

STATO PATRIMONIALE	31/12/2009	31/12/2008	variazione assoluta	variazione percentuale
CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE				
CREDITI VS IMPRESE				
Crediti vs imprese controllate	-	-		
Crediti vs imprese collegate	-	-		
Totale	-	-		
CREDITI VS PERSONALE DIPENDENTE				
Acconti ai dipendenti	-	-		
Prestiti ai dipendenti	-	-		
Altri crediti vs dipendenti	-	-		
Totale	-	-		
CREDITI VS ISCRITTI				
Crediti vs iscritti per contributi dovuti	38.587.852	35.789.618	2.798.234	8%
Crediti vs iscritti per rateizzazione	1.184.218	1.386.743	- 202.525	-15%
Crediti vs iscritti per interessi e sanzioni	9.184.114	7.941.629	1.242.485	16%
Totale	48.956.184	45.117.990	3.838.194	9%
CREDITI VS INQUILINATO				
Crediti vs conduttori	377.427	95.459	281.969	295%
Crediti per depositi cauzionali attivi	-	-		
Crediti per interessi di mora	-	-		
Crediti per oneri accessori	-	157.951	- 157.951	-100%
Crediti per rapporti di locazione estinti	318.671	318.857	- 186	0%
Totale	696.098	572.267	123.831	22%
CREDITI VS STATO				
Acconti d'imposta IRPEG	-	-		
Acconti d'imposta IRAP	-	-		
Acconti d'imposta ICI	-	-		
Crediti d'imposta su dividendi	-	-		
Crediti vs INPS	-	-		
Crediti vs INAIL	-	1.010	- 1.010	-100%
Crediti vs Erario	60.254	120.738	- 60.484	-50%
Totale	60.254	121.748	- 61.494	-51%
CREDITI VERSO ALTRI				
Crediti diversi	333.989	18.048	315.941	1751%
Fornitori conto anticipi	16.602	60.316	- 43.714	-72%
Depositi cauzionali	1.925	2.941	- 1.016	-35%
Crediti vs organi amministrativi e di controllo	146.621	238.973	- 92.353	-39%
Note di credito da ricevere	-	-		
Crediti vs banche	87.642	41.036	46.606	114%
Anticipazioni spese legali decreti d'ufficio	-	-		
Anticipazioni spese legali decreti iscritti morosi	139.856	195.428	- 55.572	-28%
Crediti v/s pensionati conguaglio fiscale	5.065	2.511	2.554	102%
Altri	-	-		
CREDITI VS BPCI CARTA PREPAGATA	1.302	835	466	56%
Totale	733.002	560.088	172.914	31%
TOTALE CREDITI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE	50.445.538	46.372.093	4.073.445	9%

Crediti vs iscritti

I crediti verso gli iscritti alla data del 31 dicembre ammontano ad euro 48.956.184 e sono così rappresentati:

Crediti vs iscritti per contributi per euro 38.587.852

DESCRIZIONE	CREDITI
ISCRITTI ATTIVI	16.666.074,36
ISCRITTI PENSIONATI	266.352,92
TOTALE	16.932.427,28
STIMA SALDO 2009	21.703.841,12
TOTALE AL 31.12.2009	38.636.268,40
Perdite su crediti	- 48.416,51
Saldo al netto delle perdite	38.587.851,89

Di tale somma, 21,7 milioni di euro rappresentano la stima del credito verso gli iscritti vantato dall'Ente per la contribuzione da versare a saldo. Il criterio utilizzato per la stima della contribuzione a saldo non è variato rispetto a quello adottato negli esercizi precedenti.

Crediti vs iscritti per rateizzazione per euro 1.184.218

La voce si riferisce al residuo credito vs gli iscritti per rateizzazioni concesse per il recupero in forma rateale dei crediti vantati dall'Ente sia per la contribuzione previdenziale sia per le sanzioni regolamentari. Al 31 dicembre 2009, in seguito a domanda, sono stati ammessi alla rateizzazione n. 1.737 iscritti.

I contributi rateizzati al 31 dicembre 2009 ammontano complessivamente ad euro 13.689.454, mentre le sanzioni ammontano ad euro 1.736.982.

Di seguito evidenziamo la movimentazione e la composizione della suddetta voce con separata indicazione degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:

Descrizione	Importo
Valore al 31/12/2008	1.386.743
Incrementi	949.753
Decrementi	1.152.278
Valore al 31/12/2009	1.184.218
di cui:	
Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	799.757
Crediti esigibili entro l'esercizio successivo	384.461

Crediti vs iscritti per interessi e sanzioni per euro 9.184.114

La voce si riferisce all'ammontare delle somme dovute dagli iscritti al 31 dicembre 2009 a titolo di interessi e sanzioni per contribuzione dovuta e non versata ovvero versata successivamente ai termini di scadenza.

Il relativo fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni al 31 dicembre 2009 copre, prudenzialmente, il 100% del credito. Nel 2009 sono stati recuperati crediti per interessi e sanzioni per complessivi euro 532 mila.

Di seguito si evidenzia la movimentazione della voce crediti per interessi e sanzioni:

Descrizione	Importo
Valore al 31/12/2008	7.941.629
Incrementi	1.774.236
Decrementi	531.751
Valore al 31/12/2009	9.184.114

Crediti vs inquilinato per euro 696.098

La voce si riferisce per euro 104.814 al credito verso l'inquilinato sorto in virtù del dell'addebito degli oneri accessori dell'anno 2009, e per residuo a crediti per canoni di locazione non corrisposti.

In relazione ai crediti verso conduttori per i quali l'ente ritiene probabile subire una perdita, il bilancio esplicita nel passivo il fondo svalutazione crediti dell'importo di euro 435.836, ritenuto congruo.

Crediti vs Stato per euro 60.254

La voce è così composta:

- ✓ credito verso l'Erario di euro 51.645,68 in relazione all'istanza di rimborso dell'imposta di registro versata per l'acquisto della sede il cui contratto di compravendita è stato assoggettato ad IVA. In merito si precisa che la Commissione Tributaria Regionale di Roma, ha confermato la decisione di primo grado rendendo definitiva la sentenza di condanna al rimborso dell'imposta da parte dell'Agenzia delle Entrate
- ✓ credito verso l'Erario di euro 5.156,00 per Ires versata nel 2008 in eccesso rispetto al dovuto.

Crediti vs altri per euro 733.002

La voce crediti vs altri risulta essere così composta:

- ✓ per euro 334 mila a crediti diversi principalmente composti dalle rate di pensione liquidati a dicembre 2009 ma di competenza del mese di gennaio dell'anno successivo;
- ✓ per euro 147 mila riferiti ai crediti verso organi amministrativi e di controllo per anticipazioni corrisposte per mezzo delle carte di credito aziendali
- ✓ per euro 16 mila relativi ad anticipi corrisposti a fornitori
- ✓ per euro 88 mila riferiti a crediti verso banche. Detto credito è costituito esclusivamente dagli interessi maturati sui conti correnti bancari nell'ultimo trimestre dell'anno e non ancora accreditati alla data di chiusura dell'esercizio
- ✓ per euro 140 mila relativi alle "Anticipazioni per spese legali". Detto credito si riferisce alle anticipazioni erogate dall'Ente a favore dei propri legali fiduciari per la gestione del contenzioso attivo. Il contenzioso è stato attivato nei confronti degli

iscritti agli albi provinciali e/o all'Ente che risultano al 31 dicembre inadempienti nei confronti dell'Eppl.

ATTIVITA' FINANZIARIE

La composizione degli investimenti finanziari ad utilizzo non durevole al 31 dicembre 2009, di euro 81.549.894, è la seguente:

STATO PATRIMONIALE	31/12/2009	31/12/2008	variazione assoluta	variazione percentuale
ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI				
INVESTIMENTI DI LIQUIDITA'				
Pronti c/termine	-	6.083.038	- 6.083.038	-100%
Totale	-	6.083.038	- 6.083.038	-100%
ALTRI TITOLI AFFIDATI IN GESTIONE PATRIMONIALE				
Titoli di stato	19.471.213	33.804.209	- 14.332.996	-42%
Obbligazioni ordinarie area Euro	18.402.655	29.779.037	- 11.376.382	-38%
Obbligazioni ordinarie estere	3.875.362	13.453.505	- 9.578.143	-71%
Partecipazioni area Euro	7.409.450	6.284.486	1.124.964	18%
Partecipazioni estere	2.171.459	4.525.316	- 2.353.857	-52%
FDI area Euro	30.219.755	13.118.496	17.101.259	130%
FDI esteri	-	162.734	- 162.734	-100%
Conto Transitorio Switch	-	2.109	2.109	-100%
Totale	81.549.894	101.125.674	- 19.575.780	-19%
TOTALE ATTIVITA' FINANZ. CHE NON COSTITUISCONO IMMOB. NI	81.549.894	107.208.712	- 25.658.818	-24%

Gli investimenti finanziari sono stati effettuati principalmente per il tramite di quattro società finanziarie professionali, alle quali l'Ente ha conferito il mandato di gestione del proprio patrimonio mobiliare.

Nel corso del 2009 l'Ente ha disinvestito parte della liquidità dalle gestioni patrimoniali al fine di acquisire strumenti finanziari a lungo termine correlati negativamente con le proprie passività finanziarie.

Gli investimenti mobiliari nel corso dell'anno 2009 hanno registrato la seguente movimentazione:

ATTIVITA'	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/2009
Titoli di Stato	33.804.209	1.996.114	16.329.109	19.471.213
Obbligazioni ord. area Euro	29.779.037	4.211.901	15.588.283	18.402.655
Obbligazioni ord. estere	13.453.505	36.311	9.614.454	3.875.362
Partecipazioni area Euro	6.284.486	1.891.297	766.332	7.409.450
Partecipazioni estere	4.525.316	85.525	2.439.383	2.171.459
FDI area Euro	13.118.496	17.101.259		30.219.755
conto transitorio Switch	-	2.109		
FDI esteri	162.734		162.734	
Pronti contro termine	6.083.038		6.083.038	
TOTALE	107.208.713	25.324.515	50.983.334	81.549.894

Di seguito si riporta la composizione del portafogli iscritto nell'attivo circolante:

ATTIVITA'	Saldo al 31/12/2009	Composizione percentuale
Titoli di Stato	19.471.213	23,9%
Obbligazioni ord. area Euro	18.402.655	22,6%
Obbligazioni ord. estere	3.875.362	4,8%
Partecipazioni area Euro	7.409.450	9,1%
Partecipazioni estere	2.171.459	2,7%
FDI area Euro	30.219.755	37,1%
FDI esteri	-	-
Pronti contro termine	-	-
Totale portafoglio	81.549.894	100,0%

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

Descrizione	Importo
Minus. da valut. titoli stato	69.929
Minus. lenze da valut. titoli obblig.	
Minus. da valutaz. partecipazioni	83.768
Minus. da valutaz. altri titoli	163.129
Totale minus da valutazione	316.826
Riprese di valore su titoli di Stato	154.146
Riprese di valore su titoli obblig.	24.237
Riprese di valore su partecipazioni	373.643
Riprese di valore su altri titoli	1.136.253
Totale riprese	1.688.280

Descrizione	Importo
INTERESSI SU OBBL. 31/12	15.156.469
Interessi su pct	49.532
Dividendi	442.369
Interessi su c/c GPM	20.820
Utili su cambio	760.859
Utili su contratti a termine in valuta estera	994.856
Differenze positive su cambi da valutazione	127.423
Totale proventi finanziari	17.552.328

Descrizione	Importo
Minus. da negoziaz. titoli di Stato	224.214
Minus. da negoziaz. titoli obbligaz.	139.641
Minus. da negoziaz. partecipazioni	1.429.407
Minus. da negoziaz. altri titoli	207.097
Totale minus da negoziazione	2.000.359
Plus. da negoziaz. titoli di Stato	1.417.440
Plus. da negoziaz. titoli obbligaz.	368.499
Plus. da negoziaz. partecipazioni	1.916.601
Plus. da negoziaz. altri titoli	693.144
Totale plus da negoziazione	4.395.683

Descrizione	Importo
COMMISSIONE DI PROTEZIONE	91.477
Commissioni e bolli su c/c GPM	456.695
Perdite su cambio	587.382
Perdite su contratti a termine in valuta	528.959
Differenze negative su cambi da valutazione	269.841
Commissioni e bolli su deposito	13.392
Totale oneri finanziari	1.947.747

$$\begin{array}{r}
 4.395.683 \\
 21.928.011 \\
 - 22.136.551 \\
 \hline
 - 186.540
 \end{array}$$

$$\begin{array}{r}
 2.000.359 \\
 21.928.011 \\
 - 3.976.502 \\
 \hline
 - 28.396
 \end{array}$$

Il portafoglio iscritto nell'attivo circolante evidenzia nel suo complesso un rendimento contabile positivo del 7.24%.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide di euro 43.668.064 e includono sia le giacenze presso i conti correnti gestiti dalle società di gestione del risparmio sia la liquidità presso i conti ordinari dell'Ente:

STATO PATRIMONIALE	31/12/2009	31/12/2008	variazione assoluta	variazione percentuale
DISPONIBILITA' LIQUIDE				
DEPOSITI BANCARI				
BPCI c/c ordinario	349.029	787.480	- 438.451	-56%
Credit Agricole c/c ordinario	498.328	126.273	372.055	295%
Credit Agricole c/valutario USD	-	192.513	- 192.513	-100%
Credit Agricole c/valutario GBP	-	1.209	- 1.209	-100%
Credit Agricole c/valutario YEN	-	376	- 376	-100%
Pioneer c/c ordinario	741.244	1.151.694	- 410.450	-36%
Pioneer c/valutario USD	27.833	42.070	- 14.237	-34%
Pioneer c/valutario GBP	18.537	3.380	15.157	448%
Pioneer c/valutario YEN	29.969	33.785	- 3.816	-11%
Pioneer c/valutario DKK	998	996	3	0%
Pioneer c/valutario SEK	7.186	25.567	- 18.382	-72%
MPS c/c ordinario	343.405	1.522.898	- 1.179.494	-77%
MPS c/c contributi n. 9544209	1.007.875	974.192	33.683	3%
MPS c/int. e sanzioni c/c 9545050	114.899	35.757	79.142	221%
MPS c/rateizzazione c/c 9546077	286.827	106.953	179.874	168%
Credit Agricole c/valutario AUD	-	435	- 435	-100%
MPS c/spese leagli c/c 3971747	11.587	19.067	- 7.480	-39%
B-POP-SONDRIO c/c 5505X77	38.998.746	60.141	38.938.604	64745%
Julius Baer unicredit euro	400.551	307.595	92.956	30%
JB UNICREDIT CHF	- 180	- 156	- 23	15%
JB UNICREDIT GBP	- 184	6.569	- 6.753	-103%
JB UNICREDIT JPY	- 178	- 198	21	-10%
JB UNICREDIT USD	- 187	- 139	- 47	34%
JB UNICREDIT NOK	- 165	364	- 528	-145%
Pioneer c/valutario ZAR	21.162	16.342	4.820	29%
Pioneer c/valutario NOK	28.637	5.831	22.806	391%
MPS GPM CAD	84.000	2.545	81.455	3201%
MPS GPM CHF	160.689	18.103	142.586	788%
MPS GPM EUR	316.201	2.284.426	- 1.968.225	-86%
MPS GPM GBP	14.993	3.521	11.472	326%
MPS GPM NOK	79.108	1.710	77.397	4525%
MPS GPM SEK	12.903	291	12.612	4333%
MPS GPM USD	5.849	27.504	- 21.655	-79%
MPS GPM JPY	21.165	19.754	1.411	7%
MPS GPM DKK	3.459	3.462	- 3	0%
Pioneer c/valutario CHF	13.793	48.291	- 34.498	-71%
Credit Agricole c/valutario CHF	-	5.903	- 5.903	-100%
Totale	43.598.079	7.836.504	35.761.575	456%
DENARO, ASSEGNI E VALORI IN CASSA				
Monete nazionali	1.216	650	566	87%
Assegni	19.775	700	19.075	2725%
Totale	20.991	1.350	19.641	1455%
DEPOSITI POSTALI				
Ente Poste c/c ordinario	43.965	142.145	- 98.181	-69%
Ente Poste c/deposito spedizione	666	666	-	-
Ente Poste c/cred spec n. 1114	234	256	- 22	-9%
Ente Poste c/affrancatrice 3009-013	-	2.546	- 2.546	-100%
Ente Poste c/affrancatrice 3009-017	4.129	-	4.129	100%
Totale	48.994	145.613	- 96.619	-66%
TOTALE DISPONIBILITA LIQUIDE	43.668.064	7.983.467	35.684.597	447%

L'incremento del saldo è relativo alla giacenza al 31.12 della liquidità incassata durante il mese di novembre a seguito della scadenza dei contributi dovuti in acconto. Tale liquidità, in considerazione dei bassi tassi di interesse offerti dal mercato dei titoli a breve scadenza (Bot), è stata lasciata in giacenza sui conti correnti dell'Ente che avevano un tasso creditore superiore all'1.40%.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e i risconti attivi ammontano a euro 7.515.313 e sono così suddivisi:

STATO PATRIMONIALE	31/12/2009	31/12/2008	variazione assoluta	variazione percentuale
RATEI E RISCONTI ATTIVI				
RATEI ATTIVI				
Ratei Attivi	-	-		
Ratei Attivi su titoli	4.113.526	4.968.886	- 855.360	-17%
Altri	-	-		
Totale	4.113.526	4.968.886	- 855.360	-17%
RISCONTI ATTIVI				
Risconti Attivi	3.401.787	82.906	3.318.881	4003%
Altri	-	-		
Totale	3.401.787	82.906	3.318.881	4003%
TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI	7.515.313	5.051.792	2.463.521	49%

Ratei attivi su titoli

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

Risconti attivi

I risconti attivi sono imputabili principalmente al risconto del premio pagato anticipatamente per la garanzia prestata dalla banca JPMorgan in relazione alla protezione della nota strutturata denominata Antharcite, precedentemente protetta dalla banca Lehman Brother.

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

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

Descrizione	Valore al 31.dic.08	Riclass.	Utilizzi	Accant.d	Valore al 31.dic.09
F.do svalutazione crediti	333.785			102.051	435.836
F.do svalutazione crediti per interessi e sanzioni	7.182.057			2.002.057	9.184.114
F.do rischi per cause passive	50.000		- 50.000		-
F.do oneri e rischi diversi	40.000		- 40.000		-
F.do rischi per restituzione montante agli over 65	920.159	- 920.159	-	973.342	973.342
Totale Fondi per rischi e oneri	8.526.001	- 920.159	- 90.000	3.077.450	10.593.292

Fondo svalutazione crediti

Il fondo accoglie il prudentiale accantonamento a copertura del rischio di inesigibilità dei crediti vantati dall'Ente verso società ex conduttrici delle unità immobiliari di proprietà dell'ente. Il fondo copre il 100% dei relativi crediti in considerazione del fatto che alcune società sono sottoposte a procedure concorsuali.

Fondo svalutazione crediti per interessi e sanzioni

Il fondo accoglie il prudentiale accantonamento a copertura del rischio di inesigibilità dei crediti vantati dall'Ente verso gli iscritti per interessi di mora e sanzioni a seguito di ritardato e/o omesso pagamento dei contributi al 31 dicembre 2009.

Il suddetto fondo copre il 100% dei relativi crediti.

Fondo rischi per cause passive

L'utilizzo del fondo è relativo al pagamento delle somme determinate in relazione all'accordo transattivo stipulato per dirimere il contenzioso promosso dinanzi al tribunale di Latina nei confronti dell'ente quale parte inadempiente nella corresponsione della provvigione che la controparte ricorrente avrebbe maturato per l'intervento nella trattativa per la compravendita della sede dell'Eppi.

Fondo oneri e rischi diversi

Il fondo è stato utilizzato in relazione al pagamento della quota parte di prezzo di acquisto della partecipazione alla società Sipre 103 Spa corrisposto all'Ente acquirente le quote della società Sipre Spa.

Fondo rischi per restituzione montante agli over 65 enni

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

L'accantonamento è contabilizzato come diminuzione dei relativi fondi del patrimonio netto. Alla data di chiusura del bilancio risultano essere iscritti periti industriali ultra 65 enni per i quali il montante complessivo maturato risulta essere così composto:

- ✓ per euro 674 mila dalla contribuzione soggettiva dovuta
- ✓ per euro 299 mila dalla rivalutazione maturata.