema previdenziale, quello c.d. "a ripartizione", nel quale la contribuzione utile ai fini previdenziali (nella fattispecie il contributo c.d. "soggettivo") versata da ciascun iscritto non viene accantonata in un apposito fondo del passivo (in vista dell'erogazione delle future prestazioni previdenziali o della restituzione al momento della cancellazione) ma, al contrario, concorre a formare il risultato economico dell'esercizio, al netto del costo annuo rappresentato dalle prestazioni in essere.

Il risultato finale, pertanto, è che:

- 1) le prestazioni pensionistiche attive non sono pagate con i contributi versati nel tempo da parte di ciascun iscritto ma con la contribuzione degli iscritti ancora attivi in ciascun anno;
- 2) la contribuzione soggettiva versata dagli iscritti concorre annualmente a determinare positivamente i risultati economici dei diversi esercizi, aumentando, quindi, in misura considerevole il valore del patrimonio netto di tali Enti.

In tale sistema operativo, quindi, era doveroso, da parte del legislatore, intervenire, proprio al fine di garantire la continuità dell'erogazione delle prestazioni previdenziali, prevedendo la necessità di destinare una parte di tale patrimonio netto (nella misura minima di 5 annualità delle pensioni in essere) in un apposito fondo di riserva legale.

Tale esigenza, ovviamente, non si presenta per gli Enti che, ai sensi del D.Lgs. 103/1996, adottano il sistema c.d. "contributivo a capitalizzazione", e che, pertanto, annualmente accantonano, nell'apposito fondo del passivo ("Fondo Conto Contributo Soggettivo") l'intero importo della contribuzione soggettiva, maggiorata della rivalutazione prevista dalla L. 355/1995, in vista, appunto, della futura erogazione delle prestazioni previdenziali o della restituzione del montante contributivo al momento della cancellazione dall'Ente.

All'atto del pensionamento, poi, tale montante individuale viene trasferito in un altro fondo del passivo ("Fondo Conto Pensioni") che, come detto, è sistematicamente utilizzato per far fronte alle erogazioni

periodiche degli importi di pensione e il cui importo garantisce, quindi, proprio le prestazioni previdenziali in essere.

Qualora, poi, eccezionalmente, l'importo di tale fondo non fosse capiente l'art. 17, II comma, dello Statuto prevede la possibilità di utilizzare, per la necessaria integrazione, le disponibilità presenti sul "Fondo Conto di Riserva", che, ai sensi dell'art. 16, II comma, dello Statuto e dell'art. 14, V comma, del Regolamento è destinato ad accogliere sia le disponibilità residue del "Fondo Conto Contributo Integrativo", al termine di ciascun quinquennio, sia, annualmente, l'eventuale maggior rendimento degli investimenti patrimoniali rispetto alla rivalutazione accreditata sui singoli montanti contributivi degli iscritti.

Pertanto, sulla scorta delle considerazioni sopra richiamate, la previsione normativa del D.Lgs. 509/1994 è da intendersi riferita, per questo Ente, sia all'importo annualmente residuo del "Fondo Conto Pensioni" (che, come detto, allo stato attuale garantisce 13 annualità delle pensioni in essere al 31/12/2007) sia al "Fondo Conto Contributo Soggettivo", in cui annualmente si accumulano gli importi necessari al pagamento delle future pensioni.

- 3) l'importo del Fondo Conto Separato Indennità di maternità, che istituzionalmente accoglie l'eventuale avanzo – cumulato negli anni – del gettito della contribuzione di maternità rispetto alle misure delle indennità di competenza dei vari esercizi.

**Fondo Conto Separato Indennità Maternità € 0,00**

Si sottolinea come nonostante la c.d. "fiscalizzazione" di parte dell'indennità a carico del bilancio dello Stato (art. 49, I comma, della L. 28/12/1999 n. 488, poi trasfusa nell'art. 78 del D.Lgs. 151/2001) la gestione della maternità è risultata deficitaria nel corso del 2007 e che tale situazione sia stata solo parzialmente coperta mediante l'utilizzo integrale del fondo relativo.

Contribuzione di maternità anno 2007	3.349.320,00	
Fisc. Ind. di maternità L. 488/99	1.649.512,21	
Minori ammontare indenn. maternità aa.pp.	0,00	
Maggiore contribuzione aa.pp.	0,00	
<b>Totale componenti positivi</b>		<b>4.998.832,21</b>
Indennità di maternità	5.192.680,49	

Insussistenza crediti contr. maternità aa.pp.	40.650,11	
Soprav. pass. restituzione contr. maternità aa.pp.	1.417,13	
Soprav.pass. maggiori ind. mat. aa.pp.	6.242,85	
<b>Totale componenti negativi</b>		<b>-5.240.990,58</b>
<b>Disavanzo lordo</b>		<b>-242.158,37</b>
<b>Utilizzo del Fondo</b>		<b>205.157,20</b>
<b>Disavanzo residuo</b>		<b>-37.001,17</b>

Si espone di seguito la movimentazione subita dal fondo nel corso dell'esercizio:

<b>Valore al 31/12/2006</b>		<b>205.157,20</b>
Accantonamento anno 2007	0,00	
<b>Totale incrementi anno 2007</b>		<b>0,00</b>
Utilizzi nell'anno	205.157,20	
<b>Totale decrementi anno 2007</b>		<b>-205.157,20</b>
<b>Valore al 31/12/2007</b>		<b>0,00</b>

- 4) l'importo del Fondo Maggiorazione, costituito ai sensi dell'art. 16 dello Statuto e dell'art. 31 del Regolamento per l'attuazione delle attività di previdenza per poter erogare una maggiorazione, di carattere assistenziale, dei trattamenti previdenziali fino alla misura dell'assegno sociale per i titolari di pensione di invalidità, inabilità e superstiti che presentano determinati requisiti di carattere economico e patrimoniale; il fondo, di nuova costituzione, accoglie l'accantonamento annuale del 2% del gettito della contribuzione integrativa..

**Fondo Maggiorazione art. 31** € **200.500,00**

<b>Valore al 31/12/2006</b>		<b>0,00</b>
Accantonamento anno 2007	200.500,00	
<b>Totale incrementi anno 2007</b>		<b>200.500,00</b>
Utilizzi nell'anno	0,00	
<b>Totale decrementi anno 2007</b>		<b>0,00</b>
<b>Valore al 31/12/2007</b>		<b>200.500,00</b>

- 5) l'importo del Fondo Assistenza costituito ai sensi dell'art. 32 del Regolamento per l'attuazione delle attività di previdenza, per poter intraprendere attività di carattere assistenziale in favore degli iscritti; il fondo, di nuova costituzione, accoglie l'accantonamento annuale ordinario del 30% dell'avanzo di gestione del conto separato della contribuzione integrativa. Si evidenzia inoltre che è altresì disponibile per le attività di assistenza uno stanziamento straordinario di 5 milioni di euro prelevabile dal Fondo conto contributo integrativo a seguito della specifica deliberazione del Consiglio di amministrazione, approvata dai Ministeri vigilanti. In tal senso, il Consiglio di amministrazione ha ritenuto, considerata la necessità di procedere con un efficace avvio delle attività di assistenza e di stabilizzare l'erogazione delle prestazioni assistenziali a favore degli iscritti, di prevedere la possibilità di tale conferimento straordinario per assorbire l'eventuale oscillazione dello stanziamento ordinario al medesimo Fondo, dipendente dall'andamento dell'avanzo di gestione del conto separato della contribuzione integrativa, anche al fine di evitare diversità di trattamento nei confronti degli iscritti richiedenti. Il suddetto stanziamento straordinario verrebbe utilizzato nel caso in cui lo stanziamento ordinario non fosse sufficiente a dare continuità e stabilità alle prestazioni assistenziali in favore degli iscritti..

**Fondo Assistenza** € **1.987.000,00**

<b>Valore al 31/12/2006</b>		<b>0,00</b>
Accantonamento anno 2007	1.987.000,00	
<b>Totale incrementi anno 2007</b>		<b>1.987.000,00</b>

Utilizzi nell'anno	0,00	
<b>Totale decrementi anno 2007</b>		<b>0,00</b>
<b>Valore al 31/12/2007</b>		<b>1.987.000,00</b>

• **Fondo Svalutazione crediti per interessi e sanzioni (€ 8.466.683,30)**

La voce rappresenta il totale dell'accantonamento eseguito relativamente ai crediti verso gli iscritti per interessi e sanzioni.

In particolare, in linea con l'atteggiamento prudenziale seguito negli anni passati:

- a) i crediti per le sanzioni e gli interessi scaturenti dalle irregolarità commesse fino al 31/12/2001, ricadenti nel provvedimento di sanatoria scaduto il 28/02/2003, tenuto conto del numero elevatissimo delle domande presentate (oltre 7.900) e del conseguente notevole abbattimento del valore nominale di tale posta in conseguenza dell'applicazione del più favorevole regime previsto dal citato provvedimento (mediamente ben oltre il 70% - dati effettivi scaturenti dalle domande di sanatoria definite a tutto il 31/12/2007) sono stati **integralmente** accantonati in questo fondo del passivo. Si precisa che l'attività di esame e definizione puntuale delle singole domande presentate (iniziata nel corso della seconda metà 2004) ha permesso di scindere correttamente la quota riferibile alla contribuzione pregressa da quella relativa alle sanzioni e agli interessi "sostitutivi" (determinando, quindi, l'evidenziazione del provento relativo e il conseguente storno dal Fondo Svalutazione Crediti, per la quota di interessi e sanzioni "ordinari", evidenziati nei precedenti bilanci, che sono venuti meno per l'avvenuta regolarizzazione tramite sanatoria - importo di oltre 1,3 milioni di Euro nel 2007).
- b) i crediti per le sanzioni e gli interessi, ancora dovuti, scaturenti dalle irregolarità commesse successivamente al 31/12/2001, non ricadenti nel provvedimento di sanatoria, sono stati, invece, prudenzialmente svalutati, mediante accantonamento in questo fondo, nella misura del 25%, tenuto conto della costante azione di recupero amministrativa svolta dagli uffici (oltre 590mila Euro incassati nel corso dell'anno).

La movimentazione del fondo nel corso del 2007 può così essere riassunta:

<b>Valore al 31/12/2006</b>		<b>8.864.256,62</b>
Incrementi per quota maturata nell'anno 2007 <i>(irregolarità fino al 31/12/2001 – svalutazione integrale)</i> <i>(irregolarità successive al 31/12/2001 – svalutazione del 25%)</i>	1.384.382,08	
<b>Totale incrementi anno 2007</b>		<b>1.384.382,08</b>
Rettifiche analitiche in diminuzione <i>(annullamento posizioni, cancellazioni retroattive, ecc.)</i>	155.422,53	
Rettifiche per sanzioni e interessi regolarizzati in regime di sanatoria definitiva	1.337.154,61	
Storno per sanzioni e interessi incassate nel corso del 2007 <i>(irregolarità fino al 31/12/2001 – ripresa integrale)</i> <i>(irregolarità successive al 31/12/2001 – ripresa del 25%)</i>	289.378,26	
<b>Totale decrementi anno 2007</b>		<b>-1.781.955,40</b>
<b>Valore al 31/12/2007</b>		<b>8.466.683,30</b>

- **Fondo Trattamento di fine rapporto (€ 124.385,69)**

Rappresenta l'importo, risultante al 31 dicembre 2007, accantonato in conformità all'art. 2120 del Codice Civile e al vigente contratto collettivo nazionale di lavoro, delle indennità di fine rapporto maturate in favore del personale in forza alla fine dell'esercizio.

Si rammenta che dall'anno 2002, per effetto dell'accordo collettivo di secondo livello, è stata prevista l'adesione, su base volontaria, ad una forma di previdenza complementare, con un costo, per il personale dipendente aderente, pari al 2% della retribuzione e, per l'Ente, del 2%, oltre alla quota dell'accantonamento annuo per il trattamento di fine rapporto (2% per i dipendenti aderenti già occupati al 27/4/1993 che non hanno optato per il versamento integrale al fondo e 100% per quelli di prima occupazione posteriormente a tale data).

Pertanto, l'accantonamento al Fondo Trattamento di Fine Rapporto rappresenta, ovviamente, solo la quota non versata a tale Fondo Pensione.

Si espone, di seguito, la movimentazione subita nel corso dell'esercizio:

<b>Fondo TFR al 31/12/2006</b>		<b>117.516,43</b>
Rivalutazione accantonamento	3.792,79	
Quota maturata nell'esercizio	13.612,88	
<b>Totale incrementi anno 2007</b>		<b>17.405,67</b>
Indennità liquidate	0,00	
Anticipi corrisposti	10.119,20	
Recupero imp. sostit. D.Lgs. 47/2000	417,21	
<b>Totale decrementi anno 2007</b>		<b>-10.536,41</b>
<b>Fondo TFR al 31/12/2007</b>		<b>124.385,69</b>

Si evidenzia, inoltre, che la composizione del personale in forza ha subito nel corso dell'anno la seguente evoluzione:

	Comp. al 31/12/2006	Assunz.	Cambi di Area Area iniziale	Cambi di Area Area attuale	Cambi di livello	Cessazioni	Comp. al 31/12/2007
<b>Dirigenti</b>	<b>1</b>	-	-	-	-	-	<b>1</b>
<b>Quadri</b>	<b>0</b>	-	-	2	-	-	<b>2</b>
<b>Impiegati Area A</b>	<b>3</b>	-	2	1	-	-	<b>2</b>
<b>Impiegati Area B</b>	<b>3</b>	-	1	7	1	-	<b>9</b>
<b>Impiegati Area C</b>	<b>11</b>	2	7	1	4	-	<b>7</b>
<b>Impiegati Area D</b>	<b>1</b>	-	1	-	-	-	<b>0</b>
<b>Totale</b>	<b>19</b>	<b>2</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>5</b>	-	<b>21</b>

• **Debiti verso iscritti (€ 4.823.082,58)**

La voce evidenzia:

- 1) l'esposizione debitoria dell'Ente nei confronti degli iscritti, in relazione alla contribuzione, agli interessi e alle sanzioni, dagli stessi versati in eccedenza rispetto al dovuto:

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Debiti per contribuiti in eccesso 1996	€	143.488,44	259.807,62	-116.319,18
Debiti per contribuiti in eccesso 1997	€	134.222,70	242.753,28	-108.530,58
Debiti per contribuiti in eccesso 1998	€	115.204,96	174.886,70	-59.681,74
Debiti per contribuiti in eccesso 1999	€	115.410,20	205.678,53	-90.268,33
Debiti per contribuiti in eccesso 2000	€	140.370,87	234.214,18	-93.843,31
Debiti per contribuiti in eccesso 2001	€	171.944,54	316.338,26	-144.393,72
Debiti per contribuiti in eccesso 2002	€	339.478,54	396.950,82	-57.472,28
Debiti per contribuiti in eccesso 2003	€	255.781,14	380.169,99	-124.388,85
Debiti per contribuiti in eccesso 2004	€	233.036,84	435.577,11	-202.540,27
Debiti per contribuiti in eccesso 2005	€	457.661,48	792.830,97	-335.169,49
Debiti per contribuiti in eccesso 2006	€	639.577,77	0,00	639.577,77
Debiti per sanzioni in eccesso	€	8.625,91	7.441,42	1.184,49
Debiti per interessi in eccesso	€	2.101,01	7.163,43	-5.062,42
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>2.756.904,40</b>	<b>3.453.812,31</b>	<b>-696.907,91</b>

Vale la pena di sottolineare come nel corso del 2007 sono state deliberate oltre 550 domande di rimborso di versamenti eccedenti, per un importo complessivo di 338mila Euro.

- 2) il complesso della contribuzione versata (fino a tutto il 31/12/2007), ai sensi del previgente D.P.R. 446/01 e del successivo Accordo Nazionale del 2005, dagli Enti che intrattengono rapporti in regime di convenzione con iscritti, che non è stato ancora possibile imputare sulle posizioni contributive individuali a causa della carenza di informazioni fornite dagli stessi Enti. E' doveroso sottolineare che, grazie al costante e puntuale lavoro di verifica, controllo e sollecito svolto dagli uffici, il valore di tale posta si è ormai stabilmente attestato su valori trascurabili rispetto al totale delle somme incassate e da considerarsi fisiologici, stante il normale lasso di tempo che intercorre tra il pagamento delle somme e l'invio della documentazione di dettaglio.

**Debiti verso iscritti convenzionati** € **107.240,10**

La movimentazione subita nel corso dell'anno può essere così riassunta:

<b>Debiti v/iscritti convenzionati</b>	
Valore al 31/12/2006	284.061,77
Storni dell'anno	-
Ripartizioni dell'anno	232.670,67
<b>Residuo del saldo al 31/12/2006</b>	<b>51.391,10</b>
<b>Non abbinati anno 2007</b>	<b>5.653,85</b>
<b>Non ripartiti anno 2007</b>	<b>50.195,15</b>
<b>Valore al 31/12/2007</b>	<b>107.240,10</b>

- 3) il debito nei confronti delle iscritte all'Ente per le domande di corresponsione dell'indennità di maternità, validamente presentate entro il 31/12/2007 e, entro la stessa data, non ancora erogate.

**Debiti per indennità di maternità** € **1.087.956,02**

Di tale importo, € 147.162,53 sono relativi a domande di competenza di anni precedenti (per un totale di 38 istanze) ed € 940.793,49 di competenza dell'anno 2007 (per un totale di 182 istanze).

La composizione del saldo finale della voce può essere così ricostruita:

Valore al 31/12/2006 <i>(domande anni 1997-2006 pendenti al 31/12/2006)</i>	€	1.049.896,75
Decrementi dell'anno <i>(per pagamenti effettuati nel corso del 2007)</i>	€	- 908.977,07
Decrementi dell'anno <i>(per domande aa.pp. liquidate in misura inferiore rispetto al previsto)</i>	€	0,00
<b>Residuo domande anni 1997-2006</b>	<b>€</b>	<b>140.919,68</b>
Incrementi dell'anno <i>(per domande 2007 pendenti al 31/12/2007)</i>	€	940.793,49
Incrementi dell'anno <i>(per domande aa.pp. liquidate in misura superiore rispetto al previsto)</i>	€	6.242,85

Valore al 31/12/2007	€	1.087.956,02
----------------------	---	--------------

- 4) il debito nei confronti degli iscritti per i versamenti dagli stessi eseguiti a titolo di adesione al provvedimento di sanatoria delle irregolarità contributive. Come detto in precedenza, a seguito dell'attività di esame e di definizione puntuale delle singole domande presentate, è stato possibile, per quelle definite a tutto il 31/12/2007, scindere correttamente la quota riferibile alla contribuzione pregressa da quella relativa alle sanzioni e agli interessi "sostitutivi" (determinando, quindi, l'evidenziazione del provento relativo e il conseguente storno dal Fondo Svalutazione Crediti, per la quota di interessi e sanzioni "ordinari", evidenziati nei precedenti bilanci, che sono venuti meno per l'avvenuta regolarizzazione tramite sanatoria). Tale attività si concluderà nel corso del 2008: per tale motivo, la quota di versamenti afferente le domande di sanatoria presentate e non ancora definite entro il 2007, è da intendersi come posta che, indirettamente e parzialmente, rettifica il valore delle voci di credito verso gli iscritti (sia per contributi che per sanzioni e interessi) per le annualità dal 1996 al 2001.

**Debiti v/iscritti per vers. da sanatoria da ripartire € 870.325,64**

La movimentazione dell'esercizio (variazione complessiva in diminuzione per Euro 749.130,04) è la seguente:

Valore al 31/12/2006	€	1.619.455,68
Restituzioni effettuate nell'anno <i>(per versamenti eccedenti e/o non dovuti)</i>	€	- 135,73
Ripartizione versamenti per definizione domande di sanatoria	€	- 641.205,88
Versamenti dell'anno	€	26.497,36
Trattenute dell'anno	€	0,00
Trasferimenti e abbinamenti effettuati nell'anno <i>(su versamenti di aa.pp.)</i>	€	- 134.285,79
<b>Valore al 31/12/2007</b>	<b>€</b>	<b>870.325,64</b>

- 5) il debito nei confronti dei pensionati dell'Ente la cui prestazione è stata delibera oltre la data di ultimo pagamento trimestrale (novembre), per le rate di pensione maturate a tutto il 31/12/2007 ma non erogate entro tale data.

**Debiti verso pensionati** € **656,42**

• **Debiti verso il personale (€ 132.995,07)**

La voce evidenzia il debito nei confronti del personale dipendente in relazione alle ferie maturate e non godute alla data del 31/12/2007 e al "saldo" del premio aziendale di risultato dell'anno 2007 (erogato nel mese di gennaio del 2008).

In particolare:

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Personale c/retribuzioni	€	0,00	10.893,62	-10.893,62
Personale c/ferie non godute	€	34.928,99	31.298,03	3.630,96
Personale c/retrib. per premi di produzione	€	98.066,08	64.701,65	33.364,43
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>132.995,07</b>	<b>106.893,30</b>	<b>26.101,77</b>

• **Debiti verso Organi Statutari (€ 29.099,33)**

La voce rappresenta il debito nei confronti dei componenti degli Organi Statutari dell'Ente per le fatture e le note spese da ricevere di competenza del 2007, nonché per alcune note spese ricevute in prossimità della fine dell'anno e pagate all'inizio del 2008.

In particolare:

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Note spese da ricevere CDA	€	13.778,85	6.766,92	7.011,93
Note spese da ricevere CdIG	€	6.593,80	7.676,89	-1.083,09

Note spese da ric. Collegio Sindacale	€	0,00	363,36	- 363,36
Fatture da ricevere Collegio Sindacale	€	31.280,76	16.938,13	14.342,63
Note spese da pagare	€	8.726,68	5.909,90	2.816,78
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>60.380,09</b>	<b>37.655,20</b>	<b>22.724,89</b>

• **Debiti verso fornitori (€ 301.692,06)**

La voce comprende:

- 1) le fatture ancora da saldare alla fine del 2007;
- 2) le fatture da ricevere, per consegne di beni e/o prestazioni di servizi già effettuati entro la data di chiusura dell'esercizio ma non ancora fatturate;
- 3) il debito residuo verso la società "Diagram APS S.p.A" per una fattura emessa relativamente ad un servizio di "adeguamento software" concernente il precedente rapporto di gestione informatica della procedura iscritti/contributi, dall'Ente ritenuta priva di fondamento e, per tale motivo, prontamente contestata.

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Debiti verso fornitori	€	67.809,50	41.399,69	26.409,81
Fatture da ricevere	€	233.138,86	261.864,54	-28.725,68
Debiti in contestazione	€	743,70	743,70	0,00
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>301.692,06</b>	<b>304.007,93</b>	<b>-2.315,87</b>

• **Debiti Tributari (€ 929.951,35)**

La voce comprende l'esposizione debitoria nei confronti dell'Erario ed in particolare:

- 1) l'IRAP complessivamente di competenza del periodo: l'ammontare degli acconti versati è separatamente esposto nell'attivo dello stato patrimoniale (voce "Altri crediti");
- 2) l'IRES dovuta dall'Ente sui redditi dei fabbricati, sui redditi di capitale e diversi.

- 3) l'ammontare delle ritenute effettuate sui redditi di lavoro dipendente erogati nel mese di dicembre;
- 4) l'ammontare dell'addizionale regionale trattenuta, in occasione del conguaglio fiscale di fine anno, ai componenti degli Organi Statutari;
- 5) l'ammontare dell'addizionale comunale trattenuta, in occasione del conguaglio fiscale di fine anno, ai componenti degli Organi Statutari;
- 6) l'ammontare delle ritenute sugli emolumenti (compensi e gettoni di presenza) erogati ai componenti degli Organi Statutari nel mese di dicembre;
- 7) l'ammontare del saldo dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del T.F.R., poi versata nel mese di febbraio del 2008 e trattenuta dall'importo dell'accantonamento di competenza dell'anno 2007 (v. voce "Fondo Trattamento di fine rapporto");
- 8) l'ammontare delle ritenute effettuate sulle indennità di maternità erogate nel mese di dicembre;
- 9) l'ammontare delle ritenute effettuate sulle rivalutazioni dei montanti contributivi restituiti agli iscritti nel mese di dicembre;
- 10) l'ammontare dell'imposta sostitutiva di cui al D.Lgs. 461/1997, di competenza del 2007, che sarà oggetto di versamento diretto o trattenuta nel corso del 2008;

		<b>Anno 2007</b>	<b>Anno 2006</b>	<b>Differenza</b>
Erario c/IRAP	€	73.365,00	66.360,00	7.005,00
Erario c/IRES	€	176.556,70	145.297,61	31.259,09
Erario c/IRPEF cod. 1001	€	22.483,21	6.270,49	16.212,72
Erario c/IRPEF cod. 3802	€	7.820,20	6.668,53	1.151,67
Erario c/IRPEF cod. 3816	€	2.195,74	1.789,04	406,70
Erario c/IRPEF cod. 1004	€	26.528,95	30.926,57	-4.397,62
Erario c/IRPEF cod. 1713	€	142,89	55,51	87,38
Erario c/IRPEF cod. 1040 maternità	€	187.936,26	181.694,43	6.241,83
Erario c/IRPEF cod. 1040	€	0,00	11.052,19	-11.052,19
Erario c/IRPEF cod. 1030	€	655,88	82,68	573,20
Debiti tributari D.Lgs. 461/97	€	432.266,52	1.087.506,55	-655.240,03
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>929.951,35</b>	<b>1.537.703,60</b>	<b>-607.752,25</b>

• **Debiti verso Enti previdenziali e assistenziali (€ 74.083,11)**

La posta accoglie i debiti dell'Ente nei confronti dell'INPS per i contributi dovuti sulle retribuzioni corrisposte nel mese di dicembre, sulle ferie maturate ma non godute, sul "saldo" del premio aziendale di risultato per l'anno 2007, e sui compensi erogati ad un componente del Collegio Sindacale iscritto nella "gestione separata" INPS ex art. 2, comma 26, L. 335/1995, nonché nei confronti dell'INAIL.

In particolare:

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Debiti v/INPS per retribuzioni dei dipendenti	€	73.107,83	53.090,04	20.017,79
Debiti v/INPS per collab. coord. e cont.va	€	657,26	498,78	158,48
Debiti v/INAIL	€	318,02	0,00	318,02
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>74.083,11</b>	<b>53.588,82</b>	<b>20.494,29</b>

• **Debiti verso altri (€ 155.261,36)**

La voce evidenzia il totale dei bonifici pervenuti ma non abbinati a posizioni contributive di iscritti, in quanto o non sono stati rilevati elementi utili alla identificazione dell'iscritto versante (ad esempio nel caso di bonifici effettuati da studi commerciali, società, associazioni professionali, ecc.) oppure sono stati effettuati da soggetti che, sia pure iscritti all'Albo, non hanno presentato la domanda di iscrizione all'Ente. E' da sottolineare che nell'anno 2007 l'attività amministrativa volta al recupero di tali versamenti ha determinato una riduzione dell'importo dei bonifici non abbinati, relativo a quelli effettuati a tutto il 31/12/2006, del 19,5%, passando da € 158.346,27 a € 127.516,74. Inoltre, il dato relativo al 2007 risulta estremamente positivo, sia come numero totale di bonifici non abbinati (solo 29 su un totale di oltre 54.000 versamenti, con una percentuale di abbinamento pari al 99,95%) sia come importo assoluto (28mila Euro).

La scomposizione delle singole voci e la loro movimentazione nel corso dell'anno può essere così riassunta:

	<b>Valore iniziale</b>	<b>Bonifici abbinati</b>	<b>Bonifici restituiti</b>	<b>Bonifici dell'anno</b>	<b>Valore al 31/12/2007</b>
Debiti verso soggetti non iscritti 1996	22.428,20	0,00	0,00	0,00	<b>22.428,20</b>
Debiti verso soggetti non iscritti 1997	5.486,84	0,00	0,00	0,00	<b>5.486,84</b>
Debiti verso soggetti non iscritti 1999	10.021,02	- 1.399,60	0,00	0,00	<b>8.621,42</b>
Debiti verso soggetti non iscritti 2000	5.807,05	- 1.828,78	0,00	0,00	<b>3.978,27</b>
Debiti verso soggetti non iscritti 2001	11.334,69	- 1.316,45	0,00	0,00	<b>10.018,24</b>
Debiti verso soggetti non iscritti 2002	14.991,23	- 1.063,90	0,00	0,00	<b>13.927,33</b>
Debiti verso soggetti non iscritti 2003	14.977,23	- 1.371,43	0,00	0,00	<b>13.605,80</b>
Debiti verso soggetti non iscritti 2004	20.376,76	- 2.428,74	0,00	0,00	<b>17.948,02</b>
Debiti verso soggetti non iscritti 2005	15.524,27	- 1.817,47	0,00	0,00	<b>13.706,80</b>
Debiti verso soggetti non iscritti 2006	37.398,98	- 19.603,16	0,00	0,00	<b>17.795,82</b>
Debiti verso soggetti non iscritti 2007	0,00	0,00	0,00	27.744,62	<b>27.744,62</b>
<b>TOTALE</b>	<b>158.346,27</b>	<b>-30.829,53</b>	<b>0,00</b>	<b>27.744,62</b>	<b>155.261,36</b>

• **Debiti diversi (€ 630.375,82)**

La posta evidenzia:

- 1) il debito nei confronti delle società di gestione per l'ammontare delle commissioni di gestione di competenza del 2007 addebitate nel corso del 2008;
- 2) il debito relativo ad alcune partite di natura diversa:
  - a. per alcune spese anticipate dall'E.P.P.I. anche per conto dell'E.N.P.A.P. in occasione del decennale degli Enti sorti a seguito del D.Lgs. 103/96;
  - b. per le spese relative all'invio dell'ultimo numero del notiziario;
  - c. le somme dovute ai Ministeri Vigilanti relativamente all'attività svolta nell'ultimo bimestre dell'anno dal componente del Collegio Sindacale nominato dagli stessi.
- 3) il debito nei confronti della società emittente la carta di credito dell'Ente utilizzata in occasione degli incontri con gli Ordini locali.

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Debiti verso Gestori	€	611.743,19	17.506,89	594.236,30
Debiti diversi	€	18.407,56	17.662,57	744,99
Debiti verso servizi Interbancari	€	225,07	0,00	225,07
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>630.375,82</b>	<b>35.169,46</b>	<b>595.206,36</b>

### PARTE III – PATRIMONIO NETTO

- Fondo conto contribuito integrativo (€ 9.277.293,09)**

Rappresenta, in applicazione dell'art. 16 dello Statuto, l'accantonamento dei pregressi risultati economici positivi. Poiché con il 31/12/2005 si è concluso il secondo quinquennio previsto dall'art. 16 dello Statuto (le disponibilità residue di detto fondo sono affluite sull'apposito conto di riserva), il valore è costituito dalla parte del risultato dell'esercizio 2006 non immediatamente destinata al Fondo di Riserva.

Come evidenziato in sede di commento della posta Fondo Assistenza, il Consiglio di amministrazione ha deliberato di attingere dal Fondo contribuito integrativo uno stanziamento di 5 milioni di euro quale conferimento straordinario al Fondo Assistenza, stanziamento utilizzabile nel caso in cui l'accantonamento annuale ordinario del 30% dell'avanzo di gestione del conto separato della contribuzione integrativa non sia sufficiente a dare continuità e stabilità alle prestazioni assistenziali in favore degli iscritti.

- Fondo Conto di riserva (€ 18.931.815,97)**

Tale fondo accoglie, ai sensi dell'art. 14 del Regolamento, la differenza positiva tra i "rendimenti ottenuti e quelli imposti", cioè l'eventuale eccedenza dei rendimenti effettivamente conseguiti sugli investimenti rispetto alla rivalutazione accreditata sui montanti contributivi individuali, nonché, ai sensi dell'art. 16 dello Statuto, le disponibilità presenti sul Fondo Conto Contribuito Integrativo al termine di ciascun quinquennio.

Nel presente esercizio non si sono verificati i presupposti previsti dall'art. 14 del Regolamento, in quanto il rendimento effettivo netto contabile degli investimenti è stato inferiore (sia in termini assoluti che in valore

percentuale) alla rivalutazione accreditata in favore degli iscritti (differenza negativa pari a Euro 6.569.842,71), determinando una percentuale di copertura del costo della rivalutazione pari al 37,78%.

In particolare, il rendimento percentuale netto ponderato per giorno di effettivo impiego (a valori contabili) è risultato pari al 1,27%, inferiore al tasso annuo nominale di capitalizzazione del PIL per il 2007, pari al 3,3937% (v. prospetto allegato).

• **Avanzo del conto separato (€ 1.191.858,86)**

Accoglie il risultato economico (positivo) del presente esercizio che, per quanto detto sopra, sarà destinato al Fondo Conto Contributo Integrativo.

Il seguente prospetto riepiloga le movimentazioni intervenute, negli ultimi tre esercizi, nelle poste di patrimonio netto:

		<b>Fondo Conto Contributo Integrativo</b>	<b>Avanzo del Conto Separato</b>	<b>Disavanzo del Conto Separato</b>	<b>Fondo di Riserva</b>
<b>Valore al 01/01/2005</b>	€	3.368.359,64	4.755.640,53	0,00	1.675.421,91
Movimenti per:					
> Rilevazione risultato di esercizio	€		7.176.237,60		
> Utilizzi a copertura di perdite	€				
> Riclassificazione in altra voce	€	4.755.640,53	- 4.755.640,53		
<b>Valore al 31/12/2005</b>	€	<b>8.124.000,17</b>	<b>7.176.237,60</b>	<b>0,00</b>	<b>1.675.421,91</b>
Movimenti per:					
> Rilevazione risultato di esercizio	€		11.233.449,38		
> Utilizzi a copertura di perdite	€				
> Riclassificazione in altra voce	€	- 8.124.000,17	- 7.176.237,60		15.300.237,77

<b>Valore al 31/12/2006</b>	€	<b>0,00</b>	<b>11.233.449,38</b>	<b>0,00</b>	<b>16.975.659,68</b>
Movimenti per:					
> Rilevazione risultato di esercizio	€		1.191.858,86		
> Utilizzi a copertura di perdite	€				
> Riclassificazione in altra voce	€	9.277.293,09	- 11.233.449,38		1.956.156,29
<b>Valore al 31/12/2007</b>	€	<b>9.277.293,09</b>	<b>1.191.858,86</b>	<b>0,00</b>	<b>18.931.815,97</b>

#### PARTE IV – CONTI D’ORDINE

- **Conti d’ordine (€ 19.896,15)**

La posta accoglie il valore delle immobilizzazioni materiali (principalmente computer, fax e telefoni cellulari) di proprietà dell’Ente ma attualmente in comodato gratuito ai componenti degli Organi di Amministrazione e di Indirizzo, in relazione all’esercizio dei loro compiti istituzionali.

## NOTE ESPLICATIVE SUL CONTO ECONOMICO

### PARTE I – RICAVI

- **Proventi contributivi (€ 63.441.722,81)**

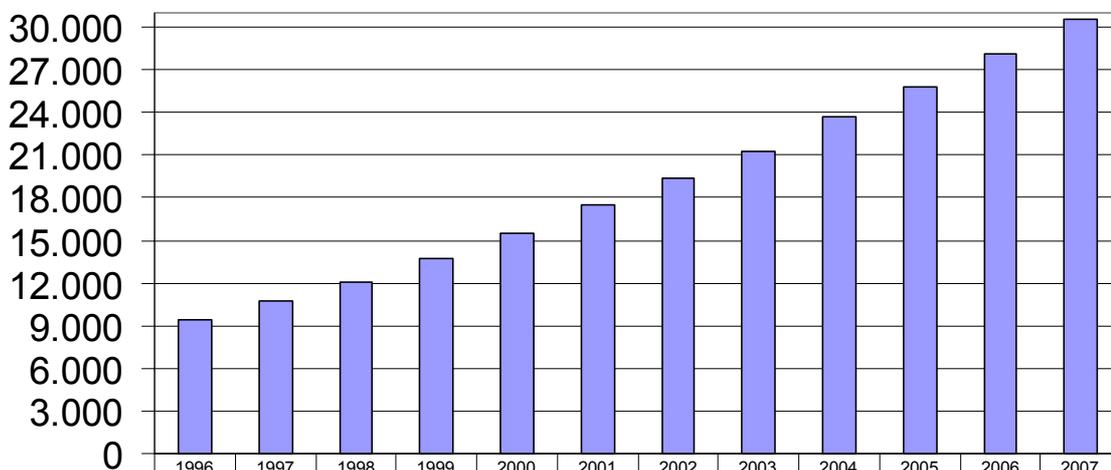
La posta comprende, in primo luogo, il totale della contribuzione presuntivamente dovuta dagli iscritti per l'anno 2007 a titolo di contributo soggettivo, integrativo e di maternità.

In particolare, in coerenza con quanto effettuato negli anni precedenti e in ottemperanza al generale principio della prudenza, la stima della contribuzione soggettiva e integrativa è stata ottenuta utilizzando il "metodo storico rettificato", ossia partendo dalla contribuzione dovuta per l'anno 2006 (dato consuntivo scaturente dalle dichiarazioni reddituali acquisite nel corso del 2007 con riferimento all'anno di contribuzione 2006), detraendo prudenzialmente quanto dovuto dai soggetti deceduti nel corso degli anni 2006 e 2007 (in misura pari ai minimi contributivi), aumentando il dato storico così ottenuto in base all'incremento dell'indice ISTAT (dicembre 2007 su dicembre 2006, pari al 2,65%), ed aggiungendo, per i nuovi iscritti con data inizio attività 2007 (n. 2.430), un valore pari ai minimi contributivi.

La contribuzione di maternità, invece, è stata ottenuta semplicemente moltiplicando il contributo di € 120,00 per il numero totale degli iscritti attivi con data inizio attività entro il 2007 (n. 27.911).

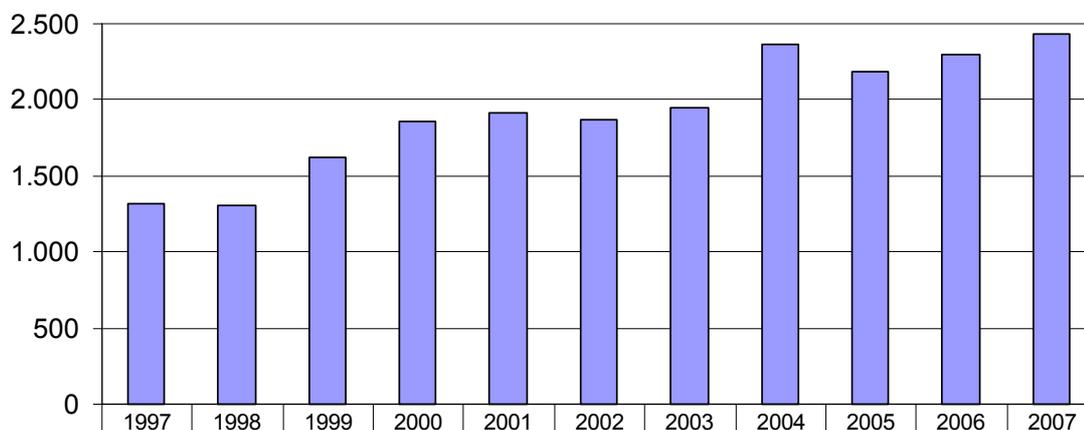
Nel rimandare, per ulteriori informazioni, alla scheda analitica allegata, si evidenziano, nei seguenti grafici, l'andamento storico, rispettivamente, del numero totale degli iscritti (al lordo delle cessazioni intervenute) e del numero di nuove iscrizioni suddivise per data di inizio attività.

**Totale iscritti per anni di inizio attività**  
(al lordo delle cessazioni)



Totale iscritti per anni di inizio attività	9.441	10.755	12.061	13.684	15.539	17.458	19.330	21.278	23.645	25.834	28.129	30.559
---	-------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

**Totale nuovi iscritti per anni di inizio attività**



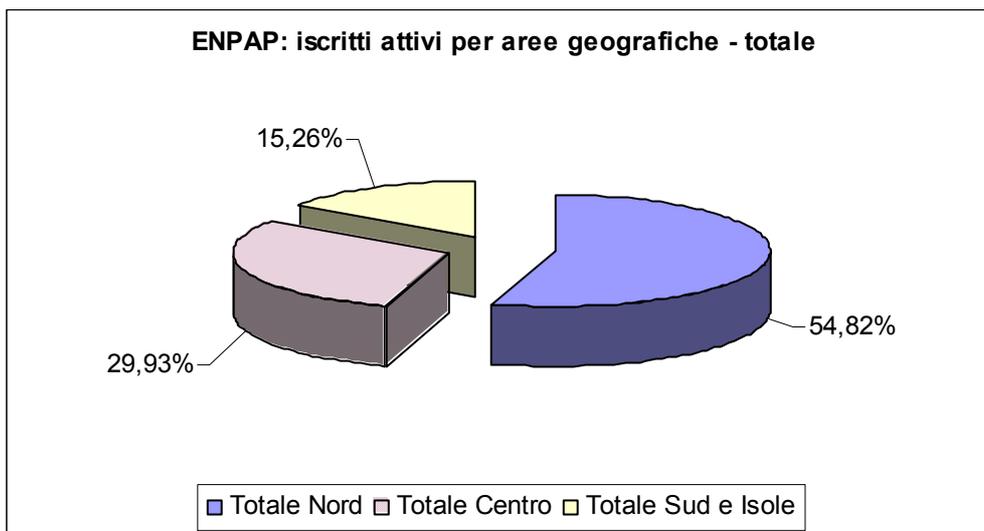
Totale nuovi iscritti	1.314	1.306	1.623	1.855	1.919	1.872	1.948	2.367	2.189	2.295	2.430
-----------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Inoltre, quale ulteriori informazioni utili anche ai fini demografici ed attuariali, si riportano:

- 1) la tabella di suddivisione degli iscritti attivi al 31/12/2007 per regione di residenza e per sesso, con i relativi dati reddituali medi;
- 2) il grafico concernente la predetta suddivisione per aree geografiche;
- 3) la scomposizione degli iscritti attivi per classi di età e per sesso;
- 4) la scomposizione degli iscritti attivi per classi di età, con l'indicazione delle relative basi imponibili medie.

**E.N.P.A.P. : dati regionalizzati**

Regioni	Iscritti attivi al 31/12/2007			Redditi medi 2006	
	Uomini	Donne	Totale	Reddito netto	Corrispettivi lordi
Piemonte	503	2.045	2.548	18.471,00	20.318,00
Valle d'Aosta	20	48	68	35.519,00	26.093,00
Lombardia	1.251	4.492	5.743	20.540,00	25.102,00
Trentino Alto Adige	117	302	419	19.200,00	24.042,00
Veneto	552	2.107	2.659	17.993,00	21.277,00
Friuli Venezia Giulia	155	492	647	22.647,00	21.632,00
Liguria	198	724	922	16.674,00	20.325,00
Emilia - Romagna	464	1.830	2.294	15.873,00	20.056,00
<b>Totale Nord</b>	<b>3.260</b>	<b>12.040</b>	<b>15.300</b>	<b>18.907,00</b>	<b>22.377,00</b>
Toscana	422	1.464	1.886	14.437,00	17.725,00
Umbria	61	251	312	14.513,00	15.667,00
Marche	120	486	606	12.565,00	14.811,00
Lazio	1.047	3.695	4.742	13.846,00	16.874,00
Abruzzo	139	590	729	14.162,00	15.163,00
Molise	13	65	78	10.981,00	11.349,00
<b>Totale Centro</b>	<b>1.802</b>	<b>6.551</b>	<b>8.353</b>	<b>13.875,00</b>	<b>16.652,00</b>
Campania	244	780	1.024	14.057,00	14.044,00
Puglia	235	736	971	15.428,00	13.308,00
Basilicata	30	106	136	16.953,00	18.516,00
Calabria	53	236	289	11.572,00	11.821,00
Sicilia	239	957	1.196	11.453,00	12.822,00
Sardegna	97	545	642	13.394,00	15.480,00
<b>Totale Sud e Isole</b>	<b>898</b>	<b>3.360</b>	<b>4.258</b>	<b>13.512,00</b>	<b>13.671,00</b>
<b>Totale Generale</b>	<b>5.960</b>	<b>21.951</b>	<b>27.911</b>	<b>16.617,00</b>	<b>19.409,00</b>



**ENPAP: scomposizione iscritti attivi per età**

Età	Totale		Uomini		Donne	
	% sul totale	% progressivo	% sul totale	% progressivo	% sul totale	% progressivo
--> 39	50,11%	50,11%	35,25%	35,25%	54,14%	54,14%
40 - 50	25,37%	75,48%	27,27%	62,52%	24,86%	79,00%
51 - 64	20,82%	96,30%	31,53%	94,04%	17,91%	96,91%
65 - 79	3,55%	99,85%	5,76%	99,80%	2,96%	99,87%
80 -->	0,15%	100,00%	0,20%	100,00%	0,13%	100,00%

**ENPAP: medie reddituali per fasce di età**

Età	Base imponibile media	
	Reddito netto	Corr. lordi
--> 39	13.415,95	15.402,22
40 - 50	19.267,90	21.064,46
51 - 64	22.144,82	25.521,41
65 - 79	6.397,39	21.435,44
80 -->	236,36	13.140,91

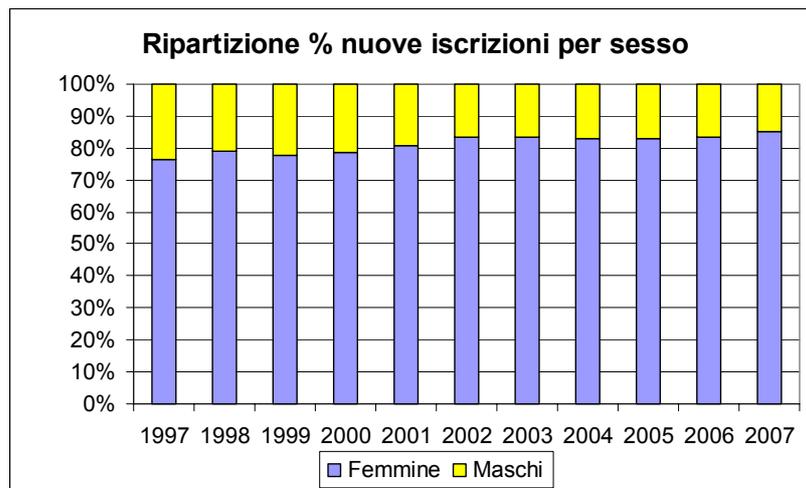
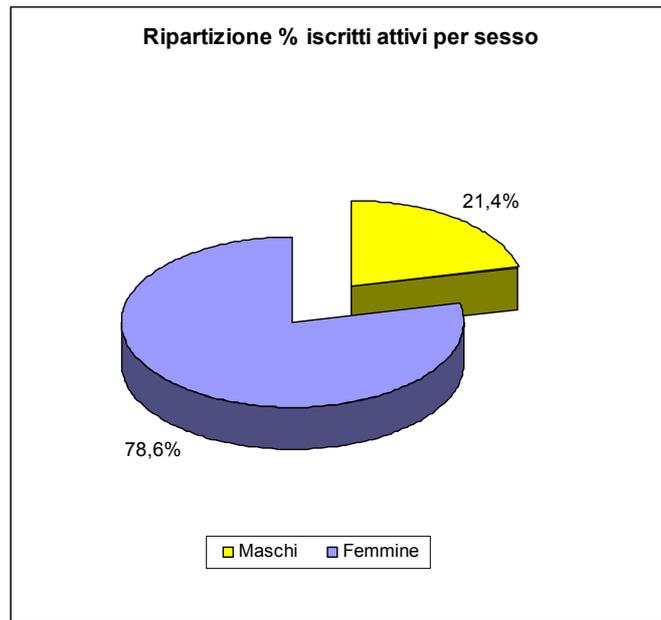
Nelle seguenti tabelle è riportata la scomposizione degli iscritti attivi per fasce di contribuzione, rispettivamente, soggettiva e integrativa (dati dichiarati dagli iscritti nell'ultima comunicazione resa nel 2007 per l'anno 2006).

**ENPAP: dati reddituali 2006**

Fascia contribuzione soggettiva	Totale	
	% sul totale	% progressivo
0 --> 155,99	3,61%	3,61%
156	10,39%	14,00%
156,00 --> 259,99	0,32%	14,32%
260,00 --> 389,99	2,27%	16,59%
390,00 --> 779,99	10,88%	27,47%
780	13,30%	40,77%
780,01 --> 1.000,00	6,43%	47,20%
1.000,01 --> 2.000,00	23,83%	71,03%
2.000,01 --> 3.000,00	14,40%	85,43%
> 3.000,00	14,57%	100,00%

Fascia contribuzione integrativa	Totale	
	% sul totale	% progressivo
0 --> 60,00	17,31%	17,31%
60,01 --> 500,00	53,93%	71,24%
500,01 --> 1.000,00	22,80%	94,04%
> 1.000,00	5,96%	100,00%

Si evidenzia, inoltre, che le iscrizioni pervenute nell'ultimo anno confermano l'assoluta prevalenza (85,2%) della percentuale delle nuove iscritte di sesso femminile rispetto a quelli di sesso maschile; alla fine dell'anno il peso percentuale della componente femminile nella popolazione complessiva degli iscritti all'Ente è pari al 79%.



La voce include, inoltre, la contribuzione versata nel corso del 2007 dagli iscritti che hanno chiesto e ottenuto, ai sensi dell'art. 28 del "Regolamento per l'attuazione delle attività di previdenza", il riscatto di uno o più anni di attività professionale precedenti l'istituzione dell'Ente nonché la quota maturata nel periodo degli interessi e delle sanzioni (di cui agli artt. 2-bis, 10 e 11 del Regolamento) sulle inadempienze di iscrizione, dichiarative e di versamento degli iscritti.

E' compreso, infine, anche l'importo pari alla quota delle indennità di maternità, pagate nel corso del 2007, a carico del bilancio dello Stato (art. 49, I comma, della L. 28/12/1999 n. 488, poi trasfuso nell'art. 78 del D.Lgs. 151/2001).

In dettaglio:

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Contribuzione soggettiva	€	44.852.493,13	38.910.714,86	5.941.778,27
Contribuzione integrativa	€	10.030.961,16	9.027.713,72	1.003.247,44
Contribuzione di maternità	€	3.349.320,00	3.105.120,00	244.200,00
Fisc. Indennità maternità L. 488/99	€	1.649.512,21	1.377.422,17	272.090,04
Contribuzione da riscatto	€	117.174,72	220.150,40	-102.975,68
Interessi di mora	€	955.227,64	754.432,25	200.795,39
Sanzioni	€	2.487.033,95	2.367.854,00	119.179,95
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>63.441.722,81</b>	<b>55.763.407,40</b>	<b>7.678.315,41</b>

• **Proventi finanziari (€ 12.113.403,55)**

La voce comprende:

- 1) gli interessi attivi lordi maturati sui depositi bancari presso la Banca Popolare di Sondrio;
- 2) gli interessi attivi sulle operazioni in pronti contro termine effettuate nell'anno per il temporaneo impiego della liquidità eccedente il normale fabbisogno;
- 3) gli interessi attivi delle obbligazioni strutturate (DFD-Credit Lyonnais e ABN-AMRO), poi cedute nel corso dell'anno;
- 4) gli interessi attivi delle obbligazioni;
- 5) le plusvalenze (cioè la differenza positiva tra il valore di vendita e il costo storico di acquisto) realizzate per effetto delle operazioni di compravendita di fondi comuni;
- 6) le plusvalenze (cioè la differenza positiva tra il valore di vendita e il costo storico di acquisto) realizzate per effetto delle operazioni di compravendita di azioni;
- 7) le plusvalenze (cioè la differenza positiva tra il valore di vendita e il costo storico di acquisto) realizzate per effetto delle operazioni di compravendita di obbligazioni;
- 8) i dividendi riscossi nel corso dell'anno sui titoli azionari di società residenti in Paesi appartenenti all'area Euro;

- 9) i dividendi distribuiti nel corso dell'anno da alcuni fondi comuni esteri armonizzati;
- 10) gli interessi attivi lordi maturati sulle giacenze monetarie sui c/c di servizio intrattenuti con le società di gestione mobiliare in relazione alle disponibilità temporaneamente non investite;
- 11) l'importo riconosciuto monetariamente dalle società di gestione a titolo di parziale retrocessione delle commissioni di gestione sui propri fondi comuni;
- 12) l'importo di competenza dell'anno (valutato in relazione ai giorni di possesso) degli "scarti positivi di emissione", cioè della differenza (positiva) tra il valore di rimborso e quello di emissione dei titoli obbligazionari posseduti nel corso dell'anno (c.d. "emissione sotto la pari");
- 13) i premi attivi riscossi in dipendenza della stipula di contratti "option" effettuati da alcuni Gestori a copertura di posizioni assunte su alcuni mercati finanziari mediante l'acquisto di quote di fondi comuni;

		<b>Anno 2007</b>	<b>Anno 2006</b>	<b>Differenza</b>
Interessi attivi Banca Popolare di Sondrio c/c 77000X83	€	784.993,21	682.426,85	102.566,36
Interessi attivi Banca Popolare di Sondrio c/c 77100X86	€	204.611,28	212.652,76	-8.041,48
Interessi attivi Banca Popolare di Sondrio c/c 77200X89	€	20.422,29	7.659,74	12.762,55
Interessi attivi San Paolo IMI	€	0,00	1,14	- 1,14
Interessi su Pronti Contro Termine	€	568.934,20	59.962,74	508.971,46
Interessi attivi su obbligazioni strutt.	€	169.360,74	566.027,39	-396.666,65
Interessi attivi su obbligazioni	€	311.195,43	0,00	311.195,43
Plusvalenze su fondi comuni	€	8.022.303,27	11.096.879,18	-3.074.575,91
Plusvalenze su azioni	€	149,22	27.662,73	-27.513,51
Plusvalenze su obbligazioni	€	3.364,12	0,00	3.364,12
Dividendi azioni Euro	€	2.142,28	0,00	2.142,28
Dividendi azioni extra Euro	€	0,00	2.077,63	-2.077,63
Dividendi da Fondi Comuni	€	1.094.472,50	938.332,50	156.140,00
Interessi attivi su c/c GPM	€	24.776,05	19.554,70	5.221,35

Retrocessione commissioni su fondi comuni	€	479.643,22	384.980,07	94.663,15
Scarti positivi di emissione	€	104.163,49	203.239,69	-99.076,20
Premi attivi su opzioni	€	322.872,25	0,00	322.872,25
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>12.113.403,55</b>	<b>14.201.457,12</b>	<b>-2.088.053,57</b>

• **Proventi straordinari (€ 5.082.532,01)**

La posta accoglie i componenti positivi di reddito aventi natura straordinaria, ed in particolare:

- 1) il minore ammontare dei montanti contributivi degli iscritti, rispetto a quelli evidenziati nel bilancio al 31/12/2006, che, nel corso dell'esercizio, si sono rivelati inesistenti in quanto relativi a soggetti che non avevano titolo ad iscriversi (la cui iscrizione all'Ente, pertanto, è stata annullata), o che hanno ottenuto la cancellazione ai sensi dell'art. 1, comma 5 (per non aver prodotto reddito professionale) o comma 8 (cancellazione dall'Albo) con decorrenza anteriore all'anno 2007;
- 2) gli abbuoni e arrotondamenti attivi;
- 3) i contributi ricevuti per le iniziative che l'Ente intraprende in relazione al perseguimento dei propri fini istituzionali (es: convegno per l decennale degli Enti istituiti dal D.Lgs. 103/96);
- 4) le sanzioni e le maggiorazioni, sostitutive di quelle ordinarie, e gli interessi di dilazione derivanti dalle domande di sanatoria compiutamente definite nel corso del 2007. In particolare, a tutto il 31/12/2007, sono state definite oltre 6.700 domande (pari al 85% del totale) che, per l'anno 2007, hanno determinato l'evidenziazione di un totale di sanzioni sostitutive di oltre 47mila Euro e di interessi sostitutivi di oltre 185mila Euro, nonché di interessi di dilazione (per coloro che hanno versato in due o tre rate) di 18mila Euro. Tali importi, peraltro, hanno determinato il venire meno delle medesime sanzioni e interessi precedentemente calcolati in regime ordinario (pienamente controbilanciato dall'utilizzo del Fondo Svalutazione Crediti per interessi e sanzioni) per oltre 1,3 milioni di Euro, evidenziando l'effetto favorevole per gli iscritti pari ad un "risparmio" sul versante delle sanzioni e degli interessi di oltre il 75%;
- 5) la contribuzione (soggettiva e integrativa) relativa agli anni precedenti (dal 1996 al 2006) e accertata in misura superiore a quella già considerata nei precedenti bilanci, per effetto del maggior dovuto causato, da iscrizioni, pervenute nel 2007, ma relative agli anni pregressi (oltre 180 iscrizioni tardive), da

dichiarazioni reddituali tardive relative agli stessi anni (oltre 560) o da rettifiche in aumento di quelle precedentemente presentate, da retrodatazione della data inizio attività, ecc; in particolare, la differenza deriva, per il 24% da maggiore contribuzione per il periodo 1996 – 2005 e per il 76% dal maggior dovuto per il 2006 rispetto alle previsioni elaborate al 31/12/2006;

- 6) le sopravvenienze attive;
- 7) insussistenze attive accertate in relazione alla intervenuta prescrizione dei debiti nei confronti di alcuni notai che, pur avendo prestato la loro opera professionale in occasione delle elezioni del 1998 e del 2001 degli Organi Statutari dell'Ente e nonostante alcuni solleciti effettuati dagli uffici amministrativi dell'Ente, non hanno mai ritenuto opportuno richiedere il compenso spettante.

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Insuss.ze montanti contr. anni precedenti	€	110.301,47	106.665,93	3.635,54
Abbuoni e arrotondamenti attivi	€	22,45	15,08	7,37
Contributi per finalità istituzionali	€	17.000,00	35.330,00	-18.330,00
Sanzioni e maggiorazioni sostitutive da sanatoria	€	233.024,47	409.194,90	-176.170,43
Interessi di dilazione da sanatoria	€	18.305,14	22.503,57	-4.198,43
Contributi soggettivi anni precedenti	€	3.933.375,18	648.255,29	3.285.119,89
Contributi integrativi anni precedenti	€	761.935,38	572.027,86	189.907,52
Contributi di maternità anni precedenti	€	0,00	17.337,42	-17.337,42
Insuss.attive riduz. debiti ind. maternità	€	0,00	11.999,85	-11.999,85
Sopravvenienze attive	€	250,00	0,00	250,00
Insussistenze attive	€	8.317,92	0,00	8.317,92
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>5.082.532,01</b>	<b>1.823.329,90</b>	<b>3.259.202,11</b>

• **Utilizzo Fondi (€ 986.694,79)**

La posta accoglie l'utilizzo dei seguenti fondi del passivo dello stato patrimoniale:

- 1) l'utilizzo integrale del Fondo Conto Separato Indennità di maternità per la copertura parziale del già citato deficit della relativa gestione;
- 2) l'utilizzo del Fondo Conto Pensioni per controbilanciare la voce di costo "Pensioni" (di pari importo) inserita all'interno delle "Prestazioni previdenziali";

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Utilizzo Fondo Conto Sep. Ind. Maternità	€	205.157,20	0,00	205.157,20
Utilizzo Fondo Conto Pensioni	€	781.537,59	0,00	781.537,59
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>986.694,79</b>	<b>0,00</b>	<b>986.694,79</b>

**PARTE II – COSTI**

• **Prestazioni previdenziali (€ 781.537,59)**

La voce evidenzia l'ammontare delle rate di pensione erogate nel corso dell'anno. La voce di costo è integralmente controbilanciata dalla voce "Utilizzo Fondo Conto Pensioni" di pari importo inserita nella sezione "Ricavi" del Conto Economico (v. sopra).

Per approfondimenti sulla composizione delle prestazioni previdenziali in pagamento si rimanda a quanto già detto con riferimento alla voce "Fondo Conto Pensioni" (v. sopra).

• **Accantonamenti previdenziali (€ 55.528.146,97)**

La voce comprende l'accantonamento, al Fondo Conto Contributo Soggettivo, dei seguenti importi:

- 1) la contribuzione soggettiva presuntivamente dovuta per l'anno 2007;
- 2) la contribuzione versata dagli iscritti che hanno chiesto e ottenuto, ai sensi dell'art. 28 del "Regolamento per l'attuazione delle attività di previdenza", il riscatto di uno o più anni di attività professionale precedenti l'istituzione dell'Ente;
- 3) la rivalutazione, di competenza del 2007, dei montanti contributivi in essere al 31/12/2006 (rideterminati in base alla contribuzione effettivamente dovuta per gli stessi anni), al tasso annuo di capitalizzazione previsto dall'art. 1, comma 9, della L. 335/95, pari, per l'anno 2007, al 3,3937%.

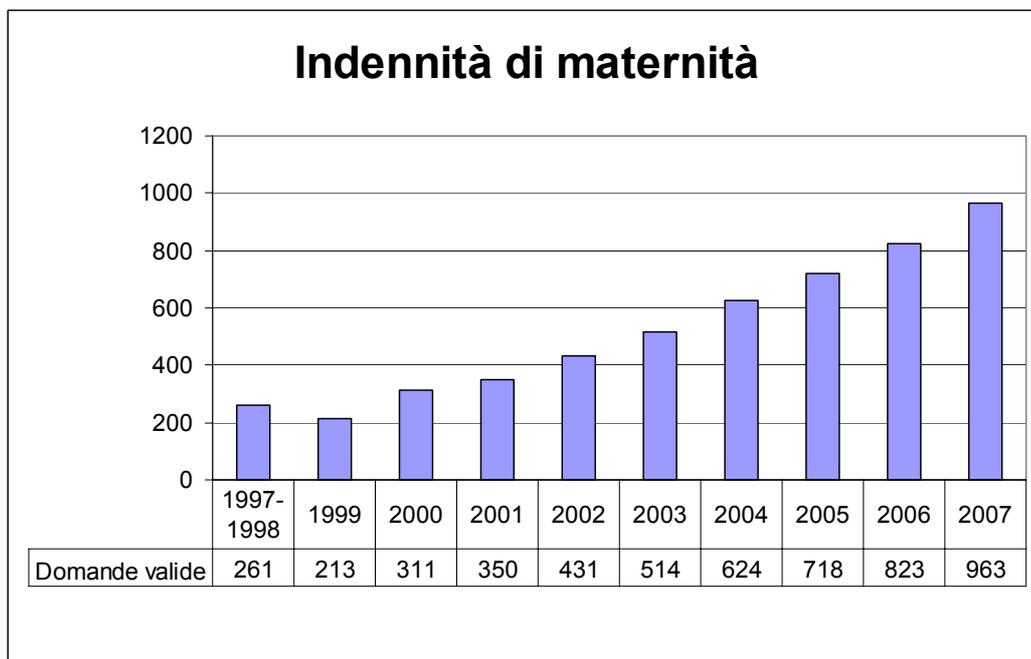
In particolare:

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Accantonamento contributo soggettivo 2007	€	44.852.493,13	38.910.714,86	5.941.778,27
Accantonamento contribuzione da riscatto	€	117.174,72	220.150,40	-102.975,68
Rivalutazione montanti contributivi	€	10.558.479,12	9.280.587,83	1.277.891,29
Interessi L. 45/90	€	0,00	398,28	- 398,28
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>55.528.146,97</b>	<b>48.411.851,37</b>	<b>7.116.295,60</b>

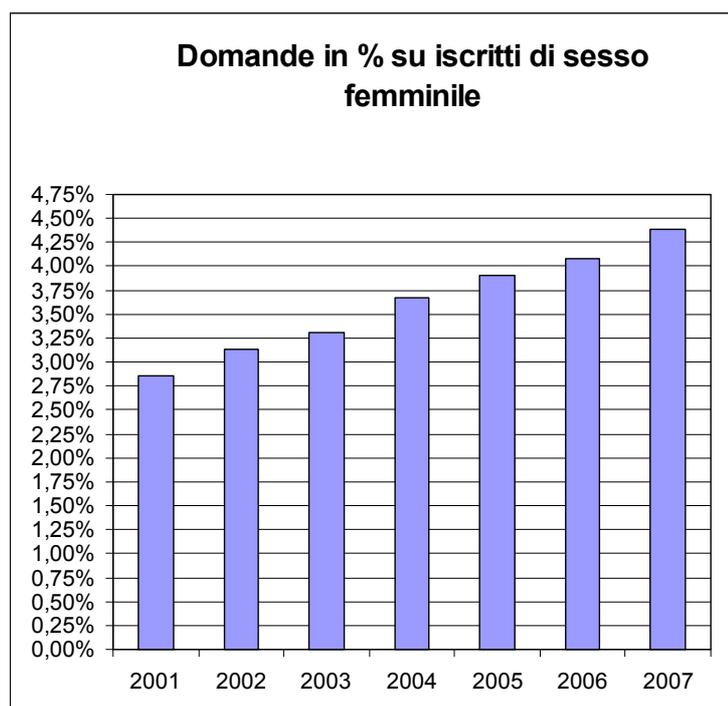
• **Prestazioni assistenziali (€ 5.192.680,49)**

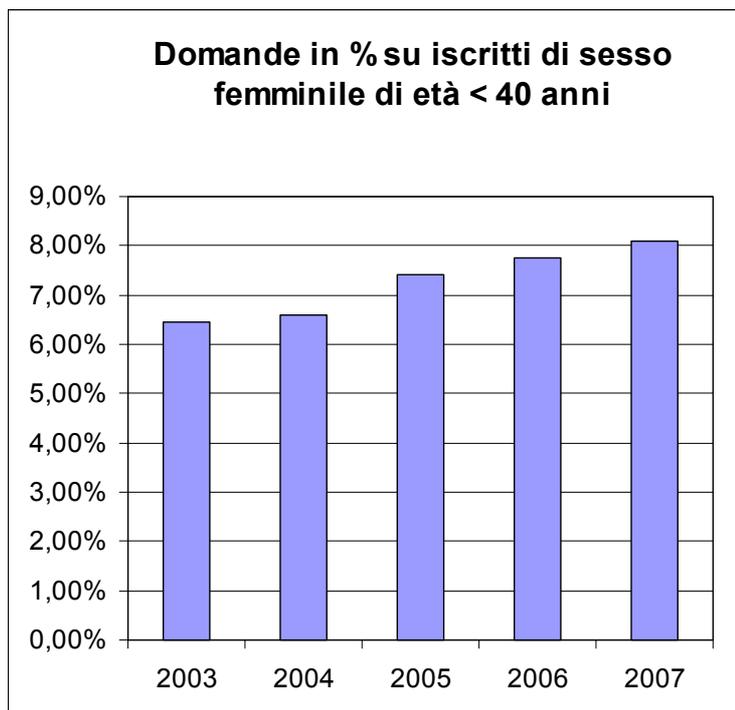
La posta è costituita dall'ammontare complessivo delle indennità di maternità di competenza dell'esercizio 2007, scaturenti da domande presentate entro il 31/12/2007. In particolare, per € 4.251.887,00 è costituito dalle indennità, di competenza dell'anno, già erogate entro la fine dello stesso (pari al 82% del totale) e per € 940.793,49 da quelle ancora da liquidare a tale data (18% del totale), per un totale complessivo di 963 domande valide.

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Indennità di maternità	€	5.192.680,49	4.491.703,10	700.977,39



In particolare, i seguenti grafici evidenziano in modo palese la tendenza degli ultimi anni al costante incremento della percentuale delle domande di indennità sia sul totale degli iscritti attivi di sesso femminile (che è passata dal 2,8% del 2001 al 4,4% del 2007) sia sul totale delle iscritte di età inferiore ai 40 anni (dal 6,4% del 2003 al 8,1% del 2007).





Le tabelle seguenti espongono la suddivisione delle indennità di maternità di competenza dell'anno, rispettivamente, per fasce di età dell'iscritta beneficiaria e per regione di appartenenza; quest'ultima riporta anche il tasso di incidenza delle indennità sul totale delle iscritte della regione.

Età	Nr. indennità	% sul totale
25 - 30	76	7,9%
31 - 35	515	53,5%
36 - 40	316	32,8%
> 40	56	5,8%
<b>Totale</b>	<b>963</b>	<b>100,0%</b>

**Indennità di maternità: dati regionalizzati**

Regioni	Indennità		Iscritte	
	Nr.	%	Nr.	% incidenza
Piemonte	93	9,7%	2.045	4,5%
Valle d'Aosta	2	0,2%	48	4,2%
Lombardia	206	21,4%	4.492	4,6%
Trentino Alto Adige	10	1,0%	302	3,3%
Veneto	93	9,7%	2.107	4,4%
Friuli Venezia Giulia	15	1,6%	492	3,0%
Liguria	18	1,9%	724	2,5%
Emilia - Romagna	89	9,2%	1.830	4,9%
<b>Totale Nord</b>	<b>526</b>	<b>54,6%</b>	<b>12.040</b>	<b>4,4%</b>
Toscana	40	4,2%	1.464	2,7%
Umbria	14	1,5%	251	5,6%
Marche	27	2,8%	486	5,6%
Lazio	155	16,1%	3.695	4,2%
Abruzzo	30	3,1%	590	5,1%
Molise	6	0,6%	65	9,2%
<b>Totale Centro</b>	<b>272</b>	<b>28,2%</b>	<b>6.551</b>	<b>4,2%</b>
Campania	43	4,5%	780	5,5%
Puglia	17	1,8%	736	2,3%
Basilicata	1	0,1%	106	0,9%
Calabria	8	0,8%	236	3,4%
Sicilia	75	7,8%	957	7,8%
Sardegna	21	2,2%	545	3,9%
<b>Totale Sud e Isole</b>	<b>165</b>	<b>17,1%</b>	<b>3.360</b>	<b>4,9%</b>
<b>Totale Generale</b>	<b>963</b>	<b>100,0%</b>	<b>21.951</b>	<b>4,4%</b>

Si rammenta come nonostante la c.d. "fiscalizzazione" di parte dell'indennità a carico del bilancio dello Stato (art. 49, I comma, della L. 28/12/1999 n. 488, poi trasfusa nell'art. 78 del D.Lgs. 151/2001) la gestione della maternità è risultata deficitaria nel corso del 2007 e che tale situazione sia stata solo parzialmente coperta mediante l'utilizzo integrale del fondo relativo.

Contribuzione di maternità anno 2007	3.349.320,00	
Fisc. Ind. di maternità L. 488/99	1.649.512,21	
Minori ammontare indenn. maternità aa.pp.	0,00	
Maggiore contribuzione aa.pp.	0,00	
<b>Totale componenti positivi</b>		<b>4.998.832,21</b>
Indennità di maternità	5.192.680,49	
Insussistenza crediti contr. maternità aa.pp.	40.650,11	

Soprav. pass. restituzione contr. maternità aa.pp.	1.417,13	
Soprav.pass. maggiori ind. mat. aa.pp.	6.242,85	
<b>Totale componenti negativi</b>		<b>-5.240.990,58</b>
<b>Disavanzo lordo</b>		<b>-242.158,37</b>
<b>Utilizzo del Fondo</b>		<b>205.157,20</b>
<b>Disavanzo residuo</b>		<b>-37.001,17</b>

• **Accantonamenti assistenziali (€ 2.187.500,00)**

La voce è così composta:

- 1) l'importo dell'accantonamento al Fondo Maggiorazione art. 31, destinato alla erogazione di interventi assistenziali in favore dei titolari di pensione indiretta, di reversibilità, invalidità e inabilità che presentano determinati requisiti di carattere economico e patrimoniale, ai sensi della delibera n. 61/07 adottata dal CDA nella riunione del 27/07/2007. L'accantonamento è in misura pari al 2% del gettito della contribuzione integrativa annua.
- 2) l'importo dell'accantonamento al Fondo Assistenza, che, ai sensi dell'art. 32 del Regolamento di Previdenza, è destinato alla erogazione di ulteriori interventi assistenziali in favore degli iscritti, ai sensi della delibera n. 62/07 adottata dal CDA nella riunione del 27/07/2007. L'accantonamento è in misura pari al 30% dell'avanzo disponibile del gettito della contribuzione integrativa annua (Euro 6.624.618,78 – v. prospetto relativo).

		<b>Anno 2007</b>	<b>Anno 2006</b>	<b>Differenza</b>
Acc. al Fondo Magg. art. 31	€	200.500,00	0,00	200.500,00
Acc. al Fondo Assistenza	€	1.987.000,00	0,00	1.987.000,00
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>2.187.500,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.187.500,00</b>

• **Materiale vario e di consumo (€ 27.796,42)**

L'importo complessivo è costituito dagli acquisti effettuati nel corso dell'anno per materiale di consumo e di cancelleria, per libri, pubblicazioni, riviste e per altri beni di modesto importo unitario.

Più in dettaglio, l'importo complessivo è costituito dalle seguenti voci:

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Acquisto materiale di cancelleria	€	21.366,66	12.830,55	8.536,11
Acquisto libri e pubblicazioni	€	1.392,85	1.490,37	- 97,52
Acquisti diversi	€	5.036,91	5.929,47	- 892,56
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>27.796,42</b>	<b>20.250,39</b>	<b>7.546,03</b>

• **Utenze varie (€ 60.224,79)**

La posta accoglie i costi di competenza del periodo sostenuti per le utenze elettriche, idriche ed energetiche della sede dell'Ente, per quelle telefoniche, per l'utilizzo delle schede telefoniche "call-it" da parte dei componenti degli Organi Statutari (in apprezzabile diminuzione anche a seguito dei provvedimenti adottati nel corso del 2007), nonché per la funzionalità del c.d. "numero verde a ripartizione". Più in particolare:

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Energia elettrica	€	9.739,28	16.256,65	-6.517,37
Telefoni e fax sede	€	21.934,98	20.091,55	1.843,43
Telefoni cellulari	€	12.668,36	22.825,83	-10.157,47
Canoni abbonamento contratti TIM	€	0,00	456,39	- 456,39
Traffico telefonico Call-It	€	6.497,36	11.272,58	-4.775,22
Numero verde Albacom	€	3.406,59	3.136,77	269,82
Acqua	€	624,81	737,68	- 112,87

Gas	€	5.353,41	4.775,61	577,80
<b>TOTALE</b>	€	<b>60.224,79</b>	<b>79.553,06</b>	<b>-19.328,27</b>

• **Spese di manutenzione (€ 254.939,38)**

La voce comprende i costi sostenuti, sia sotto forma di contratti di assistenza che di interventi occasionali, per la manutenzione delle macchine d'ufficio (fotocopiatrici, macchina affrancatrice, fax, centralino elettronico), delle apparecchiature hardware (personal computer, stampanti, ecc.) e degli applicativi software (con particolare menzione per il programma di gestione iscritti, contributi e prestazioni – contratto rinnovato nel corso del 2007), nonché altre manutenzioni e riparazioni diverse relative alle sede dell'Ente (impianto elettrico, di elevazione, di condizionamento, di sicurezza, ecc.).

In particolare:

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Manutenzione macchine ufficio	€	9.304,41	8.626,50	-6.517,37
Manutenzione hardware e software	€	232.309,00	60.703,10	171.605,90
Manutenzioni sede	€	13.325,97	44.784,25	-31.458,28
<b>TOTALE</b>	€	<b>254.939,38</b>	<b>114.113,85</b>	<b>133.630,25</b>

• **Costi per il personale (€ 1.088.673,90)**

La voce comprende tutti i costi sopportati per il personale dipendente in forza durante l'anno (inclusi i contributi previdenziali e assistenziali dovuti all'INPS e il premio assicurativo INAIL), compreso il costo per le ferie maturate ma non ancora godute al 31/12/2007 (incluso nella voce "Stipendi base") ad esclusione dell'importo relativo all'accantonamento al fondo per il trattamento di fine rapporto, che è evidenziato nell'apposita voce (v. oltre).

Si reputa opportuno rammentare che a seguito dell'accordo aziendale di II livello, sono presenti le seguenti voci particolari:

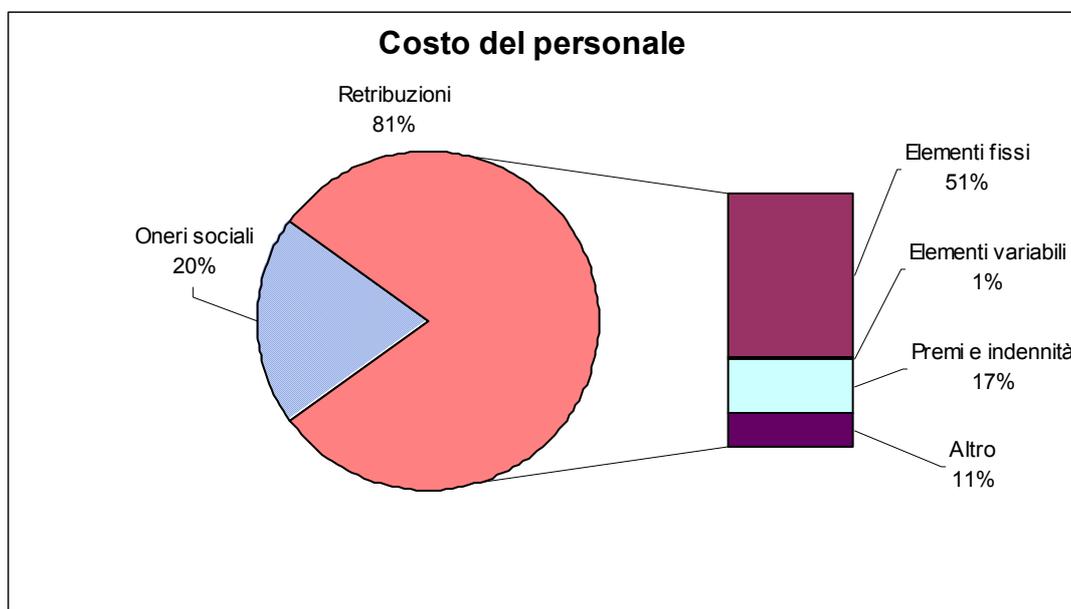
- 1) una forma di assistenza sanitaria integrativa in favore dei dipendenti, con una ripartizione del costo per il premio per il 90% a carico dell'Ente e per il 10% a carico dei dipendenti aderenti;
- 2) una forma di previdenza complementare, su base volontaria, con un costo, per il personale dipendente aderente, pari al 2% della retribuzione e, per l'Ente, del 2%, oltre alla quota dell'accantonamento annuo per il trattamento di fine rapporto. In particolare, per quest'ultimo punto, l'importo complessivo della voce ("Contributi a Fondi Pensione") è così formato:
  - 1) € 38.194,35 quale quota dell'accantonamento annuale al Fondo Trattamento di Fine Rapporto destinato al Fondo Pensione;
  - 2) € 13.803,96 quale quota del 2% a carico dell'Ente.
- 3) un contributo in favore del CRAL dipendenti ENPAP, in misura pari al 1,5% del costo sostenuto dall'Ente per il personale dipendente nell'anno precedente.

L'ammontare complessivo è costituito dalle seguenti voci:

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Stipendi base	€	520.511,90	367.683,21	152.828,69
Tredicesima mensilità	€	45.504,21	34.452,24	11.051,97
Premi di produttività	€	145.256,05	101.988,64	43.267,41
Premio di anzianità	€	4.270,50	0,00	4.270,50
Arretrati	€	0,00	10.893,62	-10.893,62
Spese per trasferta dipendenti	€	16,60	1.030,90	-1.014,30
Indennità di trasferta dipendenti	€	465,00	155,00	310,00
Straordinari feriali	€	8.944,40	13.869,12	-4.924,72
Straordinari festivi	€	72,59	285,52	- 212,93
Indennità per particolari incarichi	€	13.367,37	39.189,09	-25.821,72
Indennità di funzione	€	17.872,86	0,00	17.872,86
Indennità di cassa	€	1.143,00	1.154,80	- 11,80
Buoni Pasto	€	34.018,98	31.341,97	2.677,01
Polizza sanitaria	€	11.579,60	10.513,00	1.066,60

Contributi a Fondi Pensione	€	51.998,31	35.005,30	16.993,01
Omaggi ai dipendenti	€	2.941,61	2.118,40	823,21
Contributi INPS	€	199.958,33	145.731,09	54.227,24
Contributi INAIL	€	2.662,96	2.366,42	296,54
Corsi di formazione	€	14.368,08	9.420,00	4.948,08
Trattamento di famiglia	€	2.955,02	1.239,54	1.715,48
Contributi CRAL ENPAP	€	10.766,53	12.162,57	-1.396,04
<b>TOTALE</b>	€	<b>1.088.673,90</b>	<b>820.600,43</b>	<b>268.073,47</b>

Il successivo grafico evidenzia la suddivisione del costo del personale tra retribuzioni (con ulteriore suddivisione per sottocategorie) ed oneri sociali;



- Compensi professionali (€ 153.455,45)**

La voce comprende:

- 1) i costi per le consulenze tecniche per la gestione del personale dipendente, per l'attività di sicurezza e prevenzione prevista dalla L. 626/94, per le consulenze in materia finanziaria, per l'attività di consulenza in materia di sicurezza e adeguatezza del sistema informatico;
- 2) i costi per le consulenze e le spese legali;
- 3) il costo per la revisione contabile del presente bilancio.
- 4) il costo sostenuto per le commissioni sanitarie istituite per l'accertamento degli stati di invalidità/inabilità connessi alle domande di prestazione avanzate dagli iscritti;
- 5) il costo per le consulenze e le spese notarili.

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Consulenze tecniche	€	90.926,65	103.639,74	-12.713,09
Consulenze e spese legali	€	30.141,00	38.957,18	-8.816,18
Revisione contabile	€	22.000,00	20.684,00	1.316,00
Commissioni sanitarie	€	7.201,80	10.734,66	-3.532,86
Collaborazioni a progetto	€	0,00	7.737,25	-7.737,25
Consulenze e spese notarili	€	3.186,00	0,00	3.186,00
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>153.455,45</b>	<b>181.752,83</b>	<b>-28.297,38</b>

• **Spese per Organi Amministrativi e di controllo (€ 943.323,30)**

La voce include i costi sopportati per il funzionamento degli Organi di amministrazione (Presidente e Consiglio di Amministrazione), di indirizzo (Consiglio di Indirizzo Generale) e di controllo dell'Ente (Collegio dei Sindaci), sia in relazione ai compensi e ai gettoni di presenza, sia alle spese di viaggio, vitto e alloggio, ai contributi, a carico dell'Ente, dovuti alla gestione separata dell'INPS ex legge 335/95 e le altre spese diverse.

In dettaglio:

*Consiglio di Indirizzo Generale*

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Compensi	€	357.413,54	357.413,66	- 0,12
Gettoni di presenza	€	57.727,29	65.237,63	-7.510,34
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>415.140,83</b>	<b>422.651,29</b>	<b>-7.510,46</b>

*Presidente e Consiglieri di Amministrazione*

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Compensi	€	175.925,54	175.925,51	0,03
Gettoni di presenza	€	26.575,31	32.568,10	-5.992,79
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>202.500,85</b>	<b>208.493,61</b>	<b>-5.992,76</b>

*Collegio dei Sindaci*

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Compensi	€	86.140,02	86.140,02	0,00
Gettoni di presenza	€	45.548,95	55.908,47	-10.359,52
Contributi INPS a carico Ente	€	2.555,00	1.806,76	748,24
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>134.243,97</b>	<b>143.855,25</b>	<b>-9.611,28</b>

*Rimborsi e altre spese*

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Spese di viaggio	€	103.222,17	134.009,17	-30.787,00
Spese di alloggio	€	43.082,58	48.146,06	-5.063,48
Spese di vitto	€	34.815,06	37.593,53	-2.778,47
Altre spese	€	10.317,84	7.248,68	3.069,16
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>191.437,65</b>	<b>226.997,44</b>	<b>-35.559,79</b>

• **Spese di rappresentanza (€ 2.259,66)**

L'ammontare della voce è costituito, principalmente, dalle spese per omaggi ai componenti degli Organi Statutari e per i biglietti augurali Unicef.

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Spese di rappresentanza	€	2.259,66	1.027,46	1.232,20

• **Servizi vari (€ 428.073,59)**

La voce è costituita dai seguenti elementi:

- 1) spese per i trasporti e i corrieri;
- 2) spese postali e valori bollati acquistati o addebitati da terzi;
- 3) spese tipografiche (principalmente per la stampa dei modelli di autodichiarazione e degli estratti conto contributivi);
- 4) il costo relativo ai contratti di assicurazione (per la copertura dei rischi di infortunio per i membri degli Organi Statutari, per la copertura della responsabilità civile degli amministratori e dei dirigenti e per la copertura dei rischi inerenti il fabbricato di Via Cesalpino)
- 5) costo per il servizio "Postel";
- 6) costo per l'accesso ad internet;
- 7) costo per il servizio di deposito, presso appositi locali di una società specializzata, del materiale relativo all'elezione degli Organi Statutari;
- 8) costo relativo al servizio di vigilanza della sede, che nel corso del 2007 è stato spesso utilizzato anche per l'attività di portierato ;
- 9) spese per la pulizia della sede;
- 10) canone comunale per il passo carrabile di Via Cesalpino;
- 11) importo relativo alla tariffa per lo smaltimento dei rifiuti urbani;
- 12) il costo relativo all'accesso alla rete ad alta velocità necessaria per il funzionamento del sito Web dell'Ente;
- 13) il costo sostenuto per alcune inserzioni sui quotidiani nazionale per la ricerca di personale;

- 14) il costo sostenuto per la somministrazione di lavoro (art. 20 del D.Lgs. 276/2003), utilizzato per sopperire a carenze straordinarie di organico;
- 15) le spese relative allo svolgimento, affidato a terzi, di alcune attività di acquisizione ed elaborazione massive di dati informatici quali l'acquisizione ottica dell'intero archivio cartaceo degli iscritti e l'attività di ricezione, acquisizione ottica ed archiviazione delle dichiarazioni reddituali degli iscritti.

In particolare:

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Spese per trasporti e corrieri	€	1.381,21	819,98	561,23
Spese postali e bolli	€	139.839,04	115.572,27	24.266,77
Spese tipografiche	€	46.615,83	38.485,04	8.130,79
Spese di assicurazione	€	38.483,75	29.275,00	9.208,75
Postel	€	645,60	473,18	172,42
Abbonamento ad Internet	€	1.232,27	1.235,87	- 3,60
Spese per servizi di deposito	€	1.193,04	1.178,06	14,98
Spese per vigilanza	€	22.844,01	12.890,76	9.953,25
Pulizia sede	€	18.841,40	18.352,80	488,60
C.O.S.A.P.	€	89,00	89,00	0,00
Tariffa smaltimento rifiuti (Ta.Ri.)	€	15.880,43	10.437,99	5.442,44
Servizi WEB	€	14.252,18	20.177,00	-5.924,82
Inserzioni su quotidiani	€	9.030,12	1.080,00	7.950,12
Somministrazione di lavoro	€	20.119,47	3.679,95	16.439,52
Spese per ricerca del personale	€	0,00	7.800,00	-7.800,00
Elaborazione dati	€	97.626,24	0,00	97.626,24
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>428.073,59</b>	<b>261.546,90</b>	<b>166.526,69</b>

• **Altre spese generali (€ 29.769,94)**

La voce comprende il costo per la quota associativa all'AdEPP, ad EMAPI e quello per le tasse di concessione governativa pagate sulle utenze dei telefoni cellulari, oltre agli abbuoni e agli arrotondamenti passivi.

In particolare:

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Quote associative AdEPP	€	20.658,28	20.658,28	0,00
Quote associative EMAPI	€	8.000,00	3.000,00	5.000,00
Concessioni governative	€	1.097,35	1.076,63	20,72
Abbuoni e arrotondamenti passivi	€	14,31	15,87	- 1,56
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>29.769,94</b>	<b>24.750,78</b>	<b>5.019,16</b>

• **Spese di promozione e editoriali (€ 99.125,66)**

La voce comprende sia le spese complessivamente sostenute per la pubblicazione del notiziario dell'Ente (costi tipografici e di invio postale, costo della consulenza per la redazione, ecc.) sia quelle relative all'attività promozionale svolta nel corso dell'anno (incontro con gli Ordini locali).

In particolare:

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Spese per le pubblicazioni dell'Ente	€	50.341,83	55.615,11	-5.273,28
Spese per attività promozionale	€	48.783,83	57.159,20	-8.375,37
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>99.125,66</b>	<b>112.774,31</b>	<b>-13.648,65</b>

• **Accantonamento al Fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni (€ 1.384.382,08)**

Rappresenta l'accantonamento al relativo fondo di una quota dell'ammontare degli interessi (per omesso o tardivo versamento) e delle sanzioni (per tardivo/omesso versamento, per tardiva/omessa dichiarazione e per tardiva iscrizione) maturate nel 2007.

In particolare, come detto in precedenza, in linea con l'atteggiamento prudenziale seguito negli anni passati:

- a) le sanzioni e gli interessi scaturenti dalle irregolarità commesse fino al 31/12/2001, ricadenti nel provvedimento di sanatoria scaduto il 28/02/2003 sono stati **integralmente** svalutati.
- b) le sanzioni e gli interessi scaturenti dalle irregolarità commesse successivamente al 31/12/2001, non ricadenti nel provvedimento di sanatoria, sono stati, invece, prudenzialmente **svalutati nella misura del 25%**.

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Acc.to al Fondo Svalutaz. Crediti	€	1.384.382,08	1.039.825,08	344.557,00

• **Accantonamento trattamento di fine rapporto (€ 17.405,66)**

Come già esposto in relazione alla voce del Fondo del passivo relativa, la posta rappresenta l'accantonamento, di competenza del presente esercizio, delle quote maturate in favore dei dipendenti in forza nel corso dell'anno, costituito sia dalla rivalutazione di quanto già stanziato al termine del precedente periodo e sia dalla quota dovuta sulle retribuzioni corrisposte nel corso dell'anno non destinata al Fondo Pensione Complementare.

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Acc.to al Fondo T.F.R.	€	17.405,66	16.952,46	453,20

• **Oneri finanziari (€ 4.163.739,13)**

La posta comprende:

- 1) le spese e le commissioni bancarie (per l'invio degli estratti conto mensili, per i pagamenti dei bollettini di conto corrente postale, ecc.);
- 2) le commissioni per la locazione di una cassetta di sicurezza;
- 3) altri oneri finanziari di natura bancaria;
- 4) il compenso per il servizio relativo all'emissione dei M.Av. per la riscossione dell'acconto per l'anno 2007;
- 5) gli oneri finanziari addebitati dalle società di gestione del patrimonio mobiliare (commissioni pagate agli intermediari sulle operazioni di compravendita dei titoli, le spese fisse su tali operazioni, i bolli dovuti per le operazioni concluse fuori dei mercati regolamentati), le commissioni (fisse e di overperformance) loro riconosciute per l'attività di gestione, nonché le spese per le comunicazioni periodiche e i bolli sulle stesse;
- 6) le minusvalenze (cioè la differenza negativa tra il valore di vendita e il costo storico di acquisto) sopportate per effetto delle operazioni di compravendita dei fondi comuni;
- 7) le minusvalenze (cioè la differenza negativa tra il valore di vendita e il costo storico di acquisto) sopportate per effetto delle operazioni di compravendita delle obbligazioni;
- 8) la svalutazione eseguita, ai sensi dell'art. 2426 e del principi contabile nr. 20, su alcuni titoli, compresi nell'attivo circolante, che presentavano, al fine dell'anno, un valore di mercato inferiore al costo storico;
- 9) la quota di competenza dell'esercizio degli scarti negativi di emissione relativi ai titoli obbligazioni detenuti nel corso dell'anno;
- 10) i differenziali negativi pagati sui contratti di futures stipulati durante l'anno a copertura di posizioni attive su titoli;
- 11) i premi passivi pagati per l'acquisto di opzioni su indici di mercato a copertura di posizioni attive su titoli.

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Spese e commissioni bancarie	€	915,02	1.170,32	- 255,30
Commissioni di custodia	€	159,00	368,35	- 209,35
Oneri finanziari diversi	€	929,62	300,00	629,62

Interessi passivi su rest. contributi	€	0,00	8,51	- 8,51
Spese incasso contributi	€	25.827,48	23.587,50	2.239,98
Commissioni di negoziazione titoli	€	81.070,84	87.853,56	-6.782,72
Spese su negoziazione titoli	€	967,94	622,33	345,61
Bolli su contratti di borsa	€	3.487,76	6.295,60	-2.807,84
Commissioni GPM	€	742.308,82	79.802,71	662.506,11
Oneri diversi GPM	€	347,37	579,98	- 232,61
Minusvalenze su Fondi Comuni	€	1.415.960,07	253.110,38	1.162.849,69
Minusvalenze su Obbligazioni	€	72.551,15	0,00	72.551,15
Svalutazione attività finanziarie	€	1.277.587,13	881.421,01	396.166,12
Scarti negativi di emissione	€	35.652,20	0,00	35.652,20
Differenziali negativi su futures	€	115.423,93	0,00	115.423,93
Premi passivi su opzioni	€	390.550,80	0,00	390.550,80
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>4.163.739,13</b>	<b>1.335.120,25</b>	<b>2.828.618,88</b>

• **Ammortamenti delle immobilizzazioni (€ 206.180,46)**

La voce comprende le quote di ammortamento sia delle immobilizzazioni immateriali che materiali di competenza del presente esercizio. In dettaglio:

*Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali*

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Ammortamento Licenze software	€	3.603,28	4.316,20	- 712,92

*Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali*

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
Ammortamento apparecchiature hardware	€	17.114,61	26.358,19	-9.243,58
Ammortamento macchine d'ufficio elettroniche	€	6.008,68	6.588,28	- 579,60
Ammortamento Cellulari	€	416,63	549,37	- 132,74
Ammortamento Mobili e arredi	€	17.393,50	23.422,46	-6.028,96
Ammortamento Impianti elettronici	€	2.629,20	1.698,04	931,16
Ammortamento Attrezzature d'ufficio	€	1.519,89	1.091,64	428,25
Ammortamento Immobili	€	157.494,67	157.494,67	0,00
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>202.577,18</b>	<b>217.202,65</b>	<b>-14.625,47</b>

• **Oneri Tributari (€ 1.108.203,47)**

La posta comprende tutti gli oneri aventi natura tributaria di competenza dell'esercizio ed in particolare:

- 1) l'Imposta Regionale sulle Attività Produttive (determinata, ai sensi del D.Lgs. 15 dicembre 1997 n. 446 e successive modificazioni, sulle retribuzioni spettanti al personale dipendente, sulle somme e indennità costituenti redditi assimilati a quelli di lavoro dipendente, sui compensi relativi alle collaborazioni e sui compensi per prestazioni di lavoro autonomo occasionale);
- 2) l'IRES dovuta dall'Ente sui redditi dei fabbricati, di capitale e diversi.
- 3) le ritenute alla fonte subite sugli interessi attivi maturati sui depositi bancari;
- 4) l'ammontare dell'imposta sostitutiva sui redditi di capitale di cui al D.Lgs. 461/1997;

		Anno 2007	Anno 2006	Differenza
IRAP	€	73.365,00	66.360,00	7.005,00
IRES	€	176.556,70	145.297,61	31.259,09

Ritenute su interessi dei depositi	€	272.707,23	243.739,93	28.967,30
Imposta sostitutiva D.Lgs. 461/97	€	585.574,54	1.283.047,21	-697.472,67
<b>TOTALE</b>	€	<b>1.108.203,47</b>	<b>1.738.444,75</b>	<b>-630.241,28</b>

• **Oneri straordinari (€ 6.775.076,36)**

La voce comprende le seguenti componenti:

- 1) le sopravvenienze passive derivanti dal valore degli arrotondamenti a carico dell'Ente per la definizione delle istanze di sanatoria con somme ancora dovute di importo inferiore ai 20 Euro (delibera CDA n° 178/06 del 15/07/2006);
- 2) le insussistenze dei crediti contributivi di anni precedenti, ossia la quota dei crediti contributivi verso gli iscritti, evidenziati nel precedente bilancio consuntivo, che si sono rivelati inesistenti in quanto relativi a soggetti che non avevano titolo ad iscriversi (la cui iscrizione all'Ente, pertanto, è stata annullata), o che hanno ottenuto la cancellazione ai sensi dell'art. 1, comma 5 (per non aver prodotto reddito professionale) o comma 8 (cancellazione dall'Albo) con decorrenza anteriore all'anno 2007;
- 3) le sopravvenienze passive derivanti dalla restituzione dei contributi integrativi e di maternità precedentemente versati dai soggetti di cui al punto precedente;
- 4) il maggior valore dei montanti contributivi (fino al 31/12/2006) rispetto alla misura evidenziata nel precedente bilancio. In particolare, si evidenzia che la differenza deriva dalle iscrizioni tardive effettuate nell'anno (oltre 180), dalle ripetute attività di sollecito dell'invio delle dichiarazioni reddituali mancanti (oltre 560 dichiarazioni di anni precedenti pervenute nell'anno), dall'attività di definizione puntuale delle domande di sanatoria presentate per il periodo 1996-2001;
- 5) le insussistenze passive;
- 6) le sopravvenienze passive relative a domande di indennità di maternità di anni precedenti liquidate in misura superiore agli importi accantonati nei precedenti bilanci;
- 7) le minusvalenze (ossia il minor realizzo rispetto al costo storico) derivanti dalla vendita di titoli classificati nelle Immobilizzazioni Finanziarie: trattasi, in particolare, del minor valore emerso in occasione della vendita dell'obbligazione strutturata emessa dal Credit Lyonnais-DFD.

		<b>Anno 2007</b>	<b>Anno 2006</b>	<b>Differenza</b>
Sopravvenienze passive	€	310,03	3.069,19	-2.759,16
Insuss. crediti contributivi – contr. integrativo	€	10.294,22	7.632,37	2.661,85
Insuss. crediti contributivi – contr. maternità	€	40.650,11	12.303,83	28.346,28
Sopravv.ze pass. rest. contrib. integr. anni prec.ti	€	1.766,15	1.587,87	178,28
Sopravv.ze pass. rest. contrib. maternità anni prec.ti	€	1.417,13	1.838,48	- 421,35
Maggiori montanti anni precedenti	€	3.739.851,09	648.255,29	3.091.595,80
Minusvalenze patrimoniali	€	0,00	240,52	- 240,52
Insussistenze passive	€	3.211,44	0,00	3.211,44
Sopravv. pass. inden. mat. aa.pp.	€	6.242,85	0,00	6.242,85
Minusvalenze su Immobilizz. Finanziarie	€	2.971.333,34	0,00	2.971.333,34
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>6.775.076,36</b>	<b>674.927,55</b>	<b>6.100.148,81</b>

**Prospetto di determinazione della contribuzione dovuta per l'anno 2007**

Indice dei prezzi al consumo ISTAT (dicembre 2007 su dicembre 2006) 1,02647975 (2,647975%)

	Totale	Maschi	Femmine
Iscritti con decorrenza 1996	9.441	2.747	6.694
Iscritti con decorrenza 1997	1.314	307	1.007
Iscritti con decorrenza 1998	1.306	271	1.035
Iscritti con decorrenza 1999	1.623	363	1.260
Iscritti con decorrenza 2000	1.855	394	1.461
Iscritti con decorrenza 2001	1.919	365	1.554
Iscritti con decorrenza 2002	1.872	313	1.559
Iscritti con decorrenza 2003	1.948	321	1.627
Iscritti con decorrenza 2004	2.367	400	1.967
Iscritti con decorrenza 2005	2.189	370	1.819
Iscritti con decorrenza 2006	2.295	379	1.916
Iscritti con decorrenza 2007	2.430	360	2.070
<b>Totale iscritti (decorrenza entro 31/12/2007)</b>	<b>30.559</b>	<b>6.590</b>	<b>23.969</b>

	Totale	Maschi	Femmine
Reiscritti	257	45	212
Iscritti cancellati e deceduti	-2.905	-675	-2.230
Iscritti cancellati per non esercizio	186	51	135
Iscritti cancellati art. 1 comma 5	2.431	509	1.922
Non Iscrizione art. 1 comma 9	3	1	2
Iscritti deceduti entro il 31/12/2007	213	98	115
Iscritti cancellati Albo	72	16	56

**Totale iscritti attivi (decorrenza entro 31/12/2007) 27.911 5.960 21.951**

**Contributo soggettivo**

Dovuto competenza 2006	41.902.763,53
Dedotti 2006 e 2007	- 53.820,00
Differenza	41.848.943,53
Rivalut. ISTAT	1.108.149,60
Differenza rivalutata	42.957.093,13
Nuovi iscritti 2007 x minimi	1.895.400,00
<b>Contributo soggettivo 2007</b>	<b>44.852.493,13</b>

**Contributo integrativo**

Dovuto competenza 2006	9.634.297,00
Dedotti 2006 e 2007	- 4.140,00
Differenza	9.630.157,00
Rivalut. ISTAT	255.004,16
Differenza rivalutata	9.885.161,16
Nuovi iscritti 2007 x minimi	145.800,00
<b>Contributo integrativo 2007</b>	<b>10.030.961,16</b>

**Contributo maternità**

Iscritti attivi per il 2007	27.911
Contributo maternità 2007	120,00
<b>Contributo maternità 2007</b>	<b>3.349.320,00</b>

**Risultato netto del patrimonio mobiliare**

**Ricavi**

Interessi attivi su PCT	568.934,20	
Interessi attivi su obbligazioni	311.195,43	
Plusvalenze su obbligazioni	3.364,12	
Plusvalenze su azioni	149,22	
Plusvalenze su fondi comuni	8.022.303,27	
Dividendi Azioni EURO	2.142,28	
Interessi su c/c GPM	24.776,05	
Interessi attivi su obblig. strutturate	169.360,74	
Retrocessione commissioni su Fondi comuni	479.643,22	
Dividendi da Fondi Comuni	1.094.472,50	
Scarti positivi di emissione	104.163,49	
Premi attivi su opzioni	322.872,25	
	<u>11.103.376,77</u>	

**Costi**

Svalutazione attività finanziarie	1.277.587,13	
Differenziali negativi su futures	115.423,93	
Minusvalenze su Fondi comuni	1.415.960,07	
Minusvalenze su Obbligazioni	72.551,15	
Minusvalenze su Imm. Finanziarie	2.971.333,34	
Premi passivi su opzioni	390.550,80	
Scarti negativi di emissione	35.652,20	
	<u>6.279.058,62</u>	

**Risultato prima delle imposte e dei costi di gestione** **4.824.318,15**

**Costi di gestione**

Commissioni negoziazione titoli	81.070,84	
Spese di negoziazione titoli	967,94	
Bolli su contratti di borsa	3.487,76	
Oneri diversi GPM	347,37	
Commissioni GPM	742.308,82	
	<u>828.182,73</u>	

**Risultato prima delle imposte** **3.996.135,42**

**Imposte su patrimonio mobiliare**

IRES	158.329,00	
Imposta D.Lgs. 461/97	585.574,54	
	<u>743.903,54</u>	

**Risultato netto finale** **3.252.231,88**

## Prospetto per la determinazione del rendimento complessivo degli investimenti (valori contabili)

Tipologia investimento	data inizio	data scadenza	numeri	giacenza media	interesse lordo	interesse netto	% lorda	% netta
c/c 77000X83	01/01/2007	31/12/2007	6.818.608.150,43	18.681.118,22	784.993,21	573.045,04	4,202	3,068
c/c 77100X86	01/01/2007	31/12/2007	1.818.738.931,68	4.982.846,39	204.611,28	149.366,23	4,106	2,998
c/c 77200X89	01/01/2007	31/12/2007	173.911.668,69	476.470,33	20.422,29	13.993,25	4,286	2,937
				<b>24.140.434,93</b>	<b>1.010.026,78</b>	<b>736.404,53</b>	<b>4,184</b>	<b>3,051</b>
Patrimonio mobiliare	01/01/2007	31/12/2007		288.914.223,50				
				<b>288.914.223,50</b>	<b>4.824.318,15</b>	<b>3.252.231,88</b>	<b>1,670</b>	<b>1,126</b>
<b>Totale generale</b>				<b>313.054.658,43</b>	<b>5.834.344,93</b>	<b>3.988.636,41</b>	<b>1,864</b>	<b>1,274</b>

## Determinazione della percentuale di copertura della rivalutazione dei montanti contributivi

	Valore assoluto	Valore %
Rendimento netto investimenti	3.988.636,41	1,2741
Rivalutaz. montanti contr.	10.558.479,12	3,3937
<b>&gt; Differenza assoluta</b>	<b>-6.569.842,71</b>	
<b>&gt; % di copertura della rivalutazione</b>		<b>37,78%</b>

Descrizione	Anno 2007				Anno 2006						
	Importo costi	Importo totale	% sul contrib. integr.	% sul totale dei costi	Diff. assoluta	Diff. %	Importo costi	Importo totale	% sul contrib. integr.	% sul totale dei costi	
<b>Contribuzione integrativa</b>		<b>10.030.961,16</b>						<b>9.027.713,72</b>			
Materiale vario e di consumo	27.796,42		0,277%	0,816%	7.546,03	0,053%	20.250,39		0,224%	0,688%	
Utenze varie	60.224,79		0,600%	1,768%	-19.328,27	-0,281%	79.553,06		0,881%	2,702%	
Spese di manutenzione	254.939,38		2,542%	7,484%	140.825,53	1,277%	114.113,85		1,264%	3,875%	
Costi per il personale	1.088.673,90		10,853%	31,960%	288.073,47	1,763%	820.600,43		9,090%	27,867%	
Compensi professionali	153.455,45		1,530%	4,505%	-28.297,38	-0,483%	181.752,83		2,013%	6,172%	
Organi amministrativi e di controllo	943.323,30		9,404%	27,693%	-58.674,29	-1,695%	1.001.997,59		11,095%	34,027%	
Spese di rappresentanza	2.259,66		0,023%	0,066%	1.232,20	0,011%	1.027,46		0,011%	0,035%	
Servizi vari	428.073,59		4,268%	12,567%	166.526,69	1,370%	261.546,90		2,897%	8,882%	
Altre spese generali	29.769,94		0,297%	0,874%	5.019,16	0,023%	24.750,78		0,274%	0,841%	
Spese di promozione e editoriali	99.125,66		0,988%	2,910%	-13.648,65	-0,261%	112.774,31		1,249%	3,830%	
Accantonamento TFR	17.405,66		0,174%	0,511%	453,20	-0,014%	16.952,46		0,188%	0,576%	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	206.180,46		2,055%	6,053%	-15.338,39	-0,398%	221.518,85		2,454%	7,523%	
Oneri Tributari	91.592,70		0,913%	2,689%	7.005,06	-0,024%	84.587,64		0,937%	2,873%	
Oneri Straordinari Generali	3.521,47		0,035%	0,103%	211,76	-0,002%	3.309,71		0,037%	0,112%	
<b>Totali costi</b>		<b>3.406.342,38</b>	<b>33,958%</b>		<b>461.606,12</b>	<b>1,339%</b>		<b>2.944.736,26</b>	<b>32,619%</b>		
<b>Avanzo disponibile</b>		<b>6.624.618,78</b>						<b>6.082.977,46</b>			
Accantonamenti Assistenziali		- 2.187.500,00						-			
Acc. al Fondo Maggiorazione art. 31	- 200.500,00										
Acc. al Fondo Assistenza	- 1.987.000,00										
<b>Copertura rivalutazione Montanti Contributivi</b>		<b>- 6.569.842,71</b>						<b>1.956.156,29</b>			
Rendimento netto investimenti	3.988.636,41						11.236.744,12				
Rivalutazione montanti contributivi	- 10.558.479,12						- 9.280.587,83				
<b>Copertura disavanzo gestione indennità di maternità</b>		<b>- 37.001,17</b>						<b>-</b>			
<b>Sanzioni e interessi regime ordinario</b>		<b>2.057.879,51</b>						<b>2.082.461,17</b>			
(al netto quota accantonata al Fondo Svalutazione)											
<b>Risultato Altri Proventi e Oneri Straordinari</b>		<b>1.330.620,55</b>						<b>1.136.517,10</b>			
Altri oneri straordinari	- 3.751.911,46						657.475,53				
Altri proventi straordinari	5.082.532,01						1.793.992,63				
<b>Risultato Altri Proventi e Oneri Finanziari</b>		<b>- 26.916,10</b>						<b>- 24.662,64</b>			
Altri oneri finanziari	- 26.916,10										
Altri proventi finanziari	-										
<b>Risultato dell'esercizio</b>		<b>1.191.658,86</b>						<b>11.233.449,38</b>			

## Rendiconto finanziario

Il Rendiconto Finanziario si compone di due documenti.

- Il **Rendiconto Finanziario dei flussi totali** (c.d. “Prospetto delle fonti e degli impieghi”) evidenzia, in termini di risorse finanziarie e di impieghi delle stesse, le variazioni intervenute nelle poste di bilancio fra l’inizio e la fine del periodo considerato.  
E’ stata scelta la forma a sezioni divise e contrapposte, che meglio permette di rilevare, distintamente, le “fonti” e gli “impieghi” di risorse finanziarie.  
In particolare, le fonti, raggruppate per “provenienza”, sono distinte in “interne” (ulteriormente divise in quelle provenienti dalla gestione reddituale e quelle derivanti da disinvestimenti) e “esterne” (ulteriormente divise in quelle a medio/lungo termine o di breve periodo).  
Negli impieghi, raggruppati per “destinazione”, sono separatamente evidenziati quelli rappresentati da investimenti in capitale fisso (cioè in attività destinate a permanere nel patrimonio per lungo periodo) e in capitale circolante (vale a dire in attività di breve durata), e quelli consistenti nel rimborso di fonti di terzi, ulteriormente distinte in quelle di medio e lungo termine o di breve periodo.
- Il **Rendiconto Finanziario dei flussi di cassa** (c.d. “cash-flow statement”) espone le variazioni intervenute durante l’esercizio nella situazione patrimoniale-finanziaria e connesse a movimenti nelle liquidità dell’Ente (cassa e disponibilità bancarie): esso permette di conoscere, quindi, gli effetti delle operazioni gestionali sulla liquidità, esprimendo tutte le operazioni in termini monetari. Il prospetto è conforme al modello di rendiconto predisposto dalla Commissione per la statuizione dei principi contabili (Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e Consiglio Nazionale dei Ragionieri) ed esposto nei principi contabili 2 e 12.

<b>RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI TOTALI (PROSPETTO DELLE FONTI E DEGLI IMPIEGHI)</b>					
<b>Fonti</b>	<b>Consuntivo</b>	<b>Preventivo</b>	<b>Impieghi</b>	<b>Consuntivo</b>	<b>Preventivo</b>
Fonti interne					
Risultato dell'esercizio	1.191.858,86		Investimenti patrimoniali in capitale fisso	391,20	
ammortam. immob. immateriali	3.603,28		immobilizzaz. immateriali	7.632,41	
ammortam. immob. materiali	202.577,18		immobilizzaz. materiali	7.173.542,38	7.337.000,00
utilizzo fondo amm. immob. immateriali	-				
accanton. al TFR	10.318,81		Investimenti patrimoniali in capitale circolante		
utilizzo Fondo TFR	17.405,66		incremento attività finanziarie	108.241.979,25	
accantonamento al Fondo Svalutaz. Crediti	10.536,40		incremento disponibilità liquide	3.781.279,21	
utilizzo Fondo Svalutazione Crediti	1.384.382,08		incremento crediti contr. v/iscritti	6.175.494,37	
accanton. al fondo conto contr. sogg.vo	1.781.955,40		incremento Note credito da ricevere	-	
utilizzo al fondo conto contr. sogg.vo	59.267.998,06		incremento Ratei e risconti attivi	477.991,69	
Utilizzo Fondo Conto Pensioni	342.140,19		incremento altri crediti	-	120.000.228,33
Altre variaz. Fondo Conto Pensioni	781.537,59				
accantonamento al Fondo Conto Sep. Ind. di Maternità	571,83				
Utilizzo Fondo Conto Sep. Ind. di Maternità	205.157,20				
accantonamento al Fondo Maggiorazione ex art. 31	200.500,00				
Utilizzo Fondo Maggiorazione ex art. 31	-				
accantonamento al Fondo Assistenza	1.987.000,00	61.123.107,70		118.676.744,52	
Utilizzo Fondo Assistenza	-	51.174.228,73		-	
Disinvestimenti patrimoniali di capitale immobilizzato			Rimborso di fonti di terzi a medio e lungo termine		
diminuzione immob. immateriali	-		Restituzione prestiti a medio e lungo termine	-	916.152,01
diminuzione immob. materiali	-				
diminuzione immob. finanziarie	20.000.000,00	20.000.000,00		-	
Disinvestimenti patrimoniali di capitale circolante					
diminuzione Altri Crediti	46.284.660,70				
diminuzione disponibilità liquide	-				
Fonti esterne di terzi a medio e lungo termine					
prestiti a medio e lungo termine	-				
Fonti esterne di terzi di breve periodo					
aumento debiti v/fornitori	-				
aumento debiti verso il personale	26.101,77				
aumento debiti v/istituti previdenziali	20.494,29				
aumento debiti v/altri	-				
aumento debiti v/iscritti	-				
aumento debiti v/Organi Statutari	22.724,89				
aumento debiti diversi	595.206,36				
aumento Ratei e risconti passivi	-				
aumento debiti tributari	-				
diminuzione Ratei e risconti attivi	-				
diminuzione Note credito da ricevere	-				
<b>Totale delle fonti</b>	<b>3.217,01</b>	<b>22.653,73</b>	<b>Totale degli impieghi</b>	<b>2.217.202,21</b>	<b>3.689.179,34</b>
		<b>128.075.512,72</b>		<b>128.075.512,72</b>	<b>131.942.559,68</b>
		<b>131.942.559,68</b>			

**RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI DI CASSA**

**Fonti di liquidità:**

	<b>Consuntivo</b>	<b>Preventivo</b>
a) <i>Liquidità generata dalla gestione reddituale</i>		
Risultato dell'esercizio	1.191.858,86	1.038.915,54
<i>Rettifiche in più (meno) relative a voci che non hanno avuto effetto sulla liquidità:</i>		
ammortam. immob. immateriali	3.603,28	16.806,53
ammortam. immob. materiali	202.577,18	222.361,35
utilizzo fondo amm.to imm. immateriali	0,00	0,00
utilizzo fondo amm.to imm. materiali	-10.318,81	0,00
accanton. al TFR	17.405,66	19.412,84
utilizzo Fondo TFR	-10.536,40	0,00
accantonamento al Fondo Svalutaz. Crediti	1.384.382,08	75.000,00
utilizzo Fondo Svalutazione Crediti	-1.781.955,40	-3.097.097,62
accanton. al fondo conto contr. sogg.vo	59.267.998,06	51.298.991,22
utilizzo fondo conto contr. sogg.vo	-342.140,19	-50.000,00
Utilizzo Fondo Conto Pensioni	-781.537,59	-866.152,01
Altre variazi. Fondo Conto Pensioni	-571,83	0,00
accantonamento al Fondo Conto Sep. Ind. di Maternità	0,00	0,00
Utilizzo Fondo Conto Sep. Indennità maternità	-205.157,20	-129.975,13
accantonamento al Fondo Maggiorazione ex art. 31	200.500,00	185.814,00
Utilizzo Fondo Maggiorazione ex art. 31	0,00	0,00
accantonamento al Fondo Assistenza	1.987.000,00	1.544.000,00
Utilizzo Fondo Assistenza	0,00	0,00
<i>Altre rettifiche:</i>		
variazione Attività finanziarie	-108.241.979,25	-120.000.228,33
variazione Crediti verso iscritti	-6.175.494,37	3.368.695,35
variazione Altri crediti	46.284.660,70	48.800.210,63
variazione Note credito da ricevere	3.217,01	0,00
variazione Ratei e risconti attivi	-477.991,69	194.869,19
variazione Debiti verso Iscritti	-1.604.049,18	-2.312.503,98
variazione Debiti verso il personale	26.101,77	-13.161,07
variazione Debiti v/Organi Statutari	22.724,89	-24.105,20
variazione Debiti v/fornitori	-2.315,87	-194.714,23
variazione Debiti Tributarî	-607.752,25	-1.098.921,02
variazione Debiti verso enti prev. e assistenz.	20.494,29	-10.604,38
variazione Debiti verso altri	-3.084,91	22.653,73
variazione Debiti diversi	595.206,36	-35.169,46
variazione Ratei e risconti passivi	0,00	0,00
<i>Liquidità generata dalla gestione reddituale</i>	<b>-9.037.154,80</b>	<b>-21.044.902,05</b>
b) <i>Altre non correnti</i>		
Aumento debiti v/fornitori per immobilizz.	0,00	0,00
Assunzioni nuovi mutui	0,00	0,00
Ricavi vendita immobilizzazioni	20.000.000,00	20.000.000,00
<b>Totale fonti di liquidità</b>	<b>10.962.845,20</b>	<b>-1.044.902,05</b>
<b>Impieghi di liquidità:</b>		
Acquisizione cespiti patrimoniali:		
Immobilizzazioni immateriali	391,20	40.000,00
Immobilizzazioni materiali	7.632,41	92.000,00
Immobilizzazioni finanziarie	7.173.542,38	7.205.000,00
Pagamento debiti a medio e lungo termine	0,00	0,00
<b>Totale impieghi di liquidità</b>	<b>7.181.565,99</b>	<b>7.337.000,00</b>
aumento (diminuzione) di liquidità	3.781.279,21	-8.381.902,05
disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	12.039.310,58	12.039.310,58
<b>disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>	<b>15.820.589,79</b>	<b>3.657.408,53</b>

**Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio consuntivo al 31/12/2007  
dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza per gli Psicologi**

Signori Consiglieri,

il bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2007, che il Consiglio di amministrazione sottopone alla Vostra attenzione e approvazione, è stato redatto secondo le disposizioni degli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile, nonché nel rispetto dei principi contabili dei Dottori Commercialisti e della normativa di settore, in conformità al Regolamento amministrativo-contabile adottato dall'Ente.

Si dà atto che il documento è stato trasmesso a questo Collegio nel rispetto del termine di cui all'art. 2429 del Codice Civile.

L'impostazione generale di redazione del bilancio si ispira al rispetto dei principi di chiarezza, veridicità, correttezza e prudenza nella valutazione delle singole poste, tenendo nella dovuta considerazione le funzioni pur sempre pubblicistiche dell'Ente, ancorché svolte nella veste di soggetto privato.

Qui di seguito sono riportate le risultanze finali dello Stato patrimoniale e del Conto economico relative all'anno 2007 che, comparate con quelle dell'esercizio precedente, possono così riassumersi:

**STATO PATRIMONIALE**

	<b>al 31/12/2007</b>	<b>al 31/12/2006</b>
<i>Attività</i>	€ 424.322.178,32	€ 364.751.745,52
<i>Passività</i>	€ 394.921.210,40	€ 336.542.636,46
<i>Patrimonio netto</i>	€ 29.400.967,92	€ 28.209.109,06
<i>Conti d'ordine</i>	€ 19.896,15	€ 17.075,34

**CONTO ECONOMICO**

	<b>al 31/12/2007</b>	<b>al 31/12/2006</b>
<i>Ricavi</i>	€ 81.624.353,16	€ 71.788.194,42
<i>Costi</i>	€ 80.432.494,30	€ 60.554.745,04
<i>Avanzo conto separato</i>	€ 1.191.858,86	€ 11.233.449,38

Il bilancio d'esercizio, ai sensi dell'art. 2, comma 3, del decreto legislativo n. 509/1994, è stato sottoposto a revisione contabile. È in corso di rilascio la relativa certificazione da parte della società Reconta Ernst & Young che al momento non ha formalizzato al Collegio alcun rilievo meritevole di segnalazione.

Premesso che la responsabilità della redazione del bilancio compete al Consiglio di amministrazione, mentre al Collegio Sindacale spetta il giudizio tecnico-professionale sul documento stesso, il Collegio dà atto:

- di aver svolto il controllo contabile del bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2007, al fine di accertare la sua attendibilità;
- di avere periodicamente provveduto al controllo dei valori di cassa e di avere verificato il corretto adempimento degli obblighi civilistici, fiscali e previdenziali.

Il bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione corrisponde alle risultanze delle scritture contabili e, per quanto riguarda la forma e il contenuto, è redatto nel rispetto della normativa vigente.

In conformità a quanto previsto dagli artt. 2403 e seguenti del Codice Civile:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di amministrazione e del Consiglio di indirizzo generale. In occasione di incontri con il Direttore e i Responsabili dell'Ente abbiamo acquisito le informazioni sul generale andamento della gestione e sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dall'Ente e, quindi, possiamo dare assicurazione che le azioni poste in essere sono conformi alla Legge e allo Statuto e non risultano essere in contrasto con le delibere assunte;
- abbiamo verificato che la struttura amministrativa risulta adeguata alle esigenze dell'Ente;
- non abbiamo ricevuto denunce ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile.

In merito alla documentazione esaminata il Collegio rileva che:

- sono stati rispettati i principi di redazione del bilancio anche nel rispetto della esposizione comparativa per dati con quelli dell'esercizio precedente;
- non sono stati modificati i criteri di valutazione rispetto al precedente esercizio;
- la nota integrativa è stata redatta nel rispetto dell'art. 2427 del Codice Civile;
- la relazione sulla gestione analizza in modo esauriente la situazione dell'Ente e il suo risultato di gestione.

Di seguito esponiamo alcune considerazioni in ordine a talune voci di bilancio.

#### Fondo conto di riserva

Si dà atto che tale conto risulta opportunamente incrementato di € 1.956.156,29 per effetto della destinazione a tale fondo della differenza positiva tra il rendimento effettivo netto degli investimenti e la rivalutazione accreditata sui montanti contributivi degli iscritti ottenuta nell'esercizio 2006.

#### Avanzo del conto separato

La voce di bilancio espone un risultato positivo pari a € 1.191.859,84 conseguito anche con i proventi da sanzioni e interessi per un importo di € 2.057.879,51. Con riferimento alle risultanze del conto in parola, il Collegio, pertanto, non può esimersi dal rilevare che il rendimento degli investimenti mobiliari, pari a € 3.988.636,41, non è risultato sufficiente a spesare gli oneri per la rivalutazione dei

montanti contributivi degli iscritti di € 10.558.479,12. Si è perciò dovuto attingere all'avanzo disponibile del conto separato per il residuo importo di € 6.569.842,71. Pur tenendo conto che i rendimenti mobiliari sono stati fortemente influenzati dalla minusvalenza realizzata a seguito della dismissione di prodotti finanziari non più ritenuti strategici per l'Ente, nonché delle note criticità dei mercati, il Collegio raccomanda di porre in essere ogni utile strategia finalizzata all'ottimizzazione degli investimenti in coerenza con le finalità istituzionali dell'Ente.

#### Crediti verso iscritti

Tale posta in bilancio, per complessivi € 51.388.969,89 al netto di 33.624.792,16 relativi agli acconti 2007, residua per un significativo importo di oltre 24 milioni di euro. Come già più volte segnalato, il Collegio reitera l'invito ad accelerare le azioni di recupero sia per evitare l'eventuale prescrizione dei crediti sia per poter disporre quanto prima di ulteriore liquidità da investire.

#### Gestione maternità

Le risultanze danno conto di un saldo negativo pari a € 37.001,17 nonostante l'accesso alla fiscalizzazione e l'utilizzo integrale dell'apposito fondo conto separato. In merito il Collegio raccomanda di porre in essere ogni utile intervento al fine di riportare la gestione in equilibrio anche per poter continuare ad accedere ai benefici di cui all'art. 78 del decreto legislativo n. 151/2001.

#### Assistenza

Il Collegio prende atto che il consuntivo 2007 espone nel passivo patrimoniale uno specifico accantonamento per le attività di assistenza. Condividendo l'iniziativa di ampliare la tutela a favore degli iscritti, si esprime l'auspicio che sia dato quanto prima effettivo corso all'impiego dei fondi stanziati.

Premesso quanto sopra, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio consuntivo al 31/12/2007 e dei relativi allegati, così come predisposti dal Consiglio di amministrazione.

Il Collegio Sindacale

ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA  
E ASSISTENZA PER GLI PSICOLOGI

BILANCIO CONSUNTIVO AL 31 DICEMBRE 2007

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE  
ai sensi dell'art.2, comma 3, del d.lgs. N. 509/94

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE  
AI SENSI DELL'ART.2, COMMA 3, DEL D.LGS. N. 509/94

Al Consiglio di Indirizzo Generale  
dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza  
per gli Psicologi

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consuntivo dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza per gli Psicologi, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007 redatto secondo gli schemi raccomandati dai Ministeri Vigilanti ed i principi e criteri contabili previsti nel regolamento dell'ente e richiamati nella nota integrativa. La responsabilità della redazione del bilancio consuntivo compete agli amministratori dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza per gli Psicologi. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio consuntivo e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio consuntivo sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio consuntivo dell'esercizio precedente, i cui dati sono stati presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 11 maggio 2007.

3. A nostro giudizio, il bilancio consuntivo dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza per gli Psicologi al 31 dicembre 2007, è conforme ai principi e criteri contabili previsti nel regolamento dell'ente e richiamati nella nota integrativa; esso pertanto rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico dell'ente.

Roma, 12 maggio 2008

Reconta Ernst & Young S.p.A.



Mauro Ottaviani  
(Socio)

---

**Fondazione Ente Nazionale di Previdenza ed Assistenza per gli Psicologi**

*Via Andrea Cesalpino, 1 (00161) Roma  
Sito web [www.enpap.it](http://www.enpap.it)*

---