



Conto Consuntivo

chiuso al 31 dicembre 2007

Conto consuntivo al 31/12/2007

Relazione sulla gestione	pag. 3
Stato patrimoniale	pag. 18
Conto Economico	pag. 21
Nota integrativa	pag. 25
- informazioni sullo stato patrimoniale	pag. 34
- informazioni sul conto economico	pag. 53
Relazione del Collegio Sindacale	pag. 75
Relazione della Società di Revisione	pag. 80



Relazione sulla gestione

al Conto Consuntivo chiuso al 31 dicembre 2007

Signori Consiglieri,

Il Bilancio Consuntivo chiuso al 31.12.2007 è stato redatto in conformità alla normativa civilistica ed alle norme specifiche previste per gli Enti di previdenza ed in aderenza allo schema predisposto d'accordo fra gli Enti Previdenziali Privati e la Ragioneria Generale dello Stato, onde consentire uniformità di comportamento e più facile applicazione del "potere-dovere" di vigilanza da parte dei Ministeri indicati dal Decreto Legislativo 509/94, ed in ossequio al Regolamento di Contabilità adottato dall'Ente ed approvato dal Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, sentito il Ministero del Tesoro.

Il Bilancio è costituito da:

Stato Patrimoniale

Conto Economico

ed è corredata dalla Nota integrativa che fornisce:

1. Criteri di valutazione applicati;
2. Informazioni sullo Stato Patrimoniale;
3. Informazioni sul Conto Economico.

La gestione finanziaria

Molte valutazioni previsionali relative all'anno 2007 riflettevano i temi già visti nelle previsioni che introducevano il 2006.

Argomenti che, se pur in ritardo, si sono concretizzati, ma come spesso accade, con maggior forza, a conferma della teoria che la volatilità è come l'energia, si

accumula, anche se per lunghi periodi è in calo, poi inevitabilmente si sprigiona e deve necessariamente " dissiparsi ".

Un breve stralcio relativo alla Relazione che accompagnava il bilancio consuntivo 2006 da il senso di alcune preoccupazioni che già aleggiavano sul " sentimento " dei mercati:

"In sintesi, pur presentandosi occasioni di investimento in misura drasticamente ridotte su tutte le borse per via dell'aumento delle quotazioni, nonché scenari di crescita futura leggermente inferiore alla media degli ultimi anni, le valutazioni azionarie risultavano attraenti se poste a confronto con i rendimenti obbligazionari.

Pragmatizzando: più difficile trovare temi sottovalutati sui quali prendere posizioni.

Era attesa, o meglio, invocata, una fase all'insegna della razionalità, ma a maggio i mercati azionari sono passati da una fase di euforia, al massimo stato di allerta in pochi giorni. Soltanto dieci sedute sono bastate alle principali piazze finanziarie per correggere quanto di buono avevano fatto in quasi otto mesi....."

Ad inizio 2007 le view delle principali case d'investimento valutavano:

- ✓ *in Europa, scenari di crescita economica inferiore a quella Usa dovute a un minor incremento della produttività ed agli inasprimenti delle politiche fiscali sia in Germania che in Italia, oltre ad uno scarso contributo dovuto ad una ridotta crescita interna. Il tutto, però, condito con un discreto incremento della redditività aziendale.*
- ✓ *Sempre in Europa veniva indicato quale elemento positivo l'ampia diversificazione dei mercati d'esportazione che conseguentemente poneva la regione meno vulnerabile a crisi statunitensi.*

Nel mega distretto economico USA, si partiva da uno scenario di crescita e di stabilità economico finanziario filtrati attraverso le lente della complementarietà del sistema economico/valutario USA / RENMINBI, oltre ad altri due fattori di rischio:

Primo il rapporto eccessivamente compresso tra reddito disponibile e attività finanziarie.

Secondo, le sempre più stringenti necessità di finanziamento degli Usa da parte del “mondo” in un clima di fiducia più attento.

Sempre nel 2007 si fotografava un contesto macroeconomico così caratterizzato:

- a. Occupazione beneficiata da un maggior dinamismo economico
- b. Petrolio come variabile geopolitica e imprescindibile market mover, data l'impossibilità di comprendere fino a quando effetti valutari, nonché manodopera a basso prezzo potessero rappresentare nell'economia globalizzata elementi di sponda a fenomeni così aggressivi sui prezzi a cui si era assistito negli ultimi mesi
- c. Eccesso nell'utilizzo di derivati
- d. Rendimenti aziendali sui massimi storici
- e. Investimenti aziendali non particolarmente elevati
- f. Diffusi timori di una ripresa dell'inflazione
- g. Decelerazione dell'economia statunitense.

L'equity insomma veniva visto come attività da comprare in maniera selettiva in funzione di una forte vulnerabilità.

Ex Post, possiamo senz'altro considerare quale protagonista e catalizzatore principale del 2007 la crisi dei mutui, cosiddetti sub-prime, che ad agosto 2007 ha scatenato il fenomeno, a molti per lo più sconosciuto, del credit crunch, in pratica una enorme crisi di fiducia che ha causato il repricing del prezzo per il rischio nel mondo del credito.

Già a febbraio / marzo 2007 si era cominciato a parlare in maniera più intensa dei mutui sub prime, ma sempre a marzo parole fiduciose, del presidente della Fed Ben Bernanke, portarono, molti operatori, a sottostimare la questione.

La crisi del Credito, per certi aspetti non inaspettata nelle modalità, ma certamente inattesa nelle dimensioni e nella profondità, si è concretizzata ad agosto 2007.

Essa ha gelato un mondo finanziario da tempo abituato ad avere piena disponibilità di danaro a basso costo.

Come prima conseguenza ha ingenerato sfiducia e timori che le istituzioni finanziarie potessero soccombere rispetto al peso di crediti inesigibili e perdite di dimensioni enormi.

Con velocità stratosferica, il petrolio, insieme con le materie prime ha intrapreso una strada in rapida salita, trascinando il prezzo a 100 dollari e oltre dai 60/ 62 di inizio anno.

Il mercato ha familiarizzato con il concetto delle cartolarizzazioni, nella sua versione peggiore, cioè come “.... discarica abusiva, dove mescolare una sana e tradizionale attività bancaria con derivati di ogni estrazione, di ogni provenienza e nel caso delle Monolines, società con rating tripla AAA; anestetizzando il concetto di rischio sulla base di un premio di assicurazione che nasconde qualsiasi realtà... ”, il tutto alimentato dalla consuetudine tipicamente americana di estrarre Equity dalle proprie abitazioni fondata sull'assunto che le quotazioni immobiliari non possono che salire, offrendo quindi un'illusione di massa.

DATE	DISCOUNT RATE		FEDERAL FUNDS RATE		
	CHANGE	NEW LEVEL*	CHANGE	NEW LEVEL	
	PRIMARY ¹	SECONDARY ²			
2008					
Apr 30	-.25	2.25	2.75	-.25	2.00
Mar 18	-.75	2.50	3.00	-.75	2.25
Mar 16	-.25	3.25	3.75		
Jan 30	-.50	3.50	4.00	-.50	3.00
Jan 22	-.75	4.00	4.50	-.75	3.50
2007					
Dec 11	-.25	4.75	5.25	-.25	4.25
Oct 31	-.25	5.00	5.50	-.25	4.50
Sep 18	-.50	5.25	5.75	-.50	4.75
Aug 17	-.50	5.75	6.25		

**

Primary credit is available to generally sound depository institutions on a very short-term basis, typically overnight, at a rate above the Federal Open Market Committee's target rate for federal funds. Depository institutions are not required to seek alternative sources of funds before requesting occasional short-term advances of primary credit. The Federal Reserve expects that, given the above-market pricing of primary credit, institutions will use the discount window as a backup rather than a regular source of funding.

Primary credit may be used for any purpose including financing the sale of federal funds. By making funds readily available at the primary credit rate when there is a temporary shortage of liquidity in the banking system, thus

capping the actual federal funds rate at or close to the primary credit rate, the primary credit program complements open market operations in the implementation of monetary policy.

Primary credit may be extended for up to a few weeks to depository institutions in sound financial condition that cannot obtain temporary funds in the market at reasonable terms; normally, these are small institutions. Longer-term extensions are subject to increased administration

² *Secondary credit is available to depository institutions not eligible for primary credit. It is extended on a very short-term basis, typically overnight, at a rate that is above the primary credit rate. Secondary credit is available to meet backup liquidity needs when its use is consistent with a timely return to a reliance on market sources of funding or the orderly resolution of a troubled institution. Secondary credit may not be used to fund an expansion of the borrower's assets. The secondary credit program entails a higher level of Reserve Bank administration and oversight than the primary credit program; a Reserve Bank obtains sufficient information about a borrower's financial condition and reasons for borrowing to ensure that an extension of secondary credit is consistent with the purpose of the facility.*

** Fonte"Federal Reserve Bank of New York "

Alle 20.15 di Martedì 18 settembre la FED abbassa i tassi di interesse di un sorprendente Mezzo punto percentuale.

Alle 8,27 di Giovedì 20 settembre il cambio Euro / Dollaro tocca per la prima volta nella sua storia quota 1,40.

L'ORO I 740 Dollari l'oncia, cosa che non accadeva dal lontano 1980.

Il blocco del rimborso dei propri fondi di investimento da parte di alcune case d'investimento, ha certamente evidenziato e amplificato lo schema perverso della congiuntura, ma il problema è derivato più dalla reazione che da elementi strutturali.

Questa è la fotografia dei mercati dopo che la Fed decide di sacrificare il valore del Dollaro per venire in soccorso all'economia e poi anche alle borse.

" First the credit crunch... now the spending squeeze". Ovvero prima la stretta al credito, ora quella dei consumi. Così ha titolato il quotidiano inglese, Indipendent di martedì 11 settembre 2007. Si teme in sostanza che la stretta all'erogazione del credito, che parte dal famigerato comparto dei mutui, possa arrivare a comprimerne i consumi.

In sostanza si è trattato di una crisi di fiducia, molto più che di una crisi collegata all'economia reale.

Il portafoglio dell'Enpab, è stato fortemente ridisegnato a Giugno 2007, dove si è proceduto ad un significativa riduzione della parte equity, abbiamo in sostanza tentato di ridurre la partecipazione al Beta di mercato, in vista di un rinvigorimento della Volatilità, tentando di andare a caccia dell'Alpha.

E' vero che:

Fare meglio della media di mercato è difficilissimo, fare l'inverso è molto semplice. E' sufficiente fare qualche scelta sbagliata per ottenere rendimenti negativi anche quando il mercato, nel suo complesso, offre rendimenti interessanti.

Qualunque cosa si faccia per diversificare, i mercati tendono ad essere più correlati durante le scivolate del mercato rispetto alla crescita. In tempi come questi si avrebbe bisogno di mettere la volatilità in conto e raggiungere senso di equilibrio nei portafogli di investimento indipendentemente dalla tolleranza del rischio.

Noi come Cassa paghiamo la solita distorsione di dover combinare la tolleranza al rischio ad obiettivi d'investimento e orizzonte temporale sul quale vanno raggiunti gli obiettivi delle Casse privatizzate nate con la legge 103/96.

Mentre l'impostazione dell'attività del risparmiatore dovrebbe essere volta non tanto a fare meglio del mercato, bensì, ad ottenere la più alta percentuale possibile del rendimento espresso dal mercato, quello della Cassa di Previdenza dovrebbe essere costruito, ponendo come benchmark le proprie passività; quindi un rapporto rischio rendimento; adeguato sia rispetto alle attese che alla necessità di sostegno delle passività e delle spese.

“Purtroppo” abbiamo continuato e continuiamo a privilegiare una Asset Allocation disegnata sulle nostre caratteristiche e sui nostri obiettivi stabiliti

per Legge; ciò come già specificato anche in sedi istituzionali nega la possibilità di sfruttare *la volatilità* come un'opportunità da cogliere.

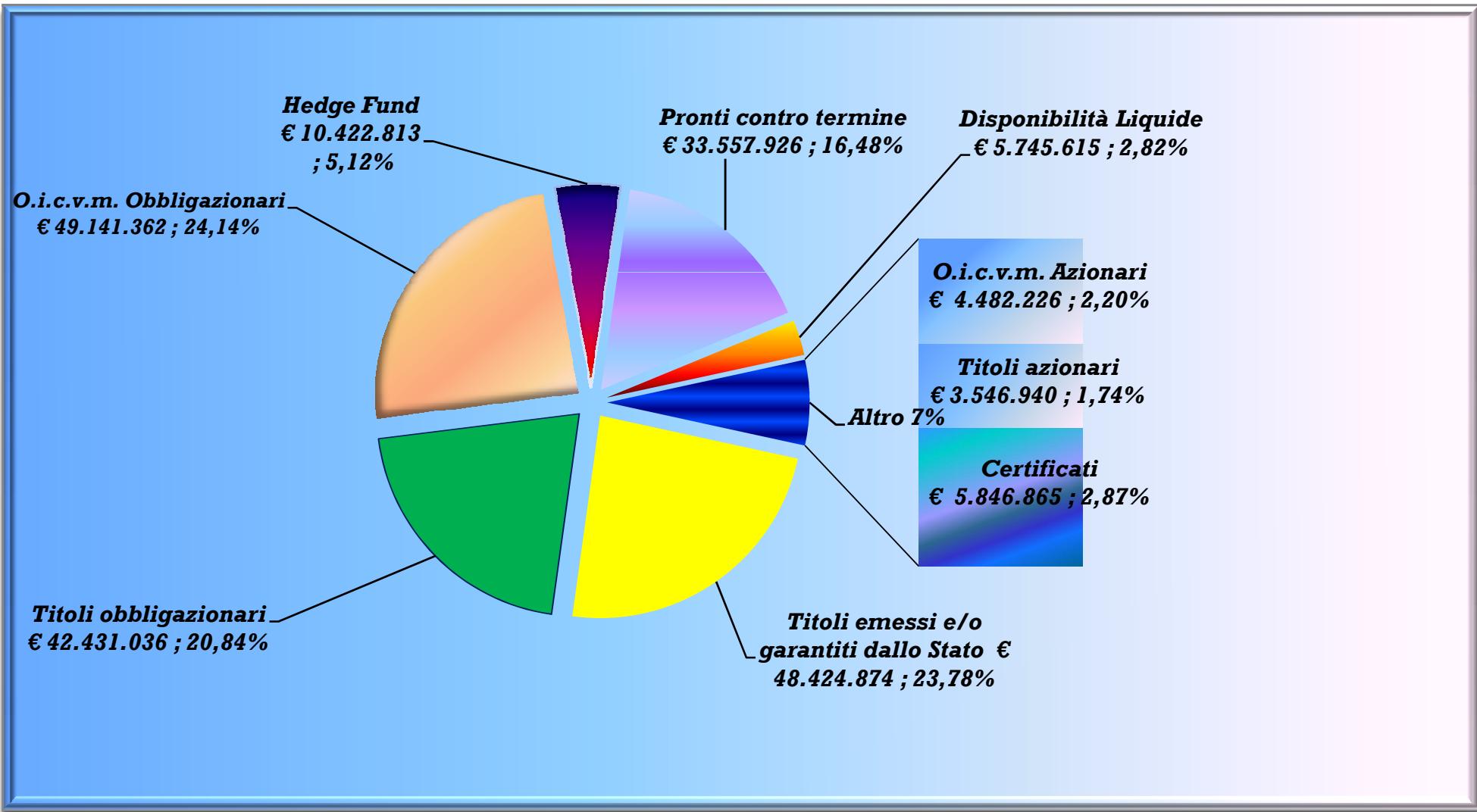
Se è vero che ad oggi la direzione del mercato azionario è poco chiara, va anche detto che in un'ottica di lungo periodo si potrebbero già orientare scelte d'investimento verso titoli di elevata qualità le cui valutazioni sono nel frattempo scese ad un livello decisamente interessante.

Il portafoglio mobiliare complessivo dell'E.N.P.A.B. nonostante l'andamento complessivo dei mercati, ha confermato come nei precedenti anni una valida impostazione volta al conseguimento degli obiettivi Ministeriali, che anche quest'anno sono stati raggiunti:

Il Portafoglio mobiliare complessivo passa da Euro 162.374.475 a Euro 197.854.040 registrando un incremento del 21,85%.

La gestione finanziaria chiude con una redditività del 3,87%.

Di seguito allegato, una rappresentazione grafica della composizione del portafoglio mobiliare al 31-12-2007.



REDDITIVITA' DELLA GESTIONE MOBILIARE

2007

	Valore medio in portafoglio (a)	Redditi da interessi, utili o partecipazioni		Utili o perdite da realizzo		Plusvalenze o minusvalenze maturate	Redditi lordi	Interessi passivi	Oneri di gestione	Redditi netti	Rendimenti sul valore in portafoglio		
		Lordi	Netti (b)	Lordi	Netti (b)						Lordi	Netti	
		A	B	C	D	E	F	G=B+D+F	H	I	L=C+E+F-H-I	G/A	L/A
Attività liquide	15.192.664	1.179.210	1.036.291					1.179.210	258		1.036.034	7,76%	6,82%
attività finanziarie	171.032.799	3.575.278	3.575.278	4.814.103	4.123.230	-	2.370.268	6.019.113		322.232	5.006.008	3,52%	2,93%
TOTALE	186.225.463	4.754.488	4.611.569	4.814.103	4.123.230	-	2.370.268	7.198.322	258	322.232	6.042.042	3,87%	3,24%

(a) Calcolato come media aritmetica tra le consistenze trimestrali, queste ultime calcolate come [(consistenza inizio periodo + consistenza fine periodo)/2].

(b) Al netto di imposte e tasse

B= interessi e premi su titoli + dividendi

D= plusvalenze meno misusvalenze da realizzo

E= D - imposte totali

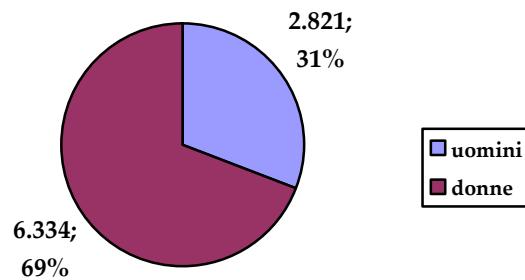
F= scarti emissione pos.+recupero valore titoli in port.-scarti emiss. Neg.-minusvalenze da valutazione- perd.su titoli

La gestione contributiva

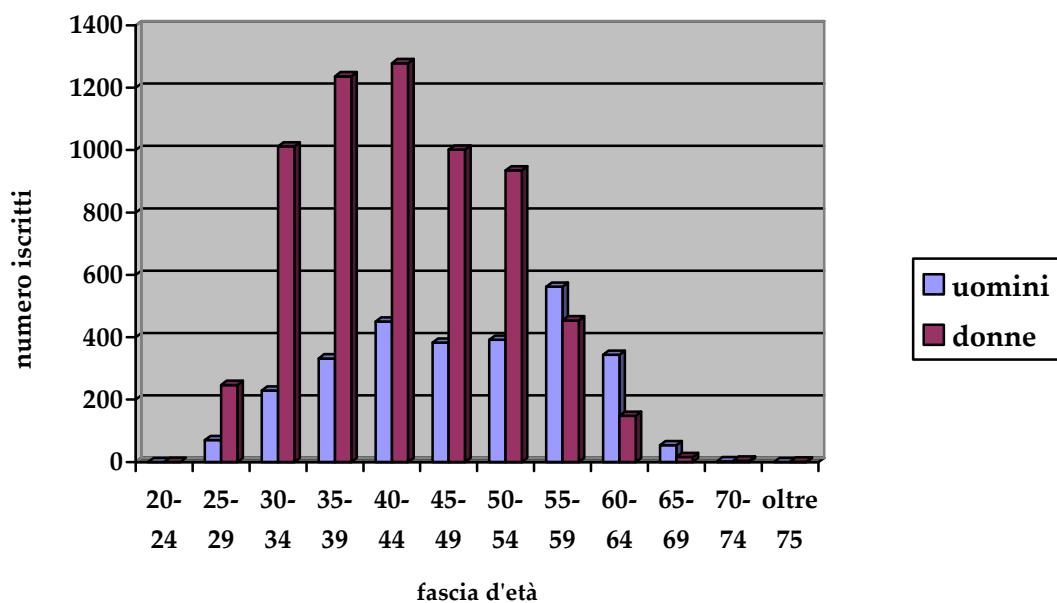
Il numero degli iscritti al 31 dicembre 2007 è pari a n. 9.155. Si rileva una costante e progressiva crescita della popolazione degli attivi; nell'anno 2007 l'incremento è stato del 3,2%

2005	2006	2007
8.668	8.874	9.155

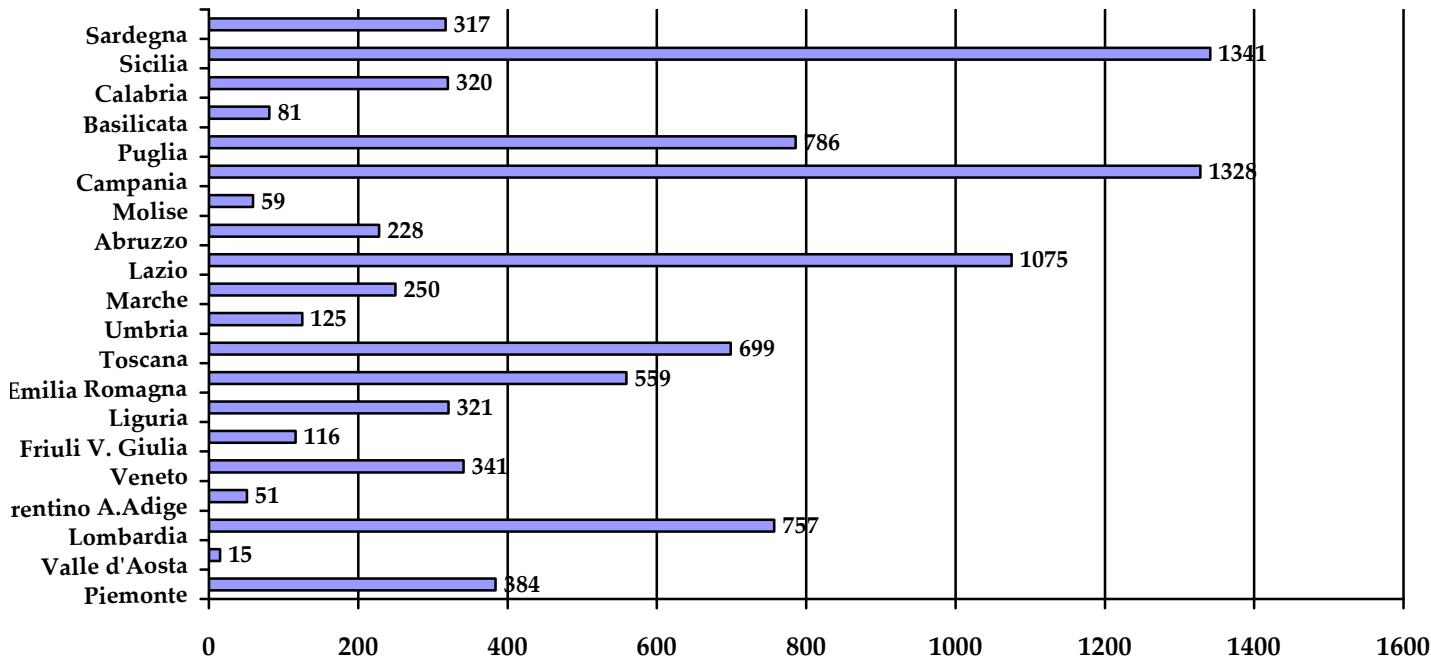
Dal punto di vista demografico, si rileva che il 69% degli iscritti è costituito da donne;



La classe di età con maggior numero di iscritti è quella tra i 40 – 44 anni; il 53% degli iscritti ha un'età inferiore ai 44 anni.



La ripartizione territoriale degli iscritti ci mostra una peculiarità della nostra categoria professionale, che vede più iscritti appartenenti alle regioni del Sud d'Italia rispetto al resto del Paese.



Le Prestazioni

Nel 2007 l'Ente ha liquidato n. 153 pensioni, di cui n. 93 pensioni di vecchiaia, n. 60 pensioni ai superstiti e n. 17 tra assegni di invalidità e pensioni di inabilità.

Il rapporto tra pensionati e iscritti attivi è quindi pari a 1/60.

Il numero delle pensioni liquidate è cresciuto del 32% rispetto all'anno 2006, in cui ne sono state liquidate in tutto n.116 .

Il rapporto tra l'ammontare del Fondo Pensioni e l'importo delle pensioni liquidate è pari a 19. Tale rapporto è indicatore di un buon equilibrio finanziario; rappresenta infatti il grado di sostenibilità della liquidazione delle prestazioni pensionistiche. A norma dell'art. 18 dello Statuto dell' Ente, tale rapporto non deve essere inferiore a cinque.

Di seguito si rappresenta un'analisi delle prestazioni IVS per regione

REGIONE	NUMERO	IMPORTO
Piemonte	6	7.516
Valle d'Aosta	1	1.815
Lombardia	12	20.446
Trentino-Alto Adige		
Veneto	3	3.871
Friuli-Venezia Giulia	2	2.843
Liguria	3	4.891
Emilia-Romagna	5	4.323
Toscana	9	14.051
Umbria		
Marche	2	3.576
Lazio	36	49.947
Abruzzo	5	3.274
Molise	1	677
Campania	25	39.631
Puglia	7	5.030
Basilicata		
Calabria	13	6.402
Sicilia	21	31.235
Sardegna	2	565
TOTALE	153	200.091

Nell'anno 2007 sono state liquidate n.211 indennità di maternità ai sensi della L. 379/90. L'indennità media erogata è pari a € 5.907.

Signori Consiglieri ,

sottoponiamo ora al Vostro esame e alla Vostra approvazione il Bilancio dell'Esercizio 2007 nei suoi elementi Patrimoniali ed Economici oltre che gli allegati che ne fanno parte integrante. Il Bilancio che chiude con un avanzo di esercizio di € 6.488.453 è assoggettato a revisione contabile, così come previsto dall'art. 2, comma 3 del D.Lgs. 509/94, dalla società di revisione Trevor s.r.l. così come deliberato dal Consiglio di Indirizzo Generale, in base all'art. 7, comma 1, lettera i) dello Statuto dell'Ente.

In conformità del disposto dell'art. 10, comma 1, lett. G) dello Statuto dell'Ente, e come previsto dall'art. 22 del Regolamento di Contabilità, ad avvenuta approvazione del Conto Consuntivo da parte del Consiglio di Indirizzo Generale, il risultato d'esercizio conseguito, ammontante ad € 6.488.453 (utile d'esercizio) sarà destinato al Fondo per le spese amministrative e per gli interventi di solidarietà.

Il patrimonio netto avrà la seguente composizione e consistenza:

Patrimonio Netto	Esercizio 2007
Fondo per la previdenza	200.929.426
Fondo per le spese di amministrazione e interventi di solidarietà	23.369.858
Fondo Pensioni	3.800.023
Fondo indennità di maternità	53.014
Fondo di riserva art.40	1.257.708
Utile dell'esercizio	6.488.453
<u>235.898.482</u>	

Roma, 21 maggio 2008

Il Presidente
 (Prof. Ernesto Landi)



Stato Patrimoniale

Conto Consuntivo chiuso al 31 dicembre 2007

STATO PATRIMONIALE			
ATTIVITÀ			
Codici	Descrizione	Importo	
		2007	2006
101 Immobilizzazioni immateriali		39.043	37.243
Software di proprietà e altri diritti		39.043	37.243
102 Immobilizzazioni materiali		4.089.703	4.085.642
Fabbricati		3.855.876	3.855.876
Arredamenti		131.135	131.135
Impianti tecnici specifici		5.280	5.280
Apparecchiature Hardware		75.927	75.927
Mobili e macchine d'ufficio		18.962	17.424
Automezzi		2.523	
103 Immobilizzazioni Finanziarie		30.500.000	30.500.000
Titoli Obbligazionari		30.500.000	30.500.000
104 Crediti		35.018.728	33.048.868
Crediti verso iscritti		31.469.979	30.620.372
Crediti verso lo Stato		359.812	360.780
Crediti verso personale dipendente		38.121	28.621
Crediti verso Banche		2.973.074	1.909.067
Verso altri		177.742	130.029
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
105 immobilizzazioni		167.354.040	131.874.475
Titoli emessi e/o garantiti dallo Stato		48.424.873	45.474.972
Titoli obbligazionari		11.931.036	13.228.520
Titoli azionari		3.546.939	5.518.072
Hedge Fund		10.422.813	10.365.681
O.i.c.v.m. Azionari		4.482.226	3.943.392
O.i.c.v.m. Obbligazionari		49.141.362	8.216.507
Certificati		5.846.865	5.176.805
Pronti contro termine		33.557.926	39.950.526
106 Disponibilità liquide		5.745.615	9.148.790
Depositi bancari in conto corrente		5.686.750	8.260.818
Denaro, Assegni e valori in cassa		3.475	1.882
Depositi postali		55.390	886.089
107 Ratei e Risconti attivi		1.193.059	703.944
Ratei attivi		1.183.182	694.225
Risconti attivi		9.877	9.719
TOTALE ATTIVITÀ		243.940.188	209.398.962
Perdita d'esercizio		-	-
TOTALE A PAREGGIO		243.940.188	209.398.962

STATO PATRIMONIALE			
PASSIVITÀ			
Codici	Descrizione	Importo	
		2007	2006
201 Fondi per rischi ed oneri		6.218.188	7.151.948
Fondo svalutazione crediti		5.946.145	5.946.145
Fondo oneri e rischi		41.716	31.216
Fondo accantonamento sanzioni amministrative		230.327	1.174.587
202 Fondo Trattamento di fine rapporto		114.300	92.985
Fondo T.F.R. personale		114.300	92.985
203 Debiti		1.285.387	1.020.621
Debiti verso fornitori		43.325	41.401
Debiti tributari		83.440	83.970
Debiti verso Istituti di Previdenza		37.815	32.098
Debito verso personale dipendente		3.713	9.638
Debiti verso iscritti		643.039	444.225
Altri debiti		474.055	409.289
206 Fondi di ammortamento		423.831	296.848
Fondo ammortamento Imm.ni immateriali		31.683	22.567
Fondo ammortamento Imm.ni materiali		392.148	274.280
TOTALE PASSIVITÀ		8.041.706	8.562.401
301 PATRIMONIO NETTO		235.898.482	200.836.560
Fondo per la Previdenza		200.929.426	174.099.987
Fondo per le spese di amministrazione e gli interventi di solidarietà		23.369.858	19.165.346
Fondo per l'indennità di maternità		53.014	155.749
Fondo pensioni		3.800.023	2.135.277
Fondo di riserva art. 40		1.257.708	1.075.690
Utile dell'esercizio		6.488.453	4.204.512
TOTALE A PAREGGIO		243.940.188	209.398.962



Conto Economico

Conto Consuntivo chiuso al 31 dicembre 2007

CONTO ECONOMICO			
COSTI			
Codici	Descrizione	Importo	
		2007	2006
401 Prestazioni previdenziali e assistenziali		1.458.013	1.213.547
Pensione agli iscritti		200.091	118.683
Altre prestazioni previdenziali e assistenziali		50.246	36.127
Indennità di maternità		1.207.676	1.058.737
402 Organi di Amministrazione e di controllo		513.457	487.565
Compensi Organi Ente		345.676	343.041
Gettoni di presenza		116.179	116.093
Oneri su compensi Organi Ente		1.460	1.032
Commissioni Consiliari		24.480	
Rimborsi spese		25.662	27.399
403 Compensi professionali e Lav. Autonomo		153.269	124.506
Consulenze legali e notarili		65.725	46.626
Consulenze amministrative		29.856	29.952
Consulenze tecniche		28.808	20.979
Altre consulenze		13.880	12.789
Compensi società di revisione		15.000	14.160
404 Personale		502.705	445.528
Stipendi e salari		361.182	323.067
Oneri personale		141.523	122.460
405 Materiali sussidiari e di consumo		39.917	44.030
Forniture per ufficio		34.716	41.174
Acquisti diversi		5.201	2.856
406 Utenze varie		9.575	10.902
Utenze varie		9.575	10.902
407 Servizi vari		120.587	103.458
Servizi vari		120.587	103.458
408 Spese per godimento beni di terzi		122	
Canoni di noleggio		122	
409 Spese di stampa		59.160	39.240
Spese di tipografia		24.360	39.240
Spese di stampa informativa		34.800	
410 Oneri tributari		911.177	540.229
Imposte e tasse		911.177	540.229
411 Oneri finanziari		3.663.116	1.188.704
Commissioni e bolli su negoziazione titoli		322.232	160.895
Commissioni e Spese bancarie		4.938	4.136
Oneri finanziari da titoli iscritti nell'attivo circolante		3.335.060	1.022.304
Altri oneri finanziari		886	1.369

CONTO ECONOMICO			
COSTI			
Codici	Descrizione	Importo	
		2007	2006
412 Manutenzioni e riparazioni		8.492	12.358
Canoni di manutenzione		8.492	12.358
413 Costi diversi		56.172	50.223
Altri costi		52.704	50.223
Spese gestione autovettura		3.468	
414 Ammortamenti e svalutazioni		126.984	139.130
Ammortamento Immobilizzazioni immateriali		9.116	12.414
Ammortamento Immobilizzazioni materiali		117.868	126.716
415 Oneri straordinari		319.308	37.327
Sopravvenienze passive		319.308	37.327
417 Rettifiche di ricavi		26.952.081	24.966.485
Accantonamento contributi soggettivi		20.804.230	18.712.588
Rivalutazione contributi L. 335/95		5.855.503	5.312.076
Accantonamento Fondo Maternità			211.984
Accantonamento Fondo Riserva		182.018	184.394
Accantonamento Fondo sanzioni amministrative		110.330	545.443
TOTALE COSTI		34.894.135	29.403.231
UTILE DI ESERCIZIO		6.488.453	4.204.512
TOTALE A PAREGGIO		41.382.588	33.607.743

CONTO ECONOMICO			
RICAVI			
Codici	Descrizione	Importo	
		2007	2006
501 Contributi		28.371.030	26.233.055
Contributi soggettivi		20.804.230	18.712.588
Contributi integrativi		6.359.436	5.711.377
Contributi maternità dagli iscritti		727.741	909.941
Contributi maternità dallo Stato		359.812	360.780
Sanzioni		119.811	536.910
Interessi su riscatto			1.459
503 Interessi e proventi finanziari diversi		10.534.427	7.164.834
Interessi e premi su titoli		3.204.705	2.511.446
Interessi bancari e postali		621.174	703.131
Proventi finanziari diversi		6.708.548	3.950.257
505 Proventi straordinari		2.156.917	55.044
Sopravvenienze attive		2.156.917	55.044
507 Rettifiche di costi		320.214	154.810
Prelevamento da Fondo pensioni		200.091	118.683
Prelevamento da Fondo maternità		120.123	
Prelevamento da Fondo Previdenza			36.127
TOTALE RICAVI		41.382.588	33.607.743
PERDITA DELL'ESERCIZIO			
TOTALE A PAREGGIO		41.382.588	33.607.743

Il Presidente
 (Prof. Ernesto Landi)



Nota integrativa

al Conto Consuntivo chiuso al 31 dicembre 2007

ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA E DI ASSISTENZA A FAVORE DEI BIOLOGI

Sede in ROMA - VIA ICILIO n. 7

Codice Fiscale: 97136540586

Nota Integrativa al Conto Consuntivo

Chiuso al 31 dicembre 2007

Premessa

Il Conto Consuntivo chiuso al 31 dicembre 2007, con un utile d'esercizio di €.6.488.453, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, è conforme alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute e trova costante riferimento ai principi di redazione e ai criteri di valutazione di cui agli Art. 2423-bis e 2426 del Codice Civile. Ove applicabili sono stati altresì osservati i principi e le raccomandazioni, pubblicati dagli organi professionali competenti in materia contabile al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli Art. 2423 quarto comma e 2423-bis secondo comma del Codice Civile.

Gli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico adottati sono conformi a quanto previsto dal regolamento dell'Ente e approvato dai Ministeri competenti.

La certificazione del bilancio in esame, così come previsto dall'art. 2, comma 3 del D.Lgs. 509/94 è stata affidata alla società Trevor s.r.l. così come deliberato dal Consiglio di Indirizzo Generale, in base all'art. 7, comma 1, lettera i) dello Statuto dell'Ente.

Criteri di redazione

- Il Conto Consuntivo è stato redatto in aderenza allo schema predisposto dalla Ragioneria Generale dello Stato e in ossequio al Regolamento di contabilità adottato dall'Ente e approvato dal Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale nonché secondo le indicazioni dei Ministeri Vigilanti.

In particolare e conformemente al disposto dall'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza e in previsione di una normale continuità dell'attività istituzionale da parte dell'Ente;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi e i costi nel rispetto della competenza temporale e indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Modifica dei criteri di Contabilizzazione

Con Delibera n. 3 del 18 luglio 2007, il Consiglio di Indirizzo Generale ha adottato alcune modifiche al Regolamento di Disciplina delle Funzioni di Previdenza dell'ENPAB. Con Nota 18089 del 26/11/2007 il Ministero del Lavoro, d'intesa con il Ministero dell'Economia, *“esaminato il provvedimento in oggetto, valutati positivamente i profili di legittimità nonché la compatibilità con la situazione finanziaria dell'Ente”* ha approvato la Delibera.

Il Proposto deliberato dispone modifiche ai criteri di contabilizzazione di alcune poste che impattano sul “Fondo di Previdenza”, disciplinato dall'Art. 36 del Regolamento e sul “Fondo per le spese di amministrazione e gli interventi di

solidarietà"; in particolare: le poste contabili il cui trattamento risulta modificato, l'indicazione della normativa previgente, di quella attuale e gli effetti sul risultato economico dell'esercizio derivanti dalle modifiche introdotte, sono esposti nella tabella che segue:

Posta Contabile	Normativa Previgente	Normativa vigente	Impatto sul Conto Economico
Interessi attivi di mora	Incremento diretto del Fondo Previdenza	Imputazione a Conto Economico tra i proventi derivanti dagli investimenti finanziari e patrimoniali.	+ € 559.002
Sanzioni	Incremento diretto del Fondo Previdenza	Imputazione a conto economico tra i ricavi.	+ € 712.170
Perequazione automatica delle pensioni art. 28	Decremento del Fondo Previdenza	Imputazione a Conto Economico tra i costi. Onere a carico del Fondo per le spese di amministrazione e gli interventi di solidarietà	- € 34.164
Assegni di Invalidità art. 18	Decremento del Fondo Previdenza	Imputazione a Conto Economico tra i costi. Onere a carico del Fondo per le spese di amministrazione e gli interventi di solidarietà	- € 16.081
		Impatto netto sull' utile dell'esercizio	€ 1.220.927

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

I più significativi sono i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate a quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Vengono applicate le seguenti aliquote, in quanto ritenute rappresentative dell'effettivo deperimento:

- Apparecchiature Hardware 25% completamente ammortizzate;
- Mobili e Macchine d'ufficio: 20%
- Fabbricati ad uso strumentale: 3%
- Arredamenti: 15%
- Impianti Tecnici specifici: 15%
- Automezzi: 25%

Immobilizzazioni Finanziarie

I titoli immobilizzati sono valutati in bilancio al costo di acquisto.

Crediti

I crediti sono iscritti al presunto valore di realizzazione, ossia al loro valore nominale rettificato per tener conto di possibili perdite di realizzo. La rettifica viene iscritta nel passivo dello Stato Patrimoniale, nei fondi per rischi ed oneri in aderenza allo schema di bilancio previsto dalla Ragioneria Generale dello Stato.

I crediti sono iscritti in bilancio secondo il criterio della competenza dei correlati ricavi per contribuzione e sanzioni, dovuti e non versati alla data di

chiusura del bilancio. Per i crediti di origine diversa da quella contributiva l'iscrizione avviene quando sussiste titolo al credito da parte dell'Ente.

La voce accoglie altresì i crediti di natura finanziaria.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Questa voce accoglie gli investimenti effettuati direttamente dall'Ente e indirettamente tramite le Società finanziarie professionali di gestione del patrimonio mobiliare. Le Società di gestione del patrimonio mobiliare sono obbligate nell'ambito del contratto di gestione, al rispetto delle linee direttive dell'attività di investimento stabilite dal Consiglio di Amministrazione.

Il portafoglio titoli è valutato al minor valore tra quello di costo e quello di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato alla chiusura dell'esercizio.

Il costo è determinato con il metodo della media ponderata.

Inoltre, il costo viene rettificato in base al principio della competenza economica per tener conto di:

- aggio o disaggio di emissione (per i titoli dello Stato);
- minusvalenze da valutazione derivanti dall'eventuale minor valore rilevato sulla base del prezzo di mercato alla chiusura dell'esercizio;
- riprese di valore fino alla concorrenza, quale limite massimo del costo originario, qualora nell'esercizio sia venuto meno il motivo di una precedente svalutazione.

Più precisamente, se L'Ente in un determinato esercizio ha svalutato un titolo, e se in un esercizio successivo sono cessate, in tutto o in parte, le cause della svalutazione, gli amministratori in sede di formazione del bilancio ripristinano, in tutto o in parte, il valore iscritto in precedenza.

Il ripristino di valore può essere perciò parziale o totale rispetto al valore contabile precedente, con la conseguenza che, qualora le ragioni dell'originaria svalutazione vengano meno, anziché per intero in un unico momento, solo

gradualmente in più esercizi successivi, il ripristino di valore è attuato per l'ammontare corrispondente.

In ogni caso il processo di ripristino di valore non può superare il costo originario e può essere attuato solo in funzione del riassorbimento di svalutazioni effettuate obbligatoriamente in precedenza.

Il ripristino di valore è iscritto nel conto economico nel gruppo "*Proventi finanziari diversi*".

Il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato è pari alla quotazione del titolo rilevata alla data di chiusura dell'esercizio.

Gli investimenti in titoli denominati in valuta estera sono contabilizzati al cambio del giorno in cui è effettuata l'operazione.

Disponibilità liquide

La voce accoglie le poste di numerario espresse al valore nominale:

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati calcolati secondo il principio della competenza e tenendo conto di tutte le quote di costi e di ricavi comuni a più esercizi che maturano in ragione del tempo.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stati accantonati in misura da coprire adeguatamente le perdite e i debiti determinabili in quanto a natura e certezza o probabilità dell'evento, ma non definiti in rapporto all'ammontare o alla data di insorgenza.

Tale voce accoglie i Fondi di Svalutazione dei Crediti Contributivi e dei crediti per sanzioni rettificativi dei rispettivi valori dell'attivo.

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato rappresenta le spettanze maturate dal personale dipendente alla data di fine esercizio secondo quanto prescritto dalla normativa vigente.

Debiti

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale.

Patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esposto come ultimo raggruppamento della sezione del passivo dello stato patrimoniale, rappresenta la differenza tra le attività e le passività patrimoniali complessive ed indica l’ammontare dei mezzi propri dell’Ente, ovvero dei mezzi finanziari che gli iscritti all’Ente versano per il conseguimento degli scopi di cui all’art.3 dello Statuto.

E’ composto della seguenti riserve statutarie dell’Ente:

➤ Fondo per la Previdenza accoglie, a norma del nuovo dettato dell’art. 36, modificato con Delibera n.3 del 18/7/2008, l’importo dell’accantonamento della contribuzione soggettiva obbligatoria e volontaria comprensiva della rivalutazione riconosciute agli iscritti ai sensi dell’art. 14 comma 4; E’ inoltre alimentato dalle seguenti altre entrate:

- Contributi versati dagli iscritti a titolo di riscatto degli anni precedenti l’istituzione dell’Ente;
- Contributi versati dagli iscritti a titolo di riscatto dei periodi di studio per il conseguimento del titolo professionale;
- Contributi versati all’Ente a titolo di ricongiunzione attiva ai sensi della L. 45/90, così come integrata dall’art. 6 del D.Lgs. 42/2006.

Ai sensi dell’Art. 36 del Regolamento dell’Ente è destinato a fronteggiare:

- ✚ le richieste di restituzione della contribuzione versata ai sensi dell'art. 9 del Regolamento;
 - ✚ il trasferimento al Fondo Pensioni delle somme necessarie all'erogazione delle future prestazioni previdenziali;
 - ✚ Il trasferimento del montante restituito a fronte di domande di ricongiunzione ai sensi della L. 45/90.
- Fondo per l'indennità di maternità accoglie gli accantonamenti per anno di competenza della contribuzione dovuta dagli iscritti ai fini delle erogazioni delle indennità di maternità per le libere professioniste, ai sensi della Legge 11 dicembre 1990, n.379;
- Fondo pensioni accoglie i montanti contributivi degli iscritti all'atto del pensionamento; nel corso del tempo da tale fondo verranno attinte le disponibilità necessarie per la corresponsione delle prestazioni pensionistiche;
- Fondo di riserva accoglie ai sensi dell'Art. 40 del Regolamento dell'Ente la differenza tra i rendimenti netti annui effettivamente conseguiti dagli investimenti mobiliari e la capitalizzazione di cui all'Art 14, comma 4 accreditata ai singoli conti individuali;
- Fondo per le spese di amministrazione e gli interventi di solidarietà accoglie, a norma del nuovo dettato dell'art. 37, modificato con Delibera n.3 del 18/7/2008, il gettito complessivo per la contribuzione integrativa di cui all'Art 4 del Regolamento e di ogni altra entrata non avente specifica destinazione; Dal Fondo sono prelevate le somme necessarie per le spese di amministrazione dell'Ente, per gli interventi assistenziali e per ogni altra uscita non prevista dagli altri Fondi.

Iscrizione dei ricavi, proventi, costi ed oneri

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri, comprese tutte le imposte e tasse, sono iscritti in bilancio in base al principio della competenza economica, indipendentemente dal momento dell'incasso o del pagamento.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

101 IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali trovano allocazione nell'attivo patrimoniale evidenziando un saldo di € 39.043

I movimenti e le variazioni delle immobilizzazioni immateriali sono stati i seguenti:

	Esercizio 2006	incrementi	decrementi	Esercizio 2007
Software di proprietà e altri diritti	37.243	1.800	0	39.043
	37.243	1.800	0	39.043

La voce software di proprietà e altri diritti comprende i costi sostenuti per pacchetti applicativi installati nei computer in dotazione dell'Ente, la posta è ammortizzata in un periodo di tre anni. L'incremento della voce è dovuto all'acquisto di nuovo software.

102 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono indicate nell'attivo patrimoniale per un importo pari a € 4.089.703.

I movimenti e le variazioni delle immobilizzazioni materiali sono stati i seguenti:

	Esercizio 2006	incrementi	decrementi	Esercizio 2007
Fabbricati	3.855.876			3.855.876
Impianti tecnici specifici	5.280			5.280
Arredamenti	131.135			131.135
Apparecchiature Hardware	75.927			75.927
Mobili e macchine d'ufficio	17.424	1.538		18.962
Automezzi	0	2.523		2.523
	4.085.643	4.061	0	4.089.703

L'iscrizione della nuova posta "Automezzi" è dovuta all'acquisto di un'autovettura di servizio.

103 IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Con delibera n. 53/2005 il CDA dell'Ente ha stabilito di immobilizzare i seguenti titoli, destinati a permanere nell'attivo patrimoniale fino alla loro naturale scadenza salvo verificarsi opportunità tali, sui mercati finanziari, da consentire la realizzazione di consistenti plusvalenze. Nell'anno 2007 questa voce non ha subito variazioni. La composizione è la seguente:

codice isin	Descrizione	Scadenza	quantità	Costo medio ponderato	valore a cui immobilizzare
	TITOLI OBBLIGAZIONARI				
XS0191447399	DB 04/30AP14 CAP&INF PROT	30/04/2014	6.000.000,00	100,00	6.000.000,00
XS0198090994	DB 04/31DC11 LIFT	31/12/2011	1.000.000,00	100,00	1.000.000,00
XS0190521509	DEXIA CREDIOP 04/20.04.2014 TV	20/04/2014	3.500.000,00	100,00	3.500.000,00
XS0218381100	FRN LODI 18Y BUL EUR	29/04/2023	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
XS0218016409	ZC GOLDMAN 05-21 USD	28/04/2021	10.000.000,00	100,00	10.000.000,00
30.500.000,00				30.500.000,00	

104 CREDITI

I crediti ammontano a € 35.018.728.

Nel prospetto che segue vengono riportate le variazioni intervenute durante l'esercizio:

	Esercizio 2006	incrementi	decrementi	Esercizio 2007
crediti verso iscritti	30.620.372	31.794.913	30.945.305	31.469.979
crediti verso lo Stato	360.780	359.812	360.780	359.812
crediti verso personale dipendente	28.621	9.500		38.121
verso Banche	1.909.067	1.064.007		2.973.074
crediti diversi	130.029	49.494	1.782	177.742
	33.048.868	33.277.726	31.307.866	35.018.728

Crediti verso iscritti

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; il credito per i contributi dell'anno 2007, in particolare, è stato ottenuto detraendo dal totale della contribuzione presuntivamente dovuta dagli iscritti (pari a €.27.891.407 vedi voce Contributi del Conto Economico cod. 501) il totale della contribuzione già versata a titolo di acconto per lo stesso anno.

La seguente tabella descrive analiticamente l'importo dei crediti verso gli iscritti, ripartiti per anno.

STRATIFICAZIONE DEL CREDITO

anno	contributo soggettivo	contributo integrativo	contributo maternità	valore al 31/12/2007	valore al 31/12/2006	
1996	172.071	135.904	6.604	314.580	338.872	-7,17%
1997	230.613	202.879	9.113	442.604	453.537	-2,41%
1998	297.736	277.810	14.870	590.416	741.788	-20,41%
1999	339.280	322.190	17.109	678.579	870.415	-22,04%
2000	477.447	381.689	12.258	871.394	1.127.261	-22,70%
2001	540.135	456.355	18.899	1.015.389	1.351.557	-24,87%
2002	604.255	523.616	22.342	1.150.213	1.494.635	-23,04%
2003	634.321	428.168	18.173	1.080.662	1.450.517	-25,50%
2004	835.078	505.881	25.727	1.366.686	1.536.354	-11,04%
2005	1.556.071	815.372	22.199	2.393.642	3.989.403	-40,00%
2006	2.394.648	1.226.366	36.151	3.657.165	16.091.447	-77,27%
Totale crediti anni precedenti				13.561.327	29.445.784	
2007				17.678.325		
totale sanzioni				230.327	1.174.587	
totale credito v/iscritti				31.469.979	30.620.371	

I crediti relativi all'anno 2007 troveranno riscontro con le comunicazioni dei redditi che saranno rese dagli iscritti nel corso dell'anno 2008, e saranno incassati alle loro naturali scadenze, il 30 settembre ed il 30 dicembre 2008.

I crediti verso iscritti sono parzialmente rettificati mediante iscrizione al passivo di uno specifico fondo di svalutazione, per il cui commento si rimanda all'analisi dei Fondi per rischi ed oneri.

Crediti verso lo Stato

La voce rappresenta il credito nei confronti dello Stato per il rimborso di € 1.755,18 per ogni maternità liquidata dall'Ente nell'anno 2007, ai sensi dell'Art. 78 del D.Lgs 26/03/2001 n. 151, richiesto per poter ridurre l'importo del contributo maternità a carico degli iscritti. Con delibera del Consiglio di Amministrazione n. 36/11 LUGLIO 07/IV CDA 07 è stato rideterminato il contributo maternità per l'anno 2007 a carico degli iscritti per l'importo di € 77,54.

	Esercizio 2006	incrementi	decrementi	Esercizio 2007
verso lo Stato per contrib .maternità	360.780	359.812	360.780	359.812
	360.780	359.812	360.780	359.812

La voce si riduce dell'importo del credito vantato per il contributo maternità dell'anno 2006, regolarmente versato dallo Stato nel 2007.

Crediti verso personale dipendente

La voce crediti verso personale dipendente di euro 38.121 risulta essere così composta:

	Esercizio 2006	incrementi	decrementi	Esercizio 2007
Anticipi TFR	28.621	9.500		38.121
	28.621	9.500	0	38.121

La voce “Anticipi TFR” rileva l’importo del TFR maturato ed erogato ai dipendenti a titolo di acconto. La voce si incrementa per € 9.500 per l’acconto liquidato ad un dipendente.

Crediti verso Banche

	Esercizio 2006	incrementi	decrementi	Esercizio 2007
Verso Banche	1.909.067	1.064.007		2.973.074
	1.909.067	1.064.007	-	2.973.074

La voce “crediti v/Banche” è relativa a quote di interessi attivi maturati e rilevati su titoli obbligazionari del tipo “zero coupon” che erogano una cedola unica a scadenza; l’incremento è dovuto ai ratei d’interessi maturati nell’anno 2007.

Crediti verso altri

	Esercizio 2006	incrementi	decrementi	Esercizio 2007
Verso Asl per contributi Conv. Interni	119.968	44.138		164.106
Verso Stato per imposte e dividendi	3.306			3.306
crediti verso erario	1.782		1.782	0
note di credito da ricevere		2.318		2.318
verso altri	4.974	3.038		8.012
	130.029	49.494	1.782	177.742

- L' incremento della voce "Crediti v/Asl per contributi convenzionati interni" è riferibile alla maturazione di crediti vantati dall'Ente nei confronti di Asl per contribuzioni dovute, in applicazione del DPR 19 novembre 1998, n. 458 recante norme per l'esecuzione dell'accordo collettivo nazionale per la disciplina dei rapporti con i biologi, i chimici e gli psicologi, ma non ancora versate;
- La voce credito "Verso lo Stati esteri per imposte", rappresenta il credito per ritenute fiscali operate su dividendi esteri;
- La voce Note di credito da ricevere è relativa alla nota di credito di un fornitore che è stata emessa per annullare una fattura di competenza del 2007, giunta nel gennaio 2008.
- La voce Crediti verso Altri si incrementa per un importo versato in misura maggiore ad un fornitore, che ci è stato rimborsato a gennaio 2008.

105 ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Le attività finanziarie sono iscritte per una valore di € 167.354.040.

La movimentazione avvenuta nel corso dell'esercizio trova illustrazione nel prospetto che segue.

La gestione del patrimonio mobiliare dell'Ente è affidata ai gestori DUEMME SGR S.p.A. e alla DWS Investment Italy SGR S.p.A.

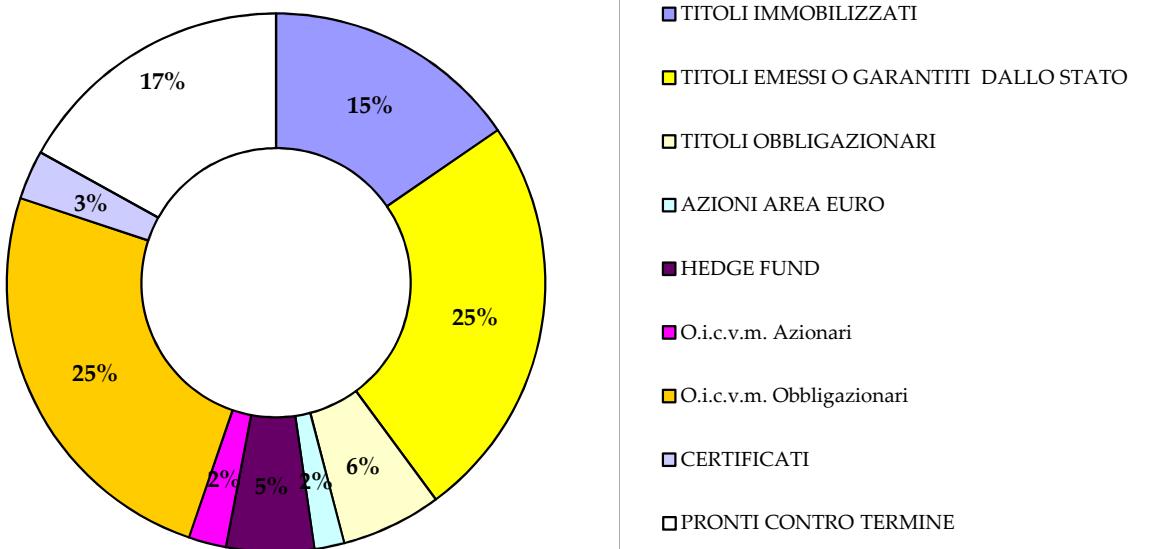
I rapporti contrattuali con i gestori sono regolati nella forma del "Risparmio Gestito" secondo quanto previsto dal D.lgs 461/97.

L'Ente ha altresì compiuto operazioni di compravendita di titoli azionari, obbligazionari al di fuori dei predetti rapporti contrattuali, nelle modalità stabilite con Delibera Consiglio di Amministrazione n.2/11NOV03/ICA.

PORTAFOGLIO TITOLI AL 31/12/2007

Descrizione titoli	Esercizio 2006	Incrementi	Decrementi	Valore a CMP	Minusvalenze da valutazione	Riprese di valore	Valore di Bilancio al 31/12/2007
TITOLI EMESSI O GARANTITI DALLO STATO	45.474.972	35.327.588	31.875.971	48.926.589	501.716		48.424.873
TITOLI OBBLIGAZIONARI	13.228.520	11.597.769	12.914.522	11.911.767	287.000	306.269	11.931.036
AZIONI AREA EURO	5.518.072	15.705.680	16.585.260	4.638.492	1.098.203	6.650	3.546.939
HEDGE FUND	10.365.681	10.274.999	10.216.329	10.424.350	1.537		10.422.813
O.i.c.v.m. Azionari	3.943.392	5.059.886	4.443.301	4.559.976	77.750		4.482.226
O.i.c.v.m. Obbligazionari	8.216.507	107.451.335	66.361.937	49.305.906	164.544		49.141.362
CERTIFICATI	5.176.805	5.444.470	3.967.410	6.653.865	807.000		5.846.865
PRONTI CONTRO TERMINE	39.950.526	144.799.337	151.191.937	33.557.926			33.557.926
	131.874.475	335.661.064	297.556.666	169.978.871	2.937.750	312.919	167.354.040
TITOLI IMMOBILIZZATI	30.500.000						30.500.000
TOTALE	<u>162.374.475</u>						<u>197.854.040</u>

Portafoglio titoli al 31/12/2007



106 DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide figurano all'attivo patrimoniale per un ammontare pari a € 5.745.615.

I dati sulla movimentazione dell'esercizio sono di seguito evidenziati:

	Esercizio 2007	Esercizio 2006
Deposito esistente su c/c tratto sul Monte dei Paschi di Siena - Agenzia n. 6 ROMA	294.600	781.004
Deposito esistente su c/c tratto su Banca Popolare di Sondrio - Agenzia di ROMA	4.406.357	4.722.929
Gestione Patrimoniale Duemme SGR	430.084	1.616
Deutsche bank	552.048	2.433.003
DWS SGR S.p.A. Portfolio gold	3.661	322.266
Deposito esistente sul c/c postale	55.390	886.089
Denaro esistente nella cassa interna	3.475	1.882
	5.745.615	9.148.790

La voce comprende sia il saldo delle disponibilità di cassa alla data del 31/12/2007 sia quello delle disponibilità liquide giacenti sulle banche;

107 RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi figurano in bilancio per un importo pari a € 1.193.059

	Esercizio 2007	Esercizio 2006
Ratei attivi	1.183.182	694.225
Risconti attivi	9.877	9.719
	1.193.059	703.944

I ratei attivi rappresentano, in applicazione del principio della competenza economica, la quota maturata al 31/12/2007 di componenti positivi che avranno manifestazione finanziaria nel futuro esercizio; i risconti attivi rappresentano la quota parte, di competenza dell'anno 2008, di costi che hanno già avuto nel corso dell'esercizio 2007 la relativa manifestazione finanziaria.

I ratei attivi sono imputati principalmente a quote di interessi maturati su titoli in portafoglio al 31 dicembre 2007 e che saranno riscossi nel corso del 2008.

I risconti attivi sono imputati principalmente ai premi annui pagati anticipatamente per le polizze assicurative stipulate dall'ENPAB.

201 FONDI PER RISCHI ED ONERI

Rappresentano gli accantonamenti effettuati per far fronte a possibili passività relative a eventi incerti e indeterminabili sia nell'entità che nella scadenza e sono così rappresentabili:

	Esercizio 2006	incrementi	decrementi	Esercizio 2007
Fondo svalutazione crediti	5.946.145			5.946.145
Fondo oneri e rischi	31.216	10.500		41.716
Fondo accantonamento sanzioni amministrative	1.174.587	110.330	1.054.590	230.327
	7.151.948	120.830	1.054.590	6.218.188

In particolare:

- **Fondo svalutazione crediti**

Il Fondo accoglie il prudenziale accantonamento a copertura del rischio di esigibilità dei crediti vantati dall'Ente verso gli iscritti. Il Fondo appare congruo a coprire il rischio potenziale e pertanto non si è proceduto ad ulteriore accantonamento. Successivamente alla chiusura dell'esercizio è proseguita l'attività di recupero crediti relativa agli anni pregressi ottenendo buoni risultati.

- Fondo oneri e rischi

L'incremento è costituito da €. 10.500 inerente l'imposta comunale sull'immobile della sede dell'Ente per l' anno 2007. La passività è iscritta tra i fondi rischi in quanto, ai sensi dell'Art. 7 lettera i) del D.L. 504/92 gli immobili di proprietà dell'Ente adibiti a sede sociale sono da considerarsi esenti, mentre il Comune di Roma ritiene che l'immobile non rientri nell'ambito della fattispecie agevolata. Peraltro l'Ente ha presentato appello alla Commissione Tributaria Regionale di Roma.

- Fondo accantonamento sanzioni amministrative

La consistenza del fondo al 31/12/2007 accoglie l'accantonamento delle somme dovute da iscritti per sanzioni relativi ad omessi o ritardati versamenti di contributi, nonché le somme dovute per sanzioni a fronte delle omesse presentazioni delle Comunicazioni previste dall'art. 11 del Regolamento. I movimenti dell'esercizio sono i seguenti:

- Un decremento di € 1.054.590 in relazione all'avvenuta riscossione nell'anno 2007 di crediti per sanzioni e interessi di anni precedenti;
- Un incremento di € 110.330 a fronte dell'iscrizione di crediti per sanzioni di competenza dell'anno 2007.

202 FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO (TFR)

	Esercizio 2006	incrementi	decrementi	Esercizio 2007
Fondo Accantonamento T.F.R	92.985	21.527	212	114.300
	92.985	21.527	212	114.300

Nel 2007 il Fondo si incrementa per l'indennità di anzianità maturata in favore dei dipendenti in organico al 31 dicembre 2007.

203 DEBITI

Ammontano complessivamente a € 1.285.387 e sono rappresentati da:

	Esercizio 2007	Esercizio 2006
Debiti verso fornitori	43.325	41.401
Debiti tributari	83.440	83.970
Debiti vs. istituti di previdenza e assistenza	37.815	32.098
Debito verso personale dipendente	3.713	9.638
Debiti verso iscritti	643.039	444.225
altri debiti	474.055	409.289
	1.285.387	1.020.621

Debiti verso fornitori

	Esercizio 2007	Esercizio 2006
Verso Fornitori	1.254	2.465
Fatture da ricevere	42.071	38.936
	43.325	41.401

- **Verso Fornitori** : rappresenta l'ammontare delle fatture ricevute e non liquidate al 31 dicembre 2007
- **Debiti v.s. fornitori per fatture da ricevere**: rappresentano l'ammontare degli stanziamenti relativi ai costi per beni forniti e servizi prestati nell'esercizio 2007 la cui fatturazione è avvenuta nel 2008.

Debiti tributari

Sono così composti:

	Esercizio 2007	Esercizio 2006
Ritenute 1001	23.786	16.552
Ritenute 1040	14.998	23.023
Addizionale comunale IRPEF	1.352	1.067
Addizionale regionale IRPEF	1.951	3.239
Ritenute 1004	35.166	32.618
erario c/imposta sost. Su tfr	79	21
IRAP	3.806	7.122
IRES	2.302	327
	83.440	83.970

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

- Per ritenute fiscali versate nel mese di gennaio 2008
- Per l'ammontare del saldo dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR versato nel mese di febbraio 2008
- Per l'IRES e IRAP complessivamente di competenza del periodo al netto degli acconti versati.

Debiti verso Enti previdenziali e assistenziali

	Esercizio 2007	Esercizio 2006
INPS c/contributi lavoratori dipendenti	35.980	30.834
INPS c/contributi lavoratori autonomi	661	387
INAIL	1.174	876
	37.815	32.098

Rappresentano l'ammontare delle ritenute previdenziali ed assicurative maturate sulle retribuzioni e sui compensi liquidati a dicembre 2007 e versate a gennaio 2008.

Debiti verso personale dipendente

	Esercizio 2007	Esercizio 2006
Debiti per stipendi		6.428
Debiti per ferie maturate e non godute	3.713	3.210
	3.713	9.638

Rappresentano:

- il debito dell'Ente verso il personale in forza al 31 dicembre 2007 in relazione ai giorni di ferie maturate e non godute; La valorizzazione delle ferie è stata effettuata in base alle condizioni contrattuali.

Debiti verso iscritti

	Esercizio 2007	Esercizio 2006
Debiti per indennità di maternità da corrispondere ex L. 379/90	274.208	321.341
Debiti per contributi versati in eccesso	2.917	2.917
debiti verso iscritti per contributi maternità	201.809	
Debiti verso convenzionati per contributi riscossi da Asll e non ancora attribuibili agli iscritti	164.105	119.967
	643.039	444.225

Il debito per indennità di maternità – rappresenta 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.

Il debito per contributi versati in eccesso – la voce evidenzia l’esposizione debitoria dell’Ente nei confronti degli iscritti, in relazione alla contribuzione dagli stessi versata in eccesso rispetto al dovuto.

Il debito verso iscritti per contributo di maternità, è pari all’ammontare complessivo dei versamenti effettuati dai biologi a titolo di contributo di maternità, in eccesso rispetto a quanto dovuto. L’eccedenza nasce della rideterminazione del contributo maternità a carico degli iscritti a seguito dell’accesso dell’Ente al contributo dello Stato ai sensi dell’art. 78 del D.L. 151/2001.

Il debito verso iscritti convenzionati – rappresenta il debito nei confronti degli iscritti in regime di convenzione, per contribuzione dovuta dalle ASL, e non ancora riscossa. Tale ammontare trova corrispondente con analogo importo esposto all’attivo relativo a “*Crediti verso Asl per contributi convenzionati interni*”

Altri debiti

La voce accoglie la parte residuale dei debiti così rappresentata:

	Esercizio 2007	Esercizio 2006
Debiti verso Ordine dei Biologi	2.487	2.606
altri debiti	23.107	2.448
Debiti v/Concessionari	2.702	2.703
Debiti verso asl per contributi non imputati	445.759	401.531
	474.055	409.289

La voce altri debiti è composta in massima parte dal debito nei confronti dell’Associazione Adepp, per la quota d’iscrizione dell’anno 2007.

La voce "Debiti v/ASL" rappresenta quanto versato dalle ASL in relazione a quanto disposto dal DPR 458/98, e non attribuito alle singole posizioni contributive per mancanza di informazioni utili ai puntuali accreditamenti.

206 FONDI DI AMMORTAMENTO

Fondo di ammortamento immobilizzazioni immateriali

	Esercizio 2006	incrementi	decrementi	Esercizio 2007
Software di proprietà e altri diritti	22.567	9.116	0	31.683
	22.567	9.116	0	31.683

Il fondo è alimentato dalle quote di ammortamento di beni immateriali iscritti nell'attivo patrimoniale ed utilizzati in più esercizi amministrativi.

Fondo di ammortamento immobilizzazioni materiali

	Esercizio 2006	incrementi	decrementi	Esercizio 2007
Apparecchiature Hardware	75.927			75.927
Fabbricati	153.767	96.027		249.794
arredamenti	28.703	19.670		48.373
Impianti tecnici specifici	1.188	792		1.980
Automezzi		315		315
Mobili e macchine d'Ufficio	14.694	1.064		15.758
	274.280	117.868	0	392.148

Il fondo è alimentato dalle quote di ammortamento di beni materiali iscritti nell'attivo patrimoniale ed utilizzati in più esercizi amministrativi.

301 Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 235.898.482 così rappresentato:

Patrimonio Netto	Esercizio 2007	Esercizio 2006
Fondo per la previdenza	200.929.426	174.099.987
Fondo per le spese di amministrazione e interventi di solidarietà	23.369.858	19.165.346
Fondo Pensioni	3.800.023	2.135.277
Fondo indennità di maternità	53.014	155.749
Fondo di riserva art.40	1.257.708	1.075.690
Utile dell'esercizio	6.488.453	4.204.512
	235.898.482	200.836.561

Fondo per la previdenza

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

Fondo per la previdenza		
Valore al 1/1/2007		174.099.987
accantonamento contributo soggettivo 2007	20.804.230	
maggiori rivalutazioni anni precedenti	310.278	
maggiori contributi anni precedenti	1.906.426	
Rivalutazione contributi	5.855.503	
totale incrementi		28.876.437
minori contributi anni precedenti	117.965	
Restituzione montanti	98.360	
storno montanti per pensioni	1.830.673	
totale decrementi		2.046.998
Valore al 31/12/2007		200.929.426

Il Fondo si incrementa:

- per l'importo dell'accantonamento della contribuzione soggettiva comprensiva anche dei contributi versati a titolo di ricongiunzione attiva, a norma della L. 45/90;

- per maggiori contributi dovuti dagli iscritti per anni precedenti;
- per maggiori rivalutazioni sui maggiori contributi dovuti dagli iscritti per gli anni precedenti;
- per la rivalutazione del montante riconosciuta agli iscritti, ai sensi della L. 335/95, il cui coefficiente, per l'anno 2007 è pari al 3,39370%;

Il Fondo si decrementa:

- Per minori contributi dovuti dagli iscritti per l'anno 2006;
- dell'importo dei montanti restituiti agli iscritti non aventi diritto a pensione, ai sensi dell'art. 9 del Regolamento dell'Ente;
- della somma dei montanti dei nuovi pensionati, il cui importo, ai sensi dell'Art. 39 del Regolamento, è stato trasferito al "Fondo Pensioni";

Fondo per le spese di amministrazione e per gli interventi di solidarietà

	Esercizio 2006	incrementi	decrementi	Esercizio 2007
incremento per utile esercizio 2006	19.165.346	4.204.512		23.369.858
	19.165.346	4.204.512	0	23.369.858

L'incremento del fondo è dovuto all'attribuzione dell'utile dell'esercizio 2006 secondo lo schema previsto dalla Relazione del Consiglio di Amministrazione al Conto Consuntivo dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006 approvato dal Consiglio di Indirizzo Generale con delibera n. **2/25 GIU. 07/I CIG.**

Fondo per l'indennità di maternità

Fondo per l'indennità di maternità		
Valore al 1/1/2007		155.749
gettito contributo maternità iscritti	727.741	
gettito contributo maternità stato	359.812	
maggiori contributi anni precedenti	9.014	
minore maternità anni precedenti	8.374	
totale incrementi		1.104.941
prestazioni per indennità di maternità 2007	1.207.676	
totale decrementi		1.207.676
Valore al 31/12/2007		53.014

Nel corso dell'anno 2007 il Fondo è stato incrementato del gettito del contributo maternità per un importo totale pari a € 1.087.553 (di cui € 727.741 relativo a contributi dovuti dagli iscritti, e € 359.812 per contributi dovuti dallo Stato). Il costo di competenza dell'anno, relativo a prestazioni a favore degli iscritti, è pari invece a € 1.207.676. La differenza netta tra prestazioni e gettito è pertanto risultata pari a € 120.123 con utilizzo del Fondo. Il Fondo chiude con un avanzo di € 53.014 di cui si terrà conto nella determinazione del contributo maternità per l'anno 2008.

Fondo Pensioni

Fondo pensioni		
valore al 1/1/2007		2.135.277
accantonamento montanti per pensioni anno 2007	1.830.673	
rivalutazione istat fondo pensioni	34.164	
totale incrementi		1.864.837
utilizzi nell'anno per pagamento ratei pensione	200.091	
totale decrementi		200.091
valore al 31/12/2007		3.800.023

Il valore del Fondo Pensioni è istituzionalmente destinato, ai sensi dell'art.39 del Regolamento, ad accogliere i montanti contributivi degli iscritti all'atto del pensionamento; tale fondo viene diminuito delle relative rate di pensione liquidate nel corso dell'esercizio.

Nel 2007 l'Ente ha liquidato n. 153 pensioni, di cui n. 93 pensioni di vecchiaia, n. 60 pensioni ai superstiti.

Il Fondo è stato rivalutato dell'indice ISTAT dei prezzi al consumo pari all'1,6%, così come previsto dall'art. 28 del Regolamento, per l'importo di €. 34.164

Il decremento è dovuto all'utilizzo del Fondo per il pagamento delle pensioni.

In conformità a quanto stabilito dall'art. 39 del Regolamento, la consistenza del Fondo pensioni è di ammontare superiore a cinque annualità delle pensioni in essere al 31/12/2007.

Fondo Riserva art.40

Fondo riserva art. 40	
Valore al 1/1/2007	1.075.690
proventi finanziari netti	6.037.521
rivalutazione di legge	5.855.503
differenza tra proventi finanziari e rivalutazione 335/95	182.018
totale incrementi	182.018
	0
totale decrementi	0
Valore al 31/12/2007	1.257.708

Tale fondo accoglie ai sensi dell'art.40 del Regolamento la differenza tra i rendimenti netti annui effettivamente conseguiti, derivanti dagli investimenti mobiliari e la rivalutazione di cui all'art. 14 del Regolamento dell'Ente, accreditata sui montanti contributivi individuali. Nel presente esercizio si sono verificati i presupposti per l'accantonamento a tale fondo, in quanto il rendimento effettivo degli investimenti è stato superiore all'onere della rivalutazione dei montanti contributivi

L'accantonamento per l'anno 2007 è pari ad €. 182.018, come da prospetto che segue.

INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI	2007	2006
Interessi e premi su titoli	3.204.705	2.511.446
Interessi bancari e postali	621.174	703.131
Interessi di mora	559.003	
Plusvalenze su negoziazione titoli	5.179.669	3.499.294
Utili da partecipazioni azionarie	370.573	230.919
Scarti di emissione positivi	286.306	169.798
Recupero valore titoli in portafoglio	312.919	50.214
Arrotondamenti attivi	78	32
Totale componenti positivi	10.534.428	7.164.834

ONERI FINANZIARI		
Commissioni e bolli su negoziazione titoli	-322.232	-160.895
Spese bancarie su negoziazione titoli	-5.196	-4.136
Minusvalenze su negoziazione titoli	-365.566	-307.610
Scarti di emissione negativi	-31.744	-18.812
Minusvalenze art. 2426 C.C.	-2.937.749	-695.883
Arrotondamenti passivi	-52	-113
Interessi su rimborso contributi	-576	-1.255
Totale componenti negativi	-3.663.116	-1.188.704

Totale rendimento degli investimenti al netto degli oneri	6.871.312	5.976.131
--	------------------	------------------

ONERI TRIBUTARI		
Imposta sostitutiva Dlgs 461/97	-690.873	-359.674
Imposta ex art. 26 DPR 600/73	-142.918	-119.987
Totale oneri tributari	-833.791	-479.661

Totale rendimento al netto delle imposte	6.037.521	5.496.469
---	------------------	------------------

Rivalutazione di legge	5.855.503	5.312.076
Accantonamento a Fondo Riserva	182.018	184.394

Informazioni sul Conto Economico

401 Prestazioni Previdenziali ed Assistenziali

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Pensioni agli iscritti	200.091	118.683	81.408	68,59%
altre prestazioni previdenziali e assistenziali	50.246	36.127	14.119	39,08%
Indennità di maternità L. 379/90	1.207.676	1.058.737	148.939	14,07%
	1.458.013	1.213.547	244.466	20,14%

Pensioni agli iscritti

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Pensioni agli iscritti	200.091	118.683	81.408	68,59%
	200.091	118.683	81.408	68,59%

Il costo rappresenta l'ammontare delle pensioni di competenza dell'anno 2007.

Nel 2007 si registra un incremento circa del 69% del costo delle pensioni. Le pensioni liquidate passano da 110 del 2006 a 153 del 2007, di cui n. 93 pensioni di vecchiaia, n. 60 pensioni ai superstiti.

Altre prestazioni previdenziali e assistenziali

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
assegni di invalidità	11.597	11.089	508	4,58%
pensioni di inabilità	4.485		4.485	
rivalutazione fondo pensioni art. 28	34.164	25.038	9.126	36,45%
	50.246	36.127	14.119	39,08%

La voce è relativa al costo di competenza dell'anno 2007 per l'erogazione di assegni di invalidità; nell'anno 2007 sono stati liquidati n. 13 assegni di invalidità.

Nel 2007 sono state definite e liquidate 4 pensioni di inabilità.

Infine troviamo il costo per la rivalutazione del Fondo pensione, in base al indice FOI dell'ISTAT, così come previsto dall'art. 28 del Regolamento; nell'anno 2007 la rivalutazione è stata dell' 1,6%. Come illustrato a pag. 28, a norma del nuovo dettato dell'art. 36, modificato con Delibera n.3 del 18/7/2008, il costo è allocato tra le altre prestazioni previdenziali e assistenziali; in precedenza era allocato tra le rettifiche di ricavi. La stessa riclassificazione è stata applicata anche al valore esistente al 31/12/2006, al fine di consentire il confronto tra i due esercizi.

Indennità di maternità

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Indennità di maternità	1.207.676	1.058.737	148.939	14,07%
	1.207.676	1.058.737	148.939	14,07%

Rappresenta il costo di competenza dell'anno 2007, in relazione a domande di indennità di maternità presentate; il costo è stato determinato secondo le modalità di liquidazione previste dalla citata L. 379/90 (come integrata dal dall'art. 70 del D.Lgs. 151/2001).

Nell'anno 2007 sono state liquidate n. 211 indennità di maternità.

402 ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Compensi Organi Ente	345.676	343.041	2.635	0,77%
Gettoni di presenza	116.179	116.093	86	0,07%
Rimborsi spese	25.662	27.399	-1.737	-6,34%
Commissioni consiliari	24.480		24.480	
Oneri su compensi Organi Ente	1.460	1.032	428	41,48%
	513.457	487.565	25.892	5,31%

Compensi Organi Ente

La voce si riferisce ai costi sostenuti per il funzionamento degli organi di amministrazione e controllo, e spettanti al Presidente, ai componenti il Consiglio di Amministrazione, al Collegio Sindacale, al Coordinatore ed ai componenti il Consiglio di Indirizzo Generale.

Gettoni di presenza e rimborsi spese

Le voci comprendono il rimborso delle spese e i gettoni di presenza spettanti ai componenti gli Organi collegiali dell'Ente .

Commissioni Consiliari

La voce si riferisce agli emolumenti corrisposti agli Organi Collegiali componenti le Commissioni Consiliari istituite con Delibera del Consiglio di Amministrazione. (n. 7/7 MARZO 07/I CDA 07)

Oneri su compensi Organi Ente

La voce comprende unicamente gli oneri per contributi previdenziali a carico dell'Ente in relazione a compensi e gettoni di presenza erogati in favore di componenti gli Organi collegiali dell'Ente tenuti all'iscrizione alla gestione separata INPS di cui all'Art. 2, comma 26, L. 335/95.

403 COMPENSI PROFESSIONALI E LAVORO AUTONOMO

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Consulenze legali e notarili	65.725	46.626	19.099	40,96%
Consulenze amministrative	29.856	29.952	-96	-0,32%
Consulenze tecniche	28.808	20.979	7.829	37,32%
Altre consulenze	13.880	12.789	1.091	8,53%
Compensi società di revisione	15.000	14.160	840	5,93%
	153.269	124.506	28.763	23,10%

Consulenze Legali e Notarili

Il costo è riferito ai compensi dovuti ai consulenti legali dell'Ente per l'anno 2007; nell'anno 2007 l'ENPAB ha intensificato l'attività di recupero dei crediti contributivi facendo ricorso anche allo strumento del Decreto Ing iuntivo. Il recupero crediti ha permesso nell'anno 2007 di recuperare più del 20% per ogni anno dal 1996 al 2006.

Consulenze amministrative

Il costo è riferito alla spesa sostenuta per consulenze di carattere amministrativo fornite all'Ente.

Consulenze tecniche

Il costo è riferito ai compensi per la consulenza professionale sulle procedure informatiche utilizzate dall'Ente. L'incremento della posta è imputabile all'aumento dell'onere per la gestione delle procedure informatiche.

Altre consulenze

Il costo è riferito ai compensi maturati nel 2007 per la consulenza del lavoro. La voce comprende anche i compensi erogati ai medici in ottemperanza agli obblighi derivanti dalla L. 626/96.

Compensi società di revisione

Il costo si riferisce al compenso da corrispondere alla società incaricata della revisione e della certificazione del Conto Consuntivo dell'Ente conformemente al disposto dell'art. 2, comma 3, del D.Lgs 509/94. Con delibera n. 1 del 25 giugno 2007 il CIG ha rinnovato l'incarico triennale alla società di revisione Trevor s.r.l.

404 PERSONALE

Composizione del personale

Di seguito riportiamo i dati sulla composizione del personale dell'Ente al 31 dicembre 2007

Categoria	Numero dipendenti 2007	numero dipendenti 2006
Livello A2	3	3
Livello B2	6	3
Livello B3	2	4
Livello C2	1	0
Livello C3		1
Totale	12	11

Stipendi e salari

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Stipendi e salari	361.182	323.067	38.114	11,80%
	361.182	323.067	38.114	11,80%

Il costo si riferisce a quanto corrisposto a n. 12 dipendenti in organico al 31 dicembre 2007 secondo le disposizioni del CCNL per i dipendenti degli Enti privatizzati di cui al D.Lgs 509/94 stipulato in data 6 maggio 2005, con scadenza per la parte normativa ed economica il 31/12/2007.

Il costo è aumentato rispetto al precedente esercizio di euro 38 mila principalmente a seguito dell'incremento di una unità di forza lavoro.

Oneri Personale

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Oneri sociali	101.737	85.644	16.093	18,79%
Premio INAIL	6.287	5.145	1.142	22,20%
Trattamento di fine rapporto	21.527	19.139	2.388	12,48%
buoni pasto	11.715	9.323	2.393	25,67%
rimborsi spese	257		257	
ferie maturate non godute		3.210	-3.210	-100,00%
	141.523	122.460	19.063	15,57%

Oneri sociali

Il costo si riferisce agli oneri previdenziali dovuti all'INPS relativi al trattamento economico corrisposto al personale dipendente.

Premio INAIL

Il costo si riferisce agli oneri assicurativi relativi al personale dipendente.

Trattamento di fine rapporto

Il costo si riferisce all'accantonamento della quota di competenza dell'esercizio 2007.

405 MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Forniture per ufficio	34.716	41.174	-6.458	-15,69%
Acquisti diversi	5.201	2.856	2.346	82,13%
	39.917	44.030	-4.113	-9,34%

Il costo si riferisce, tra l'altro, all'acquisto di materiale di cancelleria per gli uffici dell'Ente.

406 UTENZE VARIE

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Spese telefoniche	4.781	4.828	-47	-0,97%
Spese per l'energia elettrica locali ufficio	3.745	4.508	-763	-16,92%
Altre utenze	1.049	1.566	-517	-33,01%
	9.575	10.902	-1.327	-12,17%

Il costo accoglie i costi competenza del periodo sostenuti per le utenze elettriche e telefoniche attivate presso la sede di Via Lavernale n. 12.

407 SERVIZI VARI

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Assicurazioni	8.149	6.979	1.170	16,77%
Servizi informatici	16.306	4.008	12.298	306,88%
Spese postali	32.540	29.787	2.753	9,24%
Spese emissioni ruoli	58.861	58.536	325	0,55%
Spese rappresentanza	4.731	4.148	583	14,06%
	120.587	103.458	17.129	16,56%

Assicurazioni

Il costo si riferisce al premio per la polizza globale fabbricati civili, per la copertura assicurativa per incendio e responsabilità civile sull'immobile sede dell'Ente.

Servizi informatici

Il costo è riferito ai compensi spettanti alle società di consulenza cui è stata affidata la fornitura delle procedure informatiche utilizzate dall'Ente. L'incremento della voce è dovuto alle spese sostenute per il perfezionamento del sito web e l'introduzione del servizio "Accesso in Area Riservata" per la visualizzazione dell'estratto conto e del montante on-line.

Spese postali

Il costo è riferito alle spese postali sostenute dall'Ente per l'esercizio dei propri compiti istituzionali. Nel conto consuntivo 2007 le spese postali sono state opportunamente imputate alla voce "Servizi vari" mentre in precedenza erano allocate nella voce "utenze varie". La stessa riclassificazione è stata applicata anche al valore esistente al 31/12/2006, al fine di consentire il confronto fra i due esercizi.

Spese emissioni ruoli

Il costo si riferisce ai compensi dovuti alla Banca Popolare di Sondrio in relazione al servizio di riscossione diretta dei contributi tramite il servizio MAV.

Spese di rappresentanza

La voce riguarda le spese sostenute per la promozione dell'attività dell'Ente.

408 SPESE PER IL GODIMENTO DI BENI DI TERZI

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Canoni di noleggio	122		122	
	122	0	122	0

Canoni di noleggio

Nell'anno 2007 l'Ente ha stipulato un contratto di noleggio con la Pitney Bowes Italia per una macchina affrancatrice mod. 6000 matricola 11621; il costo riguarda il canone di noleggio pagato.

409 SPESE DI STAMPA

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Spese di tipografia	24.360	39.240	-14.880	-37,92%
Spese di stampa informativa	34.800		34.800	
	59.160	39.240	19.920	50,77%

Spese di tipografia

Sono i costi sostenuti per la stampa della modulistica dell'Ente, delle buste e della carta intestata.

Spese di stampa informativa

L'accensione di questa posta è dovuta al sostenimento di costi per la stampa di prospetti informativi per gli iscritti, circa le attività di previdenza ed assistenza dell'Ente, nonché sulle attività promozionali, convenzioni, convegni e seminari.

410 ONERI TRIBUTARI

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Ires	15.870	13.567	2.302	16,97%
Irap	36.898	33.092	3.806	11,50%
Ici	10.500	10.500	0	0,00%
Imposta sostitutiva Dlgs 461/97	690.873	359.674	331.199	92,08%
Imposta ex art. 26 DPR 600/73	142.918	119.987	22.931	19,11%
Altre imposte e tasse	14.118	3.408	10.710	314,25%
	911.177	540.229	370.948	68,67%

IRES

Il costo si riferisce all'imposta sul reddito dovuta dall'Ente per l'anno 2007 determinata ai sensi e per gli effetti del D.P.R.917/86 come modificato dal D.L. 12/12/2003 n. 344.

I.R.A.P.

Il costo rappresenta l'imposta di competenza gravante sull'esercizio 2007 determinata applicando l'aliquota del 5,25% all'ammontare complessivo dei costi sostenuti per Stipendi e salari e per collaborazioni coordinate e continuative o per prestazioni di lavoro autonomo occasionale rese in favore dell'Ente

I.C.I.

Il costo rappresenta l'imposta comunale sull'immobile della sede dell'Ente per l'anno 2007

Imposta sostitutiva Dlgs 461/97

Il costo rappresenta l'imposta sostitutiva del 12,50% sui proventi mobiliari come determinata dai sostituti di imposta (Deutsche Bank SpA – Finanza e Futuro Banca S.p.A., DUEMME SGR S.p.A.) ai sensi di quanto previsto dal D.Lgs 461/97. L'incremento della posta è correlato all'incremento dei proventi finanziari.

Imposta ex Art. 26 DPR 600/73

Il costo rappresenta la ritenuta alla fonte a titolo di imposta gravante sugli interessi attivi maturati sui conti correnti bancari. L'Incremento delle imposte è correlato all'incremento degli interessi bancari.

Altre imposte e tasse

Riguardano principalmente le tasse sulle operazioni di Pronti contro Termine.

411 ONERI FINANZIARI

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Commissioni e bolli su negoziazione titoli	322.232	160.895	161.337	100%
Spese bancarie su negoziazione titoli	4.938	4.136	802	19%
Oneri finanziari da titoli iscritti nell'attivo circolante	3.335.060	1.022.304	2.312.756	226%
Altri oneri finanziari	886	1.369	-483	-35%
	3.663.116	1.188.704	2.474.412	208%

Commissioni e bolli su negoziazione titoli

Il costo rappresenta le commissioni di negoziazione addebitate in relazione alle operazioni su titoli avvenute nell'ambito del rapporto di gestione patrimoniale intrattenuto con i gestori. Nell'anno 2007 il flusso di nuovi investimenti, pari a circa circa 31 milioni di euro, ha chiaramente determinato l'incremento dei relativi oneri.

Commissioni e Spese bancarie

Il costo rappresenta le spese di funzionamento conto dei conti correnti bancari.

Oneri finanziari da titoli iscritti nell'attivo circolante

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Minusvalenze su negoziazione titoli	365.566	307.610	57.957	18,84%
Scarti di emissione negativi	31.745	18.812	12.933	68,75%
Minusvalenze art. 2426 C.C.	2.937.749	695.883	2.241.867	322,16%
	3.335.060	1.022.304	2.312.756	226,23%

• **Minusvalenze su negoziazione titoli**

Rappresentano le perdite derivanti dalla cessione di titoli per i quali il costo d'acquisto è stato superiore al prezzo di cessione.

• **Scarti di emissione negativi**

Rappresentano la differenza negativa fra il valore di rimborso ed il prezzo di emissione di titoli obbligazionari in portafoglio al 31 dicembre 2007 calcolata in base al periodo di possesso degli stessi

• **Minusvalenze su valutazione titoli (art. 2426 C.C.)**

Rappresentano la differenza negativa tra costo di acquisto e valore di mercato desumibile in data prossima alla chiusura dell'esercizio.

Altri oneri finanziari

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta
Arrotondamenti passivi	52	113	-62
Interessi passivi bancari	258		
Interessi su rimborso contributi	576	1.255	-679
	886	1.369	-483

412 MANUTENZIONI E RIPARAZIONI

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Canoni di manutenzione	8.492	12.358	-3.867	-31,29%
	8.492	12.358	-3.867	-31,29%

La voce comprende i costi sostenuti sia sotto forma di contratti di assistenza che di interventi occasionali relativi alle macchine d'ufficio di proprietà dell'Ente.

413 COSTI DIVERSI

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Atri costi	52.704	50.223	2.481	4,94%
Sese gestione autovettura	3.468	0	3.468	
	56.172	50.223	5.949	11,85%

Altri costi

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Quota associativa ADEPP	20.658	20.658	0	0,00%
libri giornali riviste		137	-137	-100,00%
pulizia uffici	8.153	6.192	1.961	31,67%
spese partecipazione convegni	21.455	22.300	-845	-3,79%
spese varie	2.438	936	1.502	160,47%
	52.704	50.223	2.481	4,94%

• Quota associativa ADEPP

Il costo si riferisce alla quota associativa corrisposta per l'anno 2007 all'Associazione degli Enti di Previdenza Privatizzati (A.D.E.P.P.)

• **Spese partecipazione convegni**

Il costo è riferito alle spese sostenute per l'organizzazione e la partecipazione al Convegno organizzato nel 2007.

Spese gestione autovettura

La voce comprende i costi per la gestione dell'autovettura quali benzina, assicurazione e tassa di possesso.

414 AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Immobilizzazioni immateriali	9.116	12.414	-3.298	-26,57%
Immobilizzazioni materiali	117.868	126.716	-8.848	-6,98%
	126.984	139.130	-12.146	-8,73%

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

415 ONERI STRAORDINARI

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Sopravvenienze passive	319.308	37.327	281.981	755,43%
	319.308	37.327	281.981	755,43%

Le sopravvenienze passive rappresentano rettifiche di costi di pertinenza di esercizi precedenti verificatesi nel presente esercizio; il prospetto esplica in maniera dettagliata le singole voci:

	Esercizio 2007	Esercizio 2006
rettifica accantonamento TFR 2005		3.464
maggiori rimborsi spese 2006	2.722	
eccedenza fattura società revisione	300	360
maggiori oneri partecipazione convegno "decennale Enti 103/96"	5.794	
maggior onere pensione 2006	5	
minori interessi attivi bancari 2005		1.488
minore contributo integrativo anni precedenti		16.128
maggiori ritenute anni precedenti	209	656
Maggiore rivalutazione L 335/95	310.278	15.232
	319.308	37.327

La voce piu' rilevante è quella degli oneri per le maggiori rivalutazioni sui maggiori contributi di anni precedenti.

417 RETTIFICHE DI RICAVI

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Accantonamento contributi soggettivi	20.804.230	18.712.588	2.091.642	11,18%
Rivalutazione contributi L. 335/95	5.855.503	5.312.076	543.427	10,23%
accantonamento fondo maternità		211.984	-211.984	-100,00%
accantonamento fondo riserva	182.018	184.394	-2.376	-1,29%
accantonamento fondo sanzioni amm.	110.330	545.443	-435.113	-79,77%
	26.952.081	24.966.485	1.985.596	7,95%

Accantonamento contributi soggettivi

Il costo rappresenta l'accantonamento al "fondo di previdenza" della contribuzione soggettiva presuntivamente dovuta dagli iscritti per l'anno 2007. Per la stima del contributo dovuto per l'anno è stato calcolato il conguaglio medio pagato dagli iscritti per l'anno 2006, questo importo è stato moltiplicato per il numero di coloro che dovranno presentare la comunicazione dei redditi del 2007 ed è stato rivalutato del coefficiente ISTAT FOI.

Rivalutazione contributi L. 335/95

Il costo rappresenta l'accantonamento della rivalutazione dell'esercizio dei contributi versati dal 1996 al 2006, prevista dall'art. 14 del Regolamento di disciplina delle Funzioni di previdenza dell'Ente; è determinata applicando al montante contributivo iscritto nel Fondo per la Previdenza, il tasso di capitalizzazione di cui al citato all'art. 14 del Regolamento di disciplina delle Funzioni di previdenza dell'Ente. Il coefficiente applicato per la suddetta rivalutazione dell'anno 2007 è pari al 3,3937% così come comunicato dal Ministero del Lavoro.

Accantonamento Fondo di riserva

Rappresenta ai sensi dell'Art. 40 del Regolamento dell'Ente le differenze tra rendimenti netti annui effettivamente conseguiti, derivanti dagli investimenti mobiliari e la rivalutazione dei montanti contributivi di cui all'Art. 14 comma 4 accreditata sui conti individuali.

Rendimenti netti €. 6.037.521

Rivalutazione contributi €. 5.855.503

Differenza €. 182.018

La quantificazione è dettagliata analiticamente a pag. 52

Accantonamento per Sanzioni amministrative

Rappresenta l'accantonamento prudenziale al Fondo per le sanzioni amministrative stimate di competenza del 2007; il valore è dato dalla differenza tra il ricavo stimato, pari a € 119.811 e le sanzioni già incassate per l'anno 2007, pari a € 9.481.

Prospetto dimostrativo dell'utilizzo della contribuzione integrativa

	2007			2006		
			% sul contributo integrativo			% sul contributo integrativo
contribuzione integrativa	6.359.436			5.711.377		
costi competenza						
401 prestazioni previdenziali	50.246		0,79%			
402 organi di amministrazione e controllo	513.457		8,07%	487.565		8,54%
403 compensi professionali e di lavoro autonomo	153.269		2,41%	124.506		2,18%
404 personale	502.705		7,90%	445.528		7,80%
405 materiali sussidiari e di consumo	39.917		0,63%	44.030		0,77%
406 utenze varie	9.575		0,15%	37.611		0,66%
407 servizi vari	120.588		1,90%	76.749		1,34%
408 spese per godimento beni di terzi	122					
409 spese di stampa	59.160		0,93%	39.240		0,69%
410 oneri tributari	77.386		1,22%	60.568		1,06%
412 manutenzioni e riparazioni	8.492		0,13%	12.358		0,22%
413 costi diversi	56.172		0,88%	50.223		0,88%
414 ammortamenti e svalutazioni	126.984		2,00%	146.205		2,56%
totale costi	1.718.073		27,01%		1.524.583	26,69%
RISULTATO GESTIONE ORDINARIA	4.641.363				4.186.795	
sopravvenienze passive	- 319.308				- 37.327	
sopravvenienze attive	2.156.917				55.044	
sanzioni 2007 incassate nell'anno	9.481					
RISULTATO DELLA GESTIONE	6.488.453				4.204.512	

501 CONTRIBUTI

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Contributi soggettivi	20.804.230	18.712.588	2.091.642	11,18%
Contributi integrativi	6.359.436	5.711.377	648.059	11,35%
Contributi L. 379/90	727.741	909.941	-182.200	-20,02%
Contributi dallo Stato D.L.151/2001	359.812	360.780	-968	-0,27%
interessi su riscatto		1.459	-1.459	
Sanzioni	119.811	536.910	-417.099	-77,69%
	28.371.030	26.233.055	2.137.975	8,15%

La voce include i contributi soggettivi, integrativi e per l'indennità di maternità prevista dalla L.379/90 determinati per l'anno 2007.

Al 31 dicembre 2007 gli iscritti all'Ente risultano n. 9.155.

La contribuzione di competenza per l'anno 2007 include i seguenti contributi:

Contributi soggettivi

La voce rappresenta l'ammontare complessivo dei contributi di cui all'Art. 3 del Regolamento di disciplina delle funzioni di Previdenza dell'Ente. Detti contributi concorrono alla formazione del montante contributivo dei singoli iscritti all'Ente. Per la stima del contributo dovuto per l'anno è stato calcolato il conguaglio medio pagato dagli iscritti per l'anno 2006, questo importo è stato moltiplicato per il numero di coloro che dovranno presentare la comunicazione dei redditi del 2007. il dato ottenuto è stato aumentato in base all'incremento dell'indice ISTAT.

Contributi integrativi

La voce rappresenta l'ammontare complessivo dei contributi di cui all'Art. 4 del Regolamento di disciplina delle funzioni di Previdenza dell'Ente. Detti contributi sono destinati alla copertura degli oneri di gestione dell'Ente nonché a eventuali interventi di natura assistenziale o di riequilibrio della gestione. Per la stima del

contributo dovuto per l'anno è stato calcolato il conguaglio medio pagato dagli iscritti per l'anno 2006 a titolo di contribuzione integrativa; questo importo è stato moltiplicato per il numero di coloro che dovranno presentare la comunicazione dei redditi del 2007. il dato ottenuto è stato aumentato in base all'incremento dell'indice ISTAT

Contributi maternità dagli iscritti

La voce rappresenta l'ammontare complessivo dei contributi dovuti dagli iscritti destinati alla erogazione dell'indennità di maternità prevista dall'art. 70 del D.Lgs. 151/2001. L'importo unitario del contributo di maternità per l'anno 2007 è di € 77,54.

Contributi maternità dallo Stato

La voce rappresenta l'ammontare complessivo dei contributi dovuti dallo Stato destinati alla erogazione dell'indennità di maternità secondo quanto previsto dall'art. 78 del D.Lgs. 151/2001.

Sanzioni amministrative

Rappresenta le somme dovute da iscritti all'Ente per sanzioni per omesso o ritardato versamento di contributi, maturate nel 2007; per l'omessa iscrizione entro il termine di novanta giorni dall'insorgenza dei requisiti.

503 INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Interessi e premi su titoli	3.204.705	2.511.446	693.259	27,60%
Interessi bancari e postali	621.174	703.131	- 81.957	-11,66%
Proventi finanziari diversi	6.708.548	3.950.257	2.758.291	69,83%
	10.534.427	7.164.834	3.369.594	47,03%

Interessi su titoli

La voce rappresenta l'ammontare degli interessi attivi maturati su titoli dello Stato e titoli Obbligazionari nel corso dell'anno 2007, nonché la quota di interessi di competenza del 2007 relativa a titoli in portafoglio al 31 dicembre 2007 che sarà riscossa nel corso del 2008. L'incremento di questa voce è dovuto all'incremento delle attività finanziarie.

Interessi bancari e postali

rappresenta l'ammontare degli interessi maturati al 31 dicembre 2007 con riferimento ai rapporti di conto corrente bancario e postale intrattenuti dall'Ente

Proventi finanziari diversi

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Interessi da prestiti a dipendenti		1	-1	-100,00%
Plusvalenze su negoziazione titoli	5.179.669	3.499.294	1.680.375	48,02%
Utili da partecipazioni azionarie	370.573	230.919	139.654	60,48%
Scarti di emissione positivi	286.306	169.798	116.508	68,62%
Recupero valore titoli in portafoglio	312.919	50.214	262.705	523,17%
Interessi di mora	559.003		559.003	
Arrotondamenti attivi	78	31	47	154,17%
	6.708.548	3.950.257	2.758.291	69,83%

Plusvalenze su negoziazione titoli

Rappresenta ricavi derivanti dalla cessione di titoli per i quali il costo sostenuto all'acquisto è stato inferiore al prezzo di cessione. L'incremento di questa posta è dovuto all'aumento degli investimenti effettuati nell'anno.

Dividendi

Rappresenta i dividendi percepiti nell'esercizio.

Scarti di emissione positivi

Rappresentano la differenza positiva fra il valore di rimborso ed il prezzo di emissione di titoli obbligazionari in portafoglio al 31 dicembre 2007 calcolata in base al periodo di possesso degli stessi.

Recupero valore titoli in portafoglio

Rappresenta il recupero di minusvalenze maturate in anni precedenti; la determinazione del recupero di valore è avvenuta in sede di valutazione ed è stata pari alla differenza tra il valore di mercato alla data del 31 dicembre 2007 ed il costo attribuito a tali titoli alla medesima data rettificato di eventuali scarti di emissione. Il valore così attribuito ai titoli rivalutati non è superiore in ogni caso al costo di acquisto.

Interessi di mora

Trattasi degli interessi attivi incassati nell'anno 2007, contabilizzati nella voce altri proventi finanziari, che concorrono alla formazione del risultato d'esercizio in base al criterio di cassa ai sensi dell'art. 109, comma 7 del DPR 917/86.

Arrotondamenti attivi

Rappresentano arrotondamenti per difetto lucrati in sede di negoziazione titoli.

505 PROVENTI STRAORDINARI

	Esercizio 2007	Esercizio 2006	variazione assoluta	variazione percentuale
Sopravvenienze attive	2.156.917	55.044	2.101.873	3818,51%
	2.156.917	55.044	2.101.873	3818,51%

Il relativo dettaglio è il seguente

	Esercizio 2007	Esercizio 2006
ferie maturate non godute		7.260
Altri minori costi di gestione		411
Minore rivalutazione L 335/95		47.374
Maggiori contribuzioni integrative accertate anni precedenti	1.454.228	
sanzioni incassate di anni precedenti	702.689	
	2.156.917	55.044

L'importo di € 702.689 delle sanzioni di anni precedenti era stato prudenzialmente accantonato al Fondo accantonamento interessi e sanzioni. Nel 2007, accertato l'incasso di queste sanzioni di competenza di anni precedenti, si è provveduto a stornarle dal Fondo e a rilevarle tra le sopravvenienze attive.

507 RETTIFICHE DI COSTI

	Esercizio 2007	Esercizio 2006
prelevamento da fondo pensione	200.091	118.683
prelevamento da fondo maternità	120.123	
prelevamento da fondo Previdenza		36.127
	320.214	154.810

Prelevamento da Fondo pensione

Rappresenta l'entità delle pensioni liquidate nel corso dell'anno 2007.

Prelevamento dal Fondo maternità

Rappresenta la differenza tra il gettito della contribuzione della maternità ed il costo per le indennità di maternità di competenza dell'esercizio come di seguito esposto:

Contributi di maternità € 727.741 +

Contributi D.L.151/2001 € 359.812 +

Indennità di maternità € 1.207.676 -

Prelevamento dal Fondo € - 120.123

A norma del nuovo dettato dell'art. 36, modificato con Delibera n.3 del 18/7/2008 come illustrato a pag. 28, la voce "prelevamento da Fondo Previdenza" è pari a zero.

Il presente bilancio è conforme alle risultanze delle scritture contabili.

Roma, 21 maggio 2008

Il Presidente
(Prof. Ernesto Landi)



Relazione del Collegio Sindacale
al Conto Consuntivo chiuso al 31 dicembre 2007

RELAZIONE del COLLEGIO SINDACALE

Al bilancio dell'Ente Nazionale di Previdenza ed Assistenza Biologi chiuso al
31 dicembre 2007

Signor Presidente, Signori Consiglieri,

in ossequio a quanto stabilito dalle vigenti disposizioni di legge e dall'articolo 19 dello statuto dell'Ente, il Collegio, nel rispetto delle proprie competenze, riferisce, con la presente relazione, sul bilancio consuntivo 2007.

Il rendiconto per l'esercizio 2007, licenziato dal Consiglio di Amministrazione il 21 maggio 2008, composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, è stato redatto e strutturato a norma degli artt. 2423 e seguenti del c. c., in quanto compatibili con l'attività istituzionale della Fondazione e secondo lo schema tipo raccomandato dai Ministeri vigilanti per gli Enti previdenziali privatizzati.

La redazione del documento contabile, nella impostazione generale, è stata finalizzata al rispetto dei principi di chiarezza, veridicità, correttezza e prudenza, valutando le singole poste secondo i principi contabili correnti e tenendo nella dovuta considerazione le funzioni pur sempre pubbliche dell'Ente, ancorché svolte in ambito privatistico.

Il Consiglio di Amministrazione, nella sua relazione, ha ampiamente riferito sull'andamento della gestione.

Nella nota integrativa sono esposti i criteri di elaborazione delle poste contabili, in ordine alle quali è stato analiticamente relazionato.

I dati contenuti in bilancio possono così riassumersi:

	anno 2007	anno 2006
totale attività	243.940.188	209.398.962
 totale passività	 8.041.706	 8.562.401
	<hr/>	<hr/>
patrimonio netto	235.898.482	200.836.560
	<hr/>	<hr/>
Pareggio	243.940.188	209.398.962
fondo per la previdenza	200.929.426	174.099.987
fondo per le spese di amm.ne e interventi	23.369.858	19.165.346
di solidarietà		

fondo per l'indennità di maternità	53.014	155.749
fondo pensioni	3.800.023	2.135.277
Fondo di riserva art.40 del regolamento di disciplina delle funzioni di previdenza	1.257.708	
risultato d'esercizio	6.488.453	4.204.512

Il bilancio sopra riassunto evidenzia un incremento del patrimonio netto di € 35.061.921, rispetto al valore esposto nell'esercizio precedente (+17,45%).

L'utile di esercizio, pari ad euro 6.488.453, registra un aumento di € 2.283.941 rispetto all'esercizio 2006. Tale incremento, peraltro, è ascrivibile in parte (€ 1.220.927,00) alle modifiche introdotte al regolamento di previdenza con delibera n. 3/2007, approvata dai ministeri vigilanti, concernenti i criteri di contabilizzazione di alcune poste.

Anche per l'anno 2007 il rendimento degli investimenti posti in essere ha dato un risultato positivo. Infatti, al netto degli oneri finanziari e tributari, è stato pari ad € 6.037.521, rendendo possibile la copertura del costo connesso alla rivalutazione dei montanti individuali degli iscritti, quantificata in € 5.855.503. La differenza, pari ad € 182.018, è stata accantonata al fondo di riserva ai sensi dell'art. 40 del Regolamento di disciplina delle funzioni di previdenza.

La gestione maternità per l'anno 2007 esprime un saldo positivo pari ad € 53.014. Tale valore dà conto di un sostanziale equilibrio della gestione che il collegio, comunque, raccomanda di monitorare costantemente al fine di tenerla in equilibrio, eventualmente agendo sull'importo del contributo capitario. Ciò al fine di poter continuare ad accedere alla fiscalizzazione degli oneri sociali di cui all'art. 78 del D.Lgs. 23 marzo 2001 n. 151.

In ordine alla esposizione dei crediti verso gli iscritti, pari ad € 31.469.979 al 31 dicembre 2007, si dà atto dei positivi risultati conseguiti dalla attività di recupero in corso. L'importo sopra indicato, infatti, è comprensivo anche di € 17.678.325 relativo al saldo dei contributi dell'anno 2007 che saranno riscossi nel corrente anno 2008. Ciò non di meno il Collegio segnala la opportunità di

continuare a monitorare la situazione creditoria soprattutto in riferimento ai crediti di più vecchia data, al fine di evitare effetti prescrittivi.

Per quanto concerne il conto economico si dà atto che l'accertamento della corretta imputazione dei ricavi e dei costi, secondo il principio di competenza, è corrispondente e compatibile con la riconciliazione degli stessi alle risultanze delle scritture contabili; l'esame appare congruo anche in rapporto alle corrispondenze con lo stato patrimoniale.

Per quanto concerne la politica degli investimenti il Collegio ha verificato - mediante apposti controlli sulle attività finanziarie poste in essere nel corso del 2007 - che il Consiglio di Amministrazione ha operato in conformità ai criteri generali deliberati dal Consiglio di Indirizzo Generale.

In ordine all'obbligo di assicurare cinque annualità delle pensioni in essere al 31 dicembre 2007 (ex legge 509/94) si evidenzia che tale prescrizione risulta ampiamente soddisfatta.

Il personale in forza al 31 dicembre 2007 è pari ad 12 unità: la consistenza dell'organico è tuttora di ridotte dimensioni e pertanto, parte dell'attività istituzionale ha continuato a far carico sui componenti dell'organo di amministrazione dell'Ente.

Per quanto concerne le attività svolte dal Collegio sindacale si fa presente che lo stesso si è riunito per le attribuzioni di competenza sette volte provvedendo ad effettuare le prescritte verifiche contabili ed ha presenziato a tutte le sedute del Consiglio di Amministrazione e del Consiglio di Indirizzo Generale, come previsto dal Codice Civile e dallo statuto dell'Ente.

Si dà atto, infine, che il rendiconto al 31 dicembre 2007 è stato sottoposto a revisione contabile ed a certificazione ai sensi dell'art.2, comma 3, del decreto legislativo n. 509/94: la relazione prodotta in data 12 maggio 2008 dalla società incaricata accerta che il conto consuntivo rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico della gestione.

Quanto sopra premesso, il Collegio, nella consapevolezza che la gestione dell'Ente si è svolta in conformità alle vigenti norme di legge e dello statuto, esprime parere favorevole alla approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2007.

Il collegio sindacale

Dr.ssa Petrone Maria Lina

Dr.ssa Giacinta Martellucci

Dr. Fiorenzo Pastoni

Dr. Del Sordo Ernesto

Dr. Torre Francesco



Relazione della Società di Revisione
al Conto Consuntivo chiuso al 31 dicembre 2007



Revisione e organizzazione contabile

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 a favore dei Biologi

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del conto consuntivo dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza a favore dei Biologi (la "Fondazione") per l'anno chiuso al 31 dicembre 2007 redatto secondo gli schemi raccomandati dai Ministeri vigilanti ed i principi e criteri contabili previsti dal Regolamento della Fondazione richiamati nella nota integrativa. La responsabilità della redazione del conto consuntivo compete agli amministratori dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza a favore dei Biologi. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul conto consuntivo e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione contabile. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il conto 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 contenuti nel conto consuntivo, 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 conto consuntivo dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 18 maggio 2007.

3. A nostro giudizio, il conto consuntivo dell'Ente Nazionale di Previdenza e Assistenza a favore dei Biologi al 31 dicembre 2007 nel suo complesso, è conforme ai principi e criteri contabili previsti dal Regolamento della Fondazione e richiamati nella nota integrativa; esso pertanto è redatto con chiarezza e

TREVOR S.R.L.

TRENTO (Sede Legale) - VIA R. GUARDINI, 33 - 38100 TRENTO - TEL. 0461/828492 - FAX 0461/829808 e-mail: trevor.tn@trevor.it
ROMA - VIA RONCIGLIONE, 3 - 00191 ROMA - TEL. 06/3290936 - FAX 06/36309847 e-mail: trevor.rm@trevor.it
MILANO - VIA FATEBENEFRATELLI, 9 - 20122 MILANO - TEL. 02/63610035 - FAX. 02/63610014 e-mail: trevor.mi@trevor.it
C.F. - P.I. e REGISTRO DELLE IMPRESE DI TRENTO N. 01128200225
CAPITALE SOCIALE 50.000 EURO

Iscritta nell'Albo Speciale CONSOB

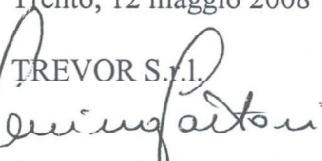
rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della Fondazione.

4. Nel corso dell'esercizio la Fondazione ha modificato la tecnica di contabilizzazione dei proventi per sanzioni e per intercessi di ritardato pagamento corrisposti dagli iscritti, nonché degli oneri per la perequazione del fondo pensioni e per l'erogazione degli assegni di invalidità.

Le motivazioni di tali cambiamenti ed i relativi effetti sull'utile dell'esercizio, sono esposti dagli amministratori della Fondazione nella Nota Integrativa.

Trento, 12 maggio 2008

TREVOR S.r.l.



Severino Sartori

Socio Amministratore