

BILANCIO CONSOLIDATO ESERCIZIO 2011**PASSIVO E PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO***(valori in euro)*

	SITUAZIONE AL 31.12.2011	SITUAZIONE AL 31.12.2010
A PATRIMONIO NETTO (I+II+III+IV):	329.434.171	296.564.682
I) Riserva legale ex art. 1 D.Lvo 509/1994	56.330.180	56.330.180
II) Riserva per rivalutazione immobili ex D.Lvo 509/1994	-	-
III) Altre riserve consolidate	241.067.721	215.317.946
IV) Risultato economico di esercizio	32.036.270	24.916.556
B FONDI PER RISCHI E ONERI	40.319.654	31.543.906
C FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	750.367	676.465
D DEBITI (1+2+3+4)	7.451.729	13.600.468
1) Debiti per prestazioni istituzionali	1.278.227	914.263
2) Debiti per trasferimenti e rimborsi di contributi	-	-
3) Debiti verso società controllate	-	-
4) Altri debiti	6.173.502	12.686.205
E RATEI E RISCONTI PASSIVI	363.290	173.908
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO (A+B+C+D+E)	378.319.211	342.559.429
CONTI D'ORDINE	6.434.574	22.916.843

BILANCIO CONSOLIDATO ESERCIZIO 2011

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(valori in euro)

	SITUAZIONE AL 31.12.2011	SITUAZIONE AL 31.12.2010
A GESTIONE PREVIDENZIALE:		
1) Gestione contributi (a+b-c)	67.982.636	62.994.828
a) Entrate contributive	76.266.028	70.545.978
b) Entrate per sanzioni, oneri accessori e interessi sui contributi	295.470	503.256
c) Rettifiche, rimborsi, trasferimenti di contributi e relativi interessi	8.578.862	8.054.406
2) Gestione prestazioni (a+b-c)	33.706.386	31.543.420
a) Spese per prestazioni istituzionali	34.663.454	32.588.302
b) Interessi passivi sulle prestazioni	1.912	1.072
c) Recuperi di prestazioni e relativi interessi	958.980	1.045.954
Risultato lordo di gestione previdenziale (1-2)	34.276.250	31.451.408
B GESTIONE DEGLI IMPIEGHI PATRIMONIALI:		
3) Gestione immobiliare (a-b-c)	2.858.789	- 451.875
a) Redditi e proventi degli immobili	5.895.012	17.913.592
b) Costi diretti di gestione	3.036.223	18.365.467
c) Ammortamento e accantonamenti di gestione	-	-
4) Gestione degli impieghi mobiliari e finanziari (a-b-c)	1.285.405	600.728
a) Redditi e proventi su valori mobiliari e crediti finanziari	5.395.078	2.312.226
b) Costi diretti e perdite di gestione	1.004.241	611.498
c) Accantonamento al fondo oscillazione titoli in gestione	3.105.432	1.100.000
Risultato lordo gestione degli impieghi patrimoniali (3+4)	4.144.194	148.853
C COSTI GENERALI:		
5) Spese per gli Organi dell'Ente	783.786	696.397
6) Costi del personale (a+b)	3.124.446	2.899.822
a) <i>Oneri per il personale in servizio</i>	2.964.446	2.744.822
b) <i>Trattamento di fine rapporto</i>	160.000	155.000
7) Acquisto beni di consumo, servizi e oneri diversi	1.041.475	1.188.536
8) Ammortamento beni strumentali, svalutazioni e accantonamenti diversi	3.575.494	1.926.098
Totale costi generali (5+6+7+8)	8.525.201	6.710.853
RISULTATO OPERATIVO (A+B-C)	29.895.244	24.889.408
D PROVENTI E ONERI FINANZIARI (9-10)	255.410	328.107
9) Interessi attivi sui conti correnti e altri proventi finanziari	443.239	410.546
10) Oneri finanziari diversi	187.830	82.439
E RETTIFICHE DI VALORI DI ATTIVITA' FINANZIARIE (11-12)	-1.841.165	-
11) Rivalutazioni	37.706	-
12) Svalutazioni	1.878.871	-
F PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (13-14)	7.166.203	- 233.834
13) Entrate e proventi diversi	7.168.537	68.960
14) Spese e oneri diversi	2.333	302.794
G GESTIONE EXTRA-CARATTERISTICA (15-16)	12.354	3.248
15) Ricavi extra-caratteristici	173.879	175.537
16) Costi extra-caratteristici	161.525	172.289
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A+B-C+D+E+F+G)	35.488.045	24.986.929
17) Imposte sui redditi imponibili	3.451.777	70.373
18) RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO	32.036.268	24.916.556

Bilancio consolidato Enpav

Nota Integrativa

CONTENUTO E FORMA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Il presente bilancio consolidato, composto dalla situazione patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, è stato redatto in conformità a quanto prescritto dal D.Lgs. 127/91.

Si evidenzia che tutti i valori sono espressi in euro.

Il 30 dicembre 2011 si è perfezionata la fusione per incorporazione inversa della società Vet.Imm. srl (controllante) nella società Immobiliare Podere Fiume srl (controllata).

A seguito di ciò, al 31/12/2011 si rilevano in capo all'Enpav le partecipazioni totalitarie nelle società Edilparking ed Immobiliare Podere Fiume (d'ora in avanti IPF), nonché la partecipazione al 50% nella società Veterinari Editori srl.

Il bilancio consolidato è stato predisposto, pertanto, sulla base dei bilanci:

- della capogruppo Enpav;
- delle società controllate al 100% del capitale, quali Edilparking srl e IPF srl;
- della società Veterinari Editori srl, controllata al 50% del capitale (l'altro 50% è detenuto dalla FNOVI - Federazione Nazionale Ordini Veterinari Italiani).

Detti bilanci sono stati idoneamente rettificati e resi omogenei ai principi contabili adottati dalla capogruppo Enpav.

PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO

Area e metodologia di consolidamento

Metodo del patrimonio netto:

- la controllata Edilparking srl, con sede in Roma, capitale sociale pari ad euro 10.000, direttamente controllata al 100% del capitale dall'Enpav, viene consolidata con il metodo del patrimonio netto;
- la controllata IPF srl, con sede in Roma, capitale sociale pari ad euro 90.000, direttamente controllata al 100% del capitale dall'Enpav, viene consolidata con il metodo del patrimonio netto;
- la Veterinari Editori srl, capitale sociale pari ad euro 10.000, controllata al 50% del capitale dall'Enpav, viene consolidata con il metodo del patrimonio netto.

Differenza di consolidamento

Rappresenta la differenza tra il valore contabile delle partecipazioni nelle società controllate, iscritto nel bilancio della capogruppo Enpav, ed il patrimonio netto delle stesse. Tale differenza risulta evidenziata in bilancio tra le rimanenze, in quanto rappresentative del maggior valore attribuibile ai complessi immobiliari realizzati.

Iscrizione di crediti e debiti

I crediti e i debiti reciproci tra la capogruppo Enpav e le controllate sono stati elisi con apposite scritture.

Capitale e riserve di terzi

Non risultano esposte in bilancio, né per le società controllate al 100% né per la Veterinari Editori che, controllata al 50%, è stata consolidata proporzionalmente alla percentuale di controllo.

Imposte dell'esercizio

La relativa voce del conto economico consolidato rappresenta il valore aggregato del carico di imposte gravante sull'Enpav e sulle controllate, attesa la neutralità ai fini fiscali del bilancio consolidato nel sistema tributario italiano.

PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE

Nella predisposizione del bilancio consolidato 2011 sono stati adottati i criteri di valutazione ed i principi contabili redatti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), laddove non in contrasto con le norme di settore.

Di seguito si riportano i principali criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio consolidato.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono valutate ed iscritte al costo di acquisto, al netto delle quote di ammortamento.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Sono rilevate al costo e sono comprensive delle rivalutazioni operate.

Le spese di manutenzione e riparazione ordinarie delle immobilizzazioni, sostenute per mantenerle in efficienza per la vita utile prevista, sono imputate al conto economico.

Le quote di ammortamento afferenti alle immobilizzazioni materiali di competenza dell'esercizio sono state computate in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

I valori figuranti in bilancio sono assunti al netto dei fondi ammortamento al 31 dicembre 2011, in conformità con la normativa vigente.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le immobilizzazioni finanziarie, rappresentate da depositi cauzionali esigibili oltre i cinque esercizi, crediti verso lo Stato, titoli azionari, obbligazionari ed altri strumenti finanziari ritenuti strategici e detenuti a scopo di durevole investimento, sono state iscritte al costo.

CREDITI E DEBITI

Sono iscritti in bilancio al netto dei crediti e dei debiti infragruppo stornati con le operazioni di consolidamento.

I crediti sono iscritti al presunto valore di realizzo mediante rilevazione di una posta rettificativa in diretta deduzione del valore, mentre i debiti sono iscritti al valore nominale.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Sono iscritte in bilancio al loro valore nominale.

RATEI E RISCONTI ATTIVI E PASSIVI

Sono computati in base al principio della competenza economica e temporale.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono destinati a coprire perdite, oneri o debiti di natura determinata, di esistenza probabile o certa, dei quali, tuttavia, alla data di chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

FONDO DI TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO

E' determinato in base al combinato disposto dell'art. 2120 del codice civile, della legge n. 297 del 29/5/1982 e dei Contratti Collettivi di Lavoro in vigore. Rappresenta il debito maturato a tale titolo verso tutti i dipendenti alla fine dell'esercizio, al netto delle anticipazioni corrisposte e degli smobilizzi effettuati ai fondi pensione in ottemperanza alle adesioni dei dipendenti. Il fondo ogni anno è adeguato al fabbisogno per quanto maturato a fine esercizio a favore del personale in forza a tale data.

CONTI D'ORDINE

Sono iscritti al valore nominale e rappresentano le fideiussioni, prestate o ricevute, le somme riscosse per conto di terzi e gli impegni prestatati a terzi.

COSTI E RICAVI

Sono esposti in bilancio secondo il criterio della prudenza e della competenza economica, con rilevazione dei relativi ratei e risconti.

COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL BILANCIO CONSOLIDATO

In premessa si precisa che si procederà unicamente al commento delle voci economiche e patrimoniali del bilancio consolidato alla cui formazione hanno contribuito sia i saldi contabili dell'Enpav che quelli delle società controllate. Diversamente, per le voci economiche e patrimoniali alla cui formazione hanno contribuito unicamente i saldi contabili o dell'Enpav o delle società controllate, si rimanderà di volta in volta ai commenti effettuati nei rispettivi bilanci.

STATO PATRIMONIALE**ATTIVO CONSOLIDATO****IMMOBILIZZAZIONI****Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 01/01/2011	35.799
Incrementi netti	7.671
Ammortamenti (al netto delle variazioni dei fondi)	22.731
Saldo al 31/12/2011	20.739

Possono essere così dettagliate:

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, Licenze e marchi	Costi di Ricerca e Sviluppo	Immobilizzazioni in corso	Altre
Aliquota ammortamento	25%	33%	-	-	20%
Saldo al 01/01/2011	2.251	32.858	-	-	690
Incrementi netti	0	7.671	-	-	0
Ammortamenti dell' esercizio (al netto delle variazioni dei fondi)	- 1.125	- 21.376	-	-	- 230
Saldo al 31/12/2011	1.126	19.153	-	-	460

I "Costi di impianto e di ampliamento" sono relativi alle controllate IPF e Veterinari Editori; riguardano il valore residuo delle spese sostenute per la costituzione delle società. Il saldo della voce "Concessioni, licenze e marchi" è relativo al valore dei software di proprietà della capogruppo Enpav. Le "Altre" immobilizzazioni sono inerenti alla Veterinari Editori e rappresentano gli oneri poliennali per la costruzione del sito web della rivista "30giorni".

Immobilizzazioni materiali

Sono così suddivise:

- | | |
|----------------|--|
| - € 22.388.099 | fabbricati; |
| - € 153.649 | mobili, impianti, macchinari e beni strumentali, riferiti esclusivamente alla capogruppo Enpav (si rimanda al commento in nota integrativa al bilancio consuntivo 2011). |

Il valore dei fabbricati si riferisce per € 13.223.003 ai fabbricati della capogruppo Enpav, per € 2.051.018 al costo di costruzione degli immobili della Edilparking posti in locazione e per € 7.114.078 al costo di costruzione delle palazzine del complesso immobiliare della IPF destinate alla locazione.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie, pari ad € 162.860.086, attengono alle seguenti voci di bilancio:

- Titoli diversi in portafoglio;
- Crediti finanziari diversi.

Per quanto attiene ai "Titoli diversi in portafoglio", il valore di € 162.845.815 si riferisce interamente alla capogruppo Enpav e perciò si rimanda al commento della nota integrativa al bilancio consuntivo 2011. I "Crediti finanziari diversi" (esigibili oltre i cinque esercizi) si riferiscono per € 10.373 alla capogruppo Enpav (vedasi, per i commenti, la nota integrativa al bilancio consuntivo 2011), per € 2.983 al valore dei depositi cauzionali per le utenze della Edilparking e per € 915 al deposito cauzionale della Veterinari Editori presso le Poste Italiane per la spedizione della rivista "30giorni".

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Il saldo al 31/12/2011 di € 76.459.255 è così costituito:

- | | |
|----------------|---|
| - € 7.600.742 | rappresenta il valore degli immobili c/rimanenze della controllata Edilparking; |
| - € 38.866.976 | rappresenta il valore degli immobili c/rimanenze della controllata IPF; |
| - € 29.991.537 | rappresenta la differenza di consolidamento attribuibile alle rimanenze delle menzionate società immobiliari. |

Crediti

I crediti, il cui saldo al 31/12/2011 è pari ad € 68.800.466, si riferiscono alle seguenti voci di bilancio:

- Crediti verso iscritti e terzi contribuenti;
- Altri crediti.

Per i "Crediti verso iscritti e terzi contribuenti", pari ad € 36.742.097 ed interamente riferiti alla capogruppo Enpav, si rimanda al commento della nota integrativa al bilancio consuntivo 2011.

Gli "Altri crediti", pari ad € 32.058.369, sono così suddivisi:

- | | |
|----------------|---|
| - € 26.568.103 | si riferiscono ai crediti della capogruppo Enpav (si rimanda alla nota integrativa del bilancio consuntivo 2011); |
| - € 495.587 | si riferiscono ai crediti della controllata Edilparking (in dettaglio: € 96.573 crediti commerciali ed € 399.014 crediti tributari e per imposte anticipate); |

- €	4.983.798	si riferiscono ai crediti della controllata IPF (in dettaglio: € 990.469 crediti per acconti a fornitori, € 3.984.354 crediti tributari e per imposte anticipate, € 8.975 crediti diversi);
- €	10.881	si riferiscono ai crediti della controllata Veterinari Editori (in dettaglio: € 8.597 crediti vs/clienti ed € 2.284 crediti tributari).

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Per tali partite, pari ad € 20.485.026 ed interamente riferite alla capogruppo Enpav, si rimanda al commento della nota integrativa al bilancio consuntivo 2011.

Disponibilità liquide

Espongono un saldo pari ad € 24.699.726. Rappresentano il valore aggregato dei saldi risultanti a fine esercizio dei c/c bancari e postali, nonché di assegni, denaro e valori in cassa della capogruppo Enpav e delle società controllate. Nello specifico, risulta così suddiviso:

- €	13.481.842	della capogruppo Enpav;
- €	1.369.042	della controllata Edilparking;
- €	9.812.200	della controllata IPF;
- €	36.642	della controllata Veterinari Editori.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

Espongono un saldo pari ad € 2.452.165. Si riferiscono per € 2.350.672 alla capogruppo Enpav e per € 101.493 alle società controllate.

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

PATRIMONIO NETTO	Patrimonio netto consolidato
Riserva legale ex art. 1 D. Lvo 509/1994	56.330.180
Altre riserve consolidate	241.067.721
Risultato economico di esercizio	32.036.270
Patrimonio netto consolidato	329.434.171

La voce "Riserva legale ex art. 1 D.Lvo 509/94" si riferisce alla riserva legale della capogruppo Enpav. La voce "Altre riserve consolidate", pari ad € 241.067.721, si riferisce alle altre riserve della capogruppo Enpav.

Di seguito viene riprodotto un prospetto di raccordo tra patrimonio netto - risultato economico della società capogruppo Enpav e patrimonio netto consolidato - risultato economico consolidato.

	Patrimonio Netto	Utile di esercizio
Riserve da bilancio Enpav	297.397.901	
Utile di esercizio Enpav <i>(include la quota di utile 2011 della IPF, pari ad € 6.000.000, la cui distribuzione al socio unico Enpav è stata deliberata in data 24 aprile 2011 dall'assemblea della società in sede di approvazione del bilancio)</i>	31.642.938	31.642.938
Patrimonio netto dell'Enpav	329.040.839	-
Utile (Perdita) di esercizio Edilparking	(128.970)	(128.970)
Utile (Perdita) di esercizio Immobiliare Podere Fiume <i>(rappresenta l'utile residuo 2011 della IPF che, non essendo stato distribuito al socio unico Enpav, è stato destinato ad accrescere le riserve di patrimonio della società)</i>	515.334	515.334
Utile (Perdita) di esercizio Veterinari Editori	6.968	-
Bilancio consolidato Enpav	329.434.171	32.036.270

FONDO PER RISCHI ED ONERI

Per tali partite, pari ad € 40.319.654 ed interamente riferite alla capogruppo Enpav, si rimanda al commento della nota integrativa al bilancio consuntivo 2011.

FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Per tali partite, pari ad € 750.367 ed interamente riferite alla capogruppo Enpav, si rimanda al commento della nota integrativa al bilancio consuntivo 2011.

DEBITI

I debiti, il cui saldo al 31/12/2011 è pari ad € 7.451.729, si riferiscono alle seguenti voci di bilancio:

- Debiti per prestazioni istituzionali;
- Altri debiti.

Per i "Debiti per prestazioni istituzionali", pari ad € 1.278.227 ed interamente riferiti alla capogruppo Enpav, si rimanda al commento della nota integrativa al bilancio consuntivo 2011.

Gli "Altri debiti", pari ad € 6.173.502, sono così suddivisi:

- € 2.350.055 si riferiscono ai debiti della capogruppo Enpav (si rimanda alla nota integrativa del bilancio consuntivo 2011);
- € 28.053 si riferiscono ai debiti della controllata Edilparking (in dettaglio: € 1.071 debiti vs/fornitori, € 20.111 debiti tributari e previdenziali ed € 6.871 debiti diversi);
- € 3.772.095 si riferiscono ai debiti della controllata IPF (in dettaglio: € 16.707 debiti vs/fornitori, € 3.213.485 debiti tributari, € 283 debiti previdenziali ed € 541.620 debiti diversi);
- € 23.299 si riferiscono ai debiti della controllata Veterinari Editori (in dettaglio: € 15.990 debiti vs/fornitori, € 5.971 debiti tributari e previdenziali ed € 1.338 debiti diversi).

RATEI E RISCONTI PASSIVI

Espongono un saldo pari ad € 363.290 e si riferiscono per € 362.068 alla capogruppo Enpav e per € 1.222 alle controllate Edilparking ed IPF.

CONTI D'ORDINE

Tali partite, pari ad € 6.434.574, si riferiscono:

- per € 6.107.186 alla capogruppo Enpav (si rimanda al commento della nota integrativa al bilancio consuntivo 2011);
- per € 327.388 alla controllata Edilparking e relativi alla polizza fideiussoria stipulata a favore del Comune di Roma.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Il conto economico consolidato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 evidenzia un utile di periodo pari ad € 32.036.268.

GESTIONE PREVIDENZIALE

Per tali partite, che si riferiscono interamente alla capogruppo Enpav, si rimanda al commento della nota integrativa al bilancio consuntivo 2011.

GESTIONE DEGLI IMPIEGHI PATRIMONIALI

La gestione degli impieghi patrimoniali evidenzia i redditi e i proventi derivanti sia dagli investimenti a medio-lungo termine, sia dall'utilizzo delle eccedenze finanziarie in operazioni a breve termine in attesa di impieghi più redditizi. Non sono invece compresi gli interessi sui depositi in conto corrente, evidenziati tra i proventi finanziari (voce D 9).

I dati dell'esercizio 2011 registrano, nel complesso, un risultato positivo di € 4.144.194. Il risultato della gestione immobiliare è stato pari ad € 2.858.789. Il risultato della gestione degli impieghi mobiliari e finanziari è stato pari ad € 1.285.405; l'accantonamento al fondo oscillazione titoli della capogruppo Enpav (€ 3.105.432) è stato effettuato in via prudentiale alla luce del persistere della crisi economico-finanziaria mondiale.

Gestione Immobiliare

Esponde un saldo pari ad € 2.858.789 così determinato:

	31/12/2011	
Affitti di immobili	396.351	
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(19.930.133)	
Ricavi dalla vendita di immobili	23.347.067	
Incrementi di immobilizzazioni	2.051.018	
Altri ricavi	30.709	
Totale redditi e proventi degli immobili	5.895.012	A
Manutenzioni, oneri e servizi diversi	2.744.625	
ICI	291.598	
Costi diretti di gestione	3.036.223	B
Ammortamento e accantonamenti di gestione	0	
Totale costi diretti della gestione immobiliare	3.036.223	C
Risultato della gestione immobiliare	2.858.789	A - C

Gestione degli impieghi mobiliari e finanziari

Il risultato netto della gestione degli impieghi mobiliari e finanziari si riferisce esclusivamente alla capogruppo Enpav ed è stato pari a € 1.285.405. Si rimanda al commento della nota integrativa al bilancio consuntivo 2011.

COSTI GENERALI

Espongono un saldo complessivo pari ad € 8.525.201. Si riferiscono per € 8.520.043 ai costi generali della capogruppo Enpav e per € 5.158 ai costi delle controllate Edilparking ed IPF.

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

I proventi finanziari espongono un importo di € 443.239 e si riferiscono agli interessi bancari e postali della capogruppo Enpav (€ 386.149), nonché agli interessi sui depositi in conto corrente bancario attribuiti complessivamente alle controllate Edilparking ed IPF (€ 57.090).

Gli oneri finanziari ammontano nel complesso ad € 187.830 e si riferiscono ad interessi passivi diversi della capogruppo Enpav (€ 26.446), nonché complessivamente ad interessi passivi, spese e commissioni bancarie delle società controllate Edilparking ed IPF (€ 161.384).

RETTIFICHE DI VALORI DI ATTIVITÀ FINANZIARIE

Il dato negativo pari ad € 1.841.165 si riferisce esclusivamente alla capogruppo Enpav e rappresenta il risultato netto tra riprese di valore di attività finanziarie e minusvalori da valutazione. Si rimanda al commento della nota integrativa al bilancio consuntivo 2011.

PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

Trattasi di partite di natura eterogenea, che hanno determinato variazioni patrimoniali straordinarie positive pari ad € 7.166.203.

Le entrate e proventi diversi ammontano a complessivi € 7.168.537, di cui € 27.133 afferenti alla capogruppo Enpav, € 31 alla controllata Edilparking ed € 7.141.373 alla controllata IPF (di cui € 7.114.078 rappresentano la capitalizzazione nell'attivo patrimoniale degli oneri di costruzione per due fabbricati destinati a civile abitazione).

Le spese ed oneri diversi figurano iscritti per € 2.333 e si riferiscono per € 763 alla capogruppo Enpav e per € 1.570 alla controllata Edilparking.

GESTIONE EXTRA-CARATTERISTICA

Si riferisce al risultato dell'attività editoriale svolta dalla controllata Veterinari Editori, consolidato proporzionalmente alla percentuale di controllo della capogruppo Enpav (50%). Si ricorda che l'altro 50% è detenuto dalla Fnovi (Federazione Nazionale Ordini Veterinari Italiani).

La gestione extra-caratteristica ha prodotto un risultato lordo positivo pari ad € 12.354.

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE

Tale risultato è pari ad € 35.488.045. E' così ottenuto:

A) Risultato lordo della gestione previdenziale	34.276.250
B) Risultato lordo di gestione degli impieghi patrimoniali	4.144.194
C) Costi generali	8.525.201
RISULTATO OPERATIVO (A+B-C)	29.895.243
D) Proventi ed oneri finanziari	255.410
E) Rettifiche di valori di attività finanziarie	- 1.841.165
F) Proventi ed oneri straordinari	7.166.203
G) Risultato lordo della gestione extra-caratteristica	12.354
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A+B-C+D-E+F+G)	35.488.045

IMPOSTE SUI REDDITI IMPONIBILI

L'importo, pari ad € 3.451.777, è dato dalle imposte sul reddito dell'esercizio 2011 (Ires ed Irap) della capogruppo Enpav (€ 267.111), della controllata IPF (€ 3.210.141) e della Veterinari Editori (€ 5.388), al netto delle imposte anticipate in regime di fiscalità differita della controllata Edilparking (€ 30.863).

RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO

Costituisce l'utile consolidato dell'esercizio 2011. Se al risultato prima delle imposte si sottraggono le imposte sui redditi di esercizio, si ottiene il risultato netto pari ad € 32.036.268.

Bilanci società controllate

EDILPARKING SRL - SOCIO UNICO

VIA CASTELFIDARDO 41

00185 - ROMA - RM

Codice fiscale 02304861004

Capitale Sociale interamente versato Euro 10.000,00

Iscritta al numero 02304861004 del Reg. delle Imprese - Ufficio di

Iscritta al numero 737243 del R.E.A.

BILANCIO D'ESERCIZIO DAL 01/01/2011 AL 31/12/2011

Redatto in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435-bis C.C.

31/12/2011

31/12/2010

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO		31/12/2011	31/12/2010
A)	Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
	Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B)	Immobilizzazioni		
I -	Immobilizzazioni immateriali		
	Valore lordo	2.051.018	0
	Totale immobilizzazioni immateriali	2.051.018	0
III -	Immobilizzazioni finanziarie		
	Crediti		
	esigibili oltre l'esercizio successivo	2.983	2.983
	Totale crediti	2.983	2.983
	Totale immobilizzazioni finanziarie	2.983	2.983
	Totale immobilizzazioni (B)	2.054.001	2.983
C)	Attivo circolante		
I -	Rimanenze		
	Totale rimanenze	7.600.742	9.879.194
II -	Crediti		
	esigibili entro l'esercizio successivo	495.587	446.737
	Totale crediti	495.587	446.737
IV -	Disponibilità liquide		
	Totale disponibilità liquide	1.369.042	1.297.605
	Totale attivo circolante (C)	9.465.371	11.623.536
D)	Ratei e risconti		
	Totale ratei e risconti (D)	12.325	9.082
	Totale attivo	11.531.697	11.635.601

	31/12/2011	31/12/2010
PASSIVO		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	10.000	10.000
IV - Riserva legale	0	3.925
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	11.622.022	12.008.907
Differenza arrotondamento unità di Euro	2	1
Totale altre riserve	11.622.024	12.008.908
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	-128.970	-390.810
Utile (perdita) residua	-128.970	-390.810
Totale patrimonio netto	11.503.054	11.632.023
B) Fondi per rischi e oneri		
Totale fondi per rischi ed oneri	0	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	23.932	2.108
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.121	1.470
Totale debiti	28.053	3.578
E) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti	590	0
Totale passivo e patrimonio netto	11.531.697	11.635.601

CONTI D'ORDINE		
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni ad altre imprese	327.388	327.388
Totale fideiussioni	327.388	327.388
Totale rischi assunti dall'impresa	327.388	327.388
Totale conti d'ordine	327.388	327.388

	31/12/2011	31/12/2010
CONTO ECONOMICO		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	229.547	94.500
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	-2.278.452	-73.139
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.051.018	0
5) altri ricavi e proventi		
altri	1.710	1
Totale altri ricavi e proventi	1.710	1
Totale valore della produzione	3.823	21.362
B) Costi della produzione:		
7) per servizi	134.678	211.865
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	821
Totale ammortamenti e svalutazioni	0	821
14) oneri diversi di gestione	47.345	50.215
Totale costi della produzione	182.023	262.901
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	-178.200	-241.539
C) Proventi e oneri finanziari:		
16) altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	20.129	19.605
Totale proventi diversi dai precedenti	20.129	19.605
Totale altri proventi finanziari	20.129	19.605
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	223	262
Totale interessi e altri oneri finanziari	223	262
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17 - bis)	19.906	19.343
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	0
altri	31	1.075
Totale proventi	31	1.075
21) oneri		
differenza arrotondamento unità di Euro	0	1
altri	1.570	300.000
Totale oneri	1.570	300.001