

## ALLEGATI

PAGINA BIANCA

**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2006**  
(Valori in migliaia di euro)

**RENDICONTO FINANZIARIO**  
In termini di variazione del Capitale Circolante Netto

| Descrizione                                                                                    | 2006          | 2005          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Avanzo Netto</b>                                                                            | <b>1.682</b>  | <b>7.359</b>  |
| <b>Rettifiche relative a voci che non determinano movimenti nel capitale circolante netto:</b> |               |               |
| Ammortamento delle Immobilizzazioni                                                            | 549           | 567           |
| Accantonamento al fondo TFR                                                                    | 3             | 2             |
| Accantonamento svalutazione crediti int e sanz                                                 | 0             | 2.866         |
| Accantonamento contributo soggettivo                                                           | 35.391        | 34.173        |
| Rivalutazione L. 335/95                                                                        | 11.136        | 11.036        |
| Contributi di maternità (acc.to al f.do)                                                       | 70            | 69            |
| Insussistenze dell'attivo (ctr sogg.+matern.)                                                  | 0             | 12            |
| Insussistenze del passivo                                                                      | -60           | -392          |
| Plusvalenza per alienazione cespiti                                                            | 0             | 0             |
| Sopravvenienza passiva                                                                         | 3.323         | 5.241         |
| Arrotondamenti passivi                                                                         | 0             | 69            |
| <b>Capitale circolante netto generato dalla gestione reddituale</b>                            | <b>52.094</b> | <b>60.933</b> |
| Disinvestimento immobilizzazioni                                                               | 1             | 0             |
| <b>Totale Fonti</b>                                                                            | <b>52.095</b> | <b>60.933</b> |
| <b>IMPIEGHI</b>                                                                                |               |               |
| Acquisizione di attivo immobilizzato:                                                          |               |               |
| - Immobilizzazioni materiali                                                                   | 672           | 395           |
| - Immobilizzazioni immateriali                                                                 | 24            | 42            |
| - Immobilizzazioni finanziarie                                                                 | 10.264        | 20.000        |
| Indennità di anzianità pagata                                                                  | 13            | 0             |
| Liquidazione in capitale L. 45/90                                                              | 80            | 76            |
| Rimborsi agli iscritti                                                                         | 286           | 315           |
| Indennità di maternità                                                                         | 99            | 71            |
| Variazione per giroconto dei montanti per pensioni                                             | 6.068         | 4.526         |
| <b>Totale Impieghi</b>                                                                         | <b>17.506</b> | <b>25.425</b> |
| <b>Arrotondamento</b>                                                                          | <b>1</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Impiego del capitale circolante netto (attività nette a breve)</b>                          | <b>34.590</b> | <b>35.508</b> |
| <b>(Fonti - Impieghi)</b>                                                                      |               |               |
| <b>Variazione dei componenti il capitale circolante netto</b>                                  |               |               |
| Attività a breve termine:                                                                      |               |               |
| - Attività finanziarie                                                                         | 34.523        | 37.153        |
| - Cassa e banche                                                                               | 2.073         | -2.907        |
| - Crediti                                                                                      | 2.362         | 5.118         |
| - Ratei e risconti attivi                                                                      | 512           | 859           |
| <b>TOTALE A</b>                                                                                | <b>39.470</b> | <b>40.223</b> |
| Passività a breve termine:                                                                     |               |               |
| - Debiti                                                                                       | 4.917         | 4.830         |
| - Ratei e risconti passivi                                                                     | -37           | -115          |
| <b>TOTALE B</b>                                                                                | <b>4.880</b>  | <b>4.715</b>  |
| <b>DIFFERENZA A-B</b>                                                                          | <b>34.590</b> | <b>35.508</b> |

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI INTERVENUTE NEL PATRIMONIO NETTO (valori in migliaia di euro)**  
(art. 2427, nn. 4 e 7-bis, cod.civ)

| Descrizione                   | F.do<br>Soggettivo | F.do Riv.<br>L 335/95 | F.do Ind.Mat.tà | Riserva<br>Straord. | Fondo di Riserva<br>art 12 Reg.to | Avanzo (+) o<br>Disavanzo (-)<br>Portati a nuovo | Avanzo (+) o<br>Disavanzo (-)<br>dell'esercizio | Riserva<br>utili su cambi | Totale         |
|-------------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------|---------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------|----------------|
| <b>Saldi al 31.12.2003</b>    | <b>200.185</b>     | <b>32.381</b>         | <b>157</b>      | <b>26.636</b>       | <b>1.346</b>                      |                                                  | <b>7.188</b>                                    |                           | <b>267.893</b> |
| Destinazione dell'avanzo 2003 |                    |                       |                 | 7.188               |                                   |                                                  |                                                 |                           | 7.188          |
| Aumenti                       | 34.979             | 9.400                 | 69              |                     |                                   |                                                  |                                                 |                           | 44.448         |
| Diminuzioni                   | (3.934)            | (791)                 | (74)            |                     |                                   |                                                  | (7.188)                                         |                           | (11.987)       |
| Avanzo d'esercizio            |                    |                       |                 |                     |                                   |                                                  | 4.261                                           |                           | 4.261          |
| <b>Saldi al 31.12.2004</b>    | <b>231.230</b>     | <b>40.990</b>         | <b>152</b>      | <b>33.824</b>       | <b>1.346</b>                      |                                                  | <b>4.261</b>                                    |                           | <b>311.803</b> |
| Destinazione dell'avanzo 2004 |                    |                       |                 | 4.261               |                                   |                                                  |                                                 |                           | 4.261          |
| Aumenti                       | 39.709             | 11.630                | 77              |                     |                                   |                                                  |                                                 |                           | 51.416         |
| Diminuzioni                   | (4.916)            | (1.036)               | (74)            |                     |                                   |                                                  | (4.261)                                         |                           | (10.287)       |
| Avanzo d'esercizio            |                    |                       |                 |                     |                                   |                                                  | 7.359                                           |                           | 7.359          |
| <b>Saldi al 31.12.2005</b>    | <b>266.023</b>     | <b>51.584</b>         | <b>155</b>      | <b>38.085</b>       | <b>1.346</b>                      |                                                  | <b>7.359</b>                                    |                           | <b>364.552</b> |
| Destinazione dell'avanzo 2005 |                    |                       |                 | 5.501               |                                   |                                                  |                                                 | 1.858                     | 7.359          |
| Aumenti                       | 39.157             | 11.568                | 70              | 1.858               |                                   |                                                  |                                                 |                           | 52.653         |
| Diminuzioni                   | (5.968)            | (1.392)               | (101)           |                     |                                   |                                                  | (7.359)                                         | (1.858)                   | (16.678)       |
| Avanzo d'esercizio            |                    |                       |                 |                     |                                   |                                                  | 1.682                                           |                           | 1.682          |
| <b>Saldi al 31.12.2006</b>    | <b>299.212</b>     | <b>61.760</b>         | <b>124</b>      | <b>45.444</b>       | <b>1.346</b>                      |                                                  | <b>1.682</b>                                    |                           | <b>409.568</b> |
| <b>Totale Aumenti</b>         | <b>113.845</b>     | <b>32.598</b>         | <b>216</b>      | <b>1.858</b>        |                                   |                                                  |                                                 |                           |                |
| <b>Totale Diminuzioni</b>     | <b>(14.818)</b>    | <b>(3.219)</b>        | <b>(249)</b>    |                     |                                   |                                                  |                                                 |                           |                |

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

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

| Descrizione                                      | Importo | Disponibile<br>Distribuibile | Possibilità di<br>utilizzo | Quota<br>disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate negli<br>ultimi tre esercizi |                   |
|--------------------------------------------------|---------|------------------------------|----------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                  |         |                              |                            |                      | Per copertura perdite                                                 | Per altre ragioni |
| <b>Capitale:</b>                                 | n.a.    |                              |                            |                      |                                                                       |                   |
| <b>Riserve di capitale:</b>                      |         |                              |                            |                      |                                                                       |                   |
| Fondo contribuito soggettivo                     | 299.212 | Distribuibile                | <b>C</b> <sup>(1)</sup>    | 299.212              |                                                                       | (14.818)          |
| Fondo rivalutazione L. 335/95                    | 61.760  | Distribuibile                | <b>C</b> <sup>(1)</sup>    | 61.760               |                                                                       | (3.219)           |
| Fondo contribuito indennità di maternità         | 124     | Distribuibile                | <b>C</b> <sup>(2)</sup>    | 124                  |                                                                       | (249)             |
| <b>Riserve di utili:</b>                         |         |                              |                            |                      |                                                                       |                   |
| Riserva straordinaria                            | 45.444  | Distribuibile                | <b>B, C</b> <sup>(3)</sup> | 45.444               |                                                                       |                   |
| Fondo di riserva art. 12 comma 7 del Reg.to EPPI | 1.346   | Disponibile                  | <b>B</b>                   | 1.346                |                                                                       |                   |
| Riserva utili su cambi                           | -       | Disponibile                  | <b>B</b>                   | -                    |                                                                       |                   |
| Avanzi/Disavanzi portati a nuovo                 | -       | Distribuibile                | <b>B, C</b> <sup>(3)</sup> |                      |                                                                       |                   |
| <b>Totale</b>                                    |         |                              |                            | <b>407.886</b>       |                                                                       |                   |
| Quota non distribuibile                          |         |                              |                            | 1.346                |                                                                       |                   |
| Residua quota distribuibile                      |         |                              |                            | 406.540              |                                                                       |                   |

**Legenda:**

**A:** per aumento del capitale

**B:** per copertura perdite

**C:** per distribuzione agli iscritti ai soli fini previdenziali ed assistenziali

**Note:**

<sup>(1)</sup> : Al momento del pensionamento

<sup>(2)</sup> : Per la liquidazione delle indennità di maternità

<sup>(3)</sup> : a) Qualora il rapporto tra Fondi Pensione e Pensioni liquidate nell'esercizio risulti inferiore a 5  
b) In caso di miglioramento delle prestazioni pensionistiche

**Le riserve disponibili non necessariamente sono distribuibili**

**Le riserve distribuibili sono necessariamente disponibili**

## Rendimento del portafoglio titoli affidato in gestione (valori in migliaia di euro)

| COMPONENTI NEGATIVI                                   | Valori<br>2006 | Valori<br>2005 |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Commissioni e bolli                                   | 194            | 181            |
| Scarti di emissione negativi                          | 106            | 101            |
| Perdite su cambio                                     | 4.559          | 220            |
| Sconti su contratti a termine in valuta estera        | 33             | -              |
| Perdite su contratti a termine in valuta estera       | -              | -              |
| Differenziali negativi su futures                     | -              | 80             |
|                                                       | <b>4.592</b>   | <b>300</b>     |
| Minus.da valutaz.titoli di stato                      | 273            | 125            |
| Minus.da valutaz.titoli obbligaz.                     | 1.842          | 1.202          |
| Minus.da valutaz. Partecipazioni                      | 9              | -              |
| Minus.da valutaz. Altri titoli                        | 113            | 218            |
|                                                       | <b>2.237</b>   | <b>1.545</b>   |
| Minus.da negoziaz. Titoli di stato                    | 56             | 105            |
| Minus.da negoziaz. Titoli obbligaz.                   | 577            | 119            |
| Minus.da negoziaz. Partecipazioni                     | 34             | -              |
| Minus.da negoziaz. Altri titoli                       | 195            | -              |
|                                                       | <b>862</b>     | <b>224</b>     |
| Imposta sostitutiva DLG 461/97                        | 493            | 1.518          |
| <b>Totale componenti negativi</b>                     | <b>8.484</b>   | <b>3.869</b>   |
| <b>COMPONENTI POSITIVI</b>                            |                |                |
| Interessi su titoli                                   | 6.178          | 4.437          |
| Scarti di emissione positivi                          | 315            | 403            |
| Utili su cambio                                       | 320            | 2.353          |
| Dividendi                                             | 142            | -              |
| Premi su contratti a termine in valuta estera         | -              | -              |
| Utili su contratti a termine in valuta estera         | 97             | -              |
| Differenziali positivi su futures                     | -              | -              |
|                                                       | <b>559</b>     | <b>2.353</b>   |
| Riprese di valore su titoli Stato                     | 68             | -              |
| Riprese di valore su titoli obbligaz.                 | 4              | -              |
| Riprese di valore su partecipazioni                   | 45             | -              |
| Riprese di valore su altri titoli                     | -              | 880            |
|                                                       | <b>117</b>     | <b>880</b>     |
| Plus.da negoziaz.titoli di Stato                      | 172            | 608            |
| Plus.da negoziaz.titoli obbligaz.                     | 260            | 720            |
| Plus.da negoziaz.partecipazioni                       | 46             | -              |
| Plus.da negoziaz. Altri titoli                        | 1.964          | 2.055          |
|                                                       | <b>2.442</b>   | <b>3.383</b>   |
| <b>Totale componenti positivi</b>                     | <b>9.611</b>   | <b>11.456</b>  |
| <b>Rendimento GPM lordo imposte</b>                   | <b>1.620</b>   | <b>9.105</b>   |
| <b>Rendimento GPM netto imposte</b>                   | <b>1.127</b>   | <b>7.587</b>   |
| <b>Giacenza media</b>                                 | <b>210.529</b> | <b>185.129</b> |
| <b>Tasso di rendimento lordo imposte</b>              | <b>0,77%</b>   | <b>4,92%</b>   |
| <b>Tasso di rendimento netto imposte</b>              | <b>0,54%</b>   | <b>4,10%</b>   |
| <b>Plusvalenze insite</b>                             | <b>11.660</b>  | <b>8.238</b>   |
| <b>Rendimento netto incluse le plusvalenze insite</b> | <b>6,07%</b>   | <b>8,55%</b>   |

**Determinazione del rendimento netto degli investimenti**  
(importi in migliaia di euro)

| Descrizione                                                                  | 2006           | 2005           | Rend %<br>2006 | Rend %<br>2005 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Rendimento lordo gestione mobiliare                                          | 9.853          | 11.624         | 4,07%          | 6,21%          |
| Rendimento lordo gestione immobiliare                                        | 3.410          | 3.341          | 4,32%          | 4,27%          |
| <b>Totale rendimento lordo degli investimenti</b>                            | <b>13.263</b>  | <b>14.965</b>  | <b>4,13%</b>   | <b>5,64%</b>   |
| Oneri gestione mobiliare                                                     | (7.992)        | (2.381)        | 3,30%          | 1,27%          |
| Oneri gestione immobiliare                                                   | (266)          | (197)          | 0,34%          | 0,25%          |
| <b>Totale oneri</b>                                                          | <b>(8.258)</b> | <b>(2.578)</b> | <b>2,57%</b>   | <b>0,97%</b>   |
| Rendimento gestione mobiliare al netto degli oneri                           | 1.861          | 9.243          | 0,77%          | 4,93%          |
| Rendimento gestione immobiliare al netto degli oneri                         | 3.144          | 3.144          | 3,99%          | 4,02%          |
| <b>Totale rendimento degli investimenti al netto degli oneri di gestione</b> | <b>5.005</b>   | <b>12.387</b>  | <b>1,56%</b>   | <b>4,67%</b>   |
| Imposte gestione mobiliare                                                   | (493)          | (1.518)        | 0,20%          | 0,81%          |
| Imposte gestione immobiliare                                                 | (826)          | (799)          | 1,05%          | 1,02%          |
| <b>Totale Imposte</b>                                                        | <b>(1.319)</b> | <b>(2.317)</b> | <b>0,41%</b>   | <b>0,87%</b>   |
| Rendimento netto gestione mobiliare                                          | 1.368          | 7.725          | 0,56%          | 4,12%          |
| Rendimento netto gestione immobiliare                                        | 2.318          | 2.345          | 2,94%          | 3,00%          |
| <b>Totale rendimento netto contabile degli investimenti</b>                  | <b>3.686</b>   | <b>10.070</b>  | <b>1,15%</b>   | <b>3,79%</b>   |
| Rivalutazione di legge                                                       | (11.136)       | (11.036)       |                |                |
| <b>Margine finanziario di bilancio</b>                                       | <b>(7.450)</b> | <b>(966)</b>   |                |                |
| Plusvalenze insite gestione mobiliare                                        | 13.958         | 9.348          | 5,51%          | 4,71%          |
| Rendimento netto della gestione mobiliare con plusvalenze insite             | 15.326         | 17.073         | 6,05%          | 8,60%          |
| <b>Totale rendimento netto finanziario</b>                                   | <b>17.644</b>  | <b>19.418</b>  | <b>5,31%</b>   | <b>7,02%</b>   |
| <b>Margine finanziario</b>                                                   | <b>6.508</b>   | <b>8.382</b>   |                |                |

**Rivalutazione della contribuzione soggettiva dovuta**  
(valori in euro)

| Anno          | % Riv   | Soggettivo da professione | Soggettivo AEL    | Soggettivo L. 45/90 | Soggettivo Riscatto | Soggettivo Condono | Rivalutazione        |
|---------------|---------|---------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|--------------------|----------------------|
| 1996          | -       | 17.413.746,79             | -                 | -                   | -                   | 6.874,53           | -                    |
| 1997          | 5,5871% | 19.405.681,49             | -                 | -                   | -                   | 23.813,74          | 972.918,31           |
| 1998          | 5,3597% | 21.483.882,43             | -                 | -                   | -                   | 32.300,76          | 2.025.553,62         |
| 1999          | 5,6503% | 23.594.790,61             | 4.389,91          | -                   | -                   | 32.786,99          | 3.463.738,84         |
| 2000          | 5,1781% | 25.464.429,86             | 15.041,89         | -                   | -                   | 32.564,40          | 4.575.608,39         |
| 2001          | 4,7781% | 27.525.498,18             | 17.817,87         | 8.924,08            | -                   | 33.148,68          | 5.658.214,31         |
| 2002          | 4,3698% | 28.902.907,85             | 17.882,43         | 305.143,95          | -                   | 19.381,88          | 6.625.938,71         |
| 2003          | 4,1614% | 29.936.371,99             | 16.591,28         | 597.481,48          | -                   | -                  | 7.801.879,88         |
| 2004          | 3,9272% | 31.654.136,62             | 16.010,28         | 766.146,42          | 1.784.463,82        | -                  | 8.866.526,59         |
| 2005          | 4,0506% | 33.144.721,12             | 15.752,04         | 301.325,32          | 1.863.285,57        | -                  | 10.886.053,16        |
| 2006*         | 3,5386% | 33.600.000,00             | 14.509,76         | 333.223,99          | 1.443.446,28        | -                  | 11.136.129,66        |
| <b>Totale</b> |         | <b>292.126.166,94</b>     | <b>117.995,46</b> | <b>2.312.245,24</b> | <b>5.091.195,67</b> | <b>180.870,98</b>  | <b>62.012.561,47</b> |

| Montante al 31.12.2006 | Importo               | Giroconto **   | Importo al 31.12.06   |
|------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|
| <b>Soggettivo</b>      | 299.828.474,29        | 616.426        | 299.212.048,25        |
| <b>Rivalutazione</b>   | 62.012.561,47         | 252.925        | 61.759.636,61         |
| <b>Totale Montante</b> | <b>361.841.035,76</b> | <b>869.351</b> | <b>360.971.684,86</b> |

\* La contribuzione soggettiva del 2006 è stimata

\*\* Giroconto al Fondo rischi per possibili restituzioni

Nota: Il montante complessivo è pari alla somma della contribuzione e della rivalutazione.

Il valore nella colonna montante è la sommatoria per anno, quindi il valore 2006 non tiene conto dei montanti fermati prima del 2006

La esatta determinazione del montante si ottiene sommando alla contribuzione soggettiva dovuta la relativa rivalutazione maturata

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL****BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2006**

Signori Componenti del CONSIGLIO DI INDIRIZZO GENERALE, abbiamo verificato in data 8 maggio 2007 il bilancio al 31/12/2006 dell'ENTE DI PREVIDENZA DEI PERITI INDUSTRIALI E DEI PERITI INDUSTRIALI LAUREATI che il Consiglio di Amministrazione ha sottoposto al nostro esame dopo averlo deliberato in data 19 aprile 2007.

Esso è costituito, dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, ed è corredato da una Relazione sulla gestione nella quale è esposto l'andamento della gestione nel suo complesso con particolare riguardo ai costi, ai ricavi ed agli investimenti.

Il bilancio evidenzia - in sintesi - le seguenti risultanze:

Valori in unità di Euro

**STATO PATRIMONIALE****ATTIVO**

|                                |          |                           |
|--------------------------------|----------|---------------------------|
| Immobilizzazioni immateriali   | €        | 714.719                   |
| Immobilizzazioni materiali     | €        | 94.276.481                |
| Immobilizzazioni finanziarie   | €        | 30.410.274                |
| Crediti dell'attivo circolante | €        | 43.369.117                |
| Attività finanziarie           | €        | 263.108.165               |
| Disponibilità liquide          | €        | 8.198.475                 |
| Ratei e risconti attivi        | €        | <u>2.769.176</u>          |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>           | <b>€</b> | <b><u>442.846.407</u></b> |

**PASSIVO**

|                                   |   |            |
|-----------------------------------|---|------------|
| Fondo rischi e oneri              | € | 8.015.675  |
| Fondo T.F.R.                      | € | 24.943     |
| Debiti                            | € | 21.937.839 |
| Fondi di ammortamento immateriali | € | 685.155    |
| Fondi di ammortamento materiali   | € | 2.437.731  |

|                          |   |         |
|--------------------------|---|---------|
| Ratei e risconti passivi | € | 177.102 |
|--------------------------|---|---------|

|                       |   |                   |
|-----------------------|---|-------------------|
| <b>TOTALE PASSIVO</b> | € | <b>33.278.445</b> |
|-----------------------|---|-------------------|

**PATRIMONIO NETTO**

|                             |   |             |
|-----------------------------|---|-------------|
| Fondo contributi soggettivi | € | 299.212.048 |
|-----------------------------|---|-------------|

|                               |   |            |
|-------------------------------|---|------------|
| Fondo rivalutazione L. 335/95 | € | 61.759.637 |
|-------------------------------|---|------------|

|                                    |   |         |
|------------------------------------|---|---------|
| Fondo contributo ind. di maternità | € | 123.741 |
|------------------------------------|---|---------|

|                       |   |            |
|-----------------------|---|------------|
| Riserva straordinaria | € | 45.445.259 |
|-----------------------|---|------------|

|                                         |   |           |
|-----------------------------------------|---|-----------|
| Fondo di riserva art. 12 c.7 – Reg.EPPI | € | 1.345.524 |
|-----------------------------------------|---|-----------|

|                     |   |           |
|---------------------|---|-----------|
| Avanzo di esercizio | € | 1.681.748 |
|---------------------|---|-----------|

|                                |   |                    |
|--------------------------------|---|--------------------|
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b> | € | <b>409.567.957</b> |
|--------------------------------|---|--------------------|

|                              |   |   |
|------------------------------|---|---|
| Differenza da arrotondamento | € | 5 |
|------------------------------|---|---|

|                          |   |                    |
|--------------------------|---|--------------------|
| <b>TOTALE A PAREGGIO</b> | € | <b>442.846.407</b> |
|--------------------------|---|--------------------|

=====

|                              |   |           |
|------------------------------|---|-----------|
| I conti d'ordine ammontano a | € | 1.461.637 |
|------------------------------|---|-----------|

**CONTO ECONOMICO****COSTI**

|                                            |   |           |
|--------------------------------------------|---|-----------|
| Prestazioni previdenziali ed assistenziali | € | 1.588.583 |
|--------------------------------------------|---|-----------|

|                                      |   |           |
|--------------------------------------|---|-----------|
| Organi amministrativi e di controllo | € | 1.178.854 |
|--------------------------------------|---|-----------|

|                                       |   |         |
|---------------------------------------|---|---------|
| Compensi prof.li e di lavoro autonomo | € | 210.312 |
|---------------------------------------|---|---------|

|                     |   |           |
|---------------------|---|-----------|
| Costo del personale | € | 1.171.643 |
|---------------------|---|-----------|

|                                   |   |        |
|-----------------------------------|---|--------|
| Materiali sussidiari e di consumo | € | 23.665 |
|-----------------------------------|---|--------|

|              |   |        |
|--------------|---|--------|
| Utenze varie | € | 70.185 |
|--------------|---|--------|

|         |   |           |
|---------|---|-----------|
| Servizi | € | 1.074.620 |
|---------|---|-----------|

|                 |   |        |
|-----------------|---|--------|
| Affitti passivi | € | 12.732 |
|-----------------|---|--------|

|                               |   |         |
|-------------------------------|---|---------|
| Spese pubblicazione periodico | € | 192.288 |
|-------------------------------|---|---------|

|                 |   |           |
|-----------------|---|-----------|
| Oneri tributari | € | 1.389.342 |
|-----------------|---|-----------|

|                  |   |           |
|------------------|---|-----------|
| Oneri finanziari | € | 5.767.150 |
|------------------|---|-----------|

|             |   |         |
|-------------|---|---------|
| Altri costi | € | 356.472 |
|-------------|---|---------|

|                             |   |         |
|-----------------------------|---|---------|
| Ammortamenti e svalutazioni | € | 549.447 |
|-----------------------------|---|---------|

|                    |   |           |
|--------------------|---|-----------|
| Oneri straordinari | € | 4.420.319 |
|--------------------|---|-----------|

|                      |   |           |
|----------------------|---|-----------|
| Rettifiche di valore | € | 2.237.735 |
|----------------------|---|-----------|

|                                              |   |                          |
|----------------------------------------------|---|--------------------------|
| Rettifiche di ricavi                         | € | <u>46.597.687</u>        |
| <b>TOTALE COSTI</b>                          | € | <b>66.841.034</b>        |
| Avanzo di esercizio                          | € | <u>1.681.748</u>         |
| <b>TOTALE A PAREGGIO</b>                     | € | <b><u>68.522.782</u></b> |
| <b>RICAVI</b>                                |   |                          |
| Contributi                                   | € | 49.171.784               |
| Canoni di locazione                          | € | 3.409.514                |
| Interessi e proventi fin.diversi             | € | 10.098.311               |
| Altri ricavi                                 | € | 98.000                   |
| Proventi straordinari                        | € | 4.140.410                |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | € | 116.543                  |
| Rettifiche ai costi                          | € | 1.488.215                |
| Differenza da arrotondamento                 | € | <u>5</u>                 |
| <b>TOTALE RICAVI</b>                         | € | <b><u>68.522.782</u></b> |

La Relazione sulla gestione e la Nota Integrativa contengono tutte le informazioni, le notizie ed i raffronti richiesti dalla normativa civilistica, in quanto applicabile.

Sono allegati il Rendiconto finanziario, il Prospetto delle voci di Patrimonio netto e delle relative variazioni intervenute nello stesso, il Prospetto del rendimento netto degli investimenti e quello dei portafoglio titoli affidati in gestione, il Prospetto di determinazione, ai sensi della Legge 335/95, della rivalutazione assegnata al 31.12.2006 al montante maturato dagli iscritti all'Ente.

#### **Principi di comportamento del Collegio**

L'esame sul bilancio è stato svolto secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal C.N.D.C. e, in conformità a tali principi, è stato fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio di esercizio, in quanto applicabili, interpretate ed integrate dai principi contabili nazionali.

**Principi di redazione del bilancio**

Per la redazione del bilancio, sono state seguite le norme del codice civile, in quanto applicabili, lo Statuto e il Regolamento di contabilità dell'Ente, e la normativa ministeriale prevista per gli enti previdenziali privati.

In particolare si rileva che:

- sono stati rispettati i principi di redazione previsti dall'art. 2423 bis del codice civile, ed in particolare:
  - a) la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza nella prospettiva della continuazione dell'attività e nel rispetto del principio della funzione economica;
  - b) oneri e proventi sono stati determinati nel rispetto del principio di competenza indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
  - c) gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente;
  - d) non sono state apportate modifiche alla classificazione delle poste di bilancio utilizzate ed ai criteri di valutazione.

**Voci di bilancio e informazioni**

I Sindaci danno atto che:

- sono state rispettate le disposizioni relative a singole voci dello stato patrimoniale, previste dall'art. 2424 bis C.C., laddove applicabile;
- i ricavi, i proventi, i costi e gli oneri sono stati iscritti nel conto economico, rispettando il disposto dell'art. 2425 bis del C.C., laddove applicabile;
- non sono stati effettuati compensi di partite;
- la nota integrativa è stata redatta rispettando il contenuto previsto dall'art. 2427 C.C. .

Sono state inoltre fornite le informazioni richieste dalle altre norme del codice civile e quelle che si ritenevano opportune per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'ente.

**Criteri di valutazione**

La valutazione delle risultanze del bilancio è avvenuta in modo conforme alla previsione dell'art. 2426 C.C., nel senso che i criteri di valutazione utilizzati rientrano nel novero delle disposizioni civilistiche vigenti. Ciò emerge chiaramente anche da quanto indicato nella nota integrativa.

**Controllo sulle poste di bilancio**

Sulle voci del bilancio sono stati effettuati i controlli necessari per addivenire a un giudizio finale, secondo quanto stabilito dai principi di comportamento emanati dal CNDC.

In merito alle singole poste di bilancio, si evidenzia quanto segue:

- 1) le immobilizzazioni immateriali sono iscritte all'attivo, al lordo del relativo fondo, accantonato al passivo e gli ammortamenti sono calcolati in ragione del 20% annuo, per quanto attiene le spese di costituzione iscritte nell'attivo, mentre il software viene ammortizzato in tre esercizi;
- 2) le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori aumentati delle eventuali spese incrementative; gli ammortamenti, accantonati ai rispettivi fondi del passivo, sono stati computati in misura tale da rappresentare la vita utile residua del cespite. L'Ente si è avvalso delle facoltà di non ammortizzare i beni immobili ad uso non strumentale secondo quanto indicato al punto 5 del paragrafo D.XI. del principio contabile n. 16 del CNDC&R;
- 3) le immobilizzazioni finanziarie rappresentano il costo di acquisto dei titoli e della partecipazione in società collegata; quest'ultima risulta iscritta al costo di acquisto, al lordo degli oneri accessori e dell'aumento di capitale effettuato; detto costo è superiore al valore della quota di patrimonio netto della società partecipata e le ragioni della differenza, indicate nella nota integrativa, consistono nella valutazione conseguente a perizia di stima del valore della società collegata;
- 4) le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono valutate al minore tra il prezzo di mercato e quello di acquisto e quelle in valuta, al cambio di chiusura dell'esercizio;

- 5) i crediti sono iscritti al presunto valore di realizzazione. I crediti in valuta estera sono adeguati al cambio di fine esercizio; risulta interamente incassato il credito relativo alle somme versate dall'ente al CNPI e non dovute;
- 6) i fondi per rischi ed oneri coprono passività di cui sono ancora incerte le quantificazioni o la data del sostenimento. Il Fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni svaluta prudenzialmente l'80% dei crediti esistenti. Il fondo per rischi ed oneri accoglie inoltre il fondo rischi per restituzione montanti agli iscritti ultra 65enni comprensivo della rivalutazione, maturata sulla contribuzione al 31/12/2006, ai sensi della legge 335/95; il fondo comprende altresì rischi e oneri diversi per una quota del prezzo di acquisto della partecipazione nella società collegata Sipre 103 S.p.A.;
- 7) il TFR risulta adeguato alle indennità maturate a tale titolo a fine esercizio;
- 8) i debiti sono iscritti al loro valore nominale; in particolare, si evidenzia che tra i debiti sono iscritti i Fondi previdenziali e assistenziali (16.515.000) principalmente costituiti dall'ammontare del fondo pensioni agli iscritti che presenta un incremento del 44% rispetto all'esercizio precedente, in ragione dell'aumento del numero di nuovi pensionamenti; tra i debiti sono compresi quelli nei confronti dei componenti gli organi statutari, per competenza maturate al 31.12.2006 a titolo di emolumenti, gettoni di presenza e rimborsi spese;
- 9) i ratei ed i risconti sono stati calcolati nel rispetto del principio della competenza temporale;
- 10) la configurazione del patrimonio netto: in ordine al disposto ex art. 2427 primo comma nn. 4,7 e 7 bis C.C. si è proceduto alla illustrazione del patrimonio netto evidenziando l'origine, la possibilità di utilizzo, gli avvenuti utilizzi e la distribuibilità delle voci costituenti il medesimo patrimonio netto e ciò mediante la rappresentazione con appositi prospetti;
- 11) alla data di redazione del bilancio non risultano in essere contratti derivati (*swap* e *futures*); i differenziali giornalieri relativi ai contratti *futures*

sono rilevati per competenza nei proventi e oneri finanziari del Conto Economico;

12) i conti d'ordine si riferiscono a garanzie ricevute ai sensi della L. 392/78, in adempimento degli obblighi contrattuali della gestione immobiliare nonché a impegni assunti per partecipare alla costituzione della fondazione "Fondo Pensione Professionale Welfare".

Per maggiori dettagli sui singoli conti si rimanda alla nota integrativa.

In ordine alle poste del conto economico, si evidenzia quanto segue:

- i ricavi contributivi ammontano complessivamente ad € 49.171 mila (cui concorrono introiti per sanzioni amministrative per € 2.610 mila) con un incremento complessivo rispetto all'esercizio precedente del 2%;
- nel corso del 2006 l'Ente ha erogato pensioni IVS per complessivi € 1.054 mila, con un incremento del 49%. Sono state erogate indennità di maternità per € 99 mila, corrisposti rimborsi e liquidazioni agli iscritti, per € 366 mila e sono state erogati € 65 mila a titolo di provvidenze integrative di natura assistenziale per trattamenti pensionistici di invalidità/inabilità;
- il risultato della gestione finanziaria è di € 2.070 mila e presenta un decremento del 78% rispetto al valore dell'anno precedente; il rendimento medio lordo è stato del 4,07% che, al netto degli oneri finanziari e delle imposte, è pari a 0,56%; in particolare si osserva che:
  - le rettifiche di valore negative accolgono minusvalenze riguardanti la gestione finanziaria; la posta è aumentata del 43%, rispetto all'anno precedente, a causa del deprezzamento di alcune valute (dollaro USA e YEN);
  - le rettifiche di valore positive comprendono riprese di valori su titoli precedentemente svalutati; si evidenzia che la rappresentazione in bilancio non tiene conto, secondo la normativa vigente, dei plusvalori maturati ma non realizzati, per Euro 13.958 mila come evidenziato in apposita tabella allegata al bilancio, il che renderebbe sensibilmente positivo il rendimento complessivo della gestione finanziaria;
- il risultato della gestione immobiliare di € 3.144 mila, al netto degli

oneri di gestione e di consulenze tecniche per €266 mila, deriva da canoni di locazione per €3.277 mila ed addebito spese e rimborso spese per €133 mila;

- le imposte ammontano complessivamente a € 1.389 mila prevalentemente dovute all'IRES per € 643 mila, all'imposta sostitutiva D.Lgs. n. 461/97 per €493 mila, e all'imposta comunale sugli immobili per € 152 mila;

- l'accantonamento al fondo rivalutazione, calcolato sul montante contributivo degli iscritti, di cui alla legge 335/95 risulta di €11.136 mila;

- per quanto attiene alla gestione straordinaria essa presenta un saldo negativo di €171 mila così determinato:

- per € 4.140 mila da proventi straordinari principalmente dovuti al riaccertamento della contribuzione per gli anni dal 1996 al 2005;

- per € 4.420 mila da oneri straordinari principalmente dovuti all'accantonamento al Fondo soggettivo della contribuzione riaccertata nel corso del 2006 per gli anni precedenti.

Il Collegio sindacale da atto:

- di avere eseguito, il controllo sulla regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;

- che il bilancio di esercizio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Collegio sindacale, in considerazione di quanto precede e sulla base della corretta applicazione della normativa vigente in materia, esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio al 31/12/2006.

F.to Il Collegio Sindacale