

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

	Valore in Euro
ARLO IV EULER SYNTHETIC CDO 2005 - 20/12/2015	37.599.413,70
BANCA NUOVA INFLAZIONE EUROPEA E CMS LINKED 10/11/2015	10.000.000,00
BARCLAYS BANK OIL&BASE MATERIALS CAPITAL GUARANTEED 03/11/2011	10.000.000,00
BEAR STEARNS CMS SPREAD NOTE 5.1.2020	19.906.575,40
CLASS DBLCI-MR ER NOTE 20.3.2015	50.000.000,00
COMPAGNIE FINANCIERE DU CREDIT MUTUEL TITANIUM 2 28/12/2015	39.733.333,33
DEUTSCHE BANK 10Y PRINCIPAL PROTECTED QUANTO NOTE LINKED TO BASKET OF ETFs 28/6/15	100.000.000,00
DEUTSCHE BANK WATER BOND CAPITAL GUARANTEED WITH 1% PER YEAR AND ASIAN CALL AT EXPIRY 03/11/2012	10.000.000,00
ETHICAL CDO I SERIES 5 2005 - 22/12/2015	30.000.000,00
LEHMAN BROTHERS REV. COUPON ON THE EUROPEAN LARGE CAP ETHICAL INDEX 17/11/2020	40.000.000,00
MERRILL LYNCH PROTECTED PERMAL FX NOTE 24/10/2015	15.000.000,00
ROYAL BANK OF SCOTLAND EMTN SR 2481 2005 - 28/12/2021	30.000.000,00
SGA ALM OPTIMIZER CLN TO SAN PAOLO IMI 21/12/2015	49.901.537,52
SGA TURQUOISE ENHANCED EURO 2015 CLN TO UNICREDITO ITALIANO 23/10/2015	35.000.000,00
SNS BANK 5Y COMMODITY BASKET-LINKED PRINCIPAL-PROTECTED NOTE	20.000.000,00
TER FINANCE FRN 23/11/2017	100.000.000,00
XELO II "CAMELOT" 20/03/2013	37.500.000,00
Totale	634.640.859,95

I titoli Merrill Lynch protected Permal e Sga Tourquoise, per complessivi 50 milioni di euro, sono stati acquistati in sostituzione di due analoghi titoli di pari importo già in portafoglio nell'anno precedente, portafoglio che per effetto di tale operazione e della contabilizzazione degli scarti ammonta al 31 dicembre 2005 ad € 813.789.430 a cui si aggiunge l'importo di € 634.640.860 dei nuovi investimenti.

Polizze

La voce "**Polizze assicurative a capitalizzazione**" comprende:

- la polizza a capitale rivalutabile annualmente e a premio unico "Aurora Assicurazioni" (ex Winterthur) per € 12.664.209, con un incremento di € 460.095 pari al 3,77%, in base alla performance conseguita dall'apposito fondo di gestione "Vita in" nel corso dell'esercizio precedente; la rivalutazione è stata effettuata a fine esercizio e la contropartita è presente tra i proventi finanziari sotto la voce "rivalutazione polizze", come pure il rateo di competenza (con decorrenza dal 7.12.2005), pari a € 30.144;
- la polizza a capitalizzazione Unipol, per € 10.780.288, comprendente un rateo attivo di € 24.809, e un incremento di capitale assicurato per € 442.459 pari al rendimento del 4,28% ;
- la polizza emessa dalla compagnia Eurosav, per € 10.111.555 con un incre-

mento di capitale realizzato nell'anno per € 171.556 pari al rendimento del 4.17% e un rateo di rivalutazione per € 327.074;

- la polizza a capitalizzazione emessa dalla compagnia Ras Bank in usd sottoscritta in data 21/10/2005 per € 3.000.000 a premio costante.

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

Mutui e prestiti

Descrizione	Valore al 31.12.2004	Incrementi	Decrementi	Valore al 31.12.2005
Mutui e prestiti agli iscritti	18.324		3.669	14.655
Mutui e prestiti al personale	8.941.565	2.589.794	1.556.971	9.974.388
Mutui e prestiti ad altri	143.840.502	45.801.496	1.248.426	188.393.572
Totale	152.800.391	48.391.290	2.809.066	198.382.615

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 ufficiale di riferimento aumentato dello 0,50%, 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 € 1.621.398, a fronte dei quali sono state rimborsate rate in c/capitale per € 498.913; sono stati concessi nuovi prestiti per € 968.396 e incassate € 1.058.058 per rate ed estinzioni anticipate.

I mutui e prestiti ad altri rappresentano innanzitutto i mutui indicizzati erogati agli Ordini Provinciali per l'acquisto delle Sedi e garantiti dai contributi incassati dagli Ordini stessi. Nel corso del 2005 sono stati erogati mutui all'Ordine dei Medici di Ascoli Piceno per € 100.000, all'Ordine di Genova per € 200.000 e all'Ordine di Milano per € 500.000 mentre i decrementi registrano l'importo delle quote capitali restituite con le rate dell'anno. Tra gli incrementi è compreso anche il finanziamento per € 45.000.000 erogato dalla Fondazione nel corso del 2005 alla partecipata Enpam Real Estate srl a socio unico, e l'importo di € 1.496 per indicizzazione della quota capitale dei mutui in essere con gli Ordini di Asti, Matera e Messina.

Attivo Circolante **Crediti**

Le movimentazioni relative ai crediti sono rappresentate nella tabella seguente:

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazioni
Crediti verso iscritti	301.338.434	280.636.493	20.701.941
Crediti verso locatari di immobili	28.791.868	35.615.368	-6.823.500
Crediti verso il personale	16.457	11.308	5.149
Crediti verso INPS e altri Enti previdenziali	1.123.992	876.860	247.132
Crediti verso Erario e altri Enti territoriali	56.285.303	53.878.388	2.406.915
Crediti verso fornitori	50.010	53.781	-3.771
Altri crediti	168.293.216	46.716.433	121.576.783
Contratti pronti c/termine	189.999.512	100.000.006	89.999.506
Altre attività	45.000.000		45.000.000
Totale	790.898.792	517.788.637	273.110.155

Crediti verso iscritti:

- € 85.614.960 si riferiscono a crediti per incasso di somme iscritte a ruolo sia per contributi fissi che per contributi di maternità (legge n. 379 dell'11.12.1990), di cui € 35.806.432 relativi al ruolo 2005, ed € 49.808.528 relativi ad esercizi precedenti. Di questi ultimi € 3.403.033 si riferiscono a crediti verso le Società concessionarie delle provincie di Catanzaro, Napoli, Caserta e Salerno (anni 1991-1994) dichiarate decadute o fallite, il cui importo è stato totalmente accantonato al fondo svalutazione crediti.
- € 141.816.321 si riferiscono a crediti per contributi su arretrati e adeguamento compensi anno 2005 e per aumento di 2 punti percentuali dell'aliquota contributiva per i medici convenzionati con il Servizio Sanitario Nazionale, in forza del rinnovo dei contratti collettivi nazionali così come previsto dagli accordi sanciti dalla conferenza permanente Stato-Regioni in data 23.3.2005;
- € 13.402.973 riguardano crediti nei confronti delle AA.SS.LL.e degli iscritti per la sospensione dei contributi concessa nelle zone colpite da calamità naturali per ordinanza governativa e il cui incasso avverrà negli anni a seguire secondo il piano di rateizzazione disposto con le suddette ordinanze;
- € 17.719.644 sono relativi a contributi commisurati al reddito, riferiti all'esercizio 2005;
- € 625.652 nei confronti di iscritti residenti all'estero;
- € 10.180.059 per contributi di riscatto e interessi del Fondo Generale quota "A", del Fondo di Previdenza generale Quota "B" e dei Fondi speciali ;

- € 5.676.675, relativi a contributi e interessi da condono della Quota "B" del Fondo di Previdenza Generale, soggetti a rateizzazione come consentito dal relativo regolamento;
- € 26.302.148, relativi a crediti dovuti ad evasioni contributive degli iscritti al Fondo di Previdenza Generale Quota "B", 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 € 28.791.868 evidenziato in tabella è costituito per € 16.650.831 da crediti riferiti agli esercizi 2004 e precedenti e per la rimanente somma di € 12.141.037 da crediti per locazioni e recuperi di spese maturati nel 2005. Tra i crediti più consistenti si segnalano quelli:

- nei confronti dell'Atahotels, locataria di vari complessi alberghieri di proprietà della Fondazione, per complessivi € 1.038.715, di cui € 651.373 relativi a pagamenti rateali semestrali posticipati fino al 2006 (secondo gli accordi della transazione stipulata nel mese di dicembre 1997), ed € 387.343 relativi al canone di locazione per l'hotel Planibel del 2° semestre 2005, corrisposto nel mese di marzo 2006;
- nei confronti della Regione Lombardia quale conduttrice di varie superfici del complesso per uffici a Milano in Via Pola-Taramelli, per € 241.687, ceduto in data 29/12/2005 alla Regione stessa, a titolo di saldo dei costi per le spese di manutenzione e di personalizzazione delle strutture interne posti contrattualmente a suo carico;
- nei confronti di pubbliche Amministrazioni locatarie di immobili dislocati in varie città (Roma, Milano, Udine, Novara) per l'importo di € 1.392.983;
- nei confronti della società Borromeo Parking locataria dell'autosilo a Milano per € 84.508, quale canone relativo al 4° trimestre 2005 corrisposto a gennaio 2006;
- i crediti rimanenti vantati verso l'inquilinato diffuso degli immobili di proprietà dell'Ente ascendono ad € 26.033.975. Alla fine del 1° trimestre 2006 sono stati incassati € 7.104.970 di cui la maggior parte di competenza del 2005.

Il totale dei crediti verso locatari risulta pertanto diminuito di € 6.823.500 rispetto al valore dell'anno precedente.

Crediti verso il personale

La somma rappresenta rate di prestiti e di mutui scadute al 31.12.2005 il cui incasso avviene nei primi mesi dell'anno successivo e sono relative per la maggior parte al personale in quiescenza e a vari recuperi di modesta entità.

Crediti verso Inps

La somma comprende € 1.078.906 quale credito vantato nei confronti dell'Inps per applicazione del comma 7 art.70 L. 388/2000 che ha previsto la corresponsione di un importo aggiuntivo da erogare a favore dei soggetti titolari di pensioni il cui importo complessivo annuo non superi il trattamento minimo del fondo pensioni lavoratori dipendenti dell'Inps e il cui reddito complessivo non superi il limite di una volta e mezzo la pensione minima; l'indennità di malattia e maternità anticipate dall'Ente ai dipendenti, e dagli amministratori delegati ai portieri degli stabili dell'Ente e, gli importi relativi ai contributi per il S.S.N. non dovuti e per i quali è stata inoltrata istanza di rimborso.

Crediti verso Erario

Il valore al 31.12.2005 della voce "Crediti verso Erario" risulta così composto:

Crediti per recupero imposte (ritenute IRPEF, addiz.le regionale, comunale, recuperi da 730, ritenute operate su prestaz., acconto imp.sostit.su mutui)	€	1.040.377
Crediti v/Erario per ritenute subite	€	364.178
Crediti per IRPEG e ILOR	€	6.053.935
Crediti v/Erario per varie	€	400.786
Crediti per antic. imposta su TFR	€	366.839
Crediti per acconto imp.sost. su TFR	€	29.928
Crediti v/Uffici del Registro (INVIM)	€	138.888
Crediti v/Erario in contenzioso (sostituto d'imposta)	€	44.079
Crediti v/Comuni (ICI)	€	913.571
Crediti per somme versate in eccedenza	€	519
Interessi su crediti d'imposta IRPEG e ILOR	€	3.206.138
Crediti per rimborso ICI	€	905.102
Totale crediti v/Erario ed altri Enti territoriali	€	13.464.340

A ciò si aggiunge il credito correttamente appostato di € 42.820.963 relativo alla 1ª e 2ª rata di acconto delle imposte IRES (€ 41.862.216) e IRAP (€ 958.747) del 2005 che verrà compensato in sede di presentazione della dichiarazione dei redditi nel mese di luglio 2006 con le imposte dell'esercizio.

Anche nel 2005 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 € 171.352.

Altri crediti

La voce, per un importo complessivo di € 168.293.216, raggruppa una serie di posizioni creditorie. Quelle di maggior rilievo riguardano:

- € 120.500.000 quale residua somma dovuta dalla Regione Lombardia sulla compravendita dell'immobile in Milano Via Pola/Taramelli: come contrattualmente stabilito € 77.500.000 sono state versate il 27.1.2006 e i rimanenti € 43.000.000 verranno versati entro il 31.1.2007;
- € 4.229.782 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 concernenti gli immobili in Milano Via Meravigli/Camperio), comprensivi degli interessi sulle rate scadute al 31.12.2005;
- € 3.070.000 quali crediti nei confronti della partecipata Enpam Real Estate S.r.l. per le residue n.10 rate annuali del corrispettivo dovuto per la concessione del diritto di usufrutto su immobili a destinazione alberghiera e rimborso di spese;
- € 12.572.488 quali crediti verso il Tesoro, che rappresentano per € 349.337

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, e per € 12.223.150 il parziale rimborso da parte dello Stato degli oneri per prestazioni di maternità, in forza degli art 78 e 83 del Decreto Legislativo 26 marzo 2001 n. 151; nel mese di marzo 2006 sono stati incassati € 4.278.159 a fronte di crediti già maturati negli anni precedenti;

- € 11.948.799 quali crediti in contenzioso, 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 S.p.A.; € 12.633 nei confronti della Silos, ex locataria in Via Laurentina, per minori corrispettivi non versati a compensazione di lavori dalla stessa eseguiti ma non riconosciuti dall'Ente; € 378.439 nei confronti della società Due Mari derivati da sentenza giudiziaria che ha riconosciuto all'Ente diritto di rivalsa a seguito di controversie promosse dagli inquilini; € 1.163.559 nei confronti della società ex conduttrice del complesso alberghiero-termale Hotel Magnolia in Abano Terme (PD), la cui definizione è subordinata all'esito della procedura concorsuale dinanzi al Tribunale Civile di Padova; € 679.192 nei confronti del Ministero delle Finanze ex locatario dell'immobile in Milano Via Medici del Vascello per i quali è stato eseguito il pignoramento presso l'Esatri e € 4.019 nei confronti dell'ex amministratore degli immobili in Livorno per disavanzo di gestione non giustificato; risulta altresì la somma di € 5.761.765 quale credito vantato nei confronti di ex locatari degli immobili ceduti. La somma di € 3.187.888 espone il credito nei confronti della ASL RmB per somme relative a contributi sui compensi dei medici non ancora versati alla Fondazione.
- crediti nei confronti di Società venditrici degli immobili in Latina via Romagnoli e in Roma via delle Costellazioni e via Roccaraso, per € 445.057, concernenti i redditi minimi garantiti da fidejussioni bancarie escusse dall'Ente, con relativi giudizi pendenti per l'opposizione delle stesse Società venditrici;
- crediti in conto dei lavori residui a carico delle società di gestione delle strutture alberghiero-termali "Hotel Montecarlo" e "Hotel Caesar" a Montegrotto Terme (PD) per € 259.636 di cui alle transazioni del 1999;
- crediti per rimborsi dovuti dalla Compagnia Assicuratrice Generali per € 46.067 recuperati nei primi mesi del 2006;
- crediti verso mutuatari, per € 1.439.381, 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 (€ 315.463); nel corso di gennaio 2006 a fronte di detti crediti, sono stati incassati € 653.202;
- crediti nei confronti delle AA.SS.LL., per € 4.207.273, 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 somme da recuperare per prestazioni previdenziali erogate e non dovute per € 186.023;
- crediti per addebiti di spese da recuperare, per € 54.873 concernenti la gestione di amministratori ed ex amministratori di immobili;

- crediti per rimborso capitale, cedole maturate e imposta sostitutiva non dovuta, relativi a titoli, il cui incasso è avvenuto nei primi giorni dell'anno 2006 per € 8.070.696;
- crediti verso Banche per € 1.088.508 per interessi maturati al 31.12.2005;
- crediti verso Banche per € 189.999.512 quale valore dell'impiego in essere al 31 dicembre su contratti di pronti contro termine scadenti i primi mesi del 2006;
- crediti per certificato di deposito Bancapulia acquistato il 29/12/2005 per € 45.000.000.

Attività finanziarie
non immobilizzate

La voce comprende gli investimenti che non costituiscono immobilizzazioni, trattasi di tutti i titoli gestiti da Società ed Istituti bancari qualificati, a cui l'Ente ha affidato quote di risorse disponibili per investimenti mobiliari secondo parametri predefiniti, e di quelli gestiti direttamente la cui durata al momento dell'acquisizione non superi i 5 anni anche per effetto di clausole di estinzione anticipata.

A fine esercizio il dettaglio di tali attività è il seguente:

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Differenza
Titoli emessi dallo Stato o da altri Enti pubblici	189.035.747	178.217.629	10.818.118
Titoli emessi da altri Stati	127.920.659	78.228.316	49.692.343
Altri titoli obbligazionari	439.674.474	503.198.897	-63.524.423
O.I.C.V.M. (fondi comuni)	285.214.250	227.298.160	57.916.090
Azioni	55.226.515	11.991.582	43.234.933
Totale	1.097.071.645	998.934.584	98.137.061
Conti di gestione del patrimonio mobiliare	5.474.555	2.972.161	2.502.394
Totale	1.102.546.200	1.001.906.745	100.639.455

Al 31.12.2005 il patrimonio investito in gestioni patrimoniali è pari a € 647.616.237, di cui € 516.470.827 in gestioni patrimoniali mobiliari (g.p.m.) ed € 131.145.410 in gestioni patrimoniali in fondi (g.p.f.). Rispetto all'esercizio precedente, in cui il patrimonio in essere al 31.12.2004 era di € 548.959.861, si registra un incremento di € 98.656.376 dovuto sia alla capitalizzazione dei proventi che vengono reinvestiti, in conformità a quanto stabilito contrattualmente all'interno delle gestioni stesse per € 24.219.274, sia a nuovi conferimenti (€ 210.576.000) che, considerato il rientro di € 136.138.898 per chiusura di due gestioni (Steinhaußlin e Fcb Cortal), ammontano al netto ad € 74.437.102.

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Nel prospetto seguente sono indicati i valori del portafoglio suddiviso nelle singole gestioni per tipologie di investimento:

GESTIONI	TITOLI DI STATO	ALTRI STATI	ALTRE OBBL.	O.I.C.V.M.	AZIONI	LIQUIDITÀ	TOTALE
B.P.S. 14000	42.165.947,79	-	15.815.250,93	-	-	103.770,990	58.084.969,71
B.P.S. 17000	33.284.807,27	2.404.433,02	-	7.009.766,13	4.249.074,60	648.111,54	47.596.192,56
M.P.S.	26.720.324,33	3.111.300,00	9.645.582,00	25.455.798,04	-	1.856.047,90	66.789.052,27
PIONEER	29.866.835,14	29.874.256,12	13.907.405,96	28.047.790,77	19.899.408,04	1.868.899,07	123.464.595,10
DUEMME SGR	11.372.368,17	60.882.579,71	-	20.641.154,60	9.746.819,30	36.067,68	102.678.989,46
IMI SAN PAOLO	12.747.723,50	29.476.269,00	-	-	7.714.687,29	218.407,56	50.157.087,35
DWS	24.077.997,23	-	3.994.116,35	-	12.602.340,81	44.545,91	40.719.000,30
G.D.P.	-	-	-	47.013.490,14	-	581.614,08	47.595.104,22
RAS BANK	8.799.743,35	-	459.736,00	13.692.013,09	1.014.184,52	14.477,87	23.980.154,83
RAS BANK USD	-	2.171.821,27	822.355,74	-	-	6.607,62	3.000.784,63
AXA	-	-	-	39.862.301,50	-	96.195,57	39.958.497,07
INVESCO	-	-	-	43.592.000,00	-	-190,86	43.591.809
TOTALE	189.035.746,78	127.920.659,12	44.644.446,98	225.314.314,27	55.226.514,56	5.474.554,93	647.616.236,64

Per quanto riguarda gli strumenti finanziari gestiti direttamente dall'Ente, nel corso dell'esercizio 2005 si sono registrate le seguenti movimentazioni:

sono stati rimborsati n. 8 titoli acquistati negli anni precedenti per complessivi € 107.380.187, di cui € 17.050.334 a seguito del naturale decorso della scadenza contrattuale (Cofiri Equity Barrier 02/05; Banca di Roma Sr 257 1995/2005), € 52.596.853 per rimborso anticipato di titoli "callable" (Cdc 10Y Sticky Stepped 21/5/2014; Bnp Paribas 7,25% 22/3/2014; Banca di Roma Sr 434 2000/2010; Cofiri Intl Step Up 2000/2010; Banca Popolare dell'Etruria e Lazio 2000/2010) ed € 37.733.000 per estinzione anticipata del titolo Entasi 2001/2016 sostituito con altri titoli della stessa natura che offrono rendimenti più interessanti;

sono stati effettuati i seguenti investimenti:

Investimenti mobiliari diretti anno 2005 - DETTAGLIO	Valore in Euro
CREDIT SUISSE 12 YRS EURO TWISTER 28/10/2017	13.884.000,00
JP MORGAN S&P FUND AWARD ROTATOR TARGET REDEMPTION NOTE 22/05/2015	69.000.000,00
JP MORGAN TARN SPI NOTE LINKED TO A DIVERSIFIED BASKET OF ASSETS 22/06/2015	5.000.000,00
LLOYDS 15 YR USD SNOWBALL NOTE 03/11/2020	8.178.683,77
TOTALE	96.062.683,77

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Disponibilità liquide Le movimentazioni dei depositi bancari e postali sono rappresentate nella tabella seguente:

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazioni
C/c bancari	302.554.338	278.668.718	23.885.620
C/c postali	27.199	37.350	-10.151
C/c bancari Amm.ri c/gestione	1.422.105	1.239.591	182.514
C/c bancari Amm.ri c/entrate	16.576.285	8.357.772	8.218.513
Totale	320.579.927	288.303.431	32.276.496

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 Cassiere, presso la Banca Popolare di Milano, dove confluiscono i contributi versati dalle AA.SS.LL. e da altri enti per i medici convenzionati e vengono pagate le mensilità di pensioni; presso la Banca Popolare di Sondrio ove affluiscono oltre ai versamenti degli aderenti alla polizza sanitaria da girare alla Compagnia di Assicurazione, i contributi proporzionali al reddito e i contributi di riscatto; presso il Monte dei Paschi di Siena, dove confluiscono le rate dei mutui agli iscritti e agli Ordini, e presso la banca Unipol, dove sono depositate liquidità con rendimenti di maggiore interesse per l'Ente.

Presso l'Ente Poste è intrattenuto ancora un conto corrente, sul quale affluiscono varie tipologie di versamenti da parte degli iscritti.

Infine, tra le disponibilità liquide si riscontrano € 37.029 di denaro contante ed € 61.566 di valori in cassa.

Ratei e Risconti attivi L'ammontare complessivo dei ratei attivi, pari ad € 26.879.070 si riferisce a proventi maturati nell'anno 2005, che per € 24.331.394 verranno incassati nell'esercizio 2006, i rimanenti € 2.547.676 sono relativi a proventi maturati su titoli di cui essendo nota la "performance" si è potuto iscrivere la quota di competenza che sarà incassata alla scadenza dei titoli stessi che avverrà oltre l'esercizio 2006. In dettaglio:

Ratei attivi per interessi su titoli	€ 23.591.745
Ratei attivi su titoli da accreditare a scadenza	€ 2.547.676
Ratei attivi su operazioni di pronti contro termine	€ 350.949
Ratei su rivalutazione polizze assicurative	€ 382.027
Ratei su proventi da certificati di deposito	€ 6.066
Ratei attivi su interessi deposito cauzionale Finaval	€ 607

I risconti per complessivi € 54.863.541 rappresentano per € 54.381.516 l'importo delle pensioni relative al mese di gennaio 2006, il cui addebito sul conto bancario della Fondazione è avvenuto in data 29/12/2005 e per la rimanente somma di € 482.025 costi di competenza dell'esercizio 2006 sostenuti nel 2005 tra cui: abbonamenti a varie pubblicazioni, fitti passivi e oneri accessori relativi ai locali degli uffici di Via Torino 98, premi di assicurazioni e canoni di manutenzione diversi.

PASSIVITÀ

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 2005 i fondi di ammortamento hanno avuto le movimentazioni indicate nella seguente tabella:

Fondi
ammortamento
immobilizzazioni

Descrizione	Valore al 31.12.2004	Accantonamenti	Dismissioni Decrementi	Valore al 31.12.2005
Fondo ammortamento fabbricati ad uso della Fondazione	2.600.707	378.931		2.979.638
Fondo ammortamento mobili e macchine da ufficio	1.203.235	130.738		1.333.973
Fondo ammortamento impianti, macchinari e attrezzature	6.303.122	696.236	195.527	6.803.831
Fondo ammortamento Automezzi	96.343	16.351		112.694
Totale	10.203.407	1.222.256	195.527	11.230.136

Nella colonna dismissioni/decrementi sono rappresentate le contropartite di imputazione al fondo delle quote ammortizzate dei beni rottamati e/o ceduti in permuta.

Descrizione	Valore al 31.12.2004	Incrementi	Decrementi	Valore al 31.12.2005
F/svalutazione crediti	23.571.285	649.823	328.323	23.892.785
F/rischi e spese future	5.197.671	172.414	1.547.397	3.822.688
Fondo imposte	10.114.639		3.413.744	6.700.895
F/svalutazione immobili	100.297.801		49.326.582	50.971.219
F/svalutazione partecipazioni	3.814.441	370.849	766.347	3.418.943
F/oneri su fabbr.ceduti		977.049	765.745	211.304
Totale (A)	142.995.837	2.170.135	56.148.138	89.017.834
F/ T.F.R. dipendenti	10.090.705	1.489.313	1.835.607	9.744.411
F/ T.F.R. portieri	1.391.458	167.152	269.752	1.288.858
F/do indenn.fine rapporto di collaborazione		1.390		1.390
Totale (B)	11.482.163	1.657.855	2.105.359	11.034.659
Totale (A+B)	154.478.000	3.827.990	58.253.497	100.052.493

Fondi rischi
e spese future

Alla fine dell'esercizio si è provveduto alla revisione del fondo svalutazione crediti (€ 23.892.785) accantonando la quota relativa ai crediti per canoni, rimborsi spese e interessi di mora, secondo le percentuali di svalutazione graduate in base all'esigibilità degli stessi; 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 e nei confronti di mutuatari morosi. Permangono appostati al fondo € 3.403.033 quali crediti nei confronti di Concessionarie fallite (Napoli e Caserta) incaricate per la riscossione dei contributi.

Il decremento imputato all'esercizio per € 328.323 costituisce per la gran parte una rettifica del fondo per i crediti verso le AA.SS.LL. per penalità su ritardato pagamento dei contributi (€ 281.880) e per la parte residuale si riferisce ad utilizzo di quanto accantonato nel fondo a seguito della definizione del contenzioso con ex Società venditrici di immobili (ICIR e Business Fincenter).

L'accantonamento dell'anno al fondo è pari a € 649.823.

Il fondo rischi diversi ammonta a € 3.822.688 e riguarda, per € 2.463.006, il valore delle somme relative a cause intentate da vari locatari nei confronti dell'Ente per restituzioni di canoni di locazione connesse alla revisione delle categorie catastali, al riconoscimento di coefficiente di ubicazione relativo a zone di minor pregio, nonché richieste di risarcimenti per danni procurati ad attività commerciali secondo il principio della responsabilità a carico della proprietà; per € 1.359.682 costituisce il valore delle cause intentate all'Ente da personale dipendente per riconoscimenti di più favorevoli inquadramenti e maggiorazioni retributive e per il corrispettivo di 4 annualità di stipendio da utilizzare al momento della cessazione dal servizio dei dirigenti destinatari della norma di cui all'art.22 del 3° CCNL del personale dirigente.

Il fondo imposte, pari a € 6.700.895, recepisce il rischio potenziale per contenziosi in corso, principalmente derivanti da accertamenti di maggior valore INVIM, non ancora definiti, da accertamenti sia per ICI anni 97/2001 che in materia di IRPEG, ILOR e sostituto d'imposta. Il conto è stato decrementato di € 3.413.744 per intervenuto annullamento di un accertamento per imposta ICI del Comune di Roma, il cui valore era stato prudenzialmente appostato nell'esercizio precedente a seguito della notifica dell'accertamento annullato.

Il fondo svalutazione partecipazioni ammonta a € 3.418.943 e l'incremento di € 370.849 rappresenta le perdite riscontrate a fine esercizio, sulle partecipazioni relative alla "The European Small Caps Company Limited" (€ 262.349), e alla "Interbanca Investimenti Sud" (€ 108.500), mentre il decremento di € 766.347 esprime le riprese di valore operate sulle partecipazioni alla "Absolute " (€ 22.572) ed al Fondo Quadrivio New Old (€ 743.775).

Il fondo oneri su fabbricati ceduti accoglie l'importo residuo al 31 dicembre di lavori di manutenzione già appaltati dall'Ente sull'immobile in Bari - Lungomare Perotti, poi ceduto nell'ambito della conclusa operazione di spin-off.

Il fondo trattamento di fine rapporto dei dipendenti di € 9.744.411 risulta incrementato di € 1.489.313 quali accantonamenti maturati nell'anno e decrementato di € 1.835.607 per cessazioni, anticipazioni, smobilizzo di quote destinate al fondo di previdenza complementare Unipol e per l'imposta sostitutiva pari all'11% della rivalutazione per l'anno 2005.

In applicazione del disposto dell'art.3, commi 211-213 della L. 662/96, è stato versato un acconto di imposta sull'ammontare del T.F.R. accantonato per il 2004, al netto delle somme già erogate quali anticipazioni nell'anno; l'acconto

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

è esposto tra le attività dello stato patrimoniale alla voce "Crediti vari verso Erario".

Il fondo svalutazione immobili è pari a € 50.971.219. Nel precedente esercizio, erano presenti nel fondo anche le minusvalenze relative agli stabili di Roma- Via Sarnano/Montecarotto e di Pieve Emanuele - Viale dei Pini 2 e 4 e Via dei Tulipani blocco Ae blocco B per complessivi € 31.985.567, oggetto delle vendite e/o permutate effettuate nell'anno, importo portato totalmente in decremento del fondo stesso. Inoltre, alla luce delle risultanze del mercato che registra una buona crescita di valori delle unità immobiliari rispetto a quelli espressi in bilancio, è stata effettuata una rivisitazione del fondo stesso, operando una riduzione di € 17.341.015.

Per i principi dettati dal codice civile in materia di valutazione degli immobili, non è invece possibile iscrivere in bilancio le plusvalenze (circa 2,5 miliardi di euro) rilevate dal confronto con i valori di mercato che potranno essere contabilizzate solo al momento del loro eventuale realizzo.

Minusvalenze patrimoniali e Fondo Svalutazione immobili

N°	CITTÀ	Stabile	Desti nazione	Valore di Bilancio 2005	Valore commerciale 2005	10% del Valore di Bilancio	Fondo svalutazione immobili
1	Roma	Via Pollenza, 6/16 "NOMENTANO NORD"	Uff.	13.794.385,82	5.700.000,00		8.094.385,82
2	Roma	Via della Grande Muraglia, 46	Abit.	9.302.106,15	7.790.451,90	930.210,62	581.443,63
3	Roma	Via Agostino Magliani, 9/13 (Complesso MONTECERVINO)	Abit.	11.340.034,07	10.180.450,00	1.788.843,61	25.580,66
4	Melegnano (MI)	Via Emilia - Centro Comm.le "Montorfano"	Uff.	17.888.436,10	13.879.019,50	1.788.843,61	2.220.572,99
5	Abano Terme (PD)	Grand Hotel "Orologio"	Alb.	40.194.363,99	19.000.000,00		21.194.363,99
6	Venaria Reale (TO)	Corso Puccini / Via Verga	Abit.	17.250.660,12	15.404.363,10	1.725.066,01	121.231,01
7	Venaria Reale (TO)	Via Verga / Via Guicciardini	Abit.	18.107.535,36	13.654.194,40	1.810.753,54	2.642.587,42
8	La Thuile (AO)	Villaggio Planibel	Alb.	134.016.314,81	108.162.607,80	13.401.631,48	12.452.075,53
9	Lacco Ameno (NA)	Albergo	Alb.	41.389.475,92	33.611.550	4.138.947,59	3.638.978,33
Totale				303.283.312,34	227.382.636,70	24.929.456,26	50.971.219,38

Nota: per motivi prudenziali, il valore commerciale degli immobili a destinazione abitativa, vista la loro condizione di "occupato", è stato decurtato del 30%, mentre quello degli alberghi, per la loro specificità, del 40%. I valori commerciali del Grand Hotel Orologio in Abano Terme e di Via Pollenza in Roma sono stati determinati con specifica perizia di stima, con imputazione al fondo dell'intera differenza rispetto al valore di bilancio.

Debiti	Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazioni
	Debiti v/Istituti di credito	55.415	203.888	-148.473
	Debiti verso gli iscritti	14.744.737	16.391.258	-1.646.521
	Debiti verso locatari	12.848.313	13.509.195	-660.882
	Debiti verso il personale	2.731.749	2.293.651	438.098
	Debiti verso amministratori e sindaci	71.457	177.879	-106.422
	Debiti verso fornitori	25.562.595	23.219.324	2.343.271
	Debiti tributari	66.362.461	63.683.954	2.678.507
	Debiti verso enti previdenziali ed assistenziali	941.274	914.535	26.739
	Debiti diversi	5.573.861	5.008.746	565.115
	Totale	128.891.862	125.402.430	3.489.432

Debiti verso Istituti di credito

Nei debiti verso Istituti di credito sono comprese le spese sostenute per l'espletamento del servizio di cassa nel secondo semestre 2005, per il servizio Edipay di collegamento telematico con i vari Istituti di credito, per competenze e spese sui conti correnti.

Debiti verso gli iscritti

Il saldo dei debiti verso gli iscritti è costituito dalle seguenti voci:

debiti per prestazioni ordinarie	€	8.797.048
debiti per liquidazioni indennità ordinarie	€	2.338.584
debiti diversi	€	3.609.105
Totale	€	14.744.737

I debiti per prestazioni ordinarie si riferiscono a medici, che avendo raggiunto il 65° anno di età, hanno maturato il diritto alla pensione ma la cui liquidazione non è ancora intervenuta alla fine dell'esercizio anche per mancanza di specifica richiesta dagli aventi diritto.

I debiti per indennità ordinarie si riferiscono alle richieste di prestazioni in capitale presentate da iscritti ai Fondi di previdenza dei medici convenzionati con il S.S.N. che non è stato possibile liquidare entro l'esercizio.

I debiti diversi accolgono prevalentemente somme da erogare relative ad indennità di maternità e di invalidità temporanea e rimborsi di contributi il cui pagamento è avvenuto nei primi mesi dell'esercizio 2006.

Debiti verso locatari

Il saldo dei debiti verso locatari è costituito per € 12.449.884 da depositi cauzionali versati dagli inquilini che andranno restituiti al momento della cessazione del rapporto locativo, per € 361.348 da interessi maturati su tali depositi e per € 37.081 quali somme versate in eccedenza da locatari di immobili ceduti.

Debiti verso il personale

Il saldo dei debiti verso il personale è costituito dalle seguenti voci:

debiti per liquidazione del premio aziendale di risultato

e per la liquidazione dei sussidi anno 2005	€	2.079.002
debiti per indennità rimborso missioni	€	25.839
debiti per straordinari da liquidare	€	51.833
debiti per competenze varie	€	294.389
altri debiti	€	280.686
Totale	€	2.731.749

I debiti per la liquidazione del premio aziendale si riferiscono al saldo del premio di produzione al personale dipendente che viene determinato con una percentuale variabile applicata al minimo tabellare della retribuzione e viene erogato nel mese di febbraio dell'esercizio successivo a quello di maturazione, congiuntamente al saldo dell'indennità a titolo di retribuzione accessoria ai Dirigenti graduata in relazione al concreto raggiungimento in qualità di obiettivi prefissati (art. 7 C.C.N. per i dirigenti degli Enti Privatizzati).

Debiti verso amministratori

I debiti verso amministratori e sindaci per € 71.457 rappresentano il debito residuo per l'attività svolta nel mese di dicembre 2005.

Debiti tributari

Il saldo dei debiti tributari iscritto è costituito dalle seguenti voci:

debiti per IRES	€	44.040.712
debiti per IRAP	€	950.400
debiti per ICI 2001/2004 Comune di Opera e Mantova	€	96.455
debiti per ritenute su redditi da lavoro	€	1.628.678
debiti per ritenute su redditi da pensione	€	19.640.002
debiti per addizionale IRPEF regionale/comunale	€	4.434
debiti per imposta sostitutiva sui mutui	€	1.780
Totale	€	66.362.461

Debiti verso Enti previdenziali

Il saldo dei debiti verso Enti previdenziali per € 941.274 riguarda i contributi previdenziali sulle retribuzioni di dicembre 2005 da versare entro il mese successivo.

Debiti diversi

Il saldo dei *debiti diversi* è così costituito:

debiti v/terzi per ritenute a loro favore su retribuzioni del personale	€	7.308
debiti per premi assicurativi da versare	€	2.209.295
debiti per rimissioni di prestazioni previdenziali	€	126.943
debiti per partite varie da sistemare	€	23.307
debiti per somme da attribuire	€	990.855
debiti per trattenute Snami	€	6.600
debiti v/terzi per cessione crediti	€	1.436.017
altri debiti	€	773.536
Totale	€	5.573.861

I debiti per premi assicurativi rappresentano il debito al 31 dicembre per i premi versati dalle AA.SS.LL. per l'assicurazione malattia dei medici di medicina generale, dei pediatri di libera scelta e dei medici di guardia medica, da riversare alle Società di assicurazione; per i premi versati dagli iscritti relativi alla polizza malattia e infortuni da versare alle Assicurazioni Generali e somme da versare alla Compagnia di Assicurazioni Unipol a fronte delle adesioni al fondo di previdenza complementare del personale.

Il saldo dei debiti per rimissioni di prestazioni previdenziali rappresenta il debito per ratei di pensione il cui accredito non è andato a buon fine e che vengono riemessi nei primi mesi dell'anno successivo.

I debiti per partite da sistemare rappresentano la contropartita delle entrate registrate sui conti bancari non ancora attribuite ai conti di contributi e fitti.

I debiti per somme da attribuire, rappresentano incassi ricevuti prevalentemente da locatari per i quali non è stato ancora possibile identificare e chiudere le partite creditorie.

Tra gli altri debiti sono comprese somme di varia natura ed entità.

Ratei e
Risconti passivi

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Valore al 31.12.2004	Variazioni
Ratei passivi	5.950.762	2.079.550	3.871.212
Risconti passivi	1.304.291	858.430	445.861
Totale	7.255.053	2.937.980	4.317.073

L'importo dei ratei passivi rilevato in bilancio è rappresentato principalmente da imposte sul "capital gain" relativamente alle operazioni in titoli il cui pagamento da parte dei gestori del patrimonio mobiliare è avvenuto nel corso del 1° trimestre 2006, oltre a manutenzioni e premi di assicurazione di competenza economica dell'esercizio il cui pagamento scade nel 2006. E' altresì appostato l'importo di €1.545.508 quale compenso da corrispondere alla soc. Colliers Etrade per l'attività del progetto di spin-off già avviata nel precedente esercizio.

I risconti passivi riguardano corrispettivi di locazione versati anticipatamente da diversi locatari degli stabili di proprietà della Fondazione.

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto è costituito per € 5.774.072.715 dalla riserva legale corrispondente agli avanzi economici di tutti gli esercizi precedenti, dalla riserva per rivalutazione immobili di € 4.000.000 e per € 813.941.396 dall'avanzo economico dell'esercizio.

Il decremento della riserva di rivalutazione immobili di € 7.219.312 trova origine nella vendita del terreno in Roma, Via Isacco Newton.

Destinando annualmente l'intero avanzo economico ad integrazione della riserva legale, e considerando il fondo di rivalutazione immobili, l'importo complessivo risultante al 31.12.2005 ascende a € 6.592.014.111, ben superiore al limite minimo delle cinque annualità delle pensioni rilevate per il 1994, limite stabilito dall'art. 1 comma 4 lettera c) del decreto legislativo 30.6.94 n. 509 integrato dall'art. 59 comma 20 della legge 27.12.97 n. 449.

Di seguito si riporta un prospetto relativo alle movimentazioni delle poste di patrimonio netto avvenuti nell'ultimo triennio:

Patrimonio netto:	Riserva legale (Dlgs 509/94)	Riserva rival. immobili	Avanzo/Disavanzo a nuovo	Risultato d'esercizio	Totale
Esistenza al 1.1.03	4.255.710.385				4.255.710.385
Riporto a nuovo utile esercizi precedenti			404.898.972		404.898.972
Risultato al 31.12.03				442.027.265	442.027.265
Alla chiusura dell'esercizio 2003	4.255.710.385		404.898.972	442.027.265	5.102.636.622
All'inizio dell'esercizio precedente	5.102.636.622				5.102.636.622
Riporto a nuovo utile esercizio precedente			442.027.265	- 442.027.265	-
Variazioni		11.219.312			11.219.312
Risultato dell'esercizio precedente				671.436.093	671.436.093
Alla chiusura dell'esercizio prec.	5.102.636.622	11.219.312	442.027.265	229.408.828	5.785.292.027
Riporto a nuovo utile esercizio precedente			671.436.093	- 671.436.093	-
Variazioni		- 7.219.312			- 7.219.312
Risultato dell'esercizio corrente				813.941.396	813.941.396
Alla chiusura dell'esercizio	5.102.636.622	4.000.000	1.113.463.358	371.914.131	6.592.014.111