

- Forniture hardware in dotazione agli uffici, ivi comprese le apparecchiature informatiche necessarie alla piena realizzazione del progetto descritto nelle immobilizzazioni immateriali;
- Adeguamento della sala CED;
- Realizzazione di un nuovo impianto audio video della sala conferenze;
- Adeguamento degli impianti della sede;

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

BENI MATERIALI	Saldo al 31/12/2014	Incremento	Decremento	Saldo al 31/12/2015
immobile trieste	317.071	-	-	317.071
immobile pescara	505.010	-	-	505.010
immobile roma sede	29.856.813	40.991	-	29.897.804
immobile l'aquila	319.340	-	-	319.340
impianto di condizionamento	9.257	74.906	-	84.163
attrezzatura varia e minuta	1.264	-	-	1.264
autovettura ec763vj	41.412	-	-	41.412
apparecchiature hardware	335.740	101.941	-	437.681
apparecchiature elettroniche	1.399	-	-	1.399
mobili e macchine d'ufficio	10.107	5.500	-	15.607
arredamenti	844.936	18.283	-	863.219
impianto audio video	30.500	238.095	-	268.595
centralino telefonico	2.337	1.817	-	4.154
telefoni cellulari	14.184	3.202	-	17.386
macchine fotografiche digitali	928	-	-	928
accessori telefonia	3.007	-	-	3.007
arrotondamenti	- 1	- 1	-	- 2
TOTALE	32.293.304	484.734	-	32.778.038

**PATRIMONIO E GESTIONE
FINANZIARIA**

Nel 2015 l'assetto patrimoniale conferma la linea strategica degli anni passati e continua ad essere principalmente decorrelato dal mercato azionario, salvaguardando il capitale dalle oscillazioni di mercato.

Gli obiettivi di rendimento sono orientati al medio-lungo termine, essendo il portafoglio composto maggiormente da quote di fondi chiusi, immobiliari e private equity, detenuti direttamente ed indirettamente.

La principale novità nella composizione del portafoglio finanziario risulta l'aumento della percentuale investita in strumenti gestiti. Tale strategia, perfezionatasi durante l'arco dell'anno, ha visto il conferimento di differenti fondi chiusi (Immobiliari e Private Equity) e di liquidità all'interno di comparti gestiti. Le operazioni di conferimento sono state poste in essere al fine di ottenere una serie di vantaggi per l'Ente. Dal punto di vista organizzativo, ha permesso una semplificazione nell'amministrazione degli strumenti all'interno del portafoglio ed una massimizzazione nell'efficienza di gestione. Dal punto di vista finanziario ha consentito la liberazione dei residui impegni di sottoscrizione e la realizzazione di plusvalenze che hanno positivamente influenzato il risultato di gestione dell'anno. Inoltre, le operazioni hanno permesso al portafoglio finanziario di aumentare il livello di liquidità relativa agli strumenti che lo compongono.

A seguito di questa strategia la percentuale della componente immobiliare indiretta, preponderante nel 2014, si è ridotta notevolmente.

Un'ulteriore novità è rappresentata dalla volontà, da parte degli Organi dell'Ente, di utilizzare i proventi ottenuti dalla gestione del portafoglio finanziario per concorrere allo sviluppo del paese, attraverso investimenti nella c.d. "economia reale".

A seguito di un'azione di *moral suasion* operata dal mondo politico sul comparto della previdenza privata, l'Ente ha deciso di sottoscrivere investimenti con fondi Private Equity/Debt che contribuiranno alla crescita della PMI italiana.

Tali investimenti, sottoscritti nell'anno, avranno riscontro patrimoniale dal 2016.

Alla luce delle suddette novità, al 31/12/2015 il patrimonio investito, a valori di bilancio, compresi gli immobili, ammonta a circa € 500 milioni.

L'ammontare totale dei fondi immobiliari si attesta a circa € 165 milioni, come detto, percentuale ridotta rispetto allo scorso anno, in quanto molteplici fondi chiusi sono confluiti nel Comparto QIF Tendercapital ENPAPI VII Real Estate. Tale operazione ha generato una plusvalenza di € 4,4 milioni lordi. In attesa del prossimo conferimento nei vari comparti, si può affermare che i restanti fondi immobiliari ed infrastrutture potranno richiamare, durante l'intero orizzonte temporale

pattuito, un importo pari ad € 41 milioni, corrispondente agli impegni residui sottoscritti con il Fondo Florence e con F2i Il Fondo.

Risulta considerevole la percentuale degli strumenti gestiti (59%), di cui € 46,1 milioni relativi alla polizza di diritto lussemburghese Swiss Life, € 5,1 milioni alla gestione patrimoniale BSI, € 85,1 milioni al fondo di fondi Tower Gate LP di diritto scozzese, € 63,3 milioni al comparto QIF Tendercapital ENPAPI VII Real Estate di diritto irlandese, € 65 milioni al comparto SIF Indaco Nightingale di diritto inglese, ed infine € 25 milioni al comparto "Tendercapital Real Asset". In relazione alla gestione patrimoniale BSI, il 31 dicembre si è provveduto allo smobilizzo parziale con conseguente estinzione del finanziamento concesso per l'importo di € 20 milioni.

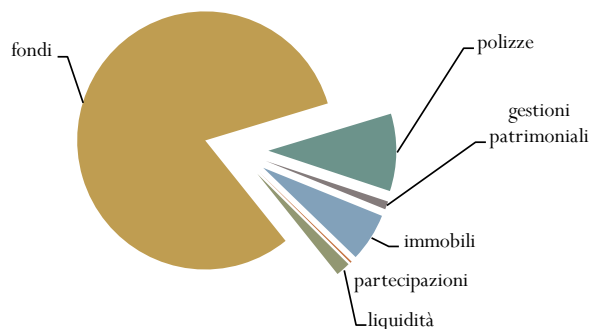
Sulla base di questo assetto patrimoniale il portafoglio al 31/12/2015 ha registrato, complessivamente, un rendimento netto di circa +2,53% (considerando una imposizione fiscale media del 26%).

Il risultato ottenuto, unito ai crescenti incassi derivanti da contributi erogati dagli iscritti, ha consentito di riportare a livello positivo la liquidità dell'Ente. Gli investimenti dell'Ente sono riepilogati nel prospetto che segue:

PATRIMONIO COMPLESSIVO				
strumento	valore bilancio	valore comparto	% strumento	% comparto
IMMOBILI	31.039.225		6,17%	
totale immobili		31.039.225		6,17%
CAMPUS BIO MEDICO SPA	1.000.160		0,20%	
totale partecipazioni		1.000.160		0,20%
MUTUI ED AFFIDAMENTI RICEVUTI	- 5.195.040		-1,03%	
totale mutui ed affidamenti ricevuti		- 5.195.040		-1,03%
LIQUIDITA' GESTIONE FINANZIARIA	96.246		0,02%	
CONTI CORRENTI BANCARI E POSTALI	9.220.840		1,83%	
totale liquidità		9.317.086		1,85%
FONDO INDACO NIGHTINGALE	65.000.000		12,92%	
TENDER CAPITAL REAL ASSET FUND	25.000.000		4,97%	
TENDER CAPITAL VII ENPAPI REAL ESTATE	70.173.147		13,94%	
FONDO CAESAR	2.849.040		0,57%	
FONDO FLORENCE	162.096.120		32,21%	
F2I - SECONDO FONDO ITALIANO INFRASTR.	1.363.851		0,27%	
BCC RISPARMIO OBBLIG. (EX AUREO FIN.ETICA)	532.957		0,11%	
STAR COLLECTION (EX SELLA GESTNORD)	192.127		0,04%	
FONDO TOWER GATE	85.106.706		16,91%	
totale fondi		412.313.948		81,93%
POLIZZA CATTOLICA	2.448.291		0,49%	
POLIZZA HDI	1.023.398		0,20%	
SWISS LIFE SA POLIZZA N 4002	46.146.369		9,17%	
totale polizze		49.618.058		9,86%
BSI GESTIONE PATRIMONIALE	5.165.145		1,03%	
totale gestioni		5.165.145		1,03%
arrotondamenti	1	1		
TOTALE PATRIMONIO	503.258.583	503.258.583	100,00%	100,00%

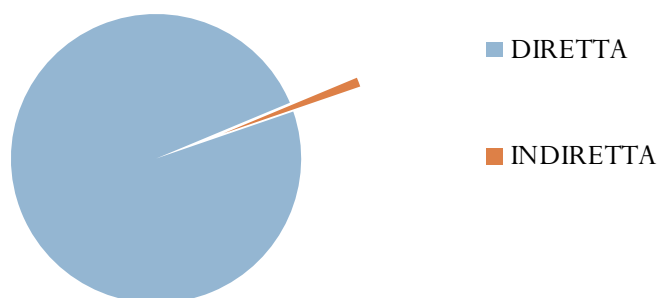
Esso, dal punto di vista della composizione, è articolato come segue:

Tipologia di investimento



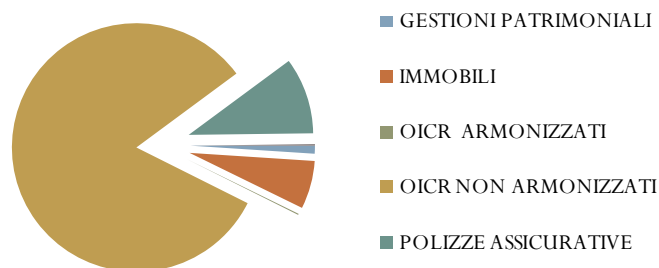
Il patrimonio investito suddiviso per tipologia di gestione:

GESTIONE



Il patrimonio investito è articolato nelle seguenti classi di attività:

CLASSE



Gli investimenti in fondi sono classificati in base al genere:

GENERE FONDI



- BILANCIATO
OBBLIGAZIONARIO
- FLESSIBILI
- FONDO DI FONDI
- IMMOBILIARE
- OBBLIGAZIONARI

Nel prospetto che segue sono riepilogati i valori contabili dei titoli e dei fondi a confronto con i valori di mercato, ove disponibili, al 31/12

STRUMENTO	valore contabile	valore mercato
FONDO INDACO NIGHTINGALE	65.000.000	65.084.500
TENDER CAPITAL REAL ASSET FUND	25.000.000	25.000.000
TENDER CAPITAL VII ENPAPI REAL ESTATE	70.173.147	70.173.147
FONDO CAESAR	2.849.040	3.466.273
FONDO FLORENCE	162.096.120	166.496.386
F2I - SECONDO FONDO ITALIANO INFRASTR.	1.363.851	1.673.771
BCC RISPARMIO OBBLIG. (EX AUREO FIN.ETICA)	532.957	595.331
STAR COLLECTION (EX SELLA GESTNORD)	192.127	211.286
FONDO TOWER GATE	85.106.706	89.958.000
BSI GESTIONE PATRIMONIALE	5.165.145	5.199.693
TOTALE	417.479.093	427.858.387

(*) - valore di mercato non ancora disponibile, si riporta il dato contabile

Di seguito la movimentazione 2015 degli strumenti finanziari

MOVIMENTAZIONE STRUMENTI FINANZIARI				
strumento	V.N. 31/12/2014	incrementi	decrementi	V.N. 31/12/2015
CAMPUS BIO MEDICO SPA	1.000.160	-	-	1.000.160
totale partecipazioni	1.000.160	-	-	1.000.160
CREDIT SUISSE 15AG39 TV	84.000.000	-	84.000.000	-
RBS CERT ON OPTIMUM EVOL - I	2.725.000	-	2.725.000	-
RBS CERT ON OPTIMUM EVOL - II	3.270.000	-	3.270.000	-
totale obbligazionario	89.995.000	-	89.995.000	-
F2I - SECONDO FONDO ITALIANO INFRASTRUT	2.068.136	77.540	781.825	1.363.851
FONDO IMMOBILIARE TORRE RE	2.297.500	-	2.297.500	-
FONDO ERAACLE	5.000.000	-	5.000.000	-
FONDO AMBIENTA I	660.564	15.960	676.524	-
FONDO FIP	4.725.888	-	4.725.888	-
FONDO OPTIMUM EVOLUTION RE FU	5.000.000	-	5.000.000	-
TSC FUND - TSC BERLIN RESIDENTIAL	15.900.000	-	15.900.000	-
FONDO INVESTIMENTI PER L'ABITARE	1.116.204	185.175	1.301.379	-
FONDO CAESAR	2.972.700	-	123.660	2.849.040
FONDO SEB	4.837.545	154.032	4.991.577	-
PRELIOS SGR FONDO IGEEA	14.656.596	10.156.595	24.813.191	-
FONDO OPTIMUM EVOLUTION USA	14.000.000	-	14.000.000	-
FONDO TOWER GATE	85.106.706	-	-	85.106.706
FONDO AUREO FINANZA ETICA	524.657	8.300	-	532.957
FONDO GESTNORD OPEN FUND SELL	192.127	-	-	192.127
FONDO FLORENCE	142.100.000	19.996.120	-	162.096.120
FONDO INDACO NIGHTINGALE	-	65.000.000	-	65.000.000
TENDER CAPITAL REAL ASSET FUND	-	25.000.000	-	25.000.000
TENDER CAPITAL VII ENPAPI REAL ESTATE	-	90.173.147	20.000.000	70.173.147
totale fondi	301.158.623	210.766.869	99.611.544	412.313.948
POLIZZA BERNESE	3.000.000	-	3.000.000	-
POLIZZA CATTOLICA	2.000.000	-	-	2.000.000
POLIZZA HDI	1.000.000	-	-	1.000.000
SWISS LIFE SA POLIZZA N. 4002966001	41.013.374	5.132.995	-	46.146.369
totale polizze	47.013.374	5.132.995	3.000.000	49.146.369
BSI GESTIONE PATRIMONIALE	25.000.000,00	-	20.000.000	5.000.000
totale strumenti gestiti	25.000.000	-	20.000.000	5.000.000

**IMMOBILIZZAZIONI
FINANZIARIE**

ATTIVITA'	2015	2014	variazioni
	2015	2014	variazioni
Immobilizzazioni finanziarie			
Partecipazioni in	-	-	-
imprese controllate	-	-	-
imprese collegate	-	-	-
altre imprese	1.000.160	1.000.160	-
Crediti	-	-	-
verso imprese controllate	-	-	-
verso imprese collegate	-	-	-
verso personale dipendente	-	-	-
verso iscritti	-	-	-
verso altri	-	-	-
Altri Titoli	461.206.922	340.831.493	120.375.429
Totale immobilizzazioni finanziarie	462.207.082	341.831.653	120.375.429

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 classificare gli investimenti effettuati nel corso dell'esercizio oggetto di chiusura di bilancio e negli esercizi precedenti destinati a permanere durevolmente nel patrimonio dell'Ente, nel comparto delle immobilizzazioni finanziarie.

Gli strumenti della stessa natura, che sono stati, o potrebbero essere, nel corso del 2016, oggetto di cessione, sono stati classificati, unitamente ad altri investimenti di liquidità, tra le attività finanziarie.

Partecipazioni

L'importo di € 1.000.160 rappresenta il valore di costo della partecipazione nella società Campus Bio Medico Spa.

Altri titoli

Accoglie il valore degli investimenti in fondi chiusi, titoli obbligazionari, e polizze assicurative a capitalizzazione effettuati nel corso dell'esercizio oggetto di chiusura di bilancio e negli esercizi precedenti, destinati a permanere nel patrimonio dell'Ente.

CREDITI

	2015	2014	variazioni
Crediti			
Verso imprese controllate	-	-	-
Verso imprese collegate	-	-	-
Verso personale dipendente	-	-	-
Verso iscritti	206.323.889	178.979.617	27.344.272
Verso inquilinato	-	-	-
Verso Stato	654.423	1.464.947	- 810.524
Verso INPS G.S.	-	-	-
Verso altri	30.358	9.466.556	- 9.436.198
Totale crediti	207.008.670	189.911.120	17.097.550

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			178.979.617
Accertamento contribuzione 2015		84.061.874	
Incremento aggi su recupero crediti		12.926	
Sanzioni		825.224	
Interessi dilazione sanatorie		- 405	
Interessi ritardato pagamento		4.988.860	
Accertamento contrib.ne anni prec.ti		7.800.519	
Riscatti		14.645	
Riscossioni e riallineamenti		- 70.359.371	
Arrotondamenti			
Totale			27.344.272
Crediti v/iscritti al 31/12			206.323.889

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

- fondo di svalutazione dei crediti contributivi per € 2.339.763, che tiene conto anche della presenza di posizioni attive generate da provvedimenti di iscrizione d'ufficio;
- fondo rischi per interessi di mora, per € 29.314.126.

Dal 01/01/2012 è da considerarsi a regime l'azione di recupero dei crediti contributivi.

L'azione di recupero dei crediti contributivi interessa l'arco temporale intercorrente tra il 1996 ed il 2013, ed è svolta, a partire dal 2012, con l'ausilio di DoBank Spa (già Unicredit Credit Management Bank).

L'attività, iniziata con i provvedimenti di sanatoria contributiva, è proseguita a partire dall'anno 2009 con un ambito dapprima più limitato, in seguito esteso alla generalità dei Professionisti assicurati che presentano una posizione irregolare.

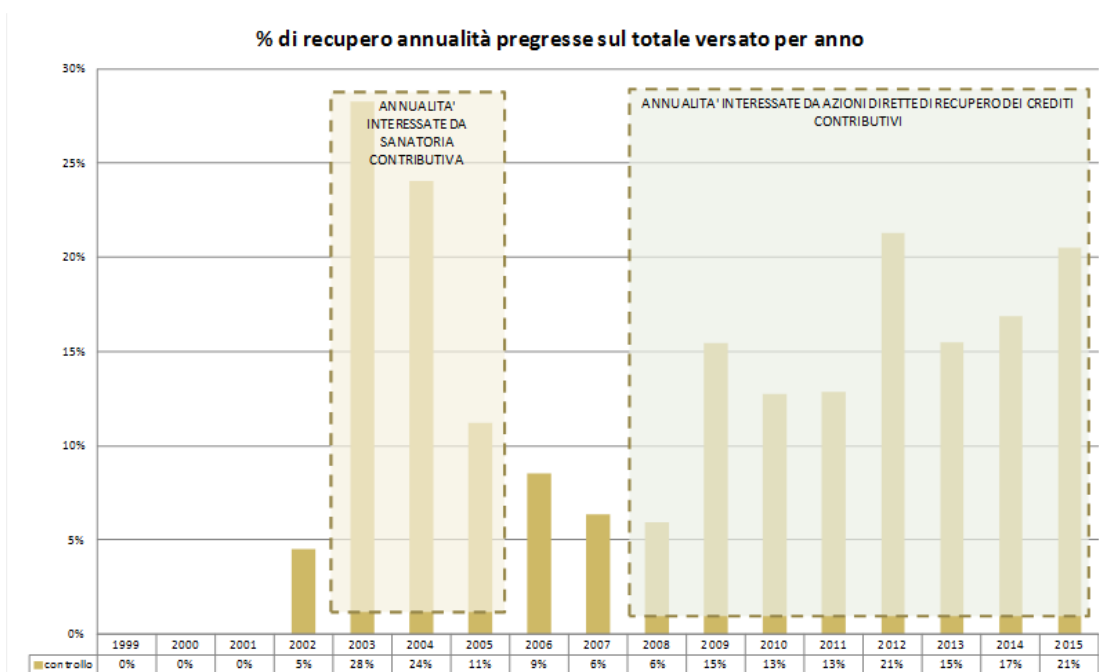
L'azione ha prodotto, nel tempo, incassi pari ad € 74,8 milioni, che rappresentano, complessivamente, il 14,55% del totale versato per il periodo dal 1999 (anno in cui è iniziato l'incasso dei contributi) al 2015.

Si riporta, di seguito, il prospetto che illustra i versamenti riscossi in ogni annualità con separata indicazione degli esercizi di riferimento (correnti e precedenti).

annualità di riferimento	versamenti relativi ad annualità pregresse (a)	acconti anno corrente e saldo anno precedente (b)	totale versamenti (c)	incidenza percentuale (a)/(c)
1999	-	6.249.631	6.249.631	0,00%
2000	-	16.238.208	16.238.208	0,00%
2001	-	10.819.804	10.819.804	0,00%
2002	465.445	9.799.549	10.264.994	4,53%
2003	5.196.687	13.198.449	18.395.136	28,25%
2004	5.199.647	16.411.494	21.611.141	24,06%
2005	2.469.761	19.483.724	21.953.485	11,25%
2006	2.084.576	22.308.395	24.392.971	8,55%
2007	1.621.740	23.865.255	25.486.995	6,36%
2008	1.622.642	25.731.374	27.354.016	5,93%
2009	5.181.882	28.317.524	33.499.406	15,47%
2010	4.576.527	31.355.148	35.931.675	12,74%
2011	4.986.790	33.862.417	38.849.207	12,84%
2012	10.120.910	37.449.224	47.570.134	21,28%
2013	8.258.195	45.077.278	53.335.473	15,48%
2014	9.369.311	46.165.537	55.534.848	16,87%
2015	13.612.612	52.754.086	66.366.698	20,51%
TOTALI	74.766.725	439.087.097	513.853.822	14,55%

Il grafico successivo illustra le percentuali di versamento relative ad esercizi pregressi rispetto al totale versato nell'anno.

In evidenza le annualità interessate dalle azioni di recupero intraprese dall'Ente,



Focalizzando l'attenzione sull'esito di quanto svolto tra il 1 gennaio 2012 ed il 31 dicembre 2015, si evidenzia che i versamenti relativi ad annualità pregresse, pari ad Euro 41,3 milioni, costituiscono il 18,56% del totale dei versamenti.

Per comprendere i suoi effetti sono state analizzate le variazioni intervenute su 31.904 posizioni, cioè i destinatari delle iscrizioni d'ufficio del 2010, dell'invio dell'estratto conto del 2011 e del 2013, posizioni per le quali l'Ente si è avvalso dell'ausilio di DoBank Spa (già UCCMB). L'analisi è stata condotta sulla quota contributiva delle singole voci riportate in estratto conto, relativamente alle annualità dal 1996 al 2009.

I valori evidenziano:

- un incremento dei versamenti contributivi pari al 4,02%;
- una diminuzione dello scoperto contributivo pari all'11,69%;
- un aumento della contribuzione dovuta pari all'1,80%, effetto dell'accertamento dei dati reddituali/volumi d'affari e del consolidamento delle posizioni.

I dati relativi alla rateizzazione del debito, estesi all'intera platea degli assicurati, evidenziano quanto segue:

- il riconoscimento totale del debito da parte dei Professionisti assicurati con posizione contributiva irregolare per annualità pregresse (1996 / 2013) è pari ad 30,55 milioni di euro cui 23,66 milioni gestiti direttamente da ENPAPI e 6,89 milioni gestiti da DoBank Spa;

- il debito riconosciuto per annualità pregresse costituisce il 78,37% del totale del debito riconosciuto a mezzo rateizzazione;
- le rateizzazioni concesse con il supporto di DoBank Spa, per un importo pari ad € 6,89 milioni costituiscono il 17,68% del totale del debito riconosciuto.

L'Ente, a supporto di questa azione ha, inoltre, sottoscritto una Convenzione con l'Agenzia delle Entrate per l'utilizzo dei suoi servizi telematici, nell'ottica di acquisire i dati reddituali e dei volumi di affari relativi ai Professionisti che non abbiano ottemperato agli obblighi di dichiarazione.

Crediti verso Stato

Tale voce accoglie, tra gli altri, l'importo, pari ad € 652.668, che rappresenta il credito per fiscalizzazione degli oneri di maternità, da rimborsare, da parte dello Stato, ai sensi dell'art. 78 del D. Lgs. 26 marzo 2001 n.151.

L'importo è relativo al credito per fiscalizzazione degli oneri di maternità 2015 che sarà richiesto a rimborso nel 2016.

Crediti verso altri

L'importo si riferisce a crediti verso personale dipendente, depositi cauzionali ed anticipazioni da restituire.

ATTIVITÀ FINANZIARIE

	2015	2014	variazioni
Attività finanziarie			
Investimenti in liquidità	5.890.229	124.387.238	- 118.497.009
Altri Titoli	-	-	-
Totale attività finanziarie	5.890.229	124.387.238	- 118.497.009

Sulla base delle considerazioni fatte in commento alle attività finanziarie immobilizzate, l'importo degli investimenti del presente comparto esprime il valore degli strumenti finanziari caratterizzati da una pronta liquidabilità (valore delle quote di fondi aperti sottoscritti nelle annualità precedenti unitamente al valore della gestione patrimoniale in delega affidata alla BSI Bank).

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

	2015	2014	variazioni
Disponibilità liquide			
Depositi bancari e postali	9.317.086	10.112.650	- 795.564
Assegni	-	-	-
Denaro e valori in cassa	967	845	122
Totale disponibilità liquide	9.318.053	10.113.495	- 795.442

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide dei conti correnti bancari e postali utilizzati per la gestione ordinaria, i saldi attivi 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, 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 € 8.699.319;
- il saldo delle disponibilità liquide sul conto corrente acceso presso la Banca Popolare di Spoleto (ex Banco Desio), destinato ad accogliere i versamenti effettuati tramite modello F24, per € 490.552;
- il saldo delle disponibilità liquide sui conti correnti postali per € 17.374;
- il saldo al 31/12/2015 del conto acceso per la gestione dell'affrancatrice postale per € 7.469;
- il saldo, disponibile presso Bancoposta, relativo ad un libretto postale destinato alle spese di spedizione della rivista trimestrale dell'Ente per € 6.126.
- il denaro contante e valori bollati per € 967;
- i restanti € 96.246 sono relativi a 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.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

	2015	2014	variazioni
Ratei e risconti attivi			
Ratei attivi	12.461	5.222.284	- 5.209.823
Risconti attivi	100.718	72.630	28.088
Totale ratei e risconti attivi	113.179	5.294.914	- 5.181.735

L'importo totale si riferisce a:

- Ratei attivi che rappresentano la quota parte di interessi, dei titoli nel portafoglio della gestione in delega, maturata alla data di chiusura dell'esercizio,
- Risconti attivi relativi ad assicurazioni, consulenze, spese telefoniche e ADSL di competenza del futuro esercizio.

CONTI D'ORDINE

	2015	2014	variazioni
Conti d'ordine			
Beni di terzi presso l'Ente	-	-	-
beni in leasing	-	-	-
titoli di terzi	-	-	-
Impegni	-	-	-
immobilizzazioni c/impegni	-	-	-
altri impegni	206.614.325	95.419.250	111.195.075
Debitori per garanzie reali	-	-	-
<i>Totale Conti d'ordine</i>	206.614.325	95.419.250	111.195.075

La voce accoglie i residui impegni assunti dall'Ente, per la sottoscrizione di fondi di investimento per complessivi € 206.540.029 ed impegni relativi al contratto derivato, stipulato con il Banco Popolare (ex Banca Popolare di Novara) 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 € 74.295.

**FONDO PER RISCHI ED
ONERI**

	2015	2014	variazioni
Fondi per rischi ed oneri			
Imposte e tasse	310.016	1.472.345	- 1.162.329
Altri Fondi rischi ed oneri	29.314.126	24.366.031	4.948.095
Fondo Svalutazione Crediti	2.339.763	2.404.763	- 65.000
Fondo Oscillazione Titoli	-	-	-
Totale fondi per rischi ed oneri	31.963.905	28.243.139	3.720.766

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:

- o rischi per interessi 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 2015. Il valore è pari ad € 29.314.126, rettificato, rispetto all'esercizio precedente, di € 4.948.096;

Fondo svalutazione crediti

il valore del fondo 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".

Il valore di bilancio presenta un decremento, rispetto al valore di bilancio del precedente esercizio, di € 65.000 dovuto all'utilizzo a copertura di svalutazione crediti verso iscritti per contributi di maternità relativi ad esercizi pregressi.

**TRATTAMENTO DI FINE
RAPPORTO LAVORO
SUBORDINATO**

	2015	2014	variazioni
Tratt. fine rapporto lavoro subordinato			
Tratt. fine rapporto lavoro subordinato	445.154	348.043	97.111
Totale tratt. fine rapporto lavoro subordinato	445.154	348.043	97.111

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

Il numero del personale in forza alla fine dell'esercizio è di 45 unità.

DEBITI

	2015	2014	variazioni
Debiti			
Debiti Verso banche	5.198.942	82.957.293	- 77.758.351
Accounti	-	-	-
Debiti Verso fornitori	687.376	681.485	5.891
Debiti rappr. da titoli di credito	-	-	-
Debiti verso imprese controllate	-	-	-
Debiti Verso imprese collegate	-	-	-
Debiti verso lo Stato	-	-	-
Debiti Tributari	4.606.792	2.570.590	2.036.202
Debiti Vs. Ist. di previd. e sicur. soc.	208.140	268.516	- 60.376
Debiti verso personale dipendente	399.042	395.362	3.680
Totale debiti	11.100.292	86.873.246	- 75.772.954

La voce accoglie, in particolare:

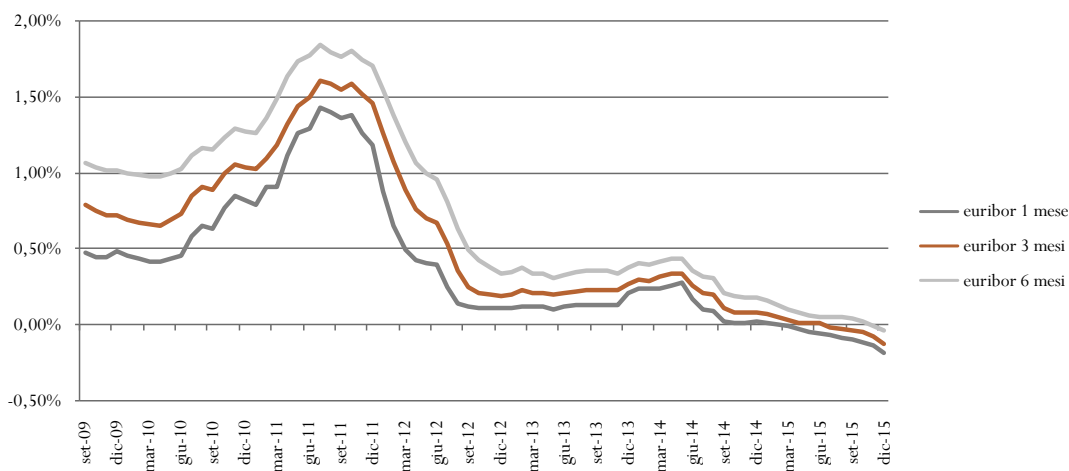
Debiti verso banche

L'importo di € 5.198.942 rappresenta:

- o Quanto ad € 5.100.441 il debito residuo, al 31 dicembre 2015, verso il Banco Popolare (ex Banca Popolare di Novara) 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 con decorrenza 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:



- o Quanto ad € 94.599 il debito al 31 dicembre 2015 verso il Banco Popolare (ex Banca Popolare di Novara) a fronte della concessione di un mutuo ipotecario contratto per l'acquisizione del fabbricato che ha ospitato, in locazione da gennaio 2011, il Collegio Provinciale IPASVI dell'Aquila.

La voce debiti verso banche, alla data di chiusura del precedente bilancio consuntivo, presentava un valore di circa 83 mln di euro, di cui la quasi totalità relativa a fidi e scoperti di conto corrente utilizzati per fronteggiare esigenze di liquidità derivanti da impegni di sottoscrizione fondi assunti in precedenza.

L'opportunità fornita dalla vantaggiosa liquidazione di un titolo in portafoglio, unitamente alla temporanea contrazione dei richiami da Fondi di investimento, ha dato la possibilità all'Ente di annullare la posizione debitoria relativa agli affidamenti ed agli scoperti di conto corrente.

Il debito residuo è riconducibile alle sole quote capitale dei mutui descritti in precedenza..

Tale situazione evidenzia il carattere funzionale e non strutturale dell'accesso a forme di finanziamento esterne.

Debiti verso fornitori

l'importo di € 687.376 rappresenta il debito verso fornitori per beni o servizi fatturati ovvero fatture da ricevere al 31 dicembre 2015.

Debiti Tributari

sono rilevati per competenza economica e sono così composti:

DEBITI TRIBUTARI	31/12/2015	31/12/2014	variazioni
IRPEF	231.027	239.678	- 8.651
IRAP	16.234	-	16.234
IRES	-	-	-
addizionali regionali e comunali	552	83	469
imposta sostitutiva gestione finanz.	4.359.198	2.330.818	2.028.380
Imposta sostitutiva rivalutazione T.F.R.	- 219	11	- 230
	4.606.792	2.570.590	2.036.202

- o l'IRPEF ed addizionali, dovute 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;
- o l'IRAP dovuta su stipendi, compensi per collaborazioni e prestazioni occasionali;
- o l'imposta sostitutiva dovuta su rendimenti mobiliari.

Debiti verso Enti previdenziali

l'importo rappresenta il debito per contributi previdenziali ed assicurativi versati nel mese di gennaio 2015, relativo alle retribuzioni erogate nel mese di dicembre.

La voce accoglie altresì il debito per la contribuzione prevista dal D.L.95 del 2012 che ha introdotto, in ENPAPI, la Gestione Separata per gli infermieri collaboratori.

Debiti verso personale dipendente

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

- o € 113.352 per ferie e permessi maturati e non goduti;
- o € 285.690 per il saldo del premio aziendale di risultato di competenza 2015, erogato a gennaio 2016.

DEBITI VERSO ISCRITTI E DIVERSI

	2015	2014	variazioni
Debiti verso iscritti e diversi			
Fondo per la previdenza	471.119.101	415.195.533	55.923.568
Fondo per l'indennità maternità	5.141	2.322	2.819
Indennità di maternità da erogare	-	-	-
Altre prestazioni da erogare	-	6.000	- 6.000
Fondo pensioni	33.834.379	27.861.881	5.972.498
Debiti v/iscritti per restituzione contributi	75.491.745	63.330.354	12.161.391
Contributi da destinare	373.269	360.109	13.160
Debiti per ricongiunzioni	3.143.719	2.776.768	366.951
Debiti per capitalizzazione da accreditare	7.924.783	7.884.018	40.765
Fondo IVS Gestione Separata	33.114.700	27.487.694	5.627.006
Fondo Assist. e Mat. Gestione Separata	1.889	79.156	- 77.267
Fondo Assistenza	30.501	21.653	8.848
Altri debiti diversi	135.399	89.669	45.730
Totale debiti verso iscritti e diversi	625.174.626	545.095.157	80.079.469

Fondo per la previdenza

di cui all'art. 39 del Regolamento di Previdenza, pari ad € 471.119.101, che accoglie i montanti contributivi delle posizioni individuali degli iscritti, in regola con gli obblighi di versamento della contribuzione, comprensivi delle rivalutazioni effettuate fino al 31/12/2014 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.