

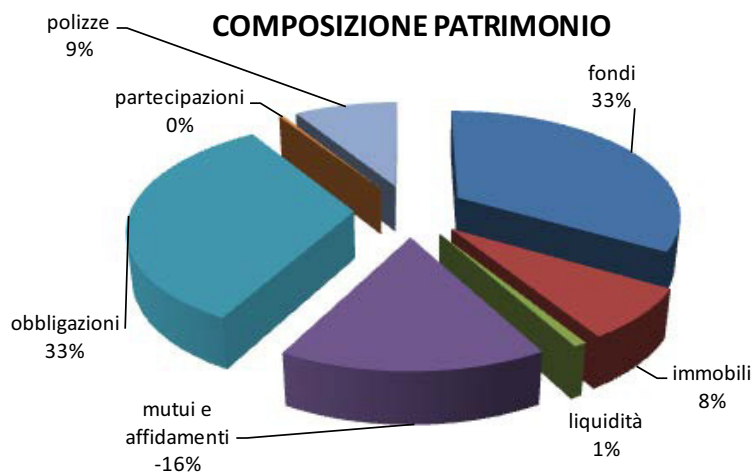
Di seguito si riporta la tabella riepilogativa della movimentazione d immobilizzazioni materiali avvenuta nell'esercizio:

BENI MATERIALI	Saldo al 31/12/2010	Incremento	Decremento	Saldo al 31/12/2011
attrezzatura varia	1.264	-	-	1.264
apparecchiature hardware	204.730	35.771	-	240.501
mobili e macchine ufficio	234	7.033	-	7.267
arredamenti	560.997	81.016	-	642.013
centralino telefonico	-	1.115	-	1.115
telefoni cellulari	3.688	4.095	-	7.783
macchine fotografiche dig	928	-	-	928
accessori telefonia	2.808	-	-	2.808
fabbricato trieste	317.071	-	-	317.071
fabbricato pescara	505.010	-	-	505.010
fabbricato via dei gracchi	29.125.297	453.290	-	29.578.587
fabbricato l'aquila	319.340	-	-	319.340
acconti su immobilizzazio	-	1.031.391	-	1.031.391
arrotondamenti	1	-	-	2
TOTALE	31.041.368	1.613.711	-	32.655.080

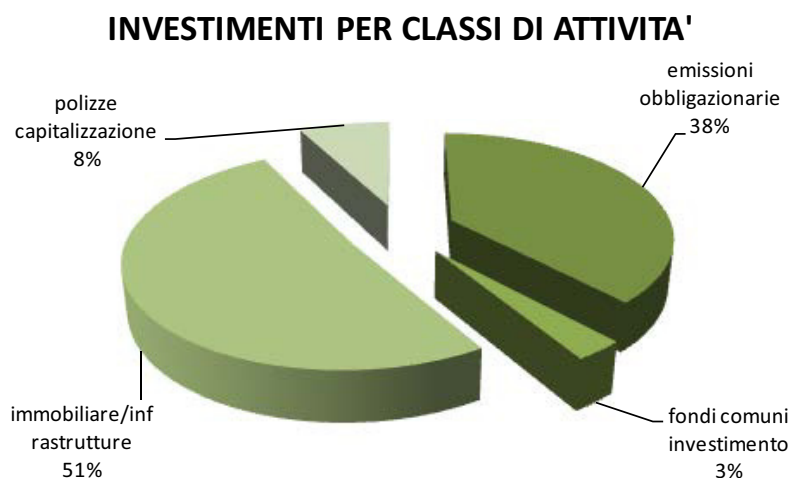
Gli investimenti dell'Ente sono riepilogati nel prospetto che segue:

PATRIMONIO COMPLESSIVO				
strumento	valore bilancio	valore	% strumento	%
IMMOBILI	31.751.399		11,34%	
totale immobili		31.751.399		11,34%
GOSPASERVICE SPA	1.359.872		0,49%	
totale partecipazioni		1.359.872		0,49%
MUTUI ED AFFIDAMENTI RICEVUTI	- 65.416.986		-23,37%	
totale mutui ed affidamenti ricevuti		- 65.416.986		-23,37%
LIQUIDITA' GESTIONE FINANZIARIA	81.207		0,03%	
CONTI CORRENTI BANCARI E POSTALI	3.148.925		1,13%	
totale liquidità		3.230.132		1,15%
SG FIP CERTIFICATE	4.606.245		1,65%	
RBS CERT ON OPTIMUM EVOL - I	2.657.500		0,95%	
BNP 5 YEARS CREDIT LINKED 29DC14	5.000.000		1,79%	
ABN AMRO TWISTER DIVERSIFIED	5.000.000		1,79%	
RBS CERT ON OPTIMUM EVOL - II	3.189.000		1,14%	
CERT TO PALL MALL TECH VENT	2.000.000		0,71%	
7Y NBI RANGE ACCRUAL (NOMURA)	3.000.000		1,07%	
BTPS 01ST20	9.990.878		3,57%	
RBS 4NV2022 EXANE INFL. LINK. NOTE	5.000.000		1,79%	
BOATS INV 08LG24 - DEXIA	25.000.000		8,93%	
BTP 01/08/34 5% S	17.000.000		6,07%	
BTP 01/02/37 4% S	30.000.000		10,72%	
BTP 01/02/37 Z.C. STRIP	23.000.000		8,22%	
totale obbligazionario		135.443.623		48,39%
F2I FONDO ITALIANO INFRASTRUTTURE	34.029.756		12,16%	
FONDO IMMOBILIARE TORRE RE	2.297.500		0,82%	
FONDO ERACLE	5.000.000		1,79%	
FONDO AMBIENTA I	494.979		0,18%	
FONDO IMMOBILIARE FIP	645.970		0,23%	
GESTNORD OPEN FUND - SELLA	189.638		0,07%	
OPTIMUM EVOLUTION RE FUND SIF	5.000.000		1,79%	
FONDO INVESTIMENTI RINNOVABILI	10.309.091		3,68%	
FONDO CLEAN ENERGY ONE	10.556.198		3,77%	
FONDO MORO RE	57.100.000		20,40%	
PALL MALL TECH. VENTURES VII LP	930.884		0,33%	
FONDO AUREO FINANZA ETICA	516.550		0,18%	
HEDGE INVEST - HI USA RE FUND	5.000.000		1,79%	
INVESTIMENTI PER L'ABITARE	71.162		0,03%	
FONDO QUERCUS	5.000.000		1,79%	
totale fondi		137.141.728		49,00%
FATA	20.000.000		7,15%	
BERNESE (Allianz)	3.279.022		1,17%	
CATTOLICA	2.150.711		0,77%	
CARIGE	1.052.983		0,38%	
LOMBARD	9.894.500		3,54%	
totale polizze		36.377.216		13,00%
arrotondamenti	1	1		
TOTALE PATRIMONIO	279.886.985	279.886.985	100,00%	100,00%

Esso, dal punto di vista della composizione, è articolato come segue:



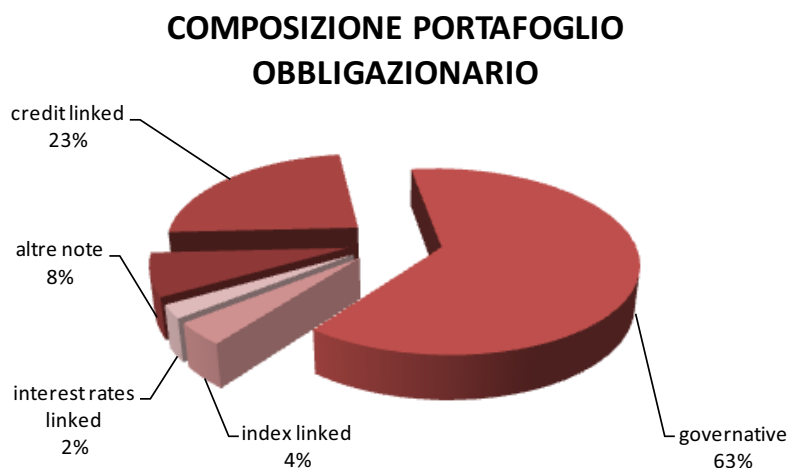
Il patrimonio investito è articolato nelle seguenti classi di attività:



Il 38% del patrimonio è investito in emissioni obbligazionarie. Le polizze ammontano al 8% del portafoglio, il portafoglio fondi al 3%, il portafoglio immobiliare e infrastrutture rappresenta il 51% del patrimonio finanziario.

La componente obbligazionaria è investita prevalentemente in emissioni governative (BTP italiani). L'obbligazionario, seppur in riduzione, conferma anche nel 2011 un peso rilevante in portafoglio.

La componente obbligazionaria si conferma anche nel 2011 la classe di attività prevalente in portafoglio, ed è così suddivisa:



Il portafoglio obbligazionario appare ben diversificato a livello di 'tipologia' delle emissioni. Il 63% delle obbligazioni è costituito da titoli di stato italiani, il 23% è costituito da obbligazioni di emittenti societari legate alle dinamiche e variazioni del merito creditizio (credit linked) di uno o più soggetti coinvolti nell'obbligazione. La restante parte è costituita da emissioni societarie legate alle dinamiche dei tassi d'interesse o alla dinamica di indici. Gli emittenti sono prevalentemente lo stato Italiano ed istituti bancari.

La componente immobiliare e infrastrutture che, come anticipato rappresenta una quota in crescita e pari al 51% del patrimonio, è costituita da 17 differenti strumenti (15 fondi chiusi sottostanti), nell'ottica del perseguimento di una maggiore diversificazione geografica e settoriale.

Negli schemi che seguono è riepilogata la suddetta suddivisione unitamente alla movimentazione degli strumenti finanziari nel 2011:

fondo	importo totale
F2I FONDO ITALIANO INFRASTRUTTURE	34.029.756,29
FONDO IMMOBILIARE TORRE RE	2.297.500,00
FONDO ERACLE	5.000.000,00
FONDO AMBIENTA I	494.979,41
FONDO IMMOBILIARE FIP	645.970,00
GESTNORD OPEN FUND - SELLA	189.638,08
OPTIMUM EVOLUTION RE FUND SIF	5.000.000,00
FONDO INVESTIMENTI RINNOVABILI	10.309.090,91
FONDO CLEAN ENERGY ONE	10.556.198,00
FONDO MORO RE	57.100.000,00
PALL MALL TECH. VENTURES VII LP	930.883,66
FONDO AUREO FINANZA ETICA	516.550,02
HEDGE INVEST - HI USA RE FUND	5.000.000,00
INVESTIMENTI PER L'ABITARE	71.162,00
FONDO QUERCUS	5.000.000,00

MOVIMENTAZIONE STRUMENTI FINANZIARI				
strumento	V.N. 31/12/2010	incrementi	decrementi	V.N. 31/12/2011
BEAR STEARNS FLOAT 16AG2018	2.500.000	-	2.500.000	-
MEDIOBANCA 30DC18 INFLATION L	20.000.000	-	20.000.000	-
SG FIP CERTIFICATE	4.793.911	-	187.666	4.606.245
RBS CERT ON OPTIMUM EVOL - I	2.725.000	-	-	2.725.000
5-YEARS CREDIT LINKED CERTIFI	5.000.000	-	-	5.000.000
ABN AMRO TWISTED DIVERSIFIED	5.000.000	-	-	5.000.000
8YR LINKED NOTE	20.000.000	-	20.000.000	-
RBS CERT ON OPTIMUM EVOL - II	3.270.000	-	-	3.270.000
PALL MALL TECHNOLOGY VENTURES	2.000.000	-	-	2.000.000
7-Y NBI RANGE ACCRUAL NOTE -	3.000.000	-	-	3.000.000
CS NOTE LINKED LONDON 31DC	30.000.000	-	30.000.000	-
BTPS 01ST20	10.000.000	-	-	10.000.000
EXANE INFLATION LINKED NOTE 2	5.000.000	-	-	5.000.000
CERT DB PLATINUM CURRENCY RE	5.000.000	-	5.000.000	-
BOATS INV 2FE33	20.000.000	-	20.000.000	-
BOATS INV 08LG24 - DEXIA	-	25.000.000	-	25.000.000
BTP 01/08/34 5% S	-	17.000.000	-	17.000.000
BTP 01/02/37 4% S	-	30.000.000	-	30.000.000
BTP 01/02/37 Z.C. STRIP	-	23.000.000	-	23.000.000
totale obbligazionario	138.288.911	95.000.000	97.687.666	135.601.245
F2I - FONDO ITALIANO INFR SG	15.742.921	20.109.654	1.822.819	34.029.756
FONDO IMMOBILIARE TORRE RE	2.297.500	-	-	2.297.500
FONDO ERACLE	5.000.000	-	-	5.000.000
FONDO AMBIENTA I	414.979	80.000	-	494.979
FONDO FIP	669.740	-	23.770	645.970
FONDO GESTNORD OPEN FUND SELL	200.000	396	-	200.396
FONDO OPTIMUM EVOLUTION RE FU	5.000.000	-	-	5.000.000
FONDO INV RINNOVABILI - FOND	10.309.091	-	-	10.309.091
FONDO CLEAN ENERGY ONE	10.556.198	-	-	10.556.198
FONDO MORO RE	25.600.000	31.500.000	-	57.100.000
PALL MALL TECH VENT VII LP	828.572	102.312	-	930.884
FONDO AUREO FINANZA ETICA	517.340	4.558	-	521.898
HEDGE INVEST - HI USA RE FUND	-	5.000.000	-	5.000.000
INVESTIMENTI PER L'ABITARE	-	71.162	-	71.162
FONDO QUERCUS	-	5.000.000	-	5.000.000
totale fondi	77.136.341	61.868.082	1.846.589	137.157.834
POLIZZA CARIGE	1.000.000	-	-	1.000.000
POLIZZA FATA	20.000.000	-	-	20.000.000
POLIZZA BERNESE	3.000.000	-	-	3.000.000
POLIZZA CATTOLICA	2.000.000	-	-	2.000.000
LOMBARD	-	9.894.500	-	9.894.500
totale polizze	26.000.000	9.894.500	-	35.894.500

**IMMOBILIZZAZIONI
FINANZIARIE**

	2011	2010	variazioni
Immobilizzazioni finanziarie			
Partecipazioni in	-	-	-
imprese controllate	1.359.872	1.359.872	-
imprese collegate	-	-	-
altre imprese	-	-	-
Crediti	-	-	-
verso imprese controllate	-	-	-
verso imprese collegate	-	-	-
verso personale dipendente	-	-	-
verso iscritti	-	-	-
verso altri	-	-	-
Altri Titoli	308.256.379	240.990.905	67.265.474
Totale immobilizzazioni finanziarie	309.616.251	242.350.777	67.265.474

Partecipazioni in imprese controllate

L'importo di € 1.359.872 rappresenta il valore della partecipazione di controllo pari al 70% della quota azionaria di Gospaservice Spa, società di servizi informatici partecipata, oltre che da ENPAPI, dall'Ente di Previdenza e Assistenza Pluricategoriale – EPAP.

Si precisa che la frazione del patrimonio netto della partecipata, così come indicato nel bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2011, che si allega integralmente a questo bilancio, corrispondente alla quota del 70%, è pari ad € 325.431.

La differenza tra il valore della partecipazione iscritto in bilancio e la relativa frazione del patrimonio netto della partecipata è da attribuire alla mancata iscrizione, nel bilancio della partecipata, della procedura informatica SIPA, la cui valutazione, unitamente a quella aziendale nel suo complesso, è stata oggetto di apposita perizia di stima svolta dall'associazione professionale Nunnari D'Angelo Chiò e dalla Furman, Gregori & Seltz Executive Search.

Altri titoli

In base alla previsione del Codice Civile art. 2424-bis si considerano immobilizzazioni finanziarie gli elementi patrimoniali destinati a permanere durevolmente nel patrimonio aziendale. La funzione dell'Ente è tale da dover considerare l'attività di gestione del proprio patrimonio ed in generale di investimento, come effettuata intrinsecamente in un'ottica di medio/lungo termine poiché il processo di equilibrio tra "fonti" (patrimonio) ed "impieghi" (prestazioni) deve essere programmato tenendo conto di un ampio orizzonte temporale.

Sotto questa ottica si è proceduto a riclassificare, all'interno dello schema di bilancio, gli investimenti in polizze assicurative a capitalizzazione effettuati nel corso dell'esercizio oggetto di chiusura di bilancio e negli esercizi precedenti, nel comparto delle immobilizzazioni finanziarie.

Permangono nel comparto "Attività finanziarie" esclusivamente investimenti di liquidità (saldi dei conti bancari destinati ad accogliere i transitori movimenti di liquidità generati da sottoscrizioni e rimborsi di titoli e fondi comuni di investimento aperti).

Per una completa comparabilità tra i valori del bilancio di esercizio 2011 e quelli del precedente esercizio, si è proceduto a riclassificare, con gli stessi criteri adottati nel presente bilancio, anche i valori di bilancio 2010.

Nello schema che segue è riportata tale logica espositiva:

<i>precedente classificazione</i>			
	2011	2010	variazioni
Immobilizzazioni finanziarie			
Partecipazioni in	-	-	-
imprese controllate	1.359.872	1.359.872	-
Altri Titoli	291.879.163	234.660.222	57.218.941
Totale immobilizzazioni finanziarie	293.239.035	236.020.094	57.218.941
Attività finanziarie			
Investimenti in liquidità	17.164.611	7.556.922	9.607.689
Totale attività finanziarie	17.164.611	7.556.922	9.607.689
totale	310.403.646	243.577.016	66.826.630
<i>attuale classificazione</i>			
	2011	2010	variazioni
Immobilizzazioni finanziarie			
Partecipazioni in	-	-	-
imprese controllate	1.359.872	1.359.872	-
Altri Titoli	308.256.379	240.990.905	67.265.474
Totale immobilizzazioni finanziarie	309.616.251	242.350.777	67.265.474
Attività finanziarie			
Investimenti in liquidità	787.395	1.226.239	- 438.844
Totale attività finanziarie	787.395	1.226.239	- 438.844
totale	310.403.646	243.577.016	66.826.630

CREDITI

	2011	2010	variazioni
Crediti			
Verso imprese controllate	-	-	-
Verso imprese collegate	-	-	-
Verso personale dipendente	-	-	-
Verso iscritti	108.156.947	84.643.245	23.513.702
Verso inquilinato	-	-	-
Verso Stato	491.738	274.829	216.909
Verso INPS G.S.	-	-	-
Verso altri	88.000	26.752	61.248
Totale crediti	108.736.685	84.944.826	23.791.859

Crediti verso iscritti

Gli importi iscritti in bilancio in questa voce si riferiscono, prevalentemente a crediti verso iscritti, secondo quanto indicato in sede di esposizione dei criteri di valutazione.

In particolare, l'ammontare dei crediti tiene conto di:

CREDITI V/ISCRITTI			
	Crediti v/iscritti al 01/01		84.643.245
Accertamento contribuzione 2011		48.786.767	
Sanzioni		307.423	
Interessi dilazione sanatorie		- 508	
Interessi ritardato pagamento		4.696.822	
Accertamento contrib.ne anni prec.ti		8.297.609	
Riscatti		39.744	
Riscossioni e riallineamenti		- 38.614.153	
Arrotondamenti		- 2	-
	Totale		23.513.702
	Crediti v/iscritti al 31/12		108.156.947

L'importo dei crediti è rettificato, indirettamente, dai seguenti fondi iscritti nel passivo:

- fondo di svalutazione dei crediti contributivi per € 2.162.496, che tiene conto anche della presenza di posizioni attive generate da provvedimenti di iscrizione d'ufficio;
- fondo rischi per interessi di mora, per € 9.885.276.

Anche nell'esercizio 2011 è proseguita l'attività, posta in essere direttamente da ENPAPI anche con il supporto dell'Agenzia delle Entrate, finalizzata all'assestamento della platea degli Assicurati attivi.

Essa si è sviluppata per mezzo della ricerca e del perseguimento, ove necessario, dei soggetti che non si sono iscritti, pur obbligati dalla legge, dei soggetti iscritti che non hanno versato i contributi obbligatori, dei soggetti che si sono iscritti, pur non avendone l'obbligo, allo scopo di "liberarli" dai loro obblighi.

L'azione si è posta, in sostanza, un triplice ordine di obiettivi:

1. recuperare la contribuzione dovuta e non versata;
2. recuperare le iscrizioni obbligatorie;
3. annullare le posizioni erroneamente attivate presso ENPAPI, ove non riconducibili all'esercizio della libera professione infermieristica.

L'attività di recupero crediti svolta ha portato, alla fine dell'anno 2011, il seguente esito:

- n. 2.545 iscritti hanno regolarizzato la propria posizione contributiva; mentre n. 167 Iscritti sono interessati dall'istruttoria di rateizzazione. L'ammontare dei versamenti effettuati dagli interessati alla procedura è pari complessivi € 4.958.931,68;
- regolarizzazione delle posizioni interessate da iscrizione d'ufficio, deliberate nel corso dell'anno 2010 con decorrenza dalle annualità 2004 e 2005. L'ammontare dei versamenti effettuati dagli interessati è pari complessivi € 2.027.489,07.

Al 31/12/2011 l'attività dell'Ente è proseguita con l'invio di 23.600 estratti conto e 3.557 richieste di dichiarazione dei dati reddituali mancanti.

Dal 01/01/2012 è da considerarsi avviata la fase di completamento dell'azione di recupero, che vede coinvolto la società Unicredit Credit Management Bank S.p.A. alla quale, a seguito di un procedimento di gara, è stata affidata la vera e propria azione di recupero dei crediti contributivi, in modo da poter disporre di una più rapida ed efficace gestione delle posizioni che, al 31/12/2011, sono risultate comunque irregolari.

Crediti verso Stato

Tale voce, di importo pari ad € 491.738., rappresenta:

- per € 305.035 il credito per fiscalizzazione degli oneri di maternità per l'anno 2011, da rimborsare, da parte dello Stato, ai sensi dell'art. 78 del D. Lgs. 26 marzo 2001 n.151;
- per € 182.235 il restante credito per fiscalizzazione degli oneri di maternità per l'anno 2010 non ancora versato;
- per € 4.468 il credito IRES.

Crediti verso altri

L'importo iscritto si riferisce a:

- Sbilancio competenze al 31/12/2011 dei conti correnti bancari e postali;
- Saldo, ancora da restituire, di una caparra precedentemente versata per l'acquisto di un immobile successivamente non realizzato.

ATTIVITÀ FINANZIARIE

	2011	2010	variazioni
Attività finanziarie			
Investimenti in liquidità	787.395	1.226.239	- 438.844
Altri Titoli	-	-	-
Totale attività finanziarie	787.395	1.226.239	- 438.844

Sulla base delle considerazioni fatte in commento alle attività finanziarie immobilizzate, l'importo degli investimenti del presente comparto esprime il valore degli investimenti caratterizzati da una pronta liquidabilità unitamente ai saldi dei conti bancari, utilizzati per la gestione finanziaria e perciò destinati ad accogliere i transitori movimenti di liquidità generati da sottoscrizioni e rimborsi di titoli ed i relativi flussi cedolari e di dividendi.

**DISPONIBILITÀ
LIQUIDE**

	2011	2010	variazioni
Disponibilità liquide			
Depositi bancari e postali	3.148.925	4.361.811	- 1.212.886
Assegni	-	-	-
Denaro e valori in cassa	295	1.212	- 917
Totale disponibilità liquide	3.149.220	4.363.023	- 1.213.803

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide dei conti correnti bancari e postali utilizzati per la gestione ordinaria, nonché l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio, più precisamente:

- il saldo delle disponibilità liquide sui conti correnti accesi presso la Banca Popolare di Sondrio per € 2.887.310,
- il saldo delle disponibilità liquide sui conti correnti postali per € 249.445,
- il saldo al 31/12/2011 del conto acceso per la gestione dell'affrancatrice postale per € 5.002,
- il denaro contante e valori bollati per € 295,

- il saldo, disponibile presso Bancoposta, relativo ad un conto di credito speciale e ad un libretto postale destinato alle spese di spedizione della rivista trimestrale dell'Ente per € 7.168.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

	2011	2010	variazioni
Ratei e risconti attivi			
Ratei attivi	3.516.315	2.906.834	609.481
Risconti attivi	34.697	23.635	11.062
Totale ratei e risconti attivi	3.551.012	2.930.469	620.543

L'importo totale si riferisce a:

- Ratei attivi che rappresentano la quota parte di interessi cedolari dei titoli obbligazionari detenuti in portafoglio e maturata alla data di chiusura dell'esercizio,
- Risconti attivi relativi a noleggi, abbonamenti, assicurazioni, spese telefoniche e ADSL di competenza del futuro esercizio.

CONTI D'ORDINE

	2011	2010	variazioni
Conti d'ordine			
Beni di terzi presso l'Ente	-	-	-
beni in leasing	-	-	-
titoli di terzi	-	-	-
Impegni	-	-	-
immobilizzazioni c/impegni	-	-	-
altri impegni	159.675.882	143.502.094	16.173.788
Debitori per garanzie reali	-	-	-
Totale Conti d'ordine	159.675.882	143.502.094	16.173.788

La voce accoglie gli impegni assunti dall'Ente, per la sottoscrizione di fondi di investimento per complessivi € 159.483.452 ed impegni relativi al contratto derivato, stipulato con la Banca Popolare di Verona in data 18/09/2009, a copertura del rischio di oscillazione del tasso di interesse relativo al contratto di mutuo finalizzato all'acquisto dell'immobile sede dell'Ente, per € 192.430.

FONDO PER RISCHI ED ONERI

	2011	2010	variazioni
Fondi per rischi ed oneri			
Imposte e tasse	100.493	70.086	30.407
Altri Fondi rischi ed oneri	9.892.070	6.131.221	3.760.849
Fondo Svalutazione Crediti	2.162.496	1.692.865	469.631
Totale fondi per rischi ed oneri	12.155.059	7.894.172	4.260.887

L'importo iscritto si riferisce a:

Fondo Imposte e tasse

contiene le imposte relative ai rendimenti di polizze a capitalizzazione e di titoli che saranno addebitate solo al momento dell'effettivo realizzo.

Altri fondi rischi

che a sua volta accoglie:

- rischi per interessi moratori pari al differenziale tra quanto dovuto, dagli Assicurati, a titolo di interesse moratorio e l'ammontare della capitalizzazione comunque accreditata alle posizioni debitorie non regolate al 31 dicembre 2011. Il valore al 31 dicembre 2011 è pari ad € 9.885.276, rettificato, rispetto all'esercizio precedente, di € 3.834.055;
- la somma di € 6.794 corrispondente a quanto accantonato nel 2011 operando le riduzioni ed i contenimenti di spesa previsti dall'art. 9 commi 1 e 2 del D.L. 78/2010.

Fondo svalutazione crediti

il valore del fondo, pari al 2% dei crediti verso iscritti, è ritenuto conforme rispetto alla previsione contenuta nell'art. 2426, del Codice Civile, che dispone che "i crediti devono essere iscritti in bilancio al presumibile valore di realizzazione".

**TRATTAMENTO DI
FINE RAPPORTO
LAVORO
SUBORDINATO**

	2011	2010	variazioni
Tratt. fine rapporto lavoro subordinato			
Tratt. fine rapporto lavoro subordinato	217.929	197.560	20.369
Totale tratt. fine rapporto lavoro subordinato	217.929	197.560	20.369

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società verso i dipendenti in forza alla chiusura dell'esercizio.

Il numero dei dipendenti alla fine dell'esercizio è di 28 unità.

DEBITI

	2011	2010	variazioni
Debiti			
Debiti Verso banche	65.416.986	31.096.072	34.320.914
Acconti	-	-	-
Debiti Verso fornitori	928.465	584.462	344.003
Debiti rappr. da titoli di credito	-	-	-
Debiti verso imprese controllate	-	-	-
Debiti Verso imprese collegate	-	-	-
Debiti verso lo Stato	-	-	-
Debiti Tributarî	183.621	175.488	8.133
Debiti Vs. Ist. di previd. e sicur. soc.	140.113	130.547	9.566
Debiti verso personale dipendente	259.888	256.739	3.149
Altri debiti	-	-	-
Totale debiti	66.929.073	32.243.308	34.685.765

La voce accoglie, in particolare:

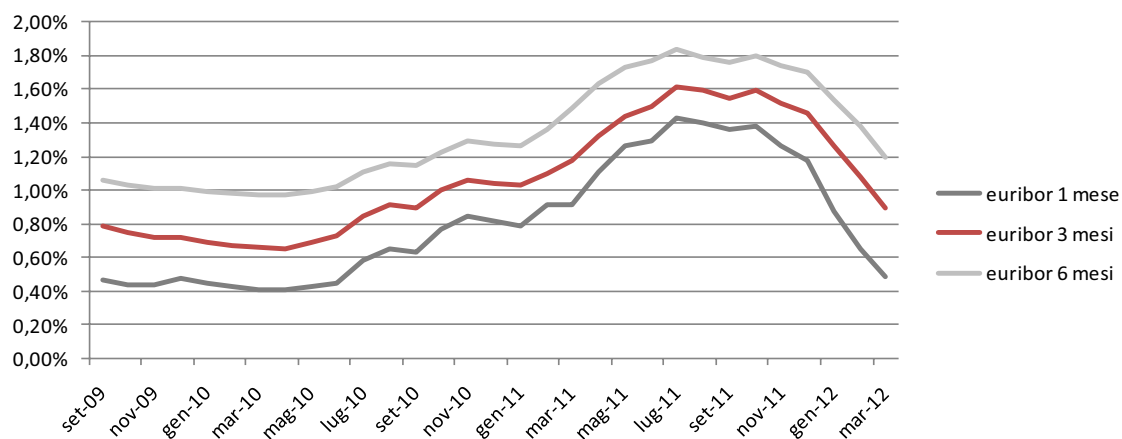
Debiti verso banche

l'importo di € 65.416.986 rappresenta:

- Quanto ad € 9.832.191 il debito residuo, al 31 dicembre 2011, verso la Banca Popolare di Verona a fronte della concessione del mutuo ipotecario contratto per l'acquisizione del fabbricato di Via Alessandro Farnese, 3 in Roma, destinato, dal 16 settembre 2010, ad ospitare gli uffici dell'Ente. Il contratto di mutuo, stipulato in data 18 settembre 2009 verrà rimborsato in 120 mesi a far data dal 1 gennaio 2010.

Il prestito è garantito da iscrizione di ipoteca volontaria sul fabbricato acquistato. La restituzione avverrà in rate costanti semestrali posticipate scadenti il 30 giugno ed il 31 dicembre di ogni esercizio e si concluderà il 31 dicembre 2019.

Nel prospetto che segue si riepiloga l'andamento del tasso Euribor dalla data di stipula del contratto ad oggi:



- Quanto ad € 164.144 il debito al 31 dicembre 2011 verso la Banca Popolare di Verona a fronte della concessione di un mutuo ipotecario contratto per l'acquisizione del fabbricato che ospita, in locazione da gennaio 2011, il Collegio Provinciale IPASVI dell'Aquila.
- Quanto ad € 39.420.651 il debito verso Credit Suisse utilizzato per far fronte agli impegni di investimento assunti.
- Quanto ad € 16.000.000 il debito verso UBS utilizzato per far fronte agli impegni di investimento assunti.

Debiti verso fornitori

l'importo di € 928.465 rappresenta il debito verso fornitori per beni o servizi fatturati ovvero fatture da ricevere al 31 dicembre 2011.

Debiti Tributari

sono rilevati per competenza economica e sono così composti:

DEBITI TRIBUTARI	31/12/2011	31/12/2010	variazioni
IRPEF	165.989	143.555	22.434
IRAP	17.409	5.396	12.013
IRES	-	26.338	- 26.338
addizionali regionali e comunali	- 55	-	- 55
Imposta sostitutiva rivalutazione	278	199	79
	183.621	175.488	8.133

- L'IRPEF, dovuta a titolo di ritenute effettuate sui redditi da lavoro dipendente ed assimilati a tassazione ordinaria e separata, sui redditi da lavoro autonomo e sulle indennità di maternità e malattia erogate;
- L'IRAP dovuta su stipendi, compensi per collaborazioni e prestazioni occasionali;

Debiti verso Enti previdenziali

l'importo rappresenta il debito per contributi previdenziali ed assicurativi versati nel mese di gennaio 2011, relativo alle retribuzioni erogate nel mese di dicembre.

Debiti verso personale dipendente

l'importo tiene conto dei debiti verso il personale dipendente così suddivisi:

- € 68.730 per ferie e permessi maturati e non goduti,
- € 191.158 per il saldo del premio aziendale di risultato di competenza 2011, erogato a gennaio 2012.

DEBITI VERSO ISCRITTI E DIVERSI

	2011	2010	variazioni
Debiti verso iscritti e diversi			
Fondo per la previdenza	285.157.011	241.312.691	43.844.320
Indennità di maternità da erogare	288.117	254.490	33.627
Altre prestazioni da erogare	257.187	130.972	126.215
Fondo pensioni	10.559.562	8.090.701	2.468.861
Debiti v/iscritti per restituzione contributi	46.297.623	44.531.424	1.766.199
Contributi da destinare	190.290	139.113	51.177
Debiti per ricongiunzioni	2.146.481	2.043.804	102.677
Debiti per capitalizzazione da accreditare	7.821.469	6.958.702	862.767
Altri debiti diversi	46.095	46.701	- 606
Totale debiti verso iscritti e diversi	352.763.835	303.508.598	49.255.237

L'importo si riferisce a:

Fondo per la previdenza

di cui all'art. 39 del Regolamento di Previdenza, pari ad € 285.157.011, che accoglie i montanti contributivi delle posizioni individuali degli iscritti, in regola con gli obblighi di versamento della contribuzione, comprensivi delle rivalutazioni effettuate in base al tasso di capitalizzazione comunicato dal Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, pari alla variazione media quinquennale del Prodotto Interno Lordo (PIL) nominale.

La composizione del Fondo per la previdenza si evince dalla tabella seguente:

FONDO PER LA PREVIDENZA			
Fondo per la previdenza al 01.01.2011			241.312.691
Contributi soggettivi anno 2011		38.700.093	
Contributi soggettivi anni precedenti		6.724.256	
Capitalizzazione anno 2011		4.865.238	
Capitalizzazione anni precedenti		226.473	
Ricongiunzioni attive		80.229	
Contributi soggettivi da riscatto		39.744	
accantonamento al fondo			50.636.033
Accantonamento a Fondo Pensioni		3.377.317	
Utilizzo per pensioni (inabil/inval)		37.481	
Debiti per restituzione contributi		2.375.462	
Ricongiunzioni passive		138.685	
Capitalizzazione da accreditare (scoperture)		862.767	
Arrotondamenti		1	
utilizzo del fondo			6.791.713
Fondo per la previdenza al 31.12.2011			285.157.011

Fondo pensioni

di cui all'art. 42 del Regolamento di Previdenza, pari ad € 10.559.562, accoglie, ai sensi dell'art. 17 dello Statuto e dell'art.24 del Regolamento di Previdenza, i montanti individuali degli iscritti all'atto del pensionamento.

Dal fondo vengono prelevate le disponibilità necessarie per la corresponsione delle prestazioni pensionistiche.

FONDO PENSIONI			
Fondo pensioni al 01.01.2011			8.090.701
Accantonamenti dell'anno		3.377.317	
accantonamento al fondo			3.377.317
pensioni vecchiaia 2011		811.409	
pensioni vecchiaia anni prec.		97.047	
Arrotondamenti			
utilizzo del fondo			908.456
Fondo pensioni al 31.12.2011			10.559.562

Debiti v/iscritti per restituzione contributi

pari ad € 46.297.623, ovvero il debito nei confronti di coloro che, al compimento dell'età pensionabile, cessino o abbiano cessato di essere iscritti all'Ente senza aver maturato almeno cinque anni di contribuzione.

Debiti per capitalizzazione da accreditare

pari ad € 7.821.469 che accoglie le somme relative alla capitalizzazione dovuta agli iscritti non in regola con gli obblighi di versamento della contribuzione. Il criterio prevede, infatti, che il calcolo della capitalizzazione