

Senior e Covered Bond ) hanno scadenza comprese fra un anno e tre anni; sono stati invece valutati al prezzo di mercato i titoli obbligazionari con scadenza entro dodici mesi e con valore di carico superiore a quello di rimborso. Va ancora precisato che volendo anche per l'esercizio 2011, valutare l'intero patrimonio non immobilizzato, al *mark to market* ( valore di mercato ) ancora una volta, in un "contesto apocalittico " che questa volta si è abbattuto sulla parte CORE della gestione finanziaria dell'Ente ( titoli di stato ), grazie alla bassa *duration* ed alla corretta strategia, registrerebbe un risultato positivo pari a 0.1 %.

Nella tabella che segue si rappresenta un prospetto di raffronto tra i valori iscritti in bilancio dei titoli non durevoli per i quali è stata esercitata la facoltà prevista dal suddetto Decreto ed il valore degli stessi ai prezzi di mercato del 31/12/2011.

Descrizione titoli		Valore a CMP al 31/12/2011	Valore di mercato al 31/12/2011	svalutazione del comparto al 31/12/2011
<b>TITOLI DI STATO</b>		<b>25.526.690</b>	<b>23.998.608</b>	<b>1.528.082</b>
<b>TITOLI OBBLIGAZIONARI</b>		<b>59.489.028</b>	<b>57.030.802</b>	<b>2.458.226</b>
<b>O.i.c.r. Obbligazionari</b>		<b>8.897.312</b>	<b>8.522.973</b>	<b>374.339</b>

La gestione del patrimonio mobiliare dell'Ente è affidata ai gestori DUEMME SGR S.p.A. e Deutsche Bank.

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 ed obbligazionari al di fuori dei predetti rapporti contrattuali, nelle modalità stabilite con Delibera Consiglio di Amministrazione n. 1176 del 2011.

**6 DISPONIBILITA' LIQUIDE**

Le disponibilità liquide figurano all'attivo patrimoniale per un ammontare pari a € 18.691.011

	<b>Esercizio 2011</b>	<b>Esercizio 2010</b>
Depositi bancari in conto corrente	18.650.395	23.554.012
Denaro, Assegni e valori in cassa	1.534	121
Depositi postali	39.082	73.345
	<b>18.691.011</b>	<b>23.627.478</b>

**7 RATEI E RISCONTI ATTIVI**

I ratei e risconti attivi figurano in bilancio per un importo pari a € 1.865.069, così suddiviso:

	<b>Esercizio 2011</b>	<b>Esercizio 2010</b>
Ratei attivi	1.708.969	1.423.188
Risconti attivi	156.100	143.240
	<b>1.865.069</b>	<b>1.566.428</b>

I ratei attivi rappresentano, in applicazione del principio della competenza economica, la quota maturata al 31/12/2011 di componenti positivi che avranno manifestazione finanziaria nel futuro esercizio; i risconti attivi rappresentano la quota parte, di competenza dell'anno 2012, di costi che hanno già avuto nel corso dell'esercizio 2010 la relativa manifestazione finanziaria.

I ratei attivi sono imputati principalmente a quote di interessi maturati su titoli in portafoglio al 31 dicembre 2011 e che saranno riscossi nel corso del 2012.

I risconti attivi sono imputati principalmente al premio annuo della Polizza Assicurativa EMAPI, sottoscritta a favore degli iscritti, pagata anticipatamente ad aprile 2011.

**PASSIVITA'****21 FONDI PER RISCHI ED ONERI**

Rappresentano le rettifiche al valore nominale dei contributi e delle sanzioni da incassare iscritti nell'attivo patrimoniale. Il loro ammontare è frutto di una ragionevole stima delle probabilità di riscossione dei crediti sulla base delle informazioni disponibili alla data di redazione del Conto Consuntivo:

	Esercizio 2010	incrementi	decrementi	Esercizio 2011
Fondo svalutazione crediti	4.023.530	0	0	4.023.530
Fondo accantonamento sanzioni amministrative	111.850	101.652	111.850	101.652
	<b>4.135.380</b>	<b>101.652</b>	<b>111.850</b>	<b>4.125.182</b>

In particolare:

- **Fondo svalutazione crediti**

Il Fondo accoglie il prudenziale accantonamento a copertura del rischio di esigibilità dei crediti per contributo integrativo vantati dall'Ente verso gli iscritti. Tale contributo è l'unico il quale, qualora risultasse inesigibile, rappresenterebbe una perdita a carico del risultato di esercizio. Come si evidenzia nella stratificazione del credito l'ammontare del Fondo è adeguato a coprire il totale del credito di contributo integrativo fino all'anno 2009 più metà del credito dell'anno 2010.

- **Fondo accantonamento sanzioni amministrative**

La consistenza del fondo al 31/12/2011 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:

- decremento di € 111.850 in relazione all'avvenuta riscossione nell'anno 2011 di crediti per sanzioni di anni precedenti;
- incremento di € 101.652 a fronte dell'iscrizione di crediti per sanzioni di competenza dell'anno 2011 non ancora riscosse.

## **22 FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO (TFR)**

	Esercizio 2010	incrementi	decrementi	Esercizio 2011
Fondo T.F.R. personale	191.870	33.088	567	224.391
	<b>191.870</b>	<b>33.088</b>	<b>567</b>	<b>224.391</b>

Nel 2011 il Fondo si incrementa per l'indennità di anzianità maturata in favore dei dipendenti in organico al 31 dicembre 2011.

## **23 DEBITI**

Ammontano complessivamente a € 2.175.576 e sono rappresentati da:

	Esercizio 2011	Esercizio 2010
Debiti verso banche	2.984	2.527
Debiti verso fornitori	101.884	143.829
Debiti tributari	167.479	111.602
Debiti verso Istituti di Previdenza	55.001	53.869
Debito verso personale dipendente	12.751	16.335
Debiti verso iscritti	1.797.447	2.353.519
Debiti diversi	38.030	32.901
	<b>2.175.576</b>	<b>2.714.582</b>

**Debiti verso banche**

	Esercizio 2011	Esercizio 2010
Carta Si	2.984	2.527
	<b>2.984</b>	<b>2.527</b>

**Debiti verso fornitori**

	Esercizio 2011	Esercizio 2010
Verso Fornitori	26.517	2.332
Fatture da ricevere	75.367	141.497
	<b>101.884</b>	<b>143.829</b>

- **Verso Fornitori** : rappresenta l'ammontare delle fatture ricevute e non liquidate al 31 dicembre 2011
- **Debiti v.s. fornitori per fatture da ricevere**: rappresentano l'ammontare degli stanziamenti relativi ai costi per beni forniti e servizi prestati nell'esercizio 2011 la cui fatturazione è avvenuta nel 2012.

**Debiti tributari**

	Esercizio 2011	Esercizio 2010
Ritenute 1001	45.848	39.733
Ritenute 1002	459	209
Imposta sostitutiva irpef 10%	6.718	5.349
Ritenute 1040	73.453	20.890
Addizionale comunale IRPEF	2.131	1.983
Addizionale regionale IRPEF	6.546	5.518
Ritenute 1004	28.733	31.142
erario c/imposta sost. su TFR	226	170
Imposte comunali	0	6.189
IRAP	2.684	108
IRES e altre imposte	681	310
	<b>167.479</b>	<b>111.602</b>

Sono così composti:

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

- Per ritenute fiscali versate nel mese di gennaio 2012
- Per l'ammontare del saldo dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR versato nel mese di febbraio 2012
- Per l'IRAP di competenza del periodo, al netto degli acconti versati.

#### **Debiti verso istituti di previdenza**

	<b>Esercizio 2011</b>	<b>Esercizio 2010</b>
INPS c/contributi lavoratori dipendenti	53.035	52.363
INPS c/contributi lavoratori autonomi	908	1.000
INAIL	1.058	506
	<b>55.001</b>	<b>53.869</b>

Rappresentano l'ammontare delle ritenute previdenziali ed assicurative maturate sulle retribuzioni e sui compensi liquidati a dicembre 2011 e versate a gennaio 2012.

#### **Debiti verso personale dipendente**

	<b>Esercizio 2011</b>	<b>Esercizio 2010</b>
Debiti per stipendi	70	5.971
Debiti per ferie maturate e non godute	12.681	10.364
	<b>12.751</b>	<b>16.335</b>

Trattasi del debito dell'Ente verso il personale in forza al 31 dicembre 2011 in relazione ai giorni di ferie maturate e non godute. La valorizzazione delle ferie è effettuata in base alle condizioni contrattuali.

### **Debiti verso iscritti e Asl**

	Esercizio 2011	Esercizio 2010
Debiti per indennità di maternità da corrispondere ex L. 379/90	0	28.947
debiti verso iscritti per contributi maternità	37.895	182.307
Debiti per incassi provvisori	1.759.552	2.142.265
	<b>1.797.447</b>	<b>2.353.519</b>

Il **debito verso iscritti per contributo di maternità**, è pari all'ammontare complessivo dei versamenti effettuati dagli iscritti a titolo di contributo di maternità, in eccesso rispetto a quanto dovuto. L'eccedenza nasce dalla 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 per incassi provvisori** rappresenta l'ammontare degli incassi non ancora attribuiti sulle posizioni contributive degli iscritti per carenza di informazioni. Il costante e puntuale lavoro di verifica, controllo e sollecito svolto dagli uffici permette al valore di tale posta di attestarsi stabilmente su valori non importanti rispetto al totale delle somme incassate.

### **Debiti diversi**

La voce accoglie la parte residuale dei debiti così rappresentata:

	Esercizio 2011	Esercizio 2010
altri debiti	35.327	30.198
Debiti v/Concessionari	2.703	2.703
	<b>38.030</b>	<b>32.901</b>

**24 FONDI DI AMMORTAMENTO****Fondo di ammortamento immobilizzazioni immateriali**

	Esercizio 2010	incrementi	decrementi	Esercizio 2011
Software di proprietà e altri diritti	209.844	118.157	0	328.001
	<b>209.844</b>	118.157	0	<b>328.001</b>

L'incremento è dovuto all'ammortamento del software della previdenza acquistato dall'Ente.

**Fondo di ammortamento immobilizzazioni materiali**

	Esercizio 2010	incrementi	decrementi	Esercizio 2011
Apparecchiature Hardware	96.855	12.176	0	109.031
Fabbricati	555.480	104.243	0	659.723
arredamenti	116.193	29.763	0	145.956
Impianti tecnici specifici	36.369	17.522	0	53.891
Attrezzature	1.350	551	0	1.901
Mobili e macchine d'Ufficio	21.128	2.306	0	23.434
	<b>827.375</b>	166.561	0	<b>993.936</b>

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

**31 Patrimonio Netto**

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 363.684.207 così rappresentato:

Patrimonio Netto	Esercizio	Esercizio
	2011	2010
Fondo per la previdenza	299.687.685	275.223.374
Fondo per le spese di amministrazione e gli interventi di solidarietà	37.732.652	33.048.887
Fondo per interventi di assistenza	1.012.697	1.033.104
Fondo per indennità di maternità	5.671	30.547
Fondo pensioni	14.104.567	10.926.955
Fondo di riserva art. 40	7.435.422	7.260.900
Utile dell'esercizio	3.705.513	5.183.765
	<b>363.684.207</b>	<b>332.707.532</b>

Precisiamo che il Ministero del Lavoro, di concerto con il Ministero dell'Economia e delle Finanze, sia la Corte dei Conti hanno espresso perplessità circa la formazione della consistenza del Patrimonio Netto, valutando che dovrebbe contenere solo le riserve di utili di esercizio e non anche i Fondi della Previdenza e assistenza. In accordo con tali disposizioni si è ritenuto di cambiare lo schema di bilancio, modificando il Regolamento di contabilità con delibera del CDA N. 10/24 GENNAIO 2012/I CDA.. La delibera non è ancora stata approvata dai Ministeri Vigilanti per cui anche il Consuntivo 2011 viene redatto secondo il Regolamento di contabilità vigente.

**Fondo per la previdenza**

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

<b>Valore al 1/1/2011</b>		<b>275.223.374</b>
accantonamento contributo soggettivo 2011	23.017.491	
maggiori rivalutazioni anni precedenti	29.128	
maggiori contributi anni precedenti	1.164.037	
Rivalutazione contributi	4.401.228	
<b>totale incrementi</b>		<b>28.611.884</b>
minori contributi anni precedenti	- 42.644	
minori rivalutazioni anni precedenti	- 18.357	
Restituzione montanti	- 95.759	
storno montanti per pensioni	- 3.990.813	
<b>totale decrementi</b>		<b>- 4.147.573</b>
<b>Valore al 31/12/2011</b>		<b><u>299.687.685</u></b>

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 2011 è pari al 1,6165%;

Il Fondo si decrementa:

- Per minori contributi dovuti dagli iscritti per anni precedenti
- per minori rivalutazioni sui minori contributi dovuti dagli iscritti per gli anni precedenti;

- 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**

<b>valore al 1/1/2011</b>		<b>33.048.887</b>
utile d'esercizio 2010	5.183.765	
<b>totale incrementi</b>		<b>5.183.765</b>
accantonamento Fondo per Interventi di Assistenza	- 500.000	
<b>totale decrementi</b>		<b>- 500.000</b>
<b>valore al 31/12/2011</b>		<b>37.732.652</b>

L'incremento del fondo è dovuto all'attribuzione dell'utile dell'esercizio 2010 secondo lo schema previsto dalla Relazione del Consiglio di Amministrazione al Conto Consuntivo dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 approvato dal Consiglio di Indirizzo Generale con delibera n. 4/22 GIUGNO 2011/I CIG

Nel bilancio di previsione 2011 è stata stanziata la somma di € 500.000 da accantonare al Fondo per interventi di assistenza.

**Fondo interventi di assistenza**

Con delibera 55/24 ottobre 07 il Consiglio ha approvato l'individuazione di forme di assistenza sanitaria integrativa;

L'art. 17, comma 3, dello Statuto dell'Ente recita "Le gestioni di forme di assistenza consentite avverranno in apposito conto separato".

Con delibera n. 21/21 MAGGIO 08/II CDA 08 l'Ente ha istituito il Fondo per interventi di assistenza che sarà utilizzato esclusivamente per le forme di assistenza a favore dei Biologi iscritti all'Enpab e consentite dai regolamenti

deliberati dal Consiglio di Amministrazione e sottoposti ad approvazione Ministeriale.

Con delibera n. 19/23 MARZO 2011/II CDA sono stati approvati i Bandi afferenti la assistenza per:

- 1) assegno di studio;
- 2) sussidio per concorso nelle spese per ospitalità in case di riposo per anziani e per portatori di handicap; ovvero, nei casi espressamente esclusi da altra copertura assicurativa e per un periodo non superiore a tre anni;
- 2) assistenza domiciliare infermieristica nei confronti di pensionati ancorché invalidi;
- 3) prestito bancario . convenzione banca popolare di Sondrio (banca tesoriere);
- 4) contributo una tantum per catastrofe o calamità naturali mancanti delle linee guida;
- 5) contributo per spese funerarie.

Per l'anno 2011 sono stati accantonati € 500.000 utilizzando il Fondo per le spese di amministrazione e gli interventi di solidarietà.

<b>Fondo interventi di assistenza</b>		
<b>valore al 1/1/2011</b>		<b>1.033.104</b>
accantonamento	500.000	
<b>totale incrementi</b>		<b>500.000</b>
utilizzo per polizza sanitaria	- 517.107	
utilizzo per interventi di assistenza	- 3.300	
<b>totale decrementi</b>		<b>- 520.407</b>
<b>valore al 31/12/2011</b>		<b>1.012.697</b>

Il decremento è dovuto all'utilizzo del Fondo per il costo di competenza dell'esercizio della Polizza di assistenza sanitaria, per tutti gli iscritti all'Ente, liquidato ad EMAPI e per gli interventi di assistenza liquidati.

**Fondo indennità di maternità**

<b>Fondo indennità di maternità</b>		
<b>Valore al 1/1/2011</b>		<b>30.547</b>
gettito contributo maternità stato	500.348	
gettito contributo maternità iscritti	1.101.253	
minori prestazioni maternità anni precedenti	28.946	
restituzione maternità anni precedenti	4.554	
<b>totale incrementi</b>		<b>1.635.101</b>
prestazioni per indennità di maternità 2011	- 1.470.717	
maggiori prestazioni maternità anni precedenti	- 143.490	
minori contributi anni precedenti	- 45.770	
<b>totale decrementi</b>		<b>- 1.659.977</b>
<b>Valore al 31/12/2011</b>		<b>5.671</b>

Nel corso dell'anno 2011 il Fondo è stato incrementato del gettito del contributo maternità per un importo totale pari a € 1.601.601 (di cui € 1.101.253 relativo a contributi dovuti dagli iscritti, e € 500.348 per contributi dovuti dallo Stato). Il costo di competenza dell'anno, relativo a prestazioni erogate a favore degli iscritti, è pari invece a € 1.470.717. La differenza positiva tra ricavo e costo, pari a € 130.885 è quindi accantonata nel fondo. Dal fondo sono prelevate le risorse per il pagamento di maternità deliberate e liquidate nell'anno, la cui domanda è stata presentata in anni precedenti per un ammontare pari a € 143.490. Il fondo, tenuto anche conto dei maggiori e minori contributi di anni precedenti, e di una minore maternità di anni precedenti, chiude con un avanzo di cui si terrà conto nella determinazione del contributo maternità per l'anno 2012.

**Fondo Pensioni**

<b>Fondo pensioni</b>		
<b>valore al 1/1/2011</b>		<b>10.926.955</b>
accantonamento montanti per pensioni anno 2011	3.990.813	
rivalutazione ISTAT fondo pensioni	152.977	
<b>totale incrementi</b>		<b>4.143.790</b>
pagamento ratei pensione di anni precedenti	- 72.600	
utilizzi nell'anno per pagamento ratei pensione	- 893.578	
<b>totale decrementi</b>		<b>- 966.178</b>
<b>valore al 31/12/2011</b>		<b>14.104.567</b>

Il Fondo Pensioni si incrementa dei montanti contributivi degli iscritti, all'atto del pensionamento; si decrementa delle rate di pensione liquidate nel corso dell'esercizio.

Nel 2011 l'Ente ha liquidato n. 285 pensioni di vecchiaia, n. 10 pensioni in totalizzazione, n. 117 pensioni indirette.

Il Fondo è stato rivalutato dell'indice ISTAT dei prezzi al consumo così come previsto dall'art. 28 del Regolamento.

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 31/12/2011.

**Fondo di riserva art.40**

<b>Fondo riserva art. 40</b>		
<b>Valore al 1/1/2011</b>		<b>7.260.900</b>
proventi finanziari netti	4.575.750	
rivalutazione di legge	-4.401.228	
differenza tra proventi finanziari e rivalutazione 335/95	174.522	
<b>totale incrementi</b>		<b>174.522</b>
	0	
<b>totale decrementi</b>		<b>0</b>
<b>Valore al 31/12/2011</b>		<b>7.435.422</b>

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, per € 174.522

**Impegni assunti dall'Ente**

Nel 2011 l'Ente ha sottoscritto l'acquisizione di 10 quote del Fondo Immobiliare "Crono" (BSG SGR) del valore unitario di € 500.000. L'importo al 31/12/2011 non è stato ancora richiamato.

Al 31/12/2011 risulta ancora un residuo impegno verso il Fondo Optimum Evolution Real Estate Fund SIF, in relazione alla sottoscrizione di n. 3.500 quote del valore unitario di euro 1.000, per n. 700 quote non ancora richiamate per un valore di € 700.000.

**Informazioni sul Conto Economico****41 Prestazioni Previdenziali e assistenziali**

	Esercizio 2011	Esercizio 2010	variazione assoluta	variazione percentuale
<b>Pensioni agli iscritti</b>	893.578	695.658	197.920	28,45%
<b>altre prestazioni previdenziali e assistenziali</b>	561.596	495.093	66.503	13,43%
<b>Indennità di maternità</b>	1.470.717	1.258.393	212.324	16,87%
	<b>2.925.891</b>	<b>2.449.144</b>	<b>476.747</b>	<b>19,47%</b>

**Pensioni agli iscritti**

	Esercizio 2011	Esercizio 2010	variazione assoluta	variazione percentuale
Pensioni agli iscritti	893.578	695.658	197.920	28,45%
	<b>893.578</b>	<b>695.658</b>	<b>197.920</b>	<b>28,45%</b>

Il costo rappresenta l'ammontare delle pensioni di vecchiaia, indirette, di reversibilità di competenza dell'anno 2011.

Si registra un incremento circa del 28% del costo delle pensioni.

**Altre prestazioni previdenziali e assistenziali**

	Esercizio 2011	Esercizio 2010	variazione assoluta	variazione percentuale
assegni di invalidità	37.627	28.770	8.857	30,79%
pensioni di inabilità	3.562	4.301	-739	-17,18%
contributo assegni di studio	800		800	
contributo assegno funerario	2.500		2.500	
polizza assicurativa EMAPI agli iscritti	517.107	462.022	55.085	11,92%
	<b>561.596</b>	<b>489.771</b>	<b>71.825</b>	<b>14,67%</b>