

6000 - CONTI D'ORDINE

Consistenza al 31/12/2009	€ 15.502.030,98
Consistenza al 31/12/2010	€ 8.583.602,09
Variazione	€ - 6.918.428,89

Così specificata:

Impegni: altri impegni

Consistenza al 31/12/2009	€ 5.907.000,00
Aumenti	€ 839.580,00
Diminuzioni	€ 5.814.000,00
Consistenza al 31/12/2010	€ 932.580,00

La consistenza finale rappresenta:

- gli impegni per i prestiti agli iscritti concessi nel 2010, ma che saranno erogati nel 2011;
- l'impegno assunto nei confronti di Barclays Bank per l'operazione di SWAP, sottoscritto il 25 giugno 2007 con scadenza 28 aprile 2011, legato all'obbligazione 7Yr Ratchet Everest. A fronte del pagamento dei flussi cedolari dell'obbligazione, Barclays pagherà a scadenza un controvalore che, in caso di andamento positivo dell'indice Intelligent Carry Index rispetto al tasso privo di rischio, sarà pari al 70% dell'extrarendimento generato dall'indice, mentre in caso di andamento negativo dell'indice sarà pari a zero.

La variazione in aumento si riferisce ai prestiti che, deliberati a fine 2010, saranno erogati nel 2011.

La variazione in diminuzione è rappresentata:

- dai prestiti deliberati nel 2009 ed erogati nel 2010;
- dalla chiusura dell'impegno nei confronti del fondo Optimum Evolution Fund;
- dal pagamento del terzo flusso relativo allo SWAP Barclays.

Fidejussioni

Consistenza al 31/12/2009	€ 215.250,00
Aumenti	€ 0,00
Diminuzioni	€ 0,00
Consistenza al 31/12/2010	€ 215.250,00

La consistenza finale si riferisce alle fidejussioni rilasciate a favore dell'Enpav dai locatari.

In dettaglio:

- € 44.000,00 Ambasciata del Mali (Via Bosio);
- € 34.500,00 TESIA (Via De Stefani);
- € 32.500,00 SEVEN CONSULTING (Via De Stefani);
- € 27.000,00 DAGAS (Via De Stefani);
- € 22.500,00 SANYO (Via De Stefani);
- € 12.000,00 MEDIAWORK (Via De Stefani);
- € 30.000,00 UBI ASSICURAZIONI (Via De Stefani);
- € 12.750,00 ART GROUP (Via De Stefani).

Impegni: fondi di private equity

Consistenza al 31/12/2009	€ 9.379.780,98
Aumenti	€ 1.500.000,00
Diminuzioni	€ 3.444.008,89
Consistenza al 31/12/2010	€ 7.435.772,09

Il funzionamento dei fondi di private equity prevede che l'investitore effettui i versamenti, entro i limiti della propria sottoscrizione, in ottemperanza alle richieste delle Società di gestione legate al fabbisogno finanziario dei fondi stessi (variazioni in diminuzione).

La consistenza iniziale di € 9.379.780,98 riferisce:

- per € 689.310,45 all'impegno residuo all'1/1/2010 del fondo di mezzanino VerCapital Mezzanine Partners;
- per € 1.247.877,38 all'impegno residuo all'1/1/2010 del fondo di private equity Trilantic Capital Partners IV;
- per € 7.442.593,15 all'impegno residuo all'1/01/2010 del fondo di private equity Advanced Capital III.

L'aumento si riferisce alla sottoscrizione del fondo PALL MALL (€ 1.500.000,00).

Le diminuzioni sono relative:

- per € 279.450,00 ai versamenti parziali di quote del fondo di mezzanino VerCapital Mezzanine Partners;
- per € 314.931,26 ai versamenti parziali di quote del fondo di private equity Trilantic Capital Partners IV e per € 31.170,16 a spese e commissioni;
- per € 1.464.500,00 ai versamenti parziali di quote del fondo di private equity Advanced Capital III e per € 101.100,00 a commissioni;
- per € 1.242.857,47 ai versamenti parziali di quote del fondo di venture capital Pall Mall.

Pertanto, la consistenza al 31/12/2010 si riferisce:

- per € 409.860,45 all'impegno residuo del fondo di mezzanino VerCapital Mezzanine Partners;
- per € 901.775,96 all'impegno residuo del fondo di private equity Trilantic Capital Partners IV;
- per € 5.866.993,15 all'impegno residuo del fondo di private equity Advanced Capital III;
- per € 257.142,53 all'impegno residuo del fondo PALL MALL.

PASSIVITÀ

2000 - FONDI PER RISCHI E ONERI

Consistenza al 31/12/2009	€	21.725.936,21
Consistenza al 31/12/2010	€	31.543.906,12
Variazione	€	9.817.969,91

Così specificata:

Fondo imposte e tasse

Consistenza al 31/12/2009	€	18.935,00
Aumenti	€	0,00
Diminuzioni	€	18.935,00
Consistenza al 31/12/2010	€	0,00

La consistenza iniziale al 31/12/2009 rappresentava l'ammontare accantonato per il pagamento dell'Ires relativa al dividendo Edilparking dell'esercizio 2009.

La diminuzione si riferisce al versamento all'erario avvenuto a giugno 2010.

Fondo svalutazione crediti

Consistenza al 31/12/2009	€	3.094.364,27
Aumenti	€	900.000,00
Diminuzioni	€	0,00
Consistenza al 31/12/2010	€	3.994.364,27

L'accantonamento prudenziale effettuato nel 2010, pari ad € 900.000,00, è volto ad incrementare la congruità del fondo in caso di eventuali perdite che fisiologicamente potrebbero verificarsi sui crediti M.Av. degli anni 2002-2006.

Il fondo inoltre copre interamente il rischio relativo al mancato recupero dei crediti verso i "Concessionari"

Fondo oscillazione titoli

Consistenza al 31/12/2009	€	7.179.972,46
Aumenti	€	1.100.000,00
Diminuzioni	€	774.219,18
Consistenza al 31/12/2010	€	7.505.753,28

Il fondo, che al 31/12/2009 era pari ad € 7.179.972,46, è stato utilizzato nel 2010 per € 774.219,18. Alla luce di un'apposita analisi delle quotazioni di mercato al 31/12/2010, il CdA ha ritenuto opportuno incrementarlo prudenzialmente con un ulteriore accantonamento di € 1.100.000,00. Pertanto, la consistenza del fondo oscillazione titoli al 31/12/2010 è di € 7.505.753,28 ed evidenzia, nel rispetto del principio di prudenza, un'adeguata copertura dei rischi di mercato relativi ai prodotti finanziari immobilizzati (80% dell'ipotetica perdita). I valori di mercato e di bilancio dei titoli in questione sono riportati nei conti di attivo patrimoniale "Altri titoli" e "Fondi comuni".

Per completezza di informazione, occorre precisare che se e nella misura in cui i titoli recuperino in futuro il loro valore, le ragioni degli accantonamenti verranno meno e tale posta, costituita a scopo prudenziale, genererà un provento straordinario.

Fondo spese e rischi futuri

Consistenza al 31/12/2009	€ 1.553.908,44
Aumenti	€ 836.965,13
Diminuzioni	€ 206.268,20
Consistenza al 31/12/2010	€ 2.184.605,37

Il fondo è destinato a fronteggiare spese e rischi futuri di natura determinata, di esistenza probabile o certa, dei quali tuttavia, alla data di chiusura del bilancio, sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli aumenti indicano gli accantonamenti di esercizio, le diminuzioni gli utilizzi.

La consistenza finale è così ripartita:

- il 4% per far fronte a richieste di liquidazione automatica da parte dei concessionari, a norma degli artt. 60 e 61, del D.Lgs. 112/1999 nonché dell'art. 79, della L. 342/2000;
- il 39% per far fronte al rimborso del contributo integrativo a favore dei veterinari dipendenti di ASL, IZS, Università ed altri Enti, una volta che l'Enpav abbia espletato le verifiche sugli importi da trattenere;
- il 27% per far fronte ad eventuali spese legali relative al contenzioso contributivo, previdenziale o di altro genere;
- il 30% per far fronte a spese e rischi futuri di natura residuale.

Fondo garanzia prestiti

Consistenza al 31/12/2009	€ 234.947,20
Aumenti	€ 83.259,08
Diminuzioni	€ 0,00
Consistenza al 31/12/2010	€ 318.206,28

Si tratta del fondo istituito con l'introduzione della nuova tipologia dei prestiti agli iscritti.

Coloro che non forniscono una garanzia ipotecaria alimentano questo fondo con il versamento di uno spread di 2,5 punti percentuali sul tasso di interesse.

Coloro invece che, alla data della domanda di prestito, sono iscritti all'Ente da meno di quattro anni ed hanno denunciato un volume di affari IVA inferiore o uguale a quello minimo oltre il quale è dovuto un contributo integrativo eccedente, alimentano il fondo versando un contributo una tantum pari all'1% dell'importo finanziato.

Fondo contributi modulari

Consistenza al 31/12/2009	€ 4.443.275,23
Aumenti	€ 2.145.165,06
Diminuzioni	€ 156.062,85
Consistenza al 31/12/2010	€ 6.432.377,44

Gli aumenti si riferiscono:

- per € 2.095.110,70 agli accantonamenti 2010 dei contributi modulari da Mod.2 (€ 1.688.502,25) e del 2% delle eccedenze contributive da Mod.1 (€ 406.608,45) destinati alla pensione modulare;
- per € 50.054,36 alla rivalutazione 2010 dei montanti modulari versati entro il 31/12/2009. Ai sensi dell'art. 21, comma 9, del Regolamento di Attuazione allo Statuto dell'Enpav, il tasso annuo di capitalizzazione dei

montanti contributivi è pari, per il primo quinquennio di applicazione (2009-2013), alla variazione media quinquennale del PIL nominale con riferimento al quinquennio precedente l'anno da rivalutare. Pertanto, il tasso di capitalizzazione 2010 applicato ai montanti in questione è stato dell' 1,7935% (media PIL del quinquennio 2009-2005). Nel 2009 il tasso in questione era stato del 3,3201% (media PIL del quinquennio 2008-2004).

Le diminuzioni si riferiscono allo storno di contributi accantonati precedentemente; lo storno si rende necessario o a seguito di rettifiche dei dati reddituali dichiarati sul Mod.1 e/o perché le adesioni da Mod.2 non si sono perfezionate con i relativi versamenti.

Fondo contributi da convenzioni

Consistenza al 31/12/2009	€ 5.200.533,61
Aumenti	€ 5.908.065,87
Diminuzioni	€ 0,00
Consistenza al 31/12/2010	€ 11.108.599,48

Ai sensi dell'art. 5-bis del Regolamento di Attuazione allo Statuto dell'Enpav, l'ammontare dei contributi versati dalle ASL per conto dei veterinari convenzionati ai sensi degli Accordi Collettivi Nazionali è destinato a coprire il contributo soggettivo minimo, il contributo integrativo minimo, il contributo di maternità e l'eventuale contributo soggettivo eccedente.

Se la contribuzione delle ASL è superiore a quanto dovuto dai veterinari convenzionati, la differenza va a costituire un montante contributivo che, al momento della liquidazione della pensione base, determinerà, a favore di costoro, una pensione aggiuntiva analoga alla pensione modulare.

In virtù di quanto appena detto ed effettuati i necessari riscontri del caso, si è proceduto ad incrementare il fondo di un importo pari ad € 5.908.065,87. Tale incremento è così suddiviso:

- € 5.814.794,30 relativi all'accantonamento di competenza 2010;
- € 93.271,57 relativi alla rivalutazione 2010 dei montanti versati entro il 31/12/2009. Così come per i montanti modulari, anche i montanti contributivi da convenzioni sono stati capitalizzati al tasso dell' 1,7935% (media PIL del quinquennio 2009-2005). Nel 2009 il tasso in questione era stato del 3,3201% (media PIL del quinquennio 2008-2004).

2100 - FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO

Consistenza al 31/12/2009	€ 604.544,46
Consistenza al 31/12/2010	€ 676.465,47
Variazione	€ 71.921,01

Così specificata:

Fondo TFR dipendenti

Consistenza al 31/12/2009	€ 604.544,46
Aumenti	€ 162.884,01
Diminuzioni	€ 90.963,00
Consistenza al 31/12/2010	€ 676.465,47

La consistenza rappresenta il trattamento di fine rapporto maturato dai dipendenti al 31/12/2010.

La variazione è di seguito specificata:

- incremento per accantonamento d'esercizio: € 162.884,01 (così suddiviso tra i costi del personale: € 155.000,00 come accantonamento TFR ed € 7.884,01 come altri oneri);
- decremento ex art. 2120 c.c.: € 18.198,77;
- decremento per smobilizzo al fondo pensione: € 71.618,46;
- decremento per versamento dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione: € 1.145,77.

2200 - DEBITI

Consistenza al 31/12/2009	€	3.458.624,18
Consistenza al 31/12/2010	€	3.353.821,49
Variazione	€	- 104.802,69

La variazione è determinata da aumenti e diminuzioni dei conti sottoindicati e si riferisce alla rilevazione e pagamento dei debiti.

In dettaglio:

Fatture da ricevere

Consistenza al 31/12/2009	€	305.147,32
Aumenti	€	71.390,08
Diminuzioni	€	236.357,74
Consistenza al 31/12/2010	€	140.179,66

La consistenza rappresenta il debito per la fornitura di i beni e servizi avvenuta nel 2010, la cui fatturazione è pervenuta nei primi mesi del 2011.

Debiti verso fornitori

Consistenza al 31/12/2009	€	15.783,58
Consistenza al 31/12/2010	€	61.669,25

La consistenza rappresenta i debiti per le fatture ricevute a fine 2010 e regolate ad inizio 2011.

Parcelle da ricevere

Consistenza al 31/12/2009	€	98.695,41
Aumenti	€	81.084,41
Diminuzioni	€	98.695,41
Consistenza al 31/12/2010	€	81.084,41

La consistenza rappresenta i debiti dell'Ente per i servizi resi a fine 2010 dai liberi professionisti titolari di partita IVA, quali ad es. amministratori e/o delegati Enpav per emolumenti, gettoni di presenza e rimborsi spese, medici

componenti di Commissioni di accertamento per le invalidità/inabilità pensionistiche, ecc..
La relativa fatturazione ed il successivo pagamento sono già avvenuti nei primi mesi del 2011.

Debiti verso professionisti

Consistenza al 31/12/2009	€ 5.923,80
Consistenza al 31/12/2010	€ 39.189,15

La consistenza si riferisce ai debiti relativi a fatture pervenute a fine 2010, ma il cui pagamento è avvenuto nei primi mesi del 2011.

Debiti tributari

DESCRIZIONE	Consistenza al 31/12/2009	Aumenti	Diminuzioni	Consistenza al 31/12/2010
Debiti verso erario Stato c/ritenute alla fonte	1.185.909,05	8.428.554,67	8.397.234,53	1.217.229,19
Addizionale Irpef	209,89	328.213,42	328.266,39	156,92
Addizionale comunale	74,48	120.569,26	120.606,37	37,37
Imposta su rivalutazione TFR	0,00	21,65	0,00	21,65
Debiti tributari	3.342,50	81.308,78	82.438,15	2.213,13
Totale	1.189.535,92	8.958.667,78	8.928.545,44	1.219.658,26

Le consistenze finali rappresentano i debiti dell'Ente, in qualità di sostituto d'imposta, relativi al mese di dicembre 2010. Il pagamento è avvenuto a gennaio 2011.

Debiti verso Istituti Previdenziali

DESCRIZIONE	Consistenza al 31/12/2009	Aumenti	Diminuzioni	Consistenza al 31/12/2010
INPS c/contributi	54.951,00	701.717,63	687.329,63	69.339,00
INAIL	202,50	11.748,10	11.747,81	202,79
INPDAP ex ENPDEP	266,00	2.552,00	2.467,00	351,00
Debiti per oneri previdenziali	82.487,87	122.410,92	112.937,85	91.960,94
Totale	137.907,37	838.428,65	814.482,29	161.853,73

La consistenza rappresenta i debiti per gli oneri previdenziali relativi al mese di dicembre 2010, versati a gennaio 2011.

Debiti verso GENERALI SpA per previdenza integrativa

Consistenza al 31/12/2009	€ 4.152,22
Aumenti	€ 117.226,05
Diminuzioni	€ 116.451,44
Consistenza al 31/12/2010	€ 4.926,83

La consistenza finale rappresenta il debito nei confronti di Assicurazioni GENERALI Spa, relativo alla previdenza integrativa dei dipendenti per il mese di dicembre 2010. Il versamento è avvenuto a gennaio 2011.

Debiti verso Organi Ente

Consistenza al 31/12/2009	€ 12.641,04
Aumenti	€ 172.497,68
Diminuzioni	€ 177.998,87
Consistenza al 31/12/2010	€ 7.139,85

La consistenza rappresenta quanto dovuto ai componenti degli Organi dell'Ente non titolari di partita IVA, a titolo di emolumenti, gettoni di presenza e rimborsi spese, relativamente agli ultimi mesi del 2010. Il pagamento è avvenuto ad inizio 2011.

Debiti verso veterinari per contributi erroneamente versati

Consistenza al 31/12/2009	€ 5.060,68
Aumenti	€ 0,00
Diminuzioni	€ 0,00
Consistenza al 31/12/2010	€ 5.060,68

La consistenza rappresenta un debito, al netto di incassi e restituzioni, derivante da errati versamenti avvenuti negli anni passati.

Creditori per benefici assistenziali ad iscritti e pensionati

Consistenza al 31/12/2009	€ 197.350,66
Aumenti	€ 208.500,00
Diminuzioni	€ 197.000,00
Consistenza al 31/12/2010	€ 208.850,66

La consistenza rappresenta il debito per le provvidenze straordinarie (sussidi per motivi di studio ed erogazioni assistenziali) che il Comitato Esecutivo ha concesso con le delibere nn. 78 e 81 del 21/12/2010, la cui erogazione avverrà nei primi mesi del 2011.

Debiti per indennità di maternità

Consistenza al 31/12/2009	€ 365.516,65
Aumenti	€ 96.963,92
Diminuzioni	€ 352.249,33
Consistenza al 31/12/2010	€ 110.231,24

La consistenza identifica le indennità di maternità maturate nel corso del 2010, ma che saranno erogate nel 2011.

Debiti verso veterinari convenzionati

Consistenza al 31/12/2009	€ 0,00
Aumenti	€ 8.498.517,88
Diminuzioni	€ 8.497.122,50
Consistenza al 31/12/2010	€ 1.395,38

I versamenti delle ASL relativi ai contributi dei veterinari convenzionati vengono contabilizzati in una prima fase come debiti.

Gli uffici, in una seconda fase, effettuano gli opportuni riscontri e le operazioni di conguaglio tra i versamenti delle ASL e le posizioni contributive dei veterinari interessati.

Successivamente si procede all'attribuzione dei contributi tra i ricavi, a seconda della tipologia, nonché, per la parte eccedente, all'accantonamento al fondo contributi da convenzioni destinato a costituire montante modulare a fini pensionistici.

La consistenza finale si riferisce ad un versamento in eccesso da parte di un'ASL che sarà restituito tramite compensazione nel 2011.

Ritenute sindacali

Consistenza al 31/12/2009	€ 241,04
Aumenti	€ 1.387,60
Diminuzioni	€ 1.526,93
Consistenza al 31/12/2010	€ 101,71

La consistenza finale rappresenta le trattenute operate sulle competenze di dicembre 2010 dei dipendenti iscritti alle associazioni sindacali e versate nel mese di gennaio 2011.

Debiti per depositi cauzionali

Consistenza al 31/12/2008	€ 33.521,25
Aumenti	€ 15.468,90
Diminuzioni	€ 0,00
Consistenza al 31/12/2009	€ 48.990,15

La consistenza finale rappresenta i depositi cauzionali versati a garanzia di solvibilità da parte di alcuni locatari degli immobili dell'Ente, in alternativa alle fidejussioni bancarie.

La variazione in aumento si riferisce:

- per € 93,90 all'integrazione 2010 del deposito cauzionale costituito dall'Ambasciata del Mali, affittuaria dell'appartamento di Via Bosio, 2;
- per € 15.375,00 alla costituzione ex novo del deposito cauzionale da parte della società Seven Consulting, affittuaria di un piano dell'immobile di Via De Stefani, 60.

Debiti per pensioni maturate

Consistenza al 31/12/2009	€ 474.405,56
Aumenti	€ 310.702,07
Diminuzioni	€ 189.926,14
Consistenza al 31/12/2010	€ 595.181,49

La consistenza si riferisce ai debiti per pensioni di vecchiaia, anzianità, inabilità, invalidità e superstiti di competenza degli anni precedenti ma in attesa di perfezionamento formale.

Altri debiti

Consistenza al 31/12/2009	€ 611.425,03
Aumenti	€ 2.532.593,54
Diminuzioni	€ 2.477.026,18
Consistenza al 31/12/2010	€ 666.992,39

La consistenza finale è così suddivisa:

- € 208.815,82: rappresenta il risarcimento incassato dall'Enpav nel 2003 in esecuzione della sentenza favorevole di 1° grado per i danni arrecati dalla società Tecnicom durante la ristrutturazione dell'immobile di Via Bosio. Poiché è in corso il giudizio di appello, l'importo in questione è stato contabilizzato tra i debiti. Se l'esito finale con sentenza passata in giudicato sarà favorevole all'Ente, tale importo sarà contabilizzato come provento straordinario. Nel caso contrario, se l'Ente dovesse risultare soccombente, l'importo in questione sarà restituito alla controparte.
- € 45.769,00: debito verso l'Erario per i saldi Ires ed Irap 2010 (da versare a giugno 2011 e rispettivamente di € 45.517,00 ed € 252,00);
- € 412.407,57: debiti diversi di carattere residuale il cui pagamento avverrà nel 2011.

Debiti verso Concessionari

Consistenza al 31/12/2009	€ 1.316,65
Aumenti	€ 0,00
Diminuzioni	€ 0,00
Consistenza al 31/12/2010	€ 1.316,65

La consistenza rappresenta il debito verso i concessionari per le domande di rimborso di quote inesigibili.

2300 - FONDI DI AMMORTAMENTO

Consistenza al 31/12/2009	€ 4.232.110,84
Consistenza al 31/12/2010	€ 4.424.068,35
Variazione	€ 191.957,51

Così specificata:

Fondo amm.to software di proprietà ed altri diritti

Consistenza al 31/12/2009	€ 815.859,86
Aumenti	€ 24.716,97
Diminuzioni	€ 0,00
Consistenza al 31/12/2010	€ 840.576,83

La consistenza rappresenta il fondo ammortamento al 31/12/2010, quale posta rettificativa del valore dei software iscritto nell'attivo.

Il coefficiente di ammortamento del 33% è ritenuto congruo rispetto all'effettiva utilizzazione dei beni.

La variazione in aumento rappresenta la quota accantonata nell'esercizio.

Fondo amm.to mobili e macchine ordinarie d' ufficio

Consistenza al 31/12/2009	€ 341.013,60
Aumenti	€ 22.170,77
Diminuzioni	€ 0,00
Consistenza al 31/12/2010	€ 363.184,37

La consistenza rappresenta il fondo ammortamento al 31/12/2010, quale posta rettificativa del valore dei beni iscritto nell'attivo.

Il coefficiente di ammortamento del 10% è ritenuto congruo rispetto all'effettiva utilizzazione dei beni.

La variazione in aumento è determinata dalla quota accantonata nel 2010.

Fondo amm.to fabbricati

Consistenza al 31/12/2009	€ 2.350.125,66
Aumenti	€ 80.447,35
Diminuzioni	€ 0,00
Consistenza al 31/12/2010	€ 2.430.573,01

La consistenza rappresenta gli ammortamenti effettuati sul patrimonio immobiliare dell'Ente, che rettificano il loro valore dell'attivo.

Gli immobili a reddito non vengono sottoposti ad ammortamento.

Si ammortizza, invece, con aliquota dell'1% la sede di Via Castelfidardo, 41, perché immobile strumentale dell'Ente.

La variazione in aumento è determinata dall'ammortamento dell'esercizio 2010.

Fabbricati	Valore in bilancio al 31/12/2010	Destinazione	Ammortamento		F.do ammortamento al 31/12/2009	F.do ammortamento al 31/12/2010
			Coefficiente	Quota 2010		
Via A. Bosio, 2 - Roma	€ 1.160.772,38	a reddito	0%	€ 0,00	€ 146.047,85	€ 146.047,85
Via A. De Stefani, 60 - Roma	€ 6.528.516,63	a reddito	0%	€ 0,00	€ 115.892,93	€ 115.892,93
Via Castelfidardo, 41 - Roma	€ 8.044.734,82	strumentale	1%	€ 80.447,35	€ 2.088.184,88	€ 2.168.632,23
TOTALE	€ 15.734.023,83			€ 80.447,35	€ 2.350.125,66	€ 2.430.573,01

Fondo amm.to macchine d'ufficio elettromeccaniche ed elettroniche

<i>Consistenza al 31/12/2009</i>	€ 563.780,38
<i>Aumenti</i>	€ 41.428,92
<i>Diminuzioni</i>	€ 0,00
<i>Consistenza al 31/12/2010</i>	€ 605.209,30

La consistenza rappresenta il fondo ammortamento al 31/12/2010, quale posta rettificativa del valore dei beni iscritto nell'attivo.

Il coefficiente applicato è del 20%.

La variazione in aumento è determinata dalla quota accantonata nel 2010.

Fondo amm.to impianti e macchinari

<i>Consistenza al 31/12/2009</i>	€ 157.918,84
<i>Aumenti</i>	€ 22.056,00
<i>Diminuzioni</i>	€ 0,00
<i>Consistenza al 31/12/2010</i>	€ 179.974,84

La consistenza rappresenta il fondo ammortamento al 31/12/2010, quale posta rettificativa del valore dei beni iscritto nell'attivo.

L'aliquota applicata è del 15%.

La variazione in aumento è determinata dalla quota di ammortamento dell'esercizio.

Fondo amm.to automezzi

<i>Consistenza al 31/12/2009</i>	€ 3.412,50
<i>Aumenti</i>	€ 1.137,50
<i>Diminuzioni</i>	€ 0,00
<i>Consistenza al 31/12/2010</i>	€ 4.550,00

La consistenza rappresenta il fondo ammortamento al 31/12/2010, quale posta rettificativa del valore del bene iscritto nell'attivo.

L'aliquota applicata è del 25%.

L'aumento costituisce la quota d'ammortamento 2010.

2400 - RATEI E RISCONTI PASSIVI

<i>Consistenza al 31/12/2009</i>	€ 137.338,67
<i>Consistenza al 31/12/2010</i>	€ 164.448,64
<i>Variazione</i>	€ 27.109,97

Così specificata:

Ratei passivi

Consistenza al 31/12/2009	€	114.625,82
Aumenti	€	102.333,51
Diminuzioni	€	76.390,18
Consistenza al 31/12/2010	€	140.569,15

La consistenza finale rappresenta quote di costi di competenza dell'esercizio 2010, il cui pagamento avverrà nel 2011. Le diminuzioni si riferiscono ai costi di competenza 2009.

Per la parte relativa agli strumenti finanziari si specifica quanto riportato nelle tabelle seguenti:

Titolo	Cedola %	Cedola importo	Rateo di imposta su interessi
BTP 01AGO21 3,75%	1,875	112.500,00	11.616,85
BTP 01FEB19 4,25%	2,125	148.750,00	15.360,05
BTPi 15SET19 2,35%	1.175	61.325,60	4.531,66
BPS 30AP25	1,143	20.589,94	857,91
BPS 30AP23	1,989	51.693,49	2.153,90
7yr Ratchet Everest 2004/2011	1,500	90.000,00	7.859,59
POLIZZA GENERALI	5,200	260.000,00	13.000,00
INTESA SAN PAOLO PERPETUAL	5,750	63.246,60	2.960,62
NOMURA 5 Y FR NOTES	1,010	20.222,20	1.703,50
			60.044,08

Titolo	Rivalutazione	Rateo di imposta su capital gain
Polizza Cattolica 14/10/2008 – 14/10/2013	341.743,80	42.717,98
Polizza Cattolica 28/02/2009 – 28/02/2014	210.445,46	26.305,69
		69.023,67

La parte afferente ad altri costi ammonta ad € 11.501,40.

Risconti passivi

Consistenza al 31/12/2009	€	22.712,85
Aumenti	€	23.879,49
Diminuzioni	€	22.712,85
Consistenza al 31/12/2010	€	23.879,49

L'incremento e quindi la consistenza finale al 31/12/2010 rappresenta la quota dei canoni di locazione di competenza 2011, il cui incasso è avvenuto nel 2010.

Le diminuzioni riguardano la quota parte dei canoni di locazione di competenza 2010.

3000 - PATRIMONIO NETTO

Consistenza al 31/12/2009	€ 271.648.125,39
Consistenza al 31/12/2010	€ 297.397.900,75
Variazione	€ 25.749.775,36

Nella tabella seguente si riassume la movimentazione delle voci di patrimonio netto intervenuta nell'ultimo triennio:

Anni	Riserva Legale	Altre Riserve	Risultato dell'esercizio precedente (*)	Risultato dell'esercizio corrente	Totale
al 01/01/2008	€ 56.330.179,83	€ 152.994.868,39	€ 23.699.612,23		€ 233.024.660,45
al 31/12/2008	€ 56.330.179,83	€ 176.694.480,62		€ 16.579.283,80	€ 249.603.944,25
al 01/01/2009	€ 56.330.179,83	€ 176.694.480,62	€ 16.579.283,80		€ 249.603.944,25
al 31/12/2009	€ 56.330.179,83	€ 193.273.764,42		€ 22.044.181,14	€ 271.648.125,39
al 01/01/2010	€ 56.330.179,83	€ 193.273.764,42	€ 22.044.181,14		€ 271.648.125,39
al 31/12/2010	€ 56.330.179,83	€ 215.317.945,56		€ 25.749.775,36	€ 297.397.900,75

(*) Dopo l'approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea Nazionale dei Delegati, viene destinato ad "Altre riserve".

Le riserve di patrimonio netto sono interamente disponibili.

Riserva legale

Consistenza al 31/12/2009	€ 56.330.179,83
Aumenti	€ 0,00
Diminuzioni	€ 0,00
Consistenza al 31/12/2010	€ 56.330.179,83

La consistenza rappresenta la Riserva Legale, così come previsto dall'art. 1, comma 4, lettera c), del D.Lgs. n. 509/94 e dall'art. 59, comma 20, della L. 449/97 (cinque annualità delle pensioni in essere alla data del 31/12/1994).

Altre riserve

Consistenza al 31/12/2009	€ 193.273.764,42
Aumenti	€ 22.044.181,14
Diminuzioni	€ 0,00
Consistenza al 31/12/2010	€ 215.317.945,56

La consistenza finale rappresenta la somma degli utili conseguiti nei singoli esercizi, dall'inizio dell'attività dell'Ente fino al 31/12/2009, al netto della Riserva Legale.

La variazione in aumento è rappresentata dall'utile dell'esercizio 2009 che ha incrementato tale conto di riserva.

Utile d'esercizio portato a nuovo

Consistenza al 31/12/2009	€ 22.044.181,14
Aumenti	€ 0,00
Diminuzioni	€ 22.044.181,14
Consistenza al 31/12/2010	€ 0,00

La consistenza iniziale rappresenta l'utile realizzato nell'esercizio 2009, portato nel 2010 ad incremento delle Altre Riserve.

Utile d'esercizio

Consistenza al 31/12/2009	€ 0,00
Aumenti	€ 25.749.775,36
Diminuzioni	€ 0,00
Consistenza al 31/12/2010	€ 25.749.775,36

La consistenza rappresenta l'utile realizzato nell'esercizio 2010.

7000 - CONTI D'ORDINE

Consistenza al 31/12/2009	€ 15.502.030,98
Consistenza al 31/12/2010	€ 8.583.602,09
Variazione	€ - 6.918.428,89

Così specificata:

Impegni: terzi /altri impegni

Consistenza al 31/12/2009	€ 5.907.000,00
Aumenti	€ 839.580,00
Diminuzioni	€ 5.814.000,00
Consistenza al 31/12/2010	€ 932.580,00

La consistenza finale rappresenta:

- gli impegni per i prestiti agli iscritti concessi nel 2010, ma che saranno erogati nel 2011;
- l'impegno assunto nei confronti di Barclays Bank per l'operazione di SWAP, sottoscritto il 25 giugno 2007 con scadenza 28 aprile 2011, legato all'obbligazione 7Yr Ratchet Everest. A fronte del pagamento dei flussi cedolari dell'obbligazione, Barclays pagherà a scadenza un controvalore che, in caso di andamento positivo dell'indice Intelligent Carry Index rispetto al tasso privo di rischio, sarà pari al 70% dell'extrarendimento generato dall'indice, mentre in caso di andamento negativo dell'indice sarà pari a zero.

La variazione in aumento si riferisce ai prestiti che, deliberati a fine 2010, saranno erogati nel 2011.

La variazione in diminuzione è rappresentata:

- dai prestiti deliberati nel 2009 ed erogati nel 2010;
- dalla chiusura dell'impegno nei confronti del fondo Optimum Evolution Fund;
- dal pagamento del terzo flusso relativo allo SWAP Barclays.

Terzi cfidejussioni

Consistenza al 31/12/2009	€ 215.250,00
<i>Aumenti</i>	€ 0,00
<i>Diminuzioni</i>	€ 0,00
Consistenza al 31/12/2010	€ 215.250,00

La consistenza finale si riferisce alle fidejussioni rilasciate a favore dell'Enpav dai locatari.

In dettaglio:

- € 44.000,00 Ambasciata del Mali (Via Bosio);
- € 34.500,00 TESIA (Via De Stefani);
- € 32.500,00 SEVEN CONSULTING (Via De Stefani);
- € 27.000,00 DAGAS (Via De Stefani);
- € 22.500,00 SANYO (Via De Stefani);
- € 12.000,00 MEDIAWORK (Via De Stefani);
- € 30.000,00 UBI ASSICURAZIONI (Via De Stefani);
- € 12.750,00 ART GROUP (Via De Stefani).

Impegni: terzi cfondi di private equity

Consistenza al 31/12/2009	€ 9.379.780,98
<i>Aumenti</i>	€ 1.500.000,00
<i>Diminuzioni</i>	€ 3.444.008,89
Consistenza al 31/12/2010	€ 7.435.772,09

Il funzionamento dei fondi di private equity prevede che l'investitore effettui i versamenti, entro i limiti della propria sottoscrizione, in ottemperanza alle richieste delle Società di gestione legate al fabbisogno finanziario dei fondi stessi (variazioni in diminuzione).

La consistenza iniziale di € 9.379.780,98 riferisce:

- per € 689.310,45 all'impegno residuo all'1/1/2010 del fondo di mezzanino VerCapital Mezzanine Partners;
- per € 1.247.877,38 all'impegno residuo all'1/1/2010 del fondo di private equity Trilantic Capital Partners IV;
- per € 7.442.593,15 all'impegno residuo all'1/01/2010 del fondo di private equity Advanced Capital III.

L'aumento si riferisce alla sottoscrizione del fondo PALL MALL (€ 1.500.000,00).

Le diminuzioni sono relative:

- per € 279.450,00 ai versamenti parziali di quote del fondo di mezzanino VerCapital Mezzanine Partners;
- per € 314.931,26 ai versamenti parziali di quote del fondo di private equity Trilantic Capital Partners IV e per € 31.170,16 a spese e commissioni;
- per € 1.464.500,00 ai versamenti parziali di quote del fondo di private equity Advanced Capital III e per € 101.100,00 a commissioni;
- per € 1.242.857,47 ai versamenti parziali di quote del fondo di venture capital Pall Mall.

Pertanto, la consistenza al 31/12/2010 si riferisce:

- per € 409.860,45 all'impegno residuo del fondo di mezzanino VerCapital Mezzanine Partners;
- per € 901.775,96 all'impegno residuo del fondo di private equity Trilantic Capital Partners IV;
- per € 5.866.993,15 all'impegno residuo del fondo di private equity Advanced Capital III;
- per € 257.142,53 all'impegno residuo del fondo PALL MALL.