

isin	descrizione	divi	saldo_fina	controvalore_fina
XS0345983638	UNICREDIT SPA 12/02/2013 4.875	C EUR	900000	890136
XS0354843533	SOCIETE GENERALE 28/03/2013 5.25	C EUR	900000	918405
XS0267516598	ING VERZEKERINGEN NV 18/09/2013 4	C EUR	350000	351750
XS0372104710	CREDIT AGRICOLE LONDON 24/06/2013 6	C EUR	400000	415160
IT0003128367	ENEL SPA	C EUR	37500	117900
IT0004301054	PRIMA FIX EMERGENTI-Y	C EUR	101564.639	1167282.4
IE0030487957	THEMA FUND-EUR	C EUR	699.1317	0
FR0007477146	AMUNDI ARBITRAGE VAR 2	C EUR	225.121	723556.9
FR0010556860	AMUNDI ACTIONS EMERGENTS-I	C EUR	96.394	4236311.94
FR0010729475	AMUNDI CRED OPPORTUN GARANTI	C EUR	2350	23500000
LU0562498344	AMUNDI MMKT-SHRT TRM EUR-ICD	C EUR	1302825.3	1300000
IE00B3X8GN60	BLACKROCK GL EQTY FOCUS-XEURH	C EUR	52322.59	4089376.67
LU0292323184	SISF QEP GL ACTIVE VAL-IAEURHG	C EUR	57006.04	4368372.85
LU0508196556	FRANK-GLOBAL GRWTH-ACCEUR-H1	C EUR	405186.386	4120745.55
	TOTALE			46.198.997,31

Di seguito si evidenziano le componenti economiche generate dagli investimenti dell'Ente:

Costi	31/12/2011	31/12/2010	Variazione assoluta	Variazione percentuale
ONERI FINANZIARI DA TITOLI ISCRITTI NELL'ATTIVO CIRC.				
Scarti di emissione negativi	-	-		
Perdite su cambi	294.703	112.675	182.028	162%
Sconti su contratti a termine in valuta estera	-	-		
Perdite su contratti a termine in valuta estera	646.117	542.042	104.076	19%
Minusvalenze da negoziazione titoli di stato	1.437.222	826.511	610.711	74%
Minusvalenze da negoziazione titoli obbligazionari	451.958	-	451.958	100%
Minusvalenze da negoziazione Partecipazioni	1.246.086	401.376	844.710	210%
Minusvalenze da negoziazione Altri Titoli	246.264	-	246.264	100%
Differenziali negativi su futures	-	-		
Differenze negative cambi da valutazione	-	34.689	- 34.689	-100%
Scarti di negoziazione negativi	-	-		
Commissioni di protezione	-	84.786	- 84.786	-100%
Totale	4.322.350	2.002.079	2.320.271	116%
COMMISSIONI E BOLLI SU TITOLI				
Commissioni e bolli Credit Agricole	-	-		
Commissioni e bolli Pioneer	-	-		
Commissioni e bolli MPS	-	-		
Commissioni e bolli ns deposito	7.968	177.436	- 169.468	-96%
Commissioni e bolli Julius Beer	-	-		
Commissioni e bolli c/c GPM	512.771	353.299	159.472	45%
Totale	520.739	530.735	- 9.996	-2%
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
Minusvalenze da valutazione titoli di stato	-	662.261	- 662.261	-100%
Minusvalenze da valutazione titoli Obbligazionari	108.209	7.511	100.698	1341%
Minusvalenze da valutazione Partecipazioni	22.350	170.551	- 148.201	-87%
Minusvalenze da valutazione Altri Titoli	3.211.621	-	3.211.621	100%
Minusvalenze da valutazione immobili locali	-	-		
Totale	3.342.180	840.323	2.501.857	298%
TOTALE COSTI	8.185.269	3.373.137	4.812.132	143%

Ricavi	31/12/2011	31/12/2010	Variazione assoluta	Variazione percentuale
INTERESSI SU TITOLI				
Interessi su titoli Credit Agricole	-	-		
Interessi su titoli Pioneer	-	-		
Interessi su titoli MPS	-	-		
Interessi su obbligazioni al 31.12	15.233.075	13.906.712	1.326.363	10%
Scarti di emissione positivi	-	-		
Dividendi	369.856	293.413	76.443	26%
Interessi su PCT	1.254.026	450.143	803.883	179%
Utili su cambio	813.192	308.572	504.620	164%
Premi su contratti a termine in valuta estera	-	-		
Utili su contratti a termine in valuta estera	263.764	122.193	141.571	116%
Plusvalenze da negoziazione Titoli di Stato	1.490.463	65.936	1.424.527	2160%
Plusvalenze da negoziazione Titoli Obbligazionari	10.090	1.744.535	- 1.734.445	-99%
Plusvalenze da negoziazione Partecipazioni	1.446.833	1.260.936	185.897	15%
Plusvalenze da negoziazione Altri Titoli	909.800	554	909.246	164139%
Differenziali positivi su futures	-	-		
Interessi su titoli Julius Baer	-	-		
Differenze positive su cambi da valutazione	804	915.451	- 914.647	-100%
Interessi ns deposito	13.003	-	13.003	100%
Scarti di negoziazione positivi	-	-		
Totale	21.804.906	19.068.445	2.736.461	14%
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
Riprese di valore titoli di stato	-	11.458	- 11.458	-100%
Riprese di valore titoli Obbligazionari	0	9.553	- 9.553	-100%
Riprese di valore Partecipazioni	-	20.951	- 20.951	-100%
Riprese di valore Altri Titoli	-	374.624	- 374.624	-100%
Riprese di valore immobili locati	-	-		
Totale	-	416.586	- 416.586	-100%
TOTALE RICAVI	21.804.906	19.485.031	2.319.875	12%

In sintesi l'esercizio 2011 realizza proventi netti da negoziazione per circa 400 mila euro, perdite da valutazione ai prezzi del 31.12. per circa 3 milioni, utili netti su valute per circa 400 mila euro e interessi obbligazionari per circa 15 milioni.

Gli investimenti sia immobilizzati che circolanti registrano nel loro complesso rendimenti positivi per oltre 21 milioni di euro, con un rendimento contabile pari al 3,147%

I rendimenti degli investimenti possono essere così sintetizzati:

portafoglio immobilizzato + 4,088%
portafoglio attivo circolante -0,056%
portafoglio complessivo +3,147%

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide di euro 83.226.059 e includono sia le giacenze presso i conti correnti gestiti dalle società di gestione del risparmio sia la liquidità presso i conti ordinari dell'Ente:

STATO PATRIMONIALE	31/12/2011	31/12/2010	variazione assoluta	variazione percentuale
DISPONIBILITA' LIQUIDE				
DEPOSITI BANCARI				
BNL c/c ordinario - 210933	-	-	-	-
BNL c/c interessi e sanzioni - 210755	-	-	-	-
BNL c/c rateizzazioni - 211007	-	-	-	-
BPCI c/c ordinario	100.574	145.811	- 45.237	-31%
Banca di Brescia	-	-	-	-
Credit Agricole c/c ordinario	370.993	402.432	- 31.439	-8%
Credit Agricole c/valutario USD	-	-	-	-
Credit Agricole c/valutario GBP	-	-	-	-
Credit Agricole c/valutario YEN	-	-	-	-
Pioneer c/c ordinario	36.695	781.347	- 744.652	-95%
Pioneer c/valutario USD	521	39.245	- 38.724	-99%
Pioneer c/valutario GBP	1.380	133.098	- 131.719	-99%
Pioneer c/valutario YEN	-	36.729	- 36.729	-100%
Pioneer c/valutario DKK	-	997	- 997	-100%
Pioneer c/valutario SEK	-	7.379	- 7.379	-100%
MPS c/c ordinario GPM	572.888	-	572.888	100%
MPS c/c ordinario	13.367.113	403.464	12.963.650	3213%
MPS c/c contributi n. 9544209	257.500	10.212.224	- 9.954.724	-97%
MPS c/int. e sanzioni c/c 9545050	9.173	359.520	- 350.347	-97%
MPS c/rateizzazione c/c 9546077	4.842	273.269	- 268.427	-98%
Banca S.Paolo di Brescia	-	-	-	-
Credit Agricole c/valutario AUD	-	-	-	-
MPS c/spese leagli c/c 3971747	3.490	47.505	- 44.015	-93%
B. POP. SONDRIO c/c 5505X77	7.740	17.904	- 10.164	-57%
Julius Baer unicredit euro	11.721	41.982	- 30.261	-72%
JB UNICREDIT CHF	-	-	-	-
JB UNICREDIT GBP	-	-	-	-
JB UNICREDIT JPY	-	-	-	-
JB UNICREDIT USD	-	-	-	-
JB UNICREDIT NOK	-	-	-	-
Pioneer c/valutario ZAR	-	26.334	- 26.334	-100%
Pioneer c/valutario NOK	- 17	33.280	- 33.297	-100%
MPS GPM CAD	4.743	28.967	- 24.223	-84%
MPS GPM CHF	5.002	3.923	1.080	28%
MPS GPM EUR	905	328.673	- 329.577	-100%
MPS GPM GBP	3.484	57.674	- 54.190	-94%
MPS GPM NOK	395	13.926	- 13.531	-97%
MPS GPM SEK	1.755	7.406	- 5.651	-76%
MPS GPM USD	8.727	7.173	1.554	22%
MPS GPM JPY	1.315	23.983	- 22.669	-95%
MPS GPM DKK	906	3.453	- 2.547	-74%
Pioneer c/valutario CHF	-	12.454	- 12.454	-100%
Credit Agricole c/valutario CHF	-	-	-	-
Banco Popolare Lajatico c/c ord 3010847	-	-	-	-
Banca Etruria c/c 91870	17.757.099	1.741.653	16.015.446	920%
Credit Agricole c/valutario CAD	-	-	-	-
Generali AM C/EUR	138.066	639.128	- 501.062	-78%
BNP Paribas c/get c/c 869100	25.221.890	-	25.221.890	100%
Generali2 BNP c/c 869700	25.311.739	-	25.311.739	100%
BNP Paribas c/gest dir depositaria cc 869700	-	-	-	-
Totale	83.198.829	15.830.933	67.367.896	426%
DENARO, ASSEGNI E VALORI IN CASSA				
Monete nazionali	1.791	832	960	115%
Valute estere	-	-	-	-
Valori bollati	-	27	- 27	-100%
Assegni	-	-	-	-
Totale	1.791	859	932	108%
DEPOSITI POSTALI				
Ente Poste c/c ordinario	23.266	43.455	- 20.188	-46%
Ente Poste c/deposito spedizione	-	-	-	-
Ente Poste c/affrancatrice	-	-	-	-
Ente Poste c/cred spec n. 1114	190	212	- 22	-10%
Ente Poste c/affrancatrice 3009-009	-	-	-	-
Ente Poste c/affrancatrice 3009-010	-	-	-	-
Ente Poste c/affrancatrice 3009-013	-	-	-	-
Ente Poste c/affrancatrice 3009-017	-	-	-	-
Ente Poste c/affrancatrice 3009-019	1.983	3.288	- 1.305	-40%
Totale	25.439	46.955	21.516	46%
TOTALE DISPONIBILITA LIQUIDE	83.226.059	15.878.747	67.347.312	424%

L'incremento del saldo è relativo alla liquidità generatasi con la chiusura di due mandati di gestione e con il conferimento di 50 milioni avvenuto negli ultimi giorni del 2011 che sono stati investiti nel corso del 2012.

RATEI E RISCOINTI ATTIVI

I ratei e i risconti attivi ammontano a euro 4.549.113 e sono così suddivisi:

STATO PATRIMONIALE	31/12/2011	31/12/2010	variazione assoluta	variazione percentuale
RATEI E RISCOINTI ATTIVI				
RATEI ATTIVI				
Ratei Attivi	-	-		
Ratei Attivi su titoli	4.493.274	4.114.942	378.332	9%
Altri	-	-		
Totale	4.493.274	4.114.942	378.332	9%
RISCOINTI ATTIVI				
Risconti Attivi	55.839	16.729	39.110	234%
Altri	-	-		
Totale	55.839	16.729	39.110	234%
TOTALE RATEI E RISCOINTI ATTIVI	4.549.113	4.131.671	417.442	10%

Ratei attivi su titoli

Rappresentano la quota parte di interessi cedolari dei titoli obbligazionari detenuti in portafoglio e maturati alla data di chiusura dell'esercizio.

Risconti attivi

I risconti attivi sono imputabili principalmente al risconto dei premi assicurativi e del servizio di manutenzione del sistema informatico.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO**FONDI PER RISCHI ED ONERI**

La composizione ed i movimenti di tali fondi sono i seguenti:

Descrizione	Valore al 31-dic-10	Riclass.	Utilizzi	Accant.ti	Valore al 31-dic-11
F.do svalutazione crediti	-		-	-	-
F.do svalutazione crediti per interessi e sanzioni	9.184.114			5.597.622	14.781.736
F.do rischi per cause passive	-				-
F.do oneri e rischi diversi	2.000.000			-	2.000.000
F.do rischi per restituzione montante agli over 65	1.067.487	- 1.067.487	-	2.649.520	2.649.520
Totale Fondi per rischi e oneri	12.251.601	- 1.067.487	-	8.247.142	19.431.256

Fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni

Il fondo accoglie il prudentiale accantonamento a copertura del rischio di inesigibilità dei crediti vantati dall'Ente verso gli iscritti per interessi di mora e sanzioni a seguito di ritardato e/o omesso pagamento dei contributi al 31 dicembre 2011.

Il suddetto fondo copre il 91% dei relativi crediti e pertanto è ritenuto congruo.

Fondo oneri e rischi diversi

Il fondo accoglie il prudentiale accantonamento dell'eventuale rischio di contenzioso con le parti coinvolte nella procedura fallimentare della Lehman, come meglio rappresentato nella Relazione sulla gestione dell'esercizio 2010.

Fondo rischi per restituzione montante agli over 65 anni

Il fondo accoglie il prudentiale accantonamento dell'ammontare complessivo della contribuzione soggettiva dovuta e della relativa rivalutazione di legge, calcolata per gli iscritti ultra 65 anni che, alla data del bilancio, non hanno maturato il diritto alla pensione, ma potrebbero richiedere la restituzione del montante.

L'accantonamento è contabilizzato come diminuzione dei relativi fondi del patrimonio netto.

Alla data di chiusura del bilancio risultano essere iscritti periti industriali ultra 65 anni per i quali il montante complessivo maturato risulta essere così composto:

- ✓ per euro 1.957 mila dalla contribuzione soggettiva dovuta
- ✓ per euro 693 mila dalla rivalutazione maturata.

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il fondo trattamento di fine rapporto è determinato in base all'indennità maturata da ciascun dipendente in conformità alla legislazione vigente al netto delle anticipazioni corrisposte a norma di legge e di contratto. L'importo dell'accantonamento è stato calcolato sul numero dei dipendenti in forza al 31 dicembre 2011 che ammonta a 21 unità.

Nel corso dell'esercizio 2011 la movimentazione del fondo è stata la seguente:

Descrizione	Importo
Valore al 31/12/2010	28.362
Quota stanziata a conto economico	11.520
Indennità liquidate nell'esercizio	1.615
Trasferimento al f.do pensione	
Imposta sostitutiva	116
Arrotondamento	-
Valore al 31/12/2011	38.151

Nel corso dell'esercizio 2011 la movimentazione della forza lavoro è stata la seguente (unità):

Descrizione	Unità al 01/01/2011	Incrementi	Decrementi	Unità al 31/12/2011	N° Medio
Dirigenti	3	0	0	3	3
Impiegati	19	0	1	18	18
Totale	22	0	1	21	21

Di seguito si riporta la suddivisione per area contrattuale del personale dipendente.

Area	2011	2010
Area A	3	3
Area B	9	9
Area C	5	6
Area Quadri	1	1
Area Dirigenti	3	3
Totale	21	22

DEBITI

I debiti, valutati al loro valore nominale, ammontano al 31 dicembre 2011 a euro 63.485.072 e sono così suddivisi:

STATO PATRIMONIALE	31/12/2011	31/12/2010	variazione assoluta	variazione percentuale
DEBITI				
DEBITI VERSO BANCHE				
Debiti verso Banche	680.444	1.170.078	- 489.634	-42%
Altri debiti vs banche	-	-	-	-
Totale	680.444	1.170.078	- 489.634	-42%
ACCONTI				
Anticipi da iscritti	-	-	-	-
Anticipi ricevuti dai conduttori	12.476	207.548	- 195.072	-94%
Altri anticipi	-	-	-	-
Totale	12.476	207.548	- 195.072	-94%
DEBITI VS FORNITORI				
Fornitori di beni e servizi	315.205	305.092	10.113	3%
Debiti vs fornitori per ritenute a garanzia	-	-	-	-
Ritenute d'acconto c/transitorio	16.917	22.061	- 5.144	-23%
Totale	332.122	327.153	4.969	2%
DEBITI VS FORNITORI PER FATTURE DA RICEVERE				
Fatture da ricevere	217.018	248.895	- 31.877	-13%
Totale	217.018	248.895	- 31.877	-13%
DEBITI RAPPRESENTATI DA TITOLI DI CREDITO				
Cambiali passive	-	-	-	-
Altri	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-
DEBITI VS IMPRESE CONTROLLATE				
Debiti finanziari	-	-	-	-
Altri	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-
DEBITI VS IMPRESE COLLEGATE				
Debiti finanziari	-	-	-	-
Altri	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-
DEBITI VS STATO				
Debiti vs Stato	-	-	-	-
Altri	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-
DEBITI TRIBUTARI				
IRPEG	-	205.272	- 205.272	-100%
IRAP	-	248	- 248	-100%
ICI	-	-	-	-
Ritenute d'acconto su indennità di maternità	933	-	933	100%
Ritenute d'acconto professionisti	52.554	30.867	21.687	70%
Ritenute Irpef (cod. 1001)	199.269	180.413	18.856	10%
Ritenute Irpef su TFR (cod. 1012)	-	-	-	-
Ritenute Irpef su Co Co Co. (cod. 1004)	1.817	1.195	622	52%
imposta sostitutiva su rivalutazione TFR (cod. 1712)	47	27	20	75%
Ritenute addizionale regionale	-	-	-	-
Ritenute comunale Irpef	-	-	-	-
Ritenute regionale Irpef da 730	-	-	-	-
Altri debiti tributari	-	-	-	-
Ritenute Irpef su arretrati (cod. 1002)	-	1.409	- 1.409	-100%
Ritenute comm.le Irpef da 730	-	-	-	-
Saldo Irpef da 730	-	-	-	-
Ritenute d'acconto su prov. n. (cod. 1038)	-	-	-	-
Debiti vs Erario per CF Pensionati	-	-	-	-
Totale	264.620	419.431	- 164.811	-39%
DEBITI VS ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE				
Oneri prev.li su FMNG	17.943	16.229	1.714	11%
Contr. INPS 10% a carico professionisti	110	130	- 20	-15%
Contr. INPS 10% a carico committente	221	261	- 40	-15%
Contr. INPS 14% a carico professionisti	-	-	-	-
Contr. INPS 14% a carico committente	-	-	-	-
Debiti vs INPS (DM10)	92.931	83.503	9.428	11%
Debiti vs INAIL	35	295	- 260	-88%
Totale	111.240	100.418	10.822	11%
DEBITI VS PERSONALE DIPENDENTE				
Debiti per stipendi	-	-	-	-
Debiti per ferie maturate non godute	71.367	65.836	5.531	8%
Altri	-	-	-	-
Totale	71.367	65.836	5.531	8%
DEBITI VS ISCRITTI				
Debiti per eccedenze di versamento	3.024.473	2.720.090	304.383	11%
Debiti per contributi da rimborsare	-	-	-	-
Debiti per indennità di maternità da liquidare	-	-	-	-
Debiti per prestazioni previdenziali	-	-	-	-
Altri	-	-	-	-
Totale	3.024.473	2.720.090	304.383	11%
FONDI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI				
Fondo Pensione di Vecchiaia	47.870.123	40.387.647	7.482.476	19%
Fondo Pensione di Invalidità	2.269.396	1.976.396	313.002	16%
Fondo Pensione di Inabilità	352.838	347.599	5.248	2%
Fondo Pensione ai Superstiti	6.898.849	5.396.196	1.502.653	28%
Fondo Benefici Assistenziali	-	-	-	-
Fondo Altri Benefici Assistenziali	861.735	398.319	463.416	116%
Totale	58.272.941	48.506.146	9.766.795	20%
ALTRI DEBITI				
Debiti vs organi di amministrazione e di controllo	7.540	15.934	- 8.394	-53%
Debiti vs collaboratori	-	-	-	-
Debiti vs CNPI	-	-	-	-
Debiti vs Collegi Provinciali	5.221	9.883	- 4.662	-47%
Debiti vs altri per incassi non abbinati	244.844	83.745	161.099	192%
Debiti vs Diners	-	-	-	-
Debiti vs pensionati per conguaglio fiscale	-	117	- 117	-100%
Debiti diversi	40.810	12.563	28.247	225%
Depositi cauzionali su locazioni attive	179.719	184.359	- 4.640	-3%
Debiti per interessi passivi su depositi cauzionali	-	1.694	- 1.694	-100%
Debiti vs F. do Pensione Compl. dipendenti	0	0	0	100%
Debiti vs Visa	20.255	16.891	3.364	20%
Debiti per incassi in riconciliazione c/c	9.982	5.435	4.546	84%
C/transitorio Previnet	-	-	-	-
Totale	508.371	330.621	177.750	54%
TOTALE DEBITI	63.485.072	54.096.216	9.388.856	17%

Debiti vs banche: sono principalmente rappresentati dall'imposta sostitutiva e della ritenute fiscali sui proventi finanziari, maturate al 31.12 e liquidate nel 2012.

Acconti: l'importo è relativo ai canoni di locazione incassati in anticipo.

Debiti vs fornitori: rappresentano l'ammontare delle fatture ricevute e non liquidate al 31 dicembre 2011. Nell'esercizio i fornitori non hanno modificato sostanzialmente i termini di dilazione.

Debiti vs fornitori per fatture da ricevere: rappresentano l'ammontare degli stanziamenti relativi ai costi per beni acquistati e prestazioni di servizi ricevute nell'esercizio 2011, la cui fatturazione è avvenuta nell'esercizio successivo. Sono relativi principalmente ai compensi degli organi maturati nel 2011 e fatturati nell'esercizio successivo.

Debiti tributari: sono rilevati per competenza economica e sono composti dalle ritenute IRPEF operate dall'Ente quale sostituto di imposta sulle retribuzioni e compensi liquidati a dicembre e versate a gennaio 2012.

Debiti vs Istituti di previdenza e di sicurezza sociale: rappresentano l'ammontare delle ritenute previdenziali ed assicurative maturate sulle retribuzioni e sui compensi liquidati a dicembre 2011 e versate a gennaio 2012.

Debiti vs personale dipendente: rappresentano il debito dell'Ente verso il personale in forza al 31 dicembre 2011 in relazione ai giorni di ferie maturate a favore dei dipendenti e non fruite entro la fine dell'esercizio. La valorizzazione delle ferie è stata effettuata in base alle condizioni contrattuali.

Debiti verso iscritti: evidenziano l'ammontare complessivo dei versamenti effettuati dai periti industriali ed eccedenti rispetto a quanto dovuto a titolo di contribuzione regolamentare.

Fondi previdenziali ed assistenziali, pari a euro 58.273 mila rappresentano principalmente l'ammontare del montante maturato dagli iscritti pensionati, diminuito delle relative rate di pensione liquidate nel corso dell'esercizio.

DESCRIZIONE	31/12/2011	31/12/2010	Variazione	Variazione %
FONDI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI				
Fondo Pensione di Vecchiaia	47.870.123	40.387.647	7.482.476	19%
Fondo Pensione di Invalidità	2.289.396	1.976.395	313.002	16%
Fondo Pensione di Inabilità	352.838	347.589	5.248	2%
Fondo Pensione ai Superstiti	6.898.849	5.396.196	1.502.653	28%
Fondo Benefici Assistenziali	-	-	-	-
Fondo Altri Benefici Assistenziali	861.735	398.319	463.416	116%
Totale	58.272.941	48.506.146	9.766.795	20%

L'ammontare dell'onere per le rate di pensione liquidate nel 2011 è così composto:

DESCRIZIONE	31/12/2011	31/12/2010	Variazione	Variazione %
PENSIONI AGLI ISCRITTI				
Pensione di vecchiaia	3.714.717	3.187.642	527.076	17%
Pensione di invalidità	121.278	106.923	14.355	13%
Pensione di inabilità	25.658	17.235	8.423	49%
Pensioni ai superstiti	275.743	221.582	54.160	24%
Perequazione automatica delle pensioni	258.068	195.424	62.644	32%
Totale	4.395.464	3.728.806	666.658	18%

Il rapporto tra il valore dei singoli fondi al 31 dicembre 2011 e le relative prestazioni erogate nell'esercizio non risulta essere inferiore a 5 così come stabilito dall'art. 1 comma 4, lettera c) del D.Lgs. 509/1994:

Descrizione	Rapporto al 31-dic-11	Rapporto al 31-dic-10	Variazione assoluta	Variazione %
Fondo/Pensione di Vecchiaia	13	13	0	2%
Fondo/Pensione di Invalidità	19	18	0	2%
Fondo/Pensione di Inabilità	14	20	-6	-32%
Fondo/Pensione ai Superstiti	25	24	1	3%
RAPPORTO COMPLESSIVO FONDO/PENSIONI	13,9	13,6	0,3	2%

La distribuzione dei pensionati per tipologia di pensione è la seguente:

DESCRIZIONE	31/12/2011	31/12/2010	Variazione	Variazione %
Numero pensionati				
Pensione di vecchiaia	1.532	1.357	175	13%
Pensione di invalidità	60	57	3	5%
Pensione di inabilità	18	19	-1	-5%
Pensioni ai superstiti	276	240	36	15%
Totale	1.886	1.673	213	13%

Altri debiti sono così costituiti:

STATO PATRIMONIALE	31/12/2011	31/12/2010	variazione assoluta	variazione percentuale
ALTRI DEBITI				
Debiti vs organi di amministrazione e di controllo	7.540	15.934	-8.394	-53%
Debiti vs collaboratori	-	-		
Debiti vs CNPI	-	-		
Debiti vs Collegi Provinciali	5.221	9.883	-4.662	-47%
Debiti vs altri per incassi non abbinati	244.844	83.745	161.099	192%
Debiti vs Diners	-	-		
Debiti vs pensionati per conguaglio fiscale	-	117	-117	-100%
Debiti diversi	40.810	12.563	28.247	225%
Depositi cauzionali su locazioni attive	179.719	184.359	-4.640	-3%
Debiti per interessi passivi su depositi cauzionali	-	1.694	-1.694	-100%
Debiti vs F.do Pensione Compl. dipendenti	-	0	0	100%
Debiti vs Visa	20.255	16.891	3.364	20%
Debiti per incassi in riconciliazione c/c	9.982	5.435	4.546	84%
C/transitorio Previnet	-	-		
Totale	508.371	330.621	177.750	54%
TOTALE DEBITI	63.485.072	54.096.216	9.388.856	17%

Debiti vs organi di amministrazione e controllo: rappresentano i debiti dell'Ente nei confronti dei componenti degli Organi Statutari per le competenze maturate al 31 dicembre e da liquidare a titolo di emolumenti, gettoni di presenza e rimborsi spese.

Debiti vs Collegi Provinciali: rappresentano i debiti dell'Ente nei confronti dei Collegi Provinciali per i contributi da erogare a fronte dei seminari informativi svolti per l'anno 2011.

Debiti vs altri per incassi non abbinati: si riferiscono ai versamenti pervenuti all'Ente per i quali non è stato possibile individuare l'iscritto versante. L'ammontare dei versamenti non abbinati dell'anno rappresenta lo 0,322% del totale degli incassi, pari a circa euro 58,6 milioni.

Debiti diversi: si riferiscono al debito nei confronti del fondo pensione per quote pagate nel 2012, al debito verso l'Adepp e l'Inarcassa e la Cassa dei geometri per costi relativi ad eventi del 2011, corrisposti nell'esercizio successivo.

Depositi cauzionali su locazioni attive: rappresentano i debiti dell'Ente nei confronti dei conduttori per le somme in denaro versate dagli stessi a titolo di deposito cauzionale

previsto dalla Legge 27 luglio 1978, n. 392. Gli interessi legali maturati sui suddetti depositi sono stati accreditati ai conduttori a fine anno.

Debiti verso VISA: la voce rappresenta il debito verso la società di servizio interbancario Gruppo Cartasi relativo alle spese sostenute dai componenti degli Organi Statutari, pagate con carta di credito e non addebitate sul conto corrente al 31 dicembre.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

La voce ratei e risconti passivi al 31 dicembre 2011 pari a euro 110.902 risulta così composta:

STATO PATRIMONIALE	31/12/2011	31/12/2010	variazione assoluta	variazione percentuale
RATEI E RISCONTI PASSIVI				
RATEI PASSIVI				
Ratei Passivi	110.902	26.370	84.532	321%
Totale	110.902	26.370	84.532	321%
RISCONTI PASSIVI				
Risconti Passivi	-	42.352	- 42.352	-100%
Totale	-	42.352	- 42.352	-100%
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	110.902	68.722	42.180	61%

I ratei passivi sono riferiti alla quota parte delle commissioni per la gestione finanziaria e per il servizio di banca depositaria di competenza dell'esercizio e addebitate nell'esercizio successivo.

PATRIMONIO NETTO

Le riserve statutarie dell'Ente, iscritte nel patrimonio netto ammontano a euro 681.386.060 e sono così composte:

STATO PATRIMONIALE	31/12/2011	31/12/2010	variazione assoluta	variazione percentuale
PATRIMONIO NETTO				
FONDO CONTRIBUTO SOGGETTIVO				
Fondo contribuito soggettivo	474.080.487	436.862.014	37.218.473	9%
Totale	474.080.487	436.862.014	37.218.473	9%
FONDO RIVALUTAZIONE L. 335/95				
Fondo rivalutazione garantita	107.981.143	102.956.360	5.024.784	5%
Totale	107.981.143	102.956.360	5.024.783	5%
FONDO CONTRIBUTO INDENNITA' DI MATERNITA'				
Fondo contribuito maternità	97.820	75.670	22.150	29%
Totale	97.820	75.670	22.150	29%
RISERVA STRAORDINARIA				
Fondo riserva straordinaria	79.664.339	66.833.861	12.830.478	19%
Fondo di riserva per utili su cambi	880.762	-	880.762	100%
Totale	80.545.101	66.833.861	13.711.240	21%
FONDO DI RISERVA art. 12 comma 7 del Reg.to EPPi				
Riserva art. 12 Reg.to	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-
AVANZI/DISAVANZI PORTATI A NUOVO				
Avanzi portati a nuovo	-	-	-	-
Disavanzi portati a nuovo	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-
AVANZO/DISAVANZO DELL'ESERCIZIO				
Avanzo dell'esercizio	18.681.509	13.711.240	4.970.269	36%
Disavanzo dell'esercizio	-	-	-	-
Totale	18.681.509	13.711.240	4.970.269	36%
TOTALE PATRIMONIO NETTO	681.386.060	620.439.145	60.946.915	10%

La movimentazione intercorsa nell'esercizio 2011 delle voci del patrimonio netto è riepilogata nella tabella allegata.

Relativamente alle singole voci si sottolinea quanto segue:

Fondo contribuito soggettivo: aumentato di euro 37 milioni (9%). La variazione netta in aumento risulta essere principalmente così determinata:

Variazioni in aumento

- ✓ per euro 42,2 milioni dall'accantonamento della stima della contribuzione soggettiva dovuta per l'anno 2011 e delle somme incassate a titolo di ricongiunzione L. 45/90 e per riscatti anni pregressi;
- ✓ per euro 740 mila dalla riclassifica della contribuzione soggettiva stanziata al 31 dicembre 2011 nel fondo rischi per rimborsi del montante agli iscritti ultra 65 anni;
- ✓ per euro 7,4 milioni quale adeguamento contabile ai valori presenti nelle riserve tecniche, principalmente dovuto all'accantonamento della contribuzione soggettiva accertata nel corso del 2011 per gli anni dal 1996 al 2010.

Variazioni in diminuzione

- ✓ per euro 428 mila utilizzo del fondo per la contribuzione soggettiva restituita nell'esercizio a fronte delle domande di restituzione per decesso e compimento del 65esimo anno di età o under 65 inabile;
- ✓ per euro 148 mila utilizzo del fondo per la contribuzione soggettiva restituita nell'esercizio a fronte delle domande di ricongiunzione ai sensi della L. 45/90;

- ✓ per euro 10,6 milioni dall'utilizzo del fondo per la contribuzione soggettiva girocontata al fondo pensioni per gli iscritti pensionati nell'esercizio;
- ✓ per euro 2 milioni dalla riclassifica in diminuzione del fondo soggettivo ed in aumento del fondo rischi per restituzione del montante agli iscritti all'Ente che al 31 dicembre 2011 hanno compiuto il 65 esimo anno di età senza aver maturato il diritto al trattamento pensionistico e che potrebbero richiedere la restituzione del montante maturato;

Fondo Rivalutazione L.335/95: aumentato di euro 5 milioni (5%). La variazione netta in aumento risulta essere così determinata:

Variazioni in aumento

- ✓ per euro 8,6 milioni dall'accantonamento di competenza dell'esercizio della rivalutazione calcolata sul montante contributivo degli iscritti maturato al 31 dicembre. Il tasso di capitalizzazione comunicato dal Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale per l'esercizio 2011 è pari all' 1,6165%.
- ✓ per euro 328 mila dalla riclassifica della contribuzione soggettiva stanziata al 31 dicembre 2011 nel fondo rischi per rimborsi del montante agli iscritti ultra 65 anni;

Variazioni in diminuzione

- ✓ per euro 57 mila utilizzo del fondo per la rivalutazione restituita nell'esercizio a fronte delle domande di restituzione per decesso, compimento del 65 esimo anno di età o under 65 inabile;
- ✓ per euro 2.9 milioni dall'utilizzo del fondo per la rivalutazione girocontata al fondo pensioni per gli iscritti pensionati nell'esercizio;
- ✓ per euro 157 mila utilizzo del fondo per la rivalutazione stornata dal relativo fondo nell'esercizio a fronte delle domande di ricongiunzione ai sensi della L. 45/90;
- ✓ per euro 125 mila quale adeguamento contabile ai valori presenti nelle riserve tecniche,
- ✓ per euro 693 mila dalla riclassifica in diminuzione del fondo soggettivo ed in aumento del fondo rischi per restituzione del montante agli iscritti all'Ente che al 31 dicembre 2011 hanno compiuto il 65 esimo anno di età senza aver maturato il diritto al trattamento pensionistico e che potrebbero richiedere la restituzione del montante maturato.

Fondo contributo indennità di maternità: aumentato di euro 22 mila (29%). Nel corso dell'esercizio sono state erogate alle libere professioniste iscritte all'Ente indennità di maternità/paternità per euro 104 mila, ai sensi della Legge 11 dicembre 1990, n.379.

Riserva straordinaria: aumentata di euro 14 milioni (21%) in considerazione della destinazione dell'avanzo dell'esercizio 2010 deliberato dal Consiglio di Indirizzo Generale in sede di approvazione del bilancio consuntivo 2010.

Avanzo dell'esercizio: accoglie il risultato economico positivo dell'esercizio pari a euro 18.681.509,49.

CONTI D'ORDINE

L'importo è rappresentato da:

STATO PATRIMONIALE	31/12/2011	31/12/2010	variazione assoluta	variazione percentuale
CONTI D'ORDINE				
BENI DI TERZI PRESSO L'ENTE				
Beni in Leasing	-	-		
Titoli di Terzi	-	-		
Totale	-	-		
IMPEGNI				
Immobilizzazioni c/impegni	-	-		
Altri impegni	5.298.261	41.249.870	- 35.951.609	-87%
Totale	5.298.261	41.249.870	- 35.951.609	-87%
DEBITORI PER GARANZIE REALI PRESTATE				
Garanzie prestate	-	-		
Totale	-	-		
CREDITORI PER GARANZIE REALI RICEVUTE				
Fidejussioni	492.377	600.825	- 108.448	-18%
Totale	492.377	600.825	- 108.448	-18%
TOTALE CONTI D'ORDINE	5.790.638	41.850.695	- 36.060.057	-86%

Impegni

L'importo di euro 5.298.261 è riferito al residuo impegno verso il Fondo Italiano per le Infrastrutture in relazione alla sottoscrizione di numero 10 quote del valore unitario di euro 1.000.000 e al residuo impegno verso il Fondo Optimum in relazione alla sottoscrizione di numero 7.000 quote del valore unitario di euro 1.000.

Garanzie ricevute da terzi:

Si riferiscono in parte alle garanzie ricevute per il corretto e puntuale adempimento degli obblighi contrattuali della gestione immobiliare ed in parte alle garanzie ricevute per il corretto e puntuale adempimento degli obblighi contrattuali assunti dai fornitori.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

Le tabelle e le informazioni fornite sono espresse in unità di euro.

COSTI**PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI**

La voce di euro 6.765.130 risulta essere composta da:

DESCRIZIONE	31/12/2011	31/12/2010	Variazione	Variazione %
PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI				
PENSIONI AGLI ISCRITTI				
Pensione di vecchiaia	3.714.717	3.187.642	527.076	17%
Pensione di invalidità	121.278	106.923	14.355	13%
Pensione di inabilità	25.658	17.235	8.423	49%
Pensioni ai superstiti	275.743	221.582	54.160	24%
Perequazione automatica delle pensioni	258.068	195.424	62.644	32%
Totale	4.395.464	3.728.806	666.658	18%
LIQUIDAZIONI IN CAPITALE				
Liquidazioni in capitale L.45/90	219.028	53.220	165.808	312%
Altre	-	-	-	-
Totale	219.028	53.220	165.808	312%
INDENNITÀ DI MATERNITÀ (Legge 379/90)				
Indennità di maternità L. 379/90	103.616	105.204	- 1.588	-2%
Totale	103.616	105.204	- 1.588	-2%
RIMBORSI AGLI ISCRITTI				
Rimborsi agli iscritti (art.20 Reg.to EPPi)	585.154	282.732	302.422	107%
Altre	-	54	- 54	-100%
Totale	585.154	282.786	302.368	107%
ALTRE PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI				
Benefici assistenziali	853.272	860.824	- 7.552	-1%
Altre prestazioni prev.li ed ass.li (integrazioni al min)	80.989	87.005	- 6.016	-7%
Altre	527.607	406.971	120.636	30%
Totale	1.461.868	1.354.800	107.068	8%
TOTALE PRESTAZIONI PREV. E ASSIST.	6.765.130	5.524.816	1.240.314	22%

La variazione in aumento registrata rispetto lo scorso esercizio, pari a euro 1.240 mila (22%), è imputabile principalmente a:

- maggior onere sostenuto per le pensioni di vecchiaia;
- aumento delle ricongiunzioni in uscita e delle restituzioni dei montanti
- incremento delle prestazioni per assistenziali per contributi in conto interessi a fronte di mutui o prestiti.

Il costo dei trattamenti pensionistici evidenzia l'incremento di euro 667 mila (18%) correlato all'aumento del numero dei trattamenti pensionistici liquidati nel 2011.

Le pensioni liquidate sono passate dalle 1.673 unità del 2010 alle 1.886 del 2011. L'esposizione nel conto economico della suddetta voce di costo è effettuata in ottemperanza al principio della chiarezza del Bilancio e allo scopo di evidenziare l'onere di competenza dell'esercizio.

- ✓ **Liquidazioni in capitale** pari a euro 219.028, rappresentano l'onere relativo al trasferimento dei montanti maturati in favore di iscritti che hanno fatto richiesta di trasferimento della contribuzione presso altro ente di previdenza.
- ✓ **Indennità di maternità** pari a euro 103.616 rappresentano l'onere relativo alle indennità di maternità delle iscritte libero professioniste che l'Ente ha liquidato nel corso dell'esercizio ai sensi della Legge 11 dicembre 1990, n.379. L'esposizione nel conto economico della suddetta voce di costo è effettuata in ottemperanza al

principio della chiarezza del Bilancio e allo scopo di evidenziare l'onere di competenza dell'esercizio.

- ✓ **Rimborsi agli iscritti per euro 585.154.** Il costo è riferito alla restituzione del montante contributivo richiesta dai superstiti dell'iscritto defunto, dagli iscritti ultra sessantacinquenni e/o dagli iscritti under 65 inabili che non hanno maturato il diritto alla pensione. L'esposizione nel conto economico di questa voce di costo è effettuata in ottemperanza al principio della chiarezza del Bilancio e allo scopo di evidenziare l'onere di competenza dell'esercizio.
- ✓ **Altre prestazioni previdenziali e assistenziali pari ad euro 1.461.868** si riferiscono:
 - per euro 669 mila in relazione al premio per la polizza collettiva stipulata a favore degli iscritti a copertura dei grandi interventi per malattia,
 - per euro 528 mila quale concorso sulla quota degli interessi dovuti dagli iscritti in relazione a mutui o prestiti contratti,
 - per euro 183 mila quali erogazioni assistenziali agli iscritti che versano in condizioni di disagio
 - per euro 81 mila quali integrazioni della pensione fino alla concorrenza dell'assegno sociale di cui all'art. 3 comma 6 della Legge n. 335/95, così come disciplinato dall'art. 14 e dall'art. 15 del Regolamento dell'Ente.

Ne dettaglio

INTERVENTO	NUMERO	IMPORTO	IMPORTO MEDIO
PARTE I	79	513.563,94	6.501
PARTE II	9	11.748,57	1.305
PARTE III	2	2.294,76	1.147
PARTE IV	46	183.961,48	3.999
TOTALE	136	711.568,75	5.232

Organi amministrativi e di controllo

La voce di euro 1.693.667, superiore di euro 202 mila (+14%), si riferisce agli emolumenti, ai gettoni di presenza e ai rimborsi spese spettanti ai componenti degli Organi Statutari dell'Ente. La variazione è relativa all'aumento delle indennità di carica e ai maggiori gettoni di presenza e rimborsi spese erogati ai componenti del CIG e del Collegio sindacale per l'espletamento dei relativi incarichi istituzionali.

In dettaglio:

CONTO ECONOMICO	31/12/2011	31/12/2010	variazione assoluta	variazione percentuale
ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO				
COMPENSI ORGANI ENTE				
Compensi CIG	447.156	365.507	81.649	22%
Compensi CDA	341.397	275.329	66.068	24%
Compensi Collegio Sindacale	93.238	89.470	3.769	4%
Totale	881.791	730.306	151.485	21%
RIMBORSI SPESE E GETTONI DI PRESENZA				
Ind. Partecip. CIG	198.200	171.287	26.913	16%
Rimborso spese CIG	271.913	241.686	30.227	13%
Ind. Partecip. CDA	42.733	94.962	- 52.229	-55%
Rimborso spese CDA	179.341	178.585	756	0%
Ind. Partecip. Coll. Sind.	64.514	38.612	25.902	67%
Rimborso spese Coll. Sind.	55.175	36.348	18.826	52%
Totale	811.876	761.480	50.396	7%
TOTALE ORGANI AMM.VI E DI CONTROLLO	1.693.667	1.491.786	201.881	14%

- ✓ **Compensi Organi Ente:** si riferiscono agli emolumenti fissi mensili di competenza dell'esercizio, corrisposti o da corrispondere ai componenti degli Organi Collegiali dell'Ente in relazione agli incarichi, funzioni e attività che il Consiglio di Indirizzo Generale, il Collegio Sindacale e il Consiglio di Amministrazione è tenuto a svolgere per adempiere ai propri obblighi istituzionali.
- ✓ **Rimborsi spese e gettoni di presenza:** rappresentano una voce di spesa di competenza dell'esercizio, corrisposta o da corrispondere ai componenti degli Organi Collegiali per l'attività istituzionale.

Compensi professionali e di lavoro autonomo

I compensi professionali e di lavoro autonomo ammontano a euro 532.032 con una variazione in diminuzione di euro 413 mila (-44%) e sono così suddivisi:

CONTO ECONOMICO	31/12/2011	31/12/2010	variazione assoluta	variazione percentuale
COMPENSI PROF. LI E DI LAV. AUTONOMO				
CONSULENZE LEGALI E NOTARILI				
Consulenze legali e notarili	67.656	102.330	- 34.673	-34%
Spese legali per contenzioso prev.le	91.986	231.470	- 139.484	-60%
Altre	-	-		
Totale	159.642	333.800	- 174.158	-52%
CONSULENZE AMMINISTRATIVE				
Consulenze amministrative	84.409	173.561	- 89.151	-51%
Servizio amministrativo del personale	12.315	11.865	450	4%
Consulenze informatiche	-	41.847	- 41.847	-100%
Consulenze tecniche e finanziarie	275.666	384.347	- 108.681	-28%
Altre	-	-		
Totale	372.390	611.620	- 239.230	-39%
TOTALE COMPENSI PROF. LI E DI LAV. AUTONOMO	532.032	945.420	- 413.388	-44%

- ✓ **Consulenze legali e notarili:** il costo è riferito principalmente all'incarico conferito ad un primario studio internazionale per l'assistenza legale relativa ad operazioni finanziarie.
- ✓ **Spese legali per contenzioso previdenziale:** il costo è riferito all'incarico dato dall'ente ai propri legali fiduciari per la gestione del contenzioso attivo. Il contenzioso è stato attivato nei confronti degli iscritti agli albi provinciali e/o all'Ente che risultano al 31 dicembre inadempienti nei confronti dell'Eppl. La diminuzione dell'onere è relativa al minor numero di pratiche in contenzioso attivate nell'esercizio.
- ✓ **Consulenze amministrative:** il costo è inerente ai compensi professionali di competenza dell'esercizio relativi all'incarico conferito dal Consiglio di Amministrazione al professionista collaboratore dell'Ente per l'adempimento degli obblighi fiscali ed amministrativi. La variazione in diminuzione è relativa alla cessazione del rapporto di collaborazione per la elaborazione della fiscalità dei trattamenti pensionistici, in quanto la stessa è determinata dal nuovo sistema informatico. Inoltre è contabilizzato il costo per la società di revisione di euro 26 mila.
- ✓ **Servizio amministrativo del personale:** il costo è riferito ai corrispettivi maturati nel 2011 dal professionista incaricato dal Consiglio di Amministrazione per la consulenza del lavoro, per l'elaborazione degli stipendi, per gli adempimenti in materia previdenziale ed assistenziale, per l'espletamento delle pratiche di assunzione e di cessazione del rapporto di lavoro con il personale dipendente e per la gestione dei contratti a progetto.