quelli ad uso della Fondazione, e che conseguentemente hanno determinato il corrispondente incremento di valore dei cespiti di riferimento di cui si è detto in precedenza, e per la differenza pari a € 3.207.323 la rettifica di somme erroneamente imputate nei precedenti esercizi per acconti su lavori più correttamente imputati tra i crediti verso Fornitori.

Per ciò che riguarda la voce "Terreni", nel corso del 2002 il Comune ha reso edificabile parte del terreno di proprietà dell'Ente in Acilia previa la cessione unilaterale di aree destinate ad opere di urbanizzazione primaria e secondaria. In virtù della ottenuta edificabilità l'Ente ha potuto applicare la norma di cui all'art. 7 della Legge n. 448 del 28 dicembre 2001 (legge finanziaria 2002) che consente di assumere per detti terreni il valore degli stessi al 1.1.2002 determinato sulla base di una perizia giurata di stima, che è stata eseguita dall'Ingegnere responsabile del Ramo Professionale tecnico-edilizio dell'Ente. Il terreno, già pertinenza a costo zero dei fabbricati rurali di proprietà in Acilia, è stato valutato in euro 1.550.000, e sulla plusvalenza è stata corrisposta l'imposta sostitutiva agevolata del 4% di cui al comma 2 del suddetto articolo 7.

Per le altre immobilizzazioni materiali gli incrementi sono costituiti da acquisti pari a € 59.435 di "mobili e macchine da ufficio" e quelli di maggior consistenza riguardano l'arredo degli uffici del Dipartimento della Previdenza nei locali di proprietà Finaval resisi liberi al termine del periodo di comodato di cui ha usufruito il precedente inquilino Intersind.

Gli incrementi di "impianti macchinari e attrezzature" pari a € 828.150 riguardano:

- l'acquisto di un sistema Storage Area Network, per l'aumento ed il potenziamento di supporti fisici, memoria di massa e sistemi di backup, per € 271.560;
- l'acquisto di 112 personal computer e 70 stampanti per € 237.972;
- l'acquisto di 2 server, di 2 driver per libreria robotizzata, 2 portatili e 8 terminali per timbrature del personale per € 118.489;
- l'acquisto di scanner, switch, masterizzatori, modem, accessori tecnici per stampante Xerox 2045 ed altre apparecchiature informatiche per € 111.746;
- l'acquisto di interfaccia "fibre channel" e aggiornamento HW libreria di backup di rete Qualstar per € 19.341;
- ulteriori € 69.214 riguardano l'acquisto di apparecchiature diverse destinate ai vari uffici dell'Ente.

I "decrementi" delle immobilizzazioni materiali, per complessivi € 120.841, sono costituiti dal valore di mobili, macchine da ufficio e attrezzature, ormai deteriorati, fuori uso e rottamati.

Per le immobilizzazioni immateriali concernenti i software di proprietà si è avuto un incremento di € 220.986 dovuto all'acquisto di licenza d'uso su software vari quali quelli per la gestione delle presenze del personale, dell'archivio dipendenti, della rassegna stampa, dell'archiviazione e gestione documentale, e della gestione del protocollo. Il decremento esprime la percentuale di ammortamento applicata per i software iscritti tra le immobilizzazioni immateriali ed è effettuato a quote costanti ripartite in 3 anni, periodo ritenuto rappresentativo della vita utile dei beni considerati, anche per l'elevata obsolescenza tecnologica a cui essi sono sottoposti.

La voce "Migliorie su beni di terzi in affitto" espone un incremento di € 68.956 per le spese di natura incrementativa effettuate sull'immobile di Via Torino 98/Via Vittorio Emanuele/P.zza della Repubblica, preso in locazione dall'Ente e adibito a Sede degli uffici del Dipartimento della Previdenza e del Centro Elaborazione dati, e si riferiscono principalmente a lavori di sostituzione dell'impianto di condizionamento, nonché all'ampliamento del cablaggio strutturato per la rete fonia/dati.

Il decremento di € 261.035 riguardante detta voce, è relativo alla percentuale di ammortamento del 20%, non superiore alla residua durata della locazione.

L'ammontare complessivo degli ammortamenti per i beni immateriali è stato dedotto direttamente dai valori originari dei beni, nel rispetto dei dettami del Codice Civile.

Fondi ammortamento immobilizzazioni

Poiché il bilancio consuntivo è redatto in base alle linee guida della Ragioneria Generale dello Stato, i fondi di ammortamento sono esposti nel passivo della Situazione Patrimoniale.

Nell'esercizio 2002 i fondi di ammortamento hanno avuto le movimentazioni indicate nella seguente tabella:

Descrizione	Valore al 31.12.2001	Accantonamenti	Dismissioni/Decrementi	Valore al 31.12.2002
Fondo ammortamento fabbricati ad uso della Fondazione	1.470.549	375.730		1.846.279
Fondo ammortamento mobili e macchine da ufficio	1.970.349	128.186	4.533	2.094.001
Fondo ammortamento impianti, macchinari e attrezzature	4.788.800	683.140	113.875	5.358.065
Fondo ammortamento Automezzi	62.881	18.539		81.420
Totale	**8.292.579**	**1.205.595**	**118.408**	**9.379.765**

Le percentuali di ammortamento applicate corrispondono ai coefficienti stabiliti dal D.M. 31.12.88 del Ministero delle Finanze nella sezione "altre attività", e più precisamente: il 3% per gli immobili (fabbricati ad uso della Fondazione), il 25% per gli automezzi, il 12% per i mobili e macchine d'ufficio e il 20% per gli impianti e i macchinari. Tali aliquote sono idonee per un ammortamento sistematico in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

La voce "dismissioni"/"decrementi" è la contropartita di imputazione al fondo della quota ammortizzata per i beni rottamati.

Come già illustrato nei precedenti esercizi, l'Ente non procede ad alcun ammortamento sugli immobili ad uso di terzi in quanto il patrimonio immobiliare rappresenta l'investimento effettuato dalla Fondazione per far fronte ai propri impegni istituzionali e di conseguenza, relativamente a tali immobilizzazioni, vengono imputate al c/economico dell'esercizio tutte le spese di manutenzione di natura ordinaria e straordinaria. Tale comportamento è confortato sia dal principio contabile n. 16 del 21.2.1996, paragrafo 5: "i fabbricati civili aventi carattere accessorio rispetto a quelli strumentali e indirettamente strumentali sono assimilabili ai fabbricati industriali e conseguentemente devono essere ammortizzati. I fabbricati civili rappresentanti un'altra forma di investimento possono non essere ammortizzati ....." In nota al paragrafo è riportato: "Tali beni rappresentano un investimento di mezzi finanziari effettuati da parte delle aziende in base a libere determinazioni degli organi aziendali competenti oppure in ossequio a norme di carattere statutario e/o di legge. ..... In generale l'allocazione dei beni nella categoria degli immobili civili ne esclude una loro diretta utilità ai fini del processo produttivo svolto dall'impresa.". Inoltre, una ulteriore conferma della validità del comportamento si desume dal D. Lgs. del 9 aprile 1991 n. 127 che ha con l'art. 9, modificato l'art. 2426 del c.c. dove sono menzionati i criteri di valutazione. In tali criteri si enuncia che "il costo delle immobilizzazioni materiali e immateriali la cui utilizzazione è limitata nel tempo, deve essere sistematicamente ammortizzata" e quindi indirettamente viene ribadito il concetto della facoltà di non ammortizzare quegli immobili aventi carattere di investimento la cui utilità non si esaurisce nel tempo.

Investimenti mobiliari

Alla fine dell'esercizio il valore degli investimenti mobiliari è così costituito:

Descrizione	Valore al 31.12.2002	Valore al 31.12.2001	Differenza
Titoli emessi dallo Stato o da altri Enti pubblici	195.274.499	233.483.217	-38.208.718
Titoli emessi da altri Stati	103.193.058	57.443.136	45.749.922
Altri titoli obbligazionari	671.657.011	314.505.850	357.151.161
O.I.C.V.M. (fondi comuni)	136.250.679	137.711.560	-1.460.881
Azioni	15.190.851	17.323.375	-2.132.524
Partecipazioni in società non quotate	15.087.394	14.551.076	536.318
Partecipazioni in altri enti	6.750.000	5.000.000	1.750.000
Conti di gestione del patrimonio mobiliare	25.512.565	20.620.404	4.892.161
Polizza assicurativa a capitalizzazione	11.076.968	10.378.310	698.658
TOTALE	**1.179.993.025**	**811.016.928**	**368.976.097**

Titoli: i titoli in portafoglio sono in parte gestiti da Società ed Istituti bancari qualificati, a cui l'Ente ha affidato quote di risorse disponibili per investimenti mobiliari secondo parametri predefiniti, ed in parte in maniera diretta.

Nel corso del 2002 una parte delle liquidità disponibili è stata impiegata in un incremento per € 15.000.000 della gestione patrimoniale in fondi (gpf) affidata alla Financial Consultans & Brokers sim S.p.A. Le altre disponibilità sono state impiegate in sottoscrizioni e/o acquisti di titoli obbligazionari operati direttamente dall'Ente come segue:

INVESTIMENTI MOBILIARI DIRETTI 2002 - DETTAGLIO	**Valori in €**
Obblig.ABN AMRO BANK N.V. EUROPEAN 25 C.P.C.L.N	15.000.000,00
Obblig.B.C.A. MEDIOCREDITO STEP/UP 2002/07	4.966.331,97
Obblig.B.N.L. CREDIT LINKED NOTES 2002/06 A CAPITALE GARANTITO	30.000.000,00
Obblig.B.N.L. WORLD COUPON 2002/06	15.000.000,00
Obblig.B.N.P. PARIBAS - 2 YRS EURO RANGE ACCRUAL NOTE 4% 29.10.2004	5.000.000,00
Obblig.B.N.P. PARIBAS - 3 YRS EURO RANGE ACCRUAL NOTE 2002/2005	25.000.000,00
Obblig.B.N.P. PARIBAS - 4,5% 24.12.2007	9.980.076,50
Obblig.BEAR STEARNS BANK- EUR CMS SPREAD 8 CALLABLE A CAPITALE GARANTITO 2002/10	7.000.000,00
Obblig.CAPITALIA 20/12/2007 492	5.155.000,00
Obblig.CASSA DI RISPARMIO DI FIRENZE 2001/03 TV (sul titolo è stata operata una svalutazione pari a 26.380,08)	6.346.347,93
Obblig.CENTROBANCA STEP UP 29.03.2007	4.946.976,90
Obblig.COFIRI INT 23/12/07	10.000.000,00
Obblig.COFIRI INTL EMTNP-EQUITY BARRIER COUPON 2002/2005	14.750.245,90
Obblig.CREDIOP OVERSEAS BANK LTD - EQUITY BASKET BOND 5 Y. A COUPON GARANTITO	15.000.000,00
Obblig.DEUTSCHE BANK - OBBL. FRN 25.03.07 CLN	20.000.000,00
Obblig.ENTASI 2001/16 MTG	12.733.000,00
Obblig.LEHMAN BROTHERS TREASURY Co BV - EQUITY INDEX BOND 2002-2008	15.000.000,00
Obblig.LEHMAN BROTHERS TREASURY Co BV 2002/08	10.000.000,00
Obblig.MONTE DEI PASCHI DI SIENA SUB TIER 3° FRN 2001/04	4.004.882,20
Obblig.SOCIETE GENERALE ACCEPTANCE NV SMERALDO 9Y 3% GUARANTEED.	25.234.496,39
Obblig.TER FINANCE B.V. 0% 24-apr-2014	50.000.000,00
Obblig.TER FINANCE B.V. 2002/13	50.000.000,00
Obblig.TER FINANCE HEDGE FUND SHARES	30.000.000,00
FONDO CHIUSO DI INVESTIMENTO MOBILIARE QUADRIVIO NEW OLD ECONOMY FUND	539.491,87
TOTALE	**385.656.849,66**

Nella tabella seguente sono elencati gli investimenti mobiliari effettuati negli anni precedenti ancora in essere al 31 dicembre 2002:

INVESTIMENTI MOBILIARI DIRETTI ANNO 2001 e prec. - DETTAGLIO	**Valori in €**
AZIONI BANCA POPOLARE DI SONDRIO	
(il valore di mercato è superiore al valore di libro e pari a 639.000,00)	568.750,00
Obblig.B.C.A MEDIOCREDITO SUB STEP/UP 2001/11	
(sul titolo è stata operata una ripresa di valore fino a concorrenza del valore di	
mercato per un ammontare pari a 188.522,5)	5.142.274,00
Obblig.B.C.A. MEDIOCREDITO STEP/UP 2001/07	
(sul titolo è stata operata una svalutazione per 66.099,2)	5.097.900,80
Obblig.BANCA DI ROMA 1995/05 TF TV SR 257 (rimborso del 20% all'anno dal 2001)	6.157.496,29
Obblig.BANCA DI ROMA 1999/09 5,80% SUB SR 400	9.284.865,17
Obblig.BANCA DI ROMA 2000/03 TV SUB SR 451	52.121.305,57
Obblig.BANCA DI ROMA 2000/10 6,20% SUB SR 434	7.746.853,49
Obblig.BANCA DI ROMA 2001/11 SUB SR 456	1.652.662,08
Obblig.BANCA POPOLARE DELL'ETRURIA E DEL LAZIO FRN 2000/10 TV	4.996.976,57
Obblig.BANCA POPOLARE DI LODI SUB TV 2001/03	5.000.000,00
Obblig.BANQUE ET CAISSE D' EPARGNE DE L'ETAT- LUXEMBOURG	
SU LOWER TIER 2001/16	25.000.000,00
Obblig.COFIRI INTL STEP/UP 2000/10	15.000.000,00
Obblig.ENTASI 2001/16 MTG	25.000.000,00
Obblig.IRISH LIFE PERMANENT SUB IRELAND 2001/11	18.000.000,00
Obblig.LEHMAN BRO. EUROSTOXX 50 PORTFOLIO MEZZANINE 2001/11	15.000.000,00
Obblig.MELIORBANCA SUB STEP/UP 2001/11	
(sul titolo è stata operata una ripresa di valore fino a concorrenza del valore facciale,	
per un ammontare pari a 687.844,8)	15.492.000,00
Obblig.MONTE DEI PASCHI DI SIENA SUB TIER 3° FRN 2001/04	14.983.800,00
Obblig.SGA 0% 01/06 FUND LINK SWAN HERITAGE EMTN	15.300.000,00
FONDO IMMOBILIARE MICHELANGELO	2.600.000,00
TOTALE	**244.144.883,97**

Nel corso dell'esercizio sono stati rimborsati titoli e obbligazioni per un totale € 32.131.916 di cui € 2.582 per scadenza di CCT 1/1/95-31/12/02, € 20.000.000 per rimborso anticipato, così come previsto contrattualmente, delle obbligazioni BNL Lavoro Bank Overseas FRN 2001/03, € 10.079.000 per scadenza delle obbligazioni B. P. Lodi 2000/2002 e della 2^ rata delle obbligazioni Banca di Roma 1995/2005 TF TV SR 257.

In relazione al contratto di assicurazione con la compagnia Winterthur con la quale la Fondazione, in data 7 dicembre 2001, ha stipulato un contratto di capitalizzazione a premio unico tramite una polizza, denominata "Winbond limited edition", si evidenzia un incremento di € 698.657 pari al 7,24% in base al risultato finanziario della apposita gestione degli investimenti "Vita in".

La rivalutazione è stata effettuata al 31.12.2002 e la contropartita è presente tra i proventi finanziari sotto la voce "rivalutazione polizza Winterthur", come pure il rateo di competenza (dal 7.12.2002 al 31.12.2002, pari a € 39.789)

Si riporta qui di seguito la suddivisione per conti e per depositi del portafoglio titoli di cui sopra:

DEPOSITO	TITOLI DI STATO	ALTRI STATI	ALTRE OBBL.	O.I.C.V.M.	AZIONI	LIQUIDITA'	TOTALE
B.P.S.1001	32.304.036,78		17.973.694,33	2.338.303,59	-	79.274,44	52.695.309,14
B.P.S.1002	20.736.999,33	3.964.327,84	7.638.258,71	5.785.787,98	3.948.017,95	22.049,01	42.095.440,82
M.P.S. 1023	29.753.457,98	23.886.536,35	-	7.248.057,44	-	16.931,44	60.904.983,21
ROLO 1042	33.200.809,44	10.165.889,65	10.785.030,00	24.459.217,01	2.406.933,43	606.162,76	81.624.042,29
MEDIOL. 1101	19.628.182,87	40.265.701,14	-	4.599.894,39	-	36.930,63	64.530.709,03
IMI S.P. 1121	15.753.173,40	22.159.383,53	1.000.936,60	2.109.270,85	1.584.261,01	529.161,45	43.136.186,84
STEINH. 1141	15.835.547,24	2.227.955,02	-	1.348.060,18	2.363.142,59	15.294,95	21.789.999,98
B.ROMA 1201	28.062.292,05	523.264,30	8.165.599,45	430.805,13	4.319.746,14	673.127,94	42.174.835,01
F.C.B.	-	-	-	50.507.505,27	-	135.696,14	50.643.201,41
ARCA SGR	-	-	-	34.284.285,30	-	86.565,91	34.370.851,21
TOTALE	195.274.499,09	103.193.057,83	45.563.519,09	133.111.187,14	14.622.101,12	2.201.194,67	493.965.558,94
INV.DIRETTI			626.093.491,76	3.139.491,87	568.750	23.311.370,49	653.113.104,12
TOTALE	**195.274.499,09**	**103.193.057,83**	**671.657.010,85**	**136.250.679,01**	**15.190.851,12**	**25.512.565,16**	**1.147.078.663,06**

In allegato al bilancio è presentato l'elenco dell'intero portafoglio titoli con l'indicazione per ciascuno di tutti i valori specifici (quantità, costo medio ponderato, prezzo di mercato, eventuali svalutazioni e riprese di valore).

Il metodo utilizzato per la determinazione del costo dei titoli è quello del costo medio ponderato. Il costo medio ponderato è stato applicato per singolo titolo sulla globalità delle operazioni effettuate.

Il valore di cui sopra è stato quindi rettificato in base ai seguenti elementi:

· aggio o disaggio di emissione;

· svalutazioni derivanti dal confronto con i prezzi e cambi di mercato al 31.12.02. Nel caso di perdita di valore dei titoli conseguente ad un ribasso delle quotazioni, infatti, per il principio della prudenza si è proceduto alla svalutazione del valore dei titoli stessi. In applicazione dello stesso principio, non è consentito di contabilizzare le eventuali rivalutazioni derivanti da rialzi delle quotazioni al 31.12 rispetto al costo medio ponderato;

· eventuali riprese di valore a seguito di un rialzo nelle quotazioni per i titoli che negli esercizi precedenti avevano subìto una svalutazione, e sono state effettuate fino alla concorrenza dell'importo delle svalutazioni operate negli esercizi precedenti.

Partecipazioni: la voce "Partecipazioni in società non quotate", pari a 15.087.394, si riferisce al pacchetto azionario della Immobiliare Nuovo ENPAM S.p.A. in liquidazione interamente posseduto dalla Fondazione. La voce ha subito un incremento di € 536.318 derivante dalla valutazione secondo il "metodo del patrimonio netto" della Società partecipata, che alla data del 31.12.2002 registra un incremento del suo patrimonio netto di pari importo. La rettifica della partecipazione stessa trova la sua contropartita tra le sopravvenienze attive.

La voce "Partecipazioni in enti diversi" è relativa alla sottoscrizione nell'anno 2000 di quote del fondo mobiliare chiuso "The European small caps Company limited" e rappresenta al 31.12.2002 il costo di acquisto pari a € 5.000.000; inoltre la Fondazione ha sottoscritto durante l'esercizio una partecipazione nella ABSOLUTE SCA, che, attraverso un fondo denominato ABSOLUTE VENTURES SCA, investe nei settori tradizionali dell'economia, con elevato potenziale di crescita e con prodotti e servizi innovativi prestati in Italia, Francia e Spagna. L'impegno sottoscritto dalla Fondazione è pari ad € 12.500.000. La quota di partecipazione nella società è pari al 41,67% e nell'esercizio 2002 sono stati effettuati versamenti in data 20 marzo e 4 settembre 2002 per un importo totale di € 1.750.000, che rappresenta il 14% dell'ammontare complessivo. La durata dell'impegno a sottoscrivere gli aumenti di capitale è di 5 anni.

Conti di gestione del patrimonio mobiliare: la voce si riferisce alle liquidità presenti al 31.12.2002 sui conti delle gestioni mobiliari (€ 2.201.195) e sui depositi a breve in attesa di investimenti (€ 23.311.370) per complessivi € 25.512.565.

Mutui e prestiti

Le movimentazioni relative ai mutui e prestiti sono rappresentate nella tabella seguente:

Descrizione	Valore al 31.12.2001	Incrementi	Decrementi	Valore al 31.12.2002
Mutui e prestiti agli iscritti	124.264	39	58.909	65.395
Mutui e prestiti al personale	6.800.937	1.308.993	1.199.898	6.793.312
Mutui e prestiti ad altri	15.833.782	180.760	870.149	15.144.394
Totale	**22.758.983**	**1.489.792**	**2.128.956**	**22.003.101**

I mutui e prestiti agli iscritti rappresentano il residuo capitale dei mutui indicizzati a medici e familiari ancora in ammortamento, già concessi a suo tempo con garanzie reali sulle proprietà dei percipienti. I decrementi si riferiscono all'importo delle quote capitali restituite con le rate dell'anno.

I mutui e prestiti al personale rappresentano mutui ipotecari concessi al personale, come previsto dal regolamento deliberato dal Comitato Direttivo il 16.7.1999 per l'acquisto della prima casa ad un interesse riferito al tasso uffi-

ciale di sconto, e prestiti al personale dipendente erogati in base alla regolamentazione deliberata dal Comitato Direttivo il 1° dicembre 1995 in applicazione di accordi aziendali.

Nel corso dell'esercizio sono stati erogati al personale mutui per € 404.468, a fronte dei quali sono state rimborsate rate in c/capitale per € 236.529; sono stati concessi nuovi prestiti per € 904.525 e incassate € 963.368 per rate ed estinzioni anticipate.

I mutui e prestiti ad altri rappresentano i mutui indicizzati erogati agli Ordini Provinciali per l'acquisto delle Sedi e garantiti dai contributi incassati dagli Ordini stessi. Nel corso del 2002 è stato erogato un mutuo all'Ordine dei Medici di Campobasso per € 180.760, mentre i decrementi registrano l'importo delle quote capitali restituite con le rate dell'anno.

Crediti

Le movimentazioni relative ai crediti sono rappresentate nella tabella seguente:

Descrizione	Valore al 31.12.2002	Valore al 31.12.2001	Variazioni
Crediti verso iscritti	103.245.413	83.090.832	20.154.581
Crediti verso locatari di immobili	48.522.952	56.884.821	-8.361.869
Crediti verso il personale	10.525	13.929	-3.404
Crediti verso INPS e altri Enti previdenziali	33.795	29.854	3.941
Crediti verso Erario e altri Enti territoriali	51.827.699	47.572.941	4.254.758
Crediti verso fornitori	9.405.464	26.942	9.378.522
Crediti diversi	24.763.308	16.322.151	8.441.157
Totale	**237.809.156**	**203.941.470**	**33.867.686**

Crediti verso iscritti: si riferiscono quanto a € 37.612.325 a crediti nei confronti degli esattori per incasso di somme iscritte a ruolo per il 2002 per contributi fissi e per contributi di maternità di cui alla legge n. 370/90.

Ulteriori € 38.763.060 si riferiscono ad esercizi precedenti al 2002, di cui € 3.403.033 relativi a crediti verso le Società concessionarie delle provincie di Catanzaro, Napoli, Caserta e Salerno (anni 1991-1994) dichiarate decadute o fallite; di queste situazioni si è tenuto conto nella valutazione del presunto valore di realizzo dei crediti e, quindi, nella determinazione della consistenza del fondo svalutazione crediti.

Inoltre sono iscritti crediti di € 2.074.999 per contributi commisurati al reddito, riferiti all'esercizio ma incassati dopo la sua chiusura, di € 1.103.233 per morosità contributive, di € 197.590 nei confronti di iscritti residenti all'estero, di € 3.441.578 per contributi di riscatto e interessi dei Fondi speciali. Tra i crediti compaiono anche, per la prima volta, quelli relativi a contributi e interessi da condono della Quota "B" per € 12.760.992, e si riferiscono agli importi dovuti dagli iscritti che hanno aderito al condono previdenziale entro il termine di scadenza originariamente fissato al 27 dicembre 2002, come da delibera del Consiglio di Amministrazione n. 53 del 15 dicembre 2000, assunta in forza del potere di adottare provvedimenti in materia di "condono per inadempienze contributive", previsto dall'art. 4 comma 6 bis del D.L. 28 marzo 1997 n. 79, convertito dalla L. 28 maggio 1997 n. 140. Tra i crediti sono ricompresi anche quelli dovuti ad evasioni contributive degli iscritti al Fondo di Previdenza Generale Quota "B", pari a € 7.291.636, e desunti dalla comparazione effettuata tra le comunicazioni presentate per i proventi derivanti dall'attività libero-professionale e gli effettivi contributi versati.

Crediti verso locatari immobili: l'importo di € 48.522.952, evidenziato in tabella è costituito per € 23.999.460 da crediti riferiti agli esercizi 2001 e precedenti e per la rimanente somma di € 24.523.492 da crediti per locazioni e recuperi di spese maturati nel 2002. Tra i crediti più consistenti si segnalano quelli:

- nei confronti dell'Atahotels, locataria dei complessi turistici alberghieri in La Thuile (AO), Roma, Milano, Villasimius (CA), per complessive € 6.189.823, di cui € 2.605.490 relative a pagamenti rateali semestrali posticipati fino al 2006 (secondo gli accordi della transazione stipulata nel mese di dicembre 1997), € 3.584.333 relativi ai canoni di locazione del secondo semestre 2002, comprensivi della percentuale sul fatturato, e agli interessi di mora. Nel corso del primo trimestre 2003 sono stati incassati € 2.084.333 a fronte del reddito minimo garantito e interessi di mora;

- nei confronti della Regione Lombardia, locataria di diverse porzioni immobiliari in Milano - Via Pola Taramelli, per l'importo di € 3.922.458 quale saldo dei costi di ristrutturazione posti contrattualmente a carico della Regione stessa, determinati in base alla contabilità dei lavori alla data del 31/12/2002, al netto della somma di € 7.934.123 già corrisposti all'Ente nell'ottobre 2002;

- nei confronti di pubbliche Amministrazioni locatarie di immobili dislocati in varie città (Roma, Milano, Udine, Novara e Piacenza) per morosità nei pagamenti per l'importo di € 3.036.862. Dei suddetti crediti sono stati incassati nel corso del primo trimestre 2003 € 1.173.137;

- nei confronti della ex conduttrice del complesso alberghiero-termale in Abano Terme (PD) "Hotel Magnolia" per € 1.163.559, la cui definizione è subordinata all'esito della procedura concorsuale davanti al Tribunale Civile di Padova.

· I crediti rimanenti vantati presso l'inquilinato diffuso degli immobili di proprietà dell'Ente ascendono ad € 34.210.250.

Il totale dei crediti verso locatari risulta pertanto diminuito di € 8.361.869 rispetto al valore dell'anno precedente. Peraltro, al 31/3/2003 sono stati già incassati € 8.912.158 riferiti ai crediti afferenti a pregressi esercizi, di cui la maggior parte di competenza del 2002.

Crediti verso il personale: la somma rappresenta rate di prestiti e di mutui scadute al 31.12.2002 il cui incasso avviene nei primi mesi dell'anno successivo e sono relative al personale transitato ad altri Enti per mobilità e a vari recuperi di modesta entità.

Crediti verso Inps: le somme riguardano indennità di malattia e maternità anticipate dall'Ente ai dipendenti e dagli Amministratori delegati ai portieri degli stabili dell'Ente.

Crediti verso Erario: il valore al 31.12.2002 della voce "Crediti verso Erario" risulta così composto:

· Crediti per recupero imposte (ritenute IRPEF, addiz.le regionale,comunale, recuperi da 730)	€	984.758
· Crediti d'imposta per incr.occupazionale (art. 7. L. 388/2000)	€	245
· Crediti per IRPEG e ILOR	€	6.053.935
· Crediti per antic. imposta su TFR	€	715.287
· Crediti per acconto imp.sost. su TFR	€	29.482
· Crediti v/Uffici del Registro (INVIM)	€	140.923
· Crediti v/Erario in contenzioso (sostituto d'imposta)	€	841.480
· Crediti v/Comuni (ICI)	€	913.571
· Crediti per somme versate in eccedenza	€	3.325
· Interessi su crediti d'imposta IRPEG e ILOR	€	2.638.582
Totale crediti v/Erario ed altri Enti territoriali	€	12.321.588

A ciò si aggiunge il credito correttamente appostato di € 39.506.109 e relativo alla 1^ e 2^ rata di acconto delle imposte del 2002 che verrà compensato in sede di presentazione della dichiarazione dei redditi nel mese di luglio 2003 con le imposte dell'esercizio.

Anche nel 2002 si è proceduto al recupero di quanto versato in acconto delle imposte dovute sulle future liquidazioni per trattamento di fine rapporto; adempimento questo previsto a carico dei sostituti d'imposta dalla Legge 662/96 (Finanziaria 1997).

L'ammontare recuperato, nella misura percentuale consentita, è stato pari a € 111.478.

Crediti diversi: la voce, per un importo complessivo di € 24.763.308, raggruppa una serie di posizioni creditorie. Quelli di maggior rilievo riguardano:

- € 10.574.455 relativi a pagamenti rateali annuali posticipati fino al 2007 (in base agli accordi della transazione stipulata tra Enpam/Apollo/Atahotels giusta delibera C.d.A. del 14/11/2002);

- crediti verso il Tesoro, per € 381.708, che rappresentano somme anticipate dalla Fondazione relative alla maggiorazione del trattamento pensionistico agli ex combattenti, ai sensi della L. 15.4.1985 n. 140 e successive modificazioni, il cui onere è a totale carico dello Stato;

- crediti in contenzioso, per € 1.210.348, di cui € 180.520 per oneri concessori versati al Comune di Villasimius per ampliamento del Villaggio Tanka da dedurre dalle opere ancora da realizzare in virtù della convenzione n.75/1978 e relative varianti di cui alla scrittura privata del 30 maggio 2002 intervenuta tra l'Ente e il predetto comune; € 580.774 per crediti trasferiti all'Ente dalla Immobiliare Nuovo Enpam spa; € 56.641 verso il Ministero degli Interni per indennità occupazionale dell'immobile di Via Farini ; € 12.633 nei confronti della Silos ex locataria in Via Laurentina per lavori dalla stessa eseguiti ma non riconosciuti dall'Ente; € 36.328 nei confronti dell'ex locatario Tecnoservice a seguito accordo transattivo del 2002 giusta sentenza del Tribunale di Milano n. 3642; € 329.592 nei confronti della AXA Assicurazioni; la rimanente somma di € 13.860 è relativa al recupero di somme di lieve entità;

- altri crediti per € 530.522 di cui € 508.019 quali somme addebitate sui c/c accesi dall'Ente per la gestione degli immobili affidata agli amministratori non ancora contabilizzate ma che saranno definite non oltre il 1° semestre del 2003;

- crediti nei confronti di Società venditrici degli immobili in Latina Via Romagnoli e Roma Via Magliani, per € 1.252.032, concernenti i redditi minimi garantiti da fidejussioni bancarie escusse dall'Ente, con relativi giudizi pendenti per l'opposizione delle stesse Società venditrici;

- crediti verso l'acquirente del Residence "Primula" a Pescasseroli (AQ) per € 309.874, costituiti dall'ultima rata di pagamento in scadenza al 31/8/2003;

- crediti per lavori da eseguire, entro il 31/12/2004 per € 559.506, da parte delle Società di gestione delle strutture alberghiere-termali in Montegrotto Terme (PD) - Hotel Montecarlo e Caesar;

- crediti per rimborsi dovuti dalla Compagnia Assicuratrice Generali per € 161.227 recuperati nei primi mesi del 2003;

- titoli a garanzia dei depositi cauzionali Atahotels, per € 1.047.571;

- crediti verso mutuatari, per € 1.931.198, che rappresentano la quota capitale ed interessi su mutui edilizi concessi sia agli Ordini dei Medici che agli iscritti; nei confronti di questi ultimi il credito comprende anche gli interessi di mora maturati (€ 564.261);

- crediti nei confronti delle AA.SS.LL., per € 5.506.531, relativi alle penalità per ritardato pagamento dei contributi dei medici convenzionati, per i quali l'Ente ha promosso le opportune azioni per il loro recupero, anche in via legale;

- crediti per addebiti di spese da recuperare, per € 55.318, concernenti la gestione di amministratori ed ex amministratori di immobili;

- crediti per contributi verso la società AEM Energia per lavori di adeguamento normativo relativi al complesso edilizio in Milano Corso Como 15 pari a € 60.606;

- crediti verso Banche, per € 986.947, riguardanti gli interessi maturati al 31.12.2002 sui diversi conti accesi a nome dell'Ente presso vari Istituti di credito ed Uffici Postali, anch'essi incassati nel mese di gennaio 2003.

Attività finanziarie a breve termine

Al fine di assicurare alle liquidità di cassa il maggior rendimento possibile, l'Ente ha effettuato nell'esercizio numerose operazioni di pronti contro termine. L'importo di € 195.193.871 rappresenta il valore dell'impiego in essere al 31.12.2002 la cui scadenza è avvenuta nel mese di gennaio 2003.

Disponibilità liquide

Le movimentazioni relative a questa voce sono rappresentate nella tabella seguente:

Descrizione	Valore al 31.12.2002	Valore al 31.12.2001	Variazioni
C/c bancari	186.632.057	136.051.289	50.580.768
C/c postali	23.592	452.029	-428.437
C/c bancari Amm.ri c/gestione	1.708.739	2.258.934	-550.195
C/c bancari Amm.ri c/entrate	16.733.273	18.843.475	-2.110.202
Cassa contanti	13.500	24.267	-10.767
Cassa valori		269	-269
Totale	**205.111.161**	**157.630.263**	**47.480.898**

I conti bancari degli amministratori delle gestioni immobiliari delegate sono intestati alla Fondazione; quelli relativi al c/entrate sono movimentati solo dalla Fondazione, quelli relativi al c/gestione ordinaria degli immobili sono disponibili anche per gli Amministratori delegati, che hanno offerto a garanzia dell'Ente apposita congrua fidejussione bancaria.

La voce c/c bancari raggruppa i conti accesi a nome dell'Ente presso la Banca Nazionale del Lavoro in funzione di Tesoreria, la Banca Popolare di Milano, dove confluiscono i contributi versati dalle AA.SS.LL. per i medici convenzionati ed i contributi proporzionali al reddito, e dal quale vengono erogate prestazioni per mensilità di pensioni, il Monte dei Paschi di Siena, dove confluiscono le rate dei mutui agli iscritti e agli Ordini e la Banca Popolare di Sondrio, che accoglie i versamenti dei contributi di riscatto.

Tra i conti postali risulta ancora acceso quello relativo ai versamenti degli aderenti alla polizza sanitaria.

Ratei e Risconti attivi

L'ammontare complessivo dei ratei attivi si riferisce agli interessi maturati nell'anno 2002, ma che verranno incassati nell'esercizio 2003; trattasi di:

- Ratei attivi per interessi su titoli per € 5.865.479
- Ratei attivi su operazioni di pronti contro termine per € 306.620
- Ratei su rivalutazione polizza Winterthur € 39.790
- Ratei su titoli obbligazionari € 7.060.994
- Ratei attivi su interessi deposito cauzionale Finaval € 728

I risconti rappresentano costi di competenza dell'esercizio 2003 sostenuti nel 2002 tra cui: abbonamenti a varie pubblicazioni, fitti passivi e oneri accessori relativi ai locali della nuova sede di Via Torino 98, premi di assicurazioni e canoni di manutenzione diversi per un importo complessivo di € 354.844.

PASSIVITA'

Fondi rischi e spese future

Descrizione	Valore al 31.12.2001	Incrementi	Decrementi	Valore al 31.12.2002
Fondo svalutazione crediti	34.719.134	4.352.063	14.220.758	24.850.439
Fondo rischi diversi	4.417.744	511.206	897.716	4.031.234
Fondo imposte	4.881.646	2.536.320	5.694.379	1.723.587
Fondo svalutazione immobili	120.068.708	11.913.342		108.155.366
Fondo svalutazione partecipazioni		1.252.420		1.252.420
Totale (A)	**164.087.232**	**20.565.351**	**20.812.853**	**140.013.046**
Fondo T.F.R. dipendenti	9.213.395	1.300.789	1.049.371	9.464.813
Fondo T.F.R. portieri	1.204.373	171.894	116.679	1.259.588
Totale (B)	**10.417.768**	**1.472.683**	**1.166.050**	**10.724.401**
TOTALE (A+B)	**174.505.000**	**22.038.034**	**21.978.903**	**150.737.447**

Il fondo svalutazione crediti, pari a € 24.850.439, ha come obiettivo quello di coprire le perdite per inesigibilità, sia quelle già manifestatesi ma per le quali non si sono ancora concluse tutte le procedure per eventuali recuperi, sia quelle non ancora manifestatesi ma che la conoscenza dei fatti di gestione induce a ragionevolmente prevedere. Difatti, in ossequio ai principi della competenza e della prudenza ed a quello della valutazione dei crediti, le perdite per inesigibilità devono gravare sull'esercizio in cui le stesse si possono presumere e conseguentemente quantificare.

Alla fine dell'esercizio si è pertanto provveduto alla revisione del fondo accantonando la quota relativa ai crediti per canoni, rimborsi spese ed interessi di mora, secondo le percentuali di svalutazione graduate in base all'esigibilità degli stessi: 100% sino al 1997, 60% per il 1998, 50% per il 1999 e 2000, 40% per il 2001. Con lo stesso criterio di svalutazione graduata è stata accantonata la quota relativa ai crediti nei confronti delle AA.SS.LL. per le penalità su ritardato pagamento dei contributi dei medici convenzionati con il SSN.

Inoltre risultano accantonati per l'intero importo i crediti nei confronti della ex gestione fallita dell'Hotel Magnolia (€ 1.163.559), alcuni diversi crediti in contenzioso per € 651.379, i crediti verso le Società venditrici degli immobili in Latina Via Romagnoli e in Roma Via Magliani per redditi minimi garantiti (€ 1.352.032) e quello nei confronti delle concessionarie fallite (€ 3.403.033), infine i crediti verso gli iscritti per evasioni relativamente ai contributi sui redditi di natura professionale, sono stati prudenzialmente svalutati del 20% (€ 1.458.327); si è ritenuto opportuno invece lasciare invariate le somme già accantonate al fondo, relative a crediti nei confronti di mutuatari morosi (€ 1.026.023), ritenendole congrue a coprire le eventuali perdite per inesigibilità.

Il decremento imputato all'esercizio per € 14.220.758 costituisce l'utilizzo del

fondo che è avvenuto quanto a € 13.984.498 per la cancellazione del relativo credito in contenzioso già iscritto nei confronti della Soc. Apollo quale ex conduttrice degli immobili in Via Meravigli/Camperio, cancellazione avvenuta a seguito del riconoscimento definitivo a favore dell'Ente dell'importo di € 10.574.455 stabilito dal Giudice Ordinario Aggregato, che verrà all'Ente restituito in cinque annualità, oltre interessi legali, dalla Atahotels in forza dell'accordo transattivo deliberato il 14 novembre 2002. Ulteriori € 62.292 di decremento sono relativi alla quota parte dei corrispettivi vantati nei confronti della Società Magnolia S.r.l. non ammessi al passivo del fallimento, nonché altre varie minori somme riferite a fallimenti conclusi senza riparto, esecuzioni immobiliari con esiti negativi, situazioni di decesso dei debitori, irreperibilità e indigenza, e crediti di esigua entità riguardo ai quali sono stati ritenuti di evidente antieconomicità le eventuali operazioni ulteriori dirette al loro recupero. L'accantonamento dell'anno al fondo è pari a € 4.352.063.

Il fondo rischi ammonta a € 4.031.234. L'incremento di € 511.206 riguarda, per € 128.201, somme relative a cause intentate da vari locatari nei confronti dell'Ente per restituzioni di canoni di locazione connesse alla revisione delle categorie catastali, e per richieste di risarcimenti per danni procurati ad attività commerciali, per € 383.005 per accantonamenti per la copertura di eventuali maggiori somme che l'Ente fosse tenuto a riconoscere a propri dipendenti o ex dipendenti che hanno fatto richieste giudiziali di riconoscimento di maggiori compensi (per più favorevoli inquadramenti, per riconoscimento di mansioni superiori, ecc.).

Il fondo imposte, pari a € 1.723.587, recepisce il rischio potenziale per contenziosi in corso principalmente derivanti da accertamenti di maggior valore INVIM, non ancora definiti, da eventuali accertamenti sia per ICI anni 97/2001 che in materia di IRPEG, ILOR e sostituto d'imposta. Il valore è stato ridotto di € 5.694.379 principalmente tenendo conto delle definizioni agevolate delle liti pendenti consentite dalla Legge 27 dicembre 2002 n. 289 e effettuate dall'Ente nei termini di legge nei primi mesi del 2003, e in misura residuale anche per l'utilizzo del fondo a fronte di pagamenti di imposte INVIM, IRPEG e ICI relativi ad anni precedenti e per cause passate in giudicato.

Il fondo svalutazione immobili, pari a € 108.155.366, rappresenta il risultato del confronto effettuato tra il valore iscritto in bilancio e quello di mercato ottenuto con riferimento ai prezzi medi delle unità immobiliari riportati dall'Annuario Immobiliare edito da Nomisma. Il parametro adottato per il valore commerciale, per gli immobili ad uso abitativo, è stato decurtato del 30% in considerazione del loro stato di occupato, mentre per gli immobili a destinazione alberghiera la decurtazione, data la loro particolarità, è del 40%.

Alla luce delle risultanze del mercato immobiliare che registra una buona crescita di valori delle unità immobiliari rispetto a quelli espressi in bilancio, ha comportato una riduzione del fondo medesimo di € 11.913.342.