

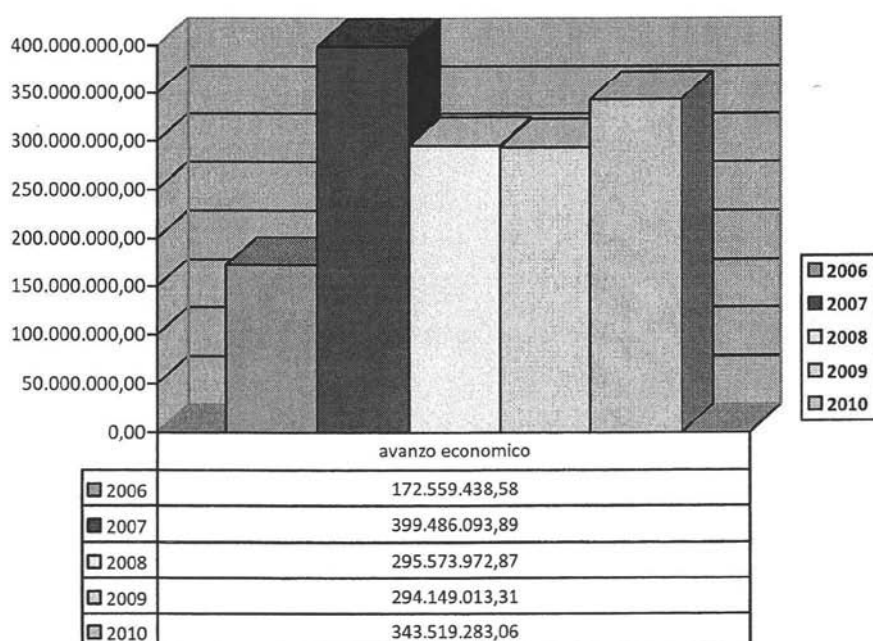
**ANALISI DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO**

Alla chiusura dell'esercizio 2010 il conto economico presenta un avanzo di € 343,5 milioni al netto delle imposte dell'esercizio.

**CONTO ECONOMICO**

(cifre espresse in milioni di euro)

	2009	2010
A) Valore della produzione	1.269,6	1.334,0
B) Costi della produzione	1.003,5	1.015,3
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>	<b>266,1</b>	<b>318,7</b>
C) Proventi ed oneri finanziari	11,0	9,5
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-
E) Proventi ed oneri straordinari	19,7	17,7
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>296,8</b>	<b>345,9</b>
Imposte dell'esercizio	2,7	2,4
<b>Avanzo economico</b>	<b>294,1</b>	<b>343,5</b>



Si forniscono di seguito le indicazioni concernenti i dati esposti nel prospetto relativo al Conto Economico.

A) **VALORE DELLA PRODUZIONE** (€ 1.334.051.280,88) è costituita dalle seguenti voci:

1) Proventi e corrispettivi per la produzione delle prestazioni dei servizi (€ 1.325.712.161,93) comprende:

- Aliquote contributive a carico dei datori di lavoro e/o degli iscritti al netto dei capitoli di uscita relativi a: restituzione contributi ai dipendenti L. 144/'99, restituzione di contributi Fondo pensioni Lavoratori dello Spettacolo, restituzioni di contributi del Fondo Speciale IVS Sportivi Professionisti, restituzione di proventi derivanti dal divieto di cumulo tra pensione e retribuzione.
- Trasferimenti da parte dello Stato.
- Trasferimenti da parte delle Regioni.
- Trasferimenti da altri Enti.
- Entrate derivanti dalla vendita di beni e dalle prestazioni di servizi.

5) Altri ricavi e proventi (€ 8.339.118,95) che comprendono:

- capitolo di entrata relativo ad "Affitti di immobili".
- capitoli di entrata relativi a: "recupero di spese derivanti da locazioni attive", "recupero di spese generali" (al netto del credito relativo al rimborso IRPEF) e "recupero spese personale ex art. 4 2000/01".
- Capitolo di entrata relativo alle sponsorizzazioni
- entrate non classificabili in altre voci.

B) **COSTI DELLA PRODUZIONE** (€ 1.015.328.041,84) comprendono i seguenti punti:

6) Per materie prime, sussidiarie, consumo e merci (€ 157.649,91) contiene:

- capitoli di uscita relativi a: "acquisto di libri, riviste, giornali ed altre pubblicazioni" e "acquisto di cancelleria ed altro materiale di consumo";
- importo relativo a beni di consumo con costo inferiore a € 200,00 (pari ad € 25.986,65) non inventariabili come previsto dall'art. 8 del nuovo Regolamento per la tenuta dell'inventario.

7) Per servizi (€ 929.437.844,93)

Ai sensi dell'art. 2433 ter, comma 2, del Codice Civile, la voce è stata suddivisa in due sottovoci, distinguendo i costi per i servizi erogati ed i costi per i servizi acquisiti.

7a) Prestazioni di servizi (€ 916.992.774,34) contiene i costi relativi a:

- prestazioni Istituzionali ;
- capitoli di uscita relativi a "valori di copertura periodi assicurativi trasferiti ad altri enti previdenziali (INPS-INPDAl)" e "trasferimento contributi Fondo speciale IVS Sportivi Professionisti";
- il tutto al netto dei capitoli di entrata relativi a : " recuperi spese personale ex art. 71 L. 133/2008", "trattenute a pensionati occupati gestione Lavoratori dello Spettacolo", "trattenute a pensionati occupati gestione Sportivi Professionisti", "recuperi e rimborsi diversi gestione Lavoratori dello Spettacolo", "recuperi e rimborsi diversi gestione Sportivi Professionisti" e il capitolo relativo al "recupero di spese generali" solo per la quota relativa al credito per rimborso IRPEF.

7b) Acquisti di servizi (€ 12.445.070,59) contiene i costi inerenti le seguenti spese:

- uscite per l'acquisto di beni di consumo e di servizi al netto dei capitoli di uscita "acquisto di libri, riviste, giornali ed altre pubblicazioni", "acquisto di cancelleria ed altro materiale di consumo", "manutenzione e noleggio mezzi di trasporto", "spese di rappresentanza", "spese per concorsi";
- il capitolo di uscita attinente i "premi di assicurazione" è al netto dei costi relativi della polizza furto valori e portavalori, ed il capitolo "spese per l'acquisto di beni di consumo e servizi per gli Uffici" è al netto dei costi relativi al noleggio di apparecchiature per fotocopie;
- capitolo relativo alle "spese per liti, arbitraggi, risarcimenti ed accessori" ;
- capitolo per "spese finanziate con entrate da sponsorizzazioni" (vincolate al corrispondente capitolo di entrata);
- capitolo inerente le "spese per convenzione ENPALS-SIAE".

8) Per godimento beni di terzi (€ 85.917,70) contiene;

- il capitolo di uscita relativo a "manutenzione, noleggio ed esercizio mezzi di trasporto" ed i costi relativi al noleggio di apparecchiature per fotocopie.

9) Per il personale (€ 28.994.662,87) sono indicati i costi relativi al personale suddivisi nelle seguenti classificazioni :

a) Salari e stipendi (€ 16.520.292,57) comprende:

- capitoli di uscita relativi a: "stipendi e altri assegni fissi al personale", "fondo per il miglioramento dell'efficienza dell'Ente", "compensi per il trattamento accessorio al personale temporaneo", "retribuzione accessoria per il direttore generale, per il personale dirigente, per professionisti e medici" e "stipendi ed altri assegni fissi a tempo determinato", "stipendi e assegni fissi al direttore generale", "stipendi al personale ex art. 43, L. 388/'00" e "trattamento accessorio ex art. 43, L. 388/'00".

b) Oneri sociali (€ 4.181.477,81) contiene il capitolo di uscita riguardante gli "oneri previdenziali e assistenziali a carico dell'Ente.

c) Trattamento di fine rapporto (€ 2.186.920,30) contiene la quota di TFR maturata nell'anno 2010.

d) trattamento di quiescenza (€ 3.493.919,39) contiene gli "Oneri per il personale in quiescenza".

e) Altri costi (€ 2.016.533,50) contiene:

- i capitoli di uscita relativi ai costi per : "indennità e rimborso spese missioni del personale all'interno", "indennità e rimborso spese missioni del personale all'estero", "formazione del personale", "quote ed onorari avvocati", "buoni pasto", "premi di assicurazione contro rischi professionali", "contributo all'ARAN" , "rimborso iscrizione albo dei professionisti", "spese per concorsi" ed "interventi a favore del personale ex art 59 DPR 509/79";
- costi relativi alla polizza furto valori e portavalori.

Ai sensi dell'art. 2433 ter, comma 2, del Codice Civile è stata aggiunta la voce f) poiché non compresa in altre voci.

f) Spese per Organi dell'Ente (€ 595.519,30) contiene i costi per gli "Organi dell'Ente".

10) Ammortamenti e svalutazioni è costituito :

a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali (€ 556.301,86) contiene la quota annua relativa al Software.

b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali (€ 977.675,65) contiene:

- la quota annua relativa ai Fabbricati (€ 535.320,37);
- la quota annua relativa mobili, macchine d'ufficio ed impianti (€ 442.355,28).

d) Svalutazioni crediti verso datori di lavoro e iscritti (€ 51.000.000,00) corrisponde alla quota del preventivo economico 2011 ed è relativa alla quota dei residui attivi per cui si prevede un rischio di riscossione e pertanto, prudenzialmente, si provvede all'accantonamento al fondo rischi.

14) Oneri diversi di gestione (€ 4.117.988,92) comprende:

- Trasferimenti passivi relativi ai capitoli "contribuzione fondo pensioni Lavoratori Spettacolo al fondo per gli Enti di patronato", "contribuzione del fondo speciale IVS Sportivi Professionisti al fondo per gli Enti di patronato", "Trasferimento allo Stato ex art. 2 comma 623 Legge n. 244 del 24/12/2007", "Trasferimenti per risparmi art. 61 commi 1, 2 e 5 Legge n. 133/2008" e "Trasferimenti per risparmi art. 67 Legge n. 133/2008";
- vanno inoltre aggiunti i costi relativi agli "oneri vari e straordinari", "spese per amministrazione degli immobili a reddito", "spese per la vendita immobili", "spese per iscrizioni a seminari ed associazioni" e "spese di rappresentanza".

#### **DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (€ 318.723.239,04)**

**C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI** (€9.529.683,98) è costituito da :

15) Proventi da partecipazione (€ 9.223.146,37) riguardano i proventi su titoli azionari e partecipazioni.

16) Altri proventi finanziari (€ 445.519,07) comprendono i proventi relativi a interessi attivi su mutui, depositi, conti correnti.

17) Interessi ed altri oneri finanziari (€ 138.981,46) contiene gli interessi passivi e gli oneri finanziari.

**E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI** (€ 17.700.357,07) comprende le seguenti voci:

20) Proventi da plusvalenze (€ 1.498.619,17) riguarda la plusvalenza che scaturisce dalla differenza tra il valore catastale e il valore di vendita di due unità immobiliari

appartenenti all' Enpals che sono state rogitate durante l'esercizio 2010 (€ 42.882,31) e dal conferimento al Fondo Gamma di ulteriori ventinove immobili (€ 1.455.736,86).

22) Sopravvenienze attive ed insussistenza del passivo derivanti dalla gestione dei residui (€ 16.201.827,90) corrispondono alla eliminazione dei residui passivi avvenute nell'anno.

23) Nella voce Sopravvenienze passive ed insussistenza dell'attivo derivanti dalla gestione dei residui (€ 90,00), è indicato il valore del riaccertamento dei residui attivi effettuato dal Fondo PSMSAD

**RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (€ 345.953.280,09)**

È costituito dalla somma algebrica dei punti A-B+C-D+E

**IMPOSTE DELL'ESERCIZIO (€ 2.433.997,03)** riguarda le imposte, tasse e tributi vari.

**RISULTATO DELL'ESERCIZIO**

AVANZO ECONOMICO = € 343.519.283,06

Si forniscono di seguito le indicazioni concernenti i dati esposti nel prospetto relativo al

**QUADRO DI RICLASSIFICAZIONE DEI RISULTATI ECONOMICI:**

**RICAVI (€ 1.325.712.161,93)**

Sono esposti i dati riportati nel punto A 1) "Proventi e corrispettivi per la produzione delle prestazioni di servizi"

**CONSUMI DI MATERIE E SERVIZI ESTERNI (€ 929.681.412,54)**

Comprende parte dei COSTI DELLA PRODUZIONE, e precisamente:

B 6) Materie prime, sussidiarie, consumo e merci

B 7 a) Prestazione di servizi

B 7 b) Acquisti di servizi

B 8) Godimento beni di terzi

**VALORE AGGIUNTO (€396.030.749,39)**

Aumenta soprattutto in ragione delle maggiori entrate contributive.

**COSTO DEL LAVORO (€ 28.994.662,87)**

Sono indicati i costi riportati nel punto B 9) costi del personale

**AMMORTAMENTI (€ 1.533.977,51)**

Comprende il punto B10 e più precisamente

- a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali
- b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali

**STANZIAMENTO PER FONDI PER RISCHI ED ONERI (€ 51.000.000,00)**

E' riportato il punto B 10 d) svalutazione crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

**SALDO PROVENTI ED ONERI DIVERSI (€ 4.221.130,03)**

È la risultanza che si ottiene sottraendo dal punto A 5) "Altri ricavi e proventi" il punto B14 "Oneri diversi di gestione"

**PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (€ 9.529.683,98)**

Comprende la risultanza del punto C) "Proventi ed oneri finanziari"

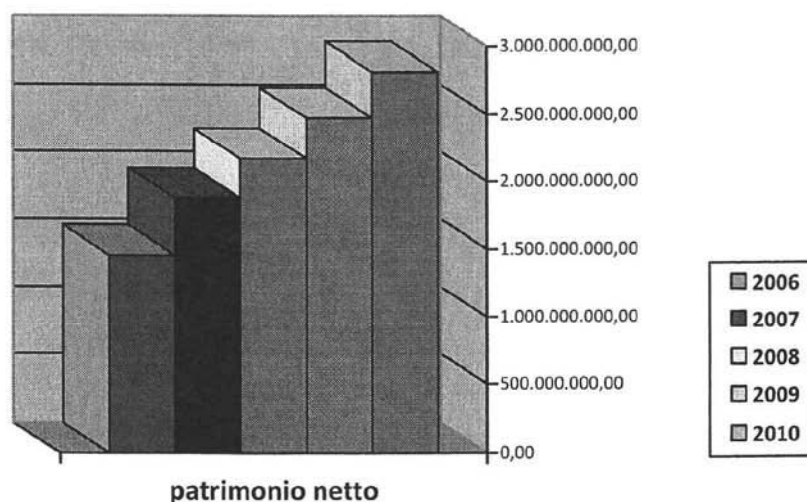
**PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI (€ 17.700.357,07)**

Contiene il punto E) "Proventi ed oneri straordinari"

**IMPOSTE DELL'ESERCIZIO (€ 2.433.997,03)** comprende le imposte dell'esercizio .

**ANALISI DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE**

Alla chiusura dell'esercizio 2010 il complesso delle attività patrimoniali è pari a € 2.971,3 milioni, a fronte di passività per € 155,8 milioni, determinando così un avanzo patrimoniale di € 2.815,5 milioni.



	patrimonio netto
2006	1.455.984.441,47
2007	1.876.840.193,29
2008	2.172.414.166,16
2009	2.475.672.937,73
2010	2.815.490.670,30

**ATTIVITÀ**

Nel complesso le attività ammontano ad € 2.971,3 milioni e riguardano principalmente le immobilizzazioni immateriali per € 4,04 milioni, immobilizzazioni materiali per € 33,8 milioni, immobilizzazioni finanziarie per € 851,1 milioni di cui € 836,1 per partecipazioni ed acquisto valori mobiliari, residui attivi per € 493,7 milioni e disponibilità liquide per € 1.588,7 milioni.

I residui attivi, ammontanti a € 493,7 milioni, rappresentano il 16,61 % del totale delle attività e si riferiscono:

- € 438,1 milioni per aliquote contributive a carico dei datori di lavoro e degli iscritti;
- € 16,7 milioni per crediti verso lo Stato ed altri Enti, composti principalmente dal rimborso dello Stato per gli oneri sostenuti ex art. 6 L. 140/1985 e 544/1988 (€ 984.545,35), dai Contributi Ministero del Turismo per i pionieri del cinema (€ 19.156,80), dal contributo dello Stato per il pensionamento ai dipendenti degli enti lirici (€ 200.000,00), dai contributi dello stato in relazione a minori entrate contributive per particolari categorie lavoratori (€ 15.000.000,00) e dal contributo in favore degli iscritti al Fondo PSMSAD da parte del Ministero Beni Culturali ex art.198 L. 633/1941 e art.2 L.198/19 (€ 61.975,00);
- € 328.556,88 per Compensi derivanti da dismissione immobili ed Interessi attivi;
- € 38,6 milioni composti prevalentemente da recupero e rimborsi diversi, affitti di immobili, partite di giro, interessi attivi e proventi su valori mobiliari.

## **PASSIVITÀ**

Nel complesso le passività ammontano a € 155,8 milioni, riguardano fondi per rischi e oneri per € 53,3 milioni, trattamento di fine rapporto per il personale dipendente per € 16,4 milioni, residui passivi per € 68,6 milioni (al netto di € 2.970.320,97 per impegni da realizzare che sono stati posti nei conti d'ordine dello Stato Patrimoniale), debiti bancari e finanziari per € 17,5 milioni.

I residui passivi, ammontano a € 68,6 milioni rappresentano 44,03% del totale delle passività e si riferiscono:

- a debiti verso lo Stato ed altri Enti, per complessivi € 32,0 milioni, sono costituiti in gran parte da debiti per ritenute erariali, previdenziali ed assistenziali (€ 28,3 milioni), per Istituti di Patronato (€ 2,5 milioni), per oneri previdenziali a carico dell'Ente (€ 0,9 milioni), nonché per imposte e tasse (€ 0,3 milioni);
- a debiti verso fornitori (€ 13,2 milioni);
- a debiti verso iscritti per prestazioni dovute (€ 5,1 milioni);
- a debiti diversi (18,4 milioni) .

I debiti bancari e finanziari, ammontanti a € 17,5 milioni, risultano costituiti esclusivamente dai debiti verso imprese per depositi versati a garanzia degli obblighi

contributivi.

Si forniscono di seguito le indicazioni concernenti i dati esposti nel prospetto relativo allo Stato Patrimoniale.

## **ATTIVITÀ**

### **C) IMMOBILIZZAZIONI**

#### **I - Immobilizzazioni immateriali (€ 4.044.606,75)**

4) Concessioni, licenze, marchi e software (€ 1.522.503,83): sono esposti i valori relativi all'"acquisto di software", al netto del Fondo ammortamento (€ 1.259.005,46).

6) Immobilizzazioni in corso e acconti (€ 2.522.102,92): in questa voce sono iscritti i costi sostenuti per l'acquisizione di immobilizzazioni immateriali, per le quali non sia ancora stata acquisita la piena titolarità del diritto pertanto sono esposti al costo storico e non ammortizzati.

#### **II - Immobilizzazioni materiali (€ 33.844.914,21)**

Nella voce Terreni e fabbricati (€ 31.817.767,61) sono esposti i valori relativi ad immobili di proprietà dell'Ente al 31 dicembre 2010 al netto del fondo ammortamento pari ad € 2.488.485,10. In tale voce sono stati eliminati gli immobili oggetto di cessione (€ 225.860,25) e gli immobili oggetto di conferimento al Fondo Gamma (€ 2.013.163,14). A tale importo sono stati aggiunti gli immobili provenienti dal Fondo PSMSAD al netto dell'ammortamento(€ 1.019.267,43).

Infatti, nell'ambito di tale categoria, vale la pena di ricordare che, a seguito dell'incorporazione dell'ex ENAP-PSMSAD, sono entrate a far parte del patrimonio dell'Ente ENPALS anche le risultanze patrimoniali dell'ente incorporato, come risultano dalla ricognizione effettuata alla data del 31/07/2010. A tale data, infatti, la situazione del patrimonio presentava un valore totale delle immobilizzazioni materiali pari ad euro 1.468.159,29.

Tale valore era così composto:

<b>Immobili</b>	<b>€ 1.019.180,90</b>
<b>Mobili</b>	<b>€ 140.871,57</b>
<b>Opere d'arte</b>	<b>€ 308.106,82</b>

Tra i **beni immobili** si annoverano n.3 appartamenti siti in Roma così distinti:

- Via dei Sansovino n.6 – immobile di mq 371- regolarmente accatastato cat.B04 Ufficio Pubblico- Foglio 537 particella 10 sub 506 acquisito dall'ENAP-PSMSAD nel momento della sua istituzione a seguito della incorporazione delle quattro casse (originariamente l'immobile era di proprietà della Cassa Nazionale Scrittori)- Valore inventariale determinato a seguito del DPR 97/2003 **€ 376.579,35**. Questo immobile veniva utilizzato come sede legale ed istituzionale dell'ENAP-PSMSAD;
- Via Vicenza n.52.- mq. 215 accatastato Cat. B04 –Ufficio Pubblico – Foglio 475 particella 28 sub 503 acquisito dall'ENAP-PSMSAD nel momento della sua istituzione a seguito della incorporazione delle quattro casse (originariamente l'immobile era di proprietà della Cassa Nazionale Musicisti)- Valore inventariale determinato a seguito del DPR 97/2003 in **€ 202.601,55**. Detto immobile completamente ristrutturato ed arredato, attualmente utilizzato come archivio delle pubblicazioni editate nel corso degli anni dall'Ente e delle opere d'arte di proprietà;
- Via dei Sansovino n.8 – immobile di mq.62 – accatastato B04- Ufficio Pubblico Foglio 537 particella 10 sub 512 acquistato il 31 maggio 2007 a seguito di autorizzazione del Ministero vigilante per **€ 440.000,00** (pari valore inventariale) anch'esso per il momento destinato a deposito delle pubblicazioni editate dall'Ente e dell'archivio amministrativo in uso.

4) Mobili e macchine (€ 1.355.929,05) sono inseriti i valori relativi "all'acquisto di mobili, macchine d'ufficio, impianti, attrezzature e macchinari" dell'inventario, al netto del Fondo ammortamento pari ad € 2.295.065,94

Per quanto riguarda i **ben mobili** del Fondo Psmsad, iscritti nell'inventario al 31/12/2009 dell'ex ENAP al valore di **€ 140.871,57**, erano così suddivisi:

**INVENTARIO BENI MOBILI**

Cat. I°	€ 126.238,78
Cat. II°	/////
Cat. III°	€ 6.144,35
<b>TOTALE</b>	<b>€ 132.383,13</b>

**INVENTARIO BENI DUREVOLI**

Cat. I°	€ 4.104,68
Cat. II°	€ 3.201,03
Cat. III°	€ 1.182,73
<b>TOTALE</b>	<b>€ 8.488,44</b>

Tali beni, una volta entrati nella disponibilità dell'Enpals, sono stati riclassificati sulla base del Regolamento per la tenuta dell'inventario dell'Enpals, adottato con Delibera del CdA n.102 del 23.04.2008, ed il risultato di tale riclassificazione è il seguente:

DESCRIZIONE	VOCE DI BILANCIO	IMPORTI
Beni mobili	STATO PATRIMONIALE B II 4)	99.831,74
Costi da capitalizzare su Fabbricati	STATO PATRIMONIALE B II 1)	20.887,91
Immobilizzazioni immateriali – software	STATO PATRIMONIALE B I 4)	2.400,00
Beni durevoli (inferiori ai 200 euro)	CONTO ECONOMICO B 6)	17.751,92
<b>TOTALE</b>		<b>140.871,57</b>

Si rammenta, comunque che il valore di tali immobilizzazioni non è mai stato oggetto, negli anni precedenti, di ammortamento. Da quest'anno si è provveduto ad applicare l'ammortamento secondo le categorie a cui tali beni sono ascritte.

5) Immobilizzazioni in corso ed accanti (€ 363.110,73) in questa voce sono iscritti i costi relativi all'acquisizione di immobilizzazioni materiali che al 31 dicembre 2010 non risultano ancora consegnate e quindi non registrabili in inventario (art. 8 del Regolamento di Inventario). Tale valore risulta così suddiviso: € 266.630,34 per i beni immobili ed € 96.480,39 per i beni mobili.

7) Altri beni (€ 308.106,82). In questa voce è stato inserito il valore delle opere d'arte del Fondo Psmsad quale risultava dall'inventario al 31/12/2010 e dalle attività dello Stato

Patrimoniale. Tale valore non è soggetto ad ammortamento.

In merito, si rappresenta che le stesse sono trascritte su uno specifico registro inventario non informatizzato, sul quale per ciascuna opera viene registrato il numero progressivo, il numero della scheda, il titolo dell'opera e l'autore, la valutazione attribuita nei vari anni sino al 2000. Ciascuna opera è altresì classificata anche in un apposito schedario in cui è descritta il titolo e l'autore dell'opera la tipologia, le dimensioni, la tecnica, la valutazione attribuita all'opera e una foto b/n che la riproduce. Nel registro sono iscritte n.761 opere (opere di pittura, sculture, incisioni) per un valore complessivo al 30/07/2010 di € 308.106,82. Detto valore (regolarmente assicurato per singola opera con la formula del "primo rischio assoluto") è quello attribuito da apposita Commissione (prevista tra l'altro anche dalla circolare n.88 del 28 dicembre 1994 del Ministero dell'Economia e Finanze - allora Tesoro) e composta da quattro esperti in materia nominati dal Consiglio di Amministrazione (tra cui figurava anche il soprintendente per i Beni Artistici e storici del Ministero dei Beni culturali) a cui l'Ente incorporato aveva affidato l'incarico in esame. Ravvisata la necessità di adeguare i valori delle opere dall'anno 2000 ad oggi, l'Enap ha provveduto a richiedere al Ministero per i Beni e le Attività Culturali- Soprintendenza Speciale per il Polo Museale Romano- la nomina di una nuova Commissione la quale si è insediata in data 30-3-2009 per dare corso alle procedure di rivalutazione. Al fine di consentire tale rivalutazione da parte della Commissione è stato inoltre predisposto dall'ente incorporato, un software (archivio informatico ) in formato access.

**III - Immobilizzazioni finanziarie (€ 851.010.054,43)** sono rappresentate da:

1) Partecipazioni

a) in imprese controllate (€ 17,9 milioni);

2) Crediti

d) verso altri (€ 567,1 milioni) per gestioni patrimoniali ed obbligazioni Deutsche Bank;

3) Altri titoli (€ 251,1 milioni) comprende investimenti finanziari in Fondo Gamma Immobiliare

4) Crediti bancari e finanziari diversi (€ 14,9 milioni) comprendono mutui ipotecari e prestiti al personale ex art. 59 DPR509/79 al netto delle entrate relative ai mutui e prestiti in scadenza nell'esercizio

Per il Rendiconto Generale 2010 è stata realizzata una ricognizione relativa alle risultanze contabili al 31/12/2009 della voce "Immobilizzazioni Finanziarie", al fine di darne una corretta rappresentazione analitica nello Stato Patrimoniale dell'Enpals, fermo restando il valore totale presente nel bilancio.

Nel procedere con le operazioni di corretta contabilizzazione, si è effettuata una analisi dettagliata delle movimentazioni contabili rilevate dall'anno 2003 all'anno 2009. Da tale verifica è emerso che fino al 2005 nello Stato Patrimoniale dell'ente erano inseriti i valori contabili, distinguendoli solamente in "Titoli di Stato" ed "Altri titoli di credito". In quest'ultima voce erano state inserite sia le gestioni patrimoniali, sia il Fondo Gamma Immobiliare che i valori relativi alle azioni FIMIT.

Dal 2006, le voci riportate in "Immobilizzazioni finanziarie" sono le seguenti:

- 1) Crediti vs. lo Stato
- 2) Crediti vs altri
- 3) Altri titoli

Nell'anno 2010 si è, quindi, provveduto alla riallocazione nelle poste patrimoniali dei preesistenti valori delle Immobilizzazioni finanziarie esposte, fino al 2009, nelle tre voci sopra richiamate, mantenendo invariato il dato complessivo dell'anno.

Il risultato dell'operazione in questione è esposto nella tabella seguente:

	<b>2009 dopo ricognizione</b>	<b>2009</b>
<b>III. Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>809.038.405,67</b>	<b>809.038.405,67</b>
<b>1) Partecipazioni in</b>		
a) Imprese controllate	17.764.524,63	
b) Imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) altre imprese		
e) altri enti		
<b>2) Crediti</b>		
a) verso imprese controllate		
b) verso imprese collegate		
c) verso lo Stato ed altri soggetti pubblici		
d) verso altri	561.243.225,76	652.929.355,39
<b>3) Altri titoli</b>	<b>230.030.655,28</b>	<b>156.109.050,28</b>

Nella voce "Partecipazioni in Imprese controllate", è stato allocato il valore delle azioni Fimit, mentre nella voce "Crediti verso altri" sono rimasti inseriti i valori derivanti dal Fondo Gamma Immobiliare. Il totale della voce "Altri Titoli" è invece costituito dalle gestioni patrimoniali e dalle obbligazioni Deutsche Bank.

### **C) ATTIVO CIRCOLANTE**

**II - Residui attivi (€ 493.669.750,51)** comprendono:

2) Crediti verso iscritti e imprese (€ 438.084.538,75) si riferiscono a crediti relativi alle aliquote contributive più i proventi accessori dei contributi;

4) Crediti verso lo Stato e altri soggetti pubblici (€ 16.670.612,15) comprendono i trasferimenti da parte dello Stato e da altri Enti del settore pubblico non incassati entro l'esercizio 2010;

4-quater) Crediti da contabilità speciale per cartolarizzazione immobili (€ 328.556,88) comprendono compensi derivanti da dismissione immobili ed Interessi attivi;

5) Crediti verso gli altri (€ 38.586.042,73) i restanti crediti derivanti dall'esercizio sono composti per la maggior parte da recupero e rimborsi diversi, affitti di immobili, riscossione di crediti, partite di giro, interessi attivi e proventi su valori mobiliari.

### **IV Disponibilità (€ 1.588.724.114,03)**

3) Denaro e valori in cassa

- fondo di cassa al 31 dicembre 2009 (€ 1.325.311.482,12) più le riscossioni (€ 1.576.346.795,96) meno i pagamenti dell'esercizio 2010 (€ 1.312.934.164,05)

### **PASSIVITÀ**

**A) PATRIMONIO NETTO (€ 2.815.490.670,30)** è composto dalle seguenti voci:

- **I. Fondo di dotazione (€ 2.449.288.909,25 )** ovvero la somma del Fondo di dotazione al 31/12/2009 comprensivo dell'avanzo economico dell'anno 2009 derivante dalla gestione Enpals (€ 2.445.193.521,54) ed il Fondo di dotazione al 31/12/2009 sempre comprensivo dell'avanzo economico 2009 derivante dalla gestione PSMSAD (€ 4.095.387,71) ;
- **II. Riserve obbligatorie e derivanti da leggi (€ 9.109.758,26)** è esposto l'importo dell'anno 2009;
- **III. Riserve di rivalutazione (€ 13.572.719,73)**, è esposto il valore delle riserve iscritte in bilancio nell'anno 2007 a seguito della ricognizione dei beni immobili (€ 21.369.657,93) decurtato dall'importo di € 7.796.938,20 derivante dalla differenza di valore degli immobili riaccatastati (vedi sopra).
- **IX. Avanzo (disavanzo) economico d'esercizio (€ 343.519.283,06)** è esposto l'avanzo economico 2010.

#### **C) FONDI PER RISCHI ED ONERI (€ 53.308.788,10)**

3) Per altri rischi ed oneri futuri (€ 2.120.372,35) comprende:

- fondo garanzia su prestiti ai dipendenti (ex art. 9 di cui al D.P.R. 509/79) al 31 dicembre 2007 più la quota dell'anno 2010.;
- fondo accantonamento ex art. 39 L. 153/69.

5) Svalutazione crediti verso datori di lavoro e iscritti :

- l'ammontare del fondo al 31/12/2010 è pari ad euro 51.188.415,75. Il valore finale di tale fondo è il risultato delle operazioni di utilizzo e di accantonamento avvenute nell'anno 2010, sul valore esistente al 01/01/2010, come si evince dal prospetto che segue:

Fondo svalutazione 01/01/2010	51.000.000,00
Utilizzo fondo anno 2010 per cancellazione crediti	-50.811.584,25
Accantonamento anno 2010	+51.000.000,00
Fondo svalutazione 31/12/2010	+ 51.188.415,75