

- € 20.000.000 si riferiscono a crediti per contributi su arretrati e adeguamento compensi 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;
- € 14.437.856 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;
- € 19.094.686 sono relativi a contributi commisurati al reddito, riferiti all'esercizio 2006; al 31 marzo 2007 risultano incassati per detti crediti oltre 10 milioni di euro;
- € 743.643 nei confronti di iscritti residenti all'estero;
- € 14.612.032 per contributi di riscatto e interessi del Fondo Generale quota "A", del Fondo di Previdenza generale Quota "B" e dei Fondi speciali, incassati interamente nel corso del primo trimestre 2007;
- € 3.645.907 relativi a contributi e interessi da condono della Quota "B" del Fondo di Previdenza Generale, soggetti a rateizzazione come consentito dal relativo regolamento;
- € 34.561.427, 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;
- € 105.849 per recupero di pensioni erogate e non dovute.

#### **Crediti verso locatari immobili**

L'importo di € 27.619.703 evidenziato in tabella è costituito per € 16.752.587 da crediti riferiti agli esercizi 2005 e precedenti e per la rimanente somma di € 10.867.116 da crediti per locazioni e recuperi di spese maturati nel 2006. Tra i crediti di più consistente entità si segnalano quelli:

- nei confronti dell'Atahotels, per € 387.343 concernente il canone di locazione per l'Hotel Planibel del 2° semestre 2006, corrisposto in data 2/3/2007;
- nei confronti delle Pubbliche Amministrazioni, locatarie di immobili dislocati in varie città (Roma, Latina, Milano e Novara) per l'importo di € 1.594.352;
- nei confronti della Regione Lombardia quale conduttrice di varie superfici del complesso dismesso nel 2005 a Milano in Via Pola/Taramelli, per l'importo di € 241.687 quale saldo dei costi per le spese di manutenzione e di personalizzazione delle strutture interne, posti contrattualmente a carico della Regione stessa;
- nei confronti della società Borromeo Parking locataria dell'omonimo autosilo a Milano per € 85.712 quale canone per il 4° trimestre 2006, corrisposto in data 22 gennaio 2007;
- nei confronti dei conduttori delle strutture alberghiere in Montegrotto Terme (PD) Hotel Caesar e Hotel Montecarlo per complessivi € 1.139.331, per il cui recupero sono state attivate dall'Ente le procedure giudiziarie.

I crediti rimanenti, vantati verso l'inquilinato diffuso degli immobili di proprietà, ammontano ad € 24.256.990.

Alla fine del 1° trimestre 2007, sono stati incassati € 6.023.856 riferiti a detti

crediti, di cui la maggior parte di competenza del 2006.

Il totale dei crediti verso locatari risulta pertanto diminuito di € 1.172.165 rispetto al valore dell'anno precedente.

### Crediti verso il personale

La somma rappresenta rate di prestiti e di mutui scadute al 31.12.2006 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 € 1.153.385 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. Come stabilito dalla legge, la Fondazione eroga in via provvisoria le somme ai soggetti che risultano averne diritto, in attesa della verifica reddituale e dopo aver esperito gli opportuni accertamenti, tutti gli importi erogati e non dovuti vengono recuperati con trattenute sui ratei di pensione. Comprende inoltre l'indennità di malattia e maternità anticipate dall'Ente ai dipendenti, e dagli amministratori delegati ai portieri degli stabili dell'Ente, e l'importo residuo di € 53.091 relativo ai contributi per il S.S.N. non dovuti, interamente incassati nel primo trimestre 2007.

### Crediti verso Erario

Il valore al 31.12.2006 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 )	€	642.096
Crediti v/Erario per ritenute subite	€	440.205
Crediti per IRPEG e ILOR	€	4.806.321
Crediti v/Erario per varie	€	36.285
Crediti per antic. imposta su TFR	€	286.279
Crediti per acconto imp.sost. su TFR	€	30.798
Crediti v/Uffici del Registro (INVIM)	€	138.888
Crediti v/Erario in contenzioso (sostituto d'imposta)	€	44.079
Crediti v/Comuni (ICI)	€	1.759.305
Crediti per somme versate in eccedenza	€	4.661
Interessi su crediti d'imposta IRPEG e ILOR	€	1.583.484
Crediti per rimborso ICI	€	878.898
<b>Totale crediti v/Erario ed altri Enti territoriali</b>	<b>€</b>	<b>10.651.299</b>

A ciò si aggiunge il credito correttamente appostato di € 44.449.771 relativo alla 1ª e 2ª rata di acconto delle imposte IRES (€ 43.275.748) e IRAP (€ 1.174.023) del 2006 che verrà compensato in sede di presentazione della

dichiarazione dei redditi nel mese di giugno 2007 con le imposte dell'esercizio.

Anche nel 2006 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 € 88.214.

#### **Altri crediti**

La voce, per un importo complessivo di € 83.631.860, raggruppa una serie di posizioni creditorie. Quelle di maggior rilievo riguardano:

- € 43.000.000 quale residua somma dovuta dalla Regione Lombardia sulla compravendita dell'immobile in Milano Via Pola/Taramelli: come contrattualmente stabilito la stessa è stata versata il 24.1.2007;
- € 2.114.891 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);
- € 2.763.000 quali crediti nei confronti della partecipata Enpam Real Estate S.r.l. per le residue n.9 rate annuali del corrispettivo dovuto per la concessione del diritto di usufrutto su immobili a destinazione alberghiera e rimborso di spese;
- € 12.368.843 quali crediti verso il Tesoro, che rappresentano per € 333.662 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 € 12.035.181 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;
- € 1.795.232 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; € 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; € 3.529 quale saldo ancora dovuto dall'ex amministratore degli immobili in Livorno per il disavanzo della gestione non giustificato, riscontrato alla data di revoca del mandato del 30 giugno 1995; € 1.163.570 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; € 56.541 nei confronti delle Società ex inquilini Supervision ed Omniatecno s.r.l., nei confronti delle quali sono in corso azione di recupero dei crediti;
- € 5.513.743 quale credito vantato nei confronti di ex locatari degli immobili ceduti, di cui € 16.725 sono stati incassati nel corso del primo trimestre 2007;
- crediti nei confronti di Società venditrici degli immobili in Latina via

Romagnoli e in Roma via Roccaraso, per € 394.001 concernenti redditi minimi garantiti ancora dovuti: anche in questo caso la Fondazione, ha ottenuto in data 24/1/2007, ordinanza immediatamente esecutiva ex art. 186 bis del codice di procedura civile, che ingiunge alla Paolo Morassutti S.p.A. il pagamento immediato della somma parziale di € 243.372, oltre interessi legali dalla domanda;

- 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 € 26.174 recuperati nei primi mesi del 2007;
- crediti verso mutuatari, per € 1.096.820, 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 (€ 199.110); nel corso del primo trimestre 2007 a fronte di detti crediti, sono stati incassati € 605.046;
- crediti nei confronti delle AA.SS.LL., per € 3.523.768, 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 € 190.768;
- crediti per addebiti di spese da recuperare, per € 49.237 concernenti la gestione di amministratori ed ex amministratori di immobili;
- crediti per rimborso capitale, cedole maturate relative a titoli, il cui incasso è avvenuto nei primi giorni dell'anno 2007 per € 6.173.494;
- crediti verso Banche per € 2.479.210 per interessi maturati al 31.12.2006.

#### **Contratti di pronti contro termine**

L'importo di € 399.998.315 rappresenta il valore dell'impiego in essere al 31 dicembre su contratti di pronti contro termine scadenti i primi mesi del 2007.

#### **Depositi vincolati**

La voce comprende la somma pari al 10% del costo convenuto per rilevare la totalità delle quote del costituendo Fondo Immobiliare chiuso ad apporto denominato "Ippocrate", somma che verrà svincolata al momento della formalizzazione dell'atto di acquisto della totale partecipazione. Il suddetto acquisto è stato deliberato dal Consiglio di Amministrazione nelle date del 21/7/2006 e 24/11/2006.

La voce comprende gli investimenti che non costituiscono immobilizzazioni, e cioè 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 quelli gestiti direttamente la cui durata al momento dell'acquisizione non superi i 5 anni anche per effetto di clausole di estinzione anticipata.

Attività finanziarie  
non immobilizzate

## XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Differenza
Titoli emessi dallo Stato o da altri Enti pubblici	224.096.423	189.035.747	35.060.676
Titoli emessi da altri Stati	158.567.140	127.920.659	30.646.481
Altri titoli obbligazionari	484.005.125	439.674.474	44.330.651
O.I.C.V.M. (fondi comuni)	411.578.693	285.214.250	126.364.443
Azioni	77.707.956	55.226.515	22.481.441
<b>Totale</b>	<b>1.355.955.337</b>	<b>1.097.071.645</b>	<b>258.883.692</b>
Conti di gestione del patrimonio mobiliare	5.483.464	5.474.555	8.909
<b>Totale</b>	<b>1.361.438.801</b>	<b>1.102.546.200</b>	<b>258.892.601</b>

Al 31.12.2006 il patrimonio investito in gestioni patrimoniali è pari a € 802.984.244, di cui € 602.200.929 in gestioni patrimoniali mobiliari (g.p.m.) ed € 200.783.315 in gestioni patrimoniali in fondi (g.p.f.). Rispetto all'esercizio precedente, in cui il patrimonio in essere al 31.12.2005 era di € 647.616.237, si registra un incremento di € 155.368.007 dovuto sia alla capitalizzazione dei proventi che vengono reinvestiti, in conformità a quanto stabilito contrattualmente all'interno delle gestioni stesse per € 15.350.499, sia a nuovi conferimenti pari ad € 140.017.508. Di questi € 55.000.000 sono stati destinati all'apertura di tre nuove gestioni patrimoniali (Sella, Symphonia e BSI Italia) e € 85.017.508 ad incrementare le gestioni già in essere (al netto del trasferimento di € 2.914.992 dalla gestione RAS BANK alla polizza assicurativa del medesimo istituto). Durante l'anno si è anche proceduto all'accorpamento delle due gestioni BPS in un'unica gestione. Nel prospetto seguente sono indicati i valori del portafoglio suddiviso nelle singole gestioni per tipo di investimento:

GESTIONI	TITOLI DI STATO	ALTRI STATI	ALTRE OBBL.	O.I.C.V.M.	AZIONI	LIQUIDITÀ	TOTALE
B.P.S. 17000	61.594.120,86	9.330.202,64	9.874.358,98	17.149.820,15	8.666.037,10	361.579,11	106.976.118,84
M.P.S.	35.488.800,29	4.944.060,00	4.832.667,64	22.143.761,21	-	396.901,14	67.806.190,28
PIONEER	25.240.456,00	35.357.961,57	13.896.271,89	27.449.374,38	24.118.313,98	1.249.598,40	127.311.976,22
DUEMME SGR	13.964.965,72	59.894.289,57	-	20.060.702,70	11.949.167,43	176.063,29	106.045.188,71
IMI SAN PAOLO	14.226.121,92	29.765.490,85	-	-	7.686.392,38	57.696,92	51.735.702,07
DWS	42.720.979,31	-	-	-	20.327.632,03	21.270,86	63.069.882,20
G.D.P.	-	-	-	68.087.626,11	-	1.472.836,94	69.560.463,05
RAS BANK	6.913.517,59	-	500.029,54	13.153.987,26	1.197.036,50	51.847,77	21.816.418,66
RAS BANK USD	-	2.649.339,21	159.835,54	-	-	1.765,51	2.810.940,26
AXA	-	-	-	70.866.508,29	-	361.636,40	71.228.144,69
SELLA	12.218.394,29	2.075.676,50	-	1.499.445,53	3.763.376,18	495.528,36	20.052.420,86
INVESCO	-	-	-	59.949.833,00	-	44.874,24	59.994.707,24
SYMPHONIA	-	5.287.254,67	974.336,58	12.844.402,90	-	682.136,09	19.788.130,24
BSI ITALIA	5.635.994,34	1.433.733,94	869.545,40	6.739.275,98	-	109.410,64	14.787.960,30
<b>TOTALE</b>	<b>218.003.350,32</b>	<b>150.738.008,95</b>	<b>31.107.045,57</b>	<b>319.944.737,51</b>	<b>77.707.955,60</b>	<b>5.483.145,67</b>	<b>802.984.243,62</b>

## XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Per quanto riguarda gli strumenti finanziari gestiti direttamente dall'Ente, nel corso dell'esercizio 2006 si sono registrate le seguenti movimentazioni:

**Titoli rimborsati per scadenza contrattuale:**

DESCRIZIONE	DATA	IMPORTO
OBBLIGAZIONI BNL WORLD COUPON 02/06	31/01/2006	15.000.000,00
OBBLIGAZIONI BNL CLN 02/06	01/03/2006	30.000.000,00
OBBLIGAZIONI BANCA DI ROMA 2001/2011	30/03/2006	1.652.662,08
OBBLIGAZIONI RAS BANK WIN & GO CHINA 2	05/04/2006	5.000.000,00
<b>Totale</b>		<b>51.652.662,08</b>

**Titoli rimborsati per estinzione anticipata e sostituzione con altri:**

DESCRIZIONE	DATA	IMPORTO
JP MORGAN 22/05/2015	26/05/2006	69.000.000,00
JP MORGAN 22/06/2015	26/05/2006	5.000.000,00
OBBLIGAZIONI BANCA DELLE MARCHE 04/07	19/06/2006	25.000.000,00
BNP PARIBAS USD 03/13	21/07/2006	7.940.308,04
BNP PARIBAS USD 7,25% REV FL. 22/03/2014	21/07/2006	11.910.462,05
BARCLAYS BANK USD SKYLINE 22/12/2014	21/07/2006	18.719.580,68
LEH. BR. TREAS. EQUITY IND. 2002/08	26/07/2006	15.000.000,00
LEH. BR. TREASURY 2002/08	26/07/2006	10.000.000,00
MERRILL LYNCH 5Y EVEREST NOTE 25/06/08	05/10/2006	20.000.000,00
<b>Totale</b>		<b>182.570.350,77</b>

**Altri Titoli rimborsati nell' anno 2006:**

DESCRIZIONE	DATA	IMPORTO
ETF S&P MIB LYXOR	07-08/02/2006	9.940.137,65
ETF EUROSTOXX 50 LYXOR	07-08/02/2006	9.959.797,85
<b>Totale</b>		<b>19.899.935,50</b>

Gli investimenti effettuati nel corso dell'anno sono i seguenti:

<b>Investimenti mobiliari diretti anno 2006 - DETTAGLIO</b>	<b>Valore in Euro</b>
TITOLI EMESSI DALLO STATO:	Valore in Euro
BTP 06/04/07	1.465.589,84
CCT 01.08.07	1.982.374,34
CTZ 28.09.07	2.645.108,20
<b>Totale</b>	<b>6.093.072,38</b>

## XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

TITOLI EMESSI DA ALTRI STATI:	Valore in Euro
BUND 14.12.2007	2.922.388,00
NETHERLANDS gov 15.07.2007	1.463.679,00
FRENCH TREASURY NOTE 12.03.2007	1.464.663,90
BUND 14.09.2007	1.978.400,00
<b>Totale</b>	<b>7.829.130,90</b>
TITOLI OBBLIGAZIONARI:	Valore in Euro
ALLEGRO INVEST.CORP. S.A. DJ EuroStoxx50 Stability Note - 3 YS	25.000.000,00
BANCO ESPANOL DE CREDITO, (BANESTO) range accrual 15Y linked to GBP10Y CMS e EUR10Y CMS 06/11/2021	9.890.000,00
BARCLAYS BANK PLC USD 17Y MAXI SNOWBALL NOTE 21/07/2023	37.965.072,13
CREDIT SUISSE EUR 5Y METAL PROTECTED NOTE 14/03/2011	30.000.000,00
DEXIA M.A. TARN 19/06/2016	24.462.500,00
DEXIA CREDIOP 23/06/2011	9.612.000,00
GOLDMAN SACHS group, Inc. CPPI target redemption note on an Energy Basket 09/11/2016	35.000.000,00
JP MORGAN INTERN.DERIVATIVES Ltd. 10Y TARN SPI Note Linked to a Dynamic Basket 15/02/2016	20.000.000,00
JP MORGAN Chase Bank, 10Y USD range accrual Snowball Note 15/11/2016	7.593.014,43
MAGNOLIA FINANCE I plc Centaurus Notes Linked to Schroder ISF 08/11/2016	35.000.000,00
MAN INVESTMENTS BLUECREST Ltd 30/09/2018 EURO	25.000.000,00
MERRILL LYNCH 5 YEARS INCOME PLUS NOTE 05/10/2011	19.718.000,00
ALLIANZ FINANCE II B.V. 29/11/2007	1.911.970,00
GE CAPITAL EURO FUNDING 31/12/2007	2.414.569,50
KFW 15/11/2007	2.482.750,00
NRW. BANK 26/11/2007	1.926.015,00
UNICREDITO ITALIANO FLOATER 20/09/2007	1.980.792,00
BANCAPULIA TV 06/08	5.000.000,00
<b>Totale</b>	<b>294.956.683,06</b>
QUOTE DI ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO IN VALORI MOBILIARI O.I.C.V.M.:	Valore in Euro
ETF DJ EUROSTOXX 50 LYXOR ( n. 532085 quote )	20.029.848,00
ETF S&P MIB LIXOR ( n. 532775 quote )	20.029.982,35
FONDITALIA INFLATION LINKED ( n. 940374,167 quote )	11.574.125,25
<b>Totale</b>	<b>51.633.955,60</b>
<b>TOTALE</b>	<b>360.512.841,94</b>

## XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazioni
C/c bancari	297.500.785	302.554.338	-5.053.553
C/c postali	10.954	27.199	-16.245
C/c bancari Amm.ri c/gestione	1.017.579	1.422.105	-404.526
C/c bancari Amm.ri c/entrate	8.412.561	16.576.285	-8.163.724
<b>Totale</b>	<b>306.941.879</b>	<b>320.579.927</b>	<b>-13.638.048</b>

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.

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 € 41.630 di denaro contante ed € 51.014 di valori in cassa.

L'ammontare complessivo dei ratei attivi, pari ad € 35.977.769 si riferisce a proventi maturati nell'anno 2007, che per € 30.052.079 verranno incassati nell'esercizio 2007, i rimanenti € 5.925.690 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 2007. In dettaglio:

Ratei attivi per interessi su titoli	€ 29.027.200
Ratei attivi su titoli da accreditare a scadenza	€ 5.925.690
Ratei attivi su operazioni di pronti contro termine	€ 662.001
Ratei su rivalutazione polizze assicurative	€ 362.273
Ratei attivi su interessi deposito cauzionale Finaval	€ 607

I risconti per complessivi € 55.900.833 rappresentano per € 55.431.590 l'importo delle pensioni relative al mese di gennaio 2007, il cui addebito sul conto bancario della Fondazione è avvenuto in data 29/12/2006 e per la rimanente somma di € 469.243 costi di competenza dell'esercizio 2007 sostenuti nel 2006 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.

Ratei e risconti attivi



## PASSIVITÀ

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 2006 i fondi di ammortamento hanno avuto le movimentazioni indicate nella seguente tabella:

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Accantonamenti	Dismissioni Decrementi	Valore al 31.12.2006
Fondo ammortamento fabbricati ad uso della Fondazione	2.979.638	379.532		3.359.170
Fondo ammortamento mobili e macchine da ufficio	1.333.973	125.846	18.535	1.441.284
Fondo ammortamento impianti, macchinari e attrezzature	6.803.831	664.594	117.668	7.350.757
Fondo ammortamento Automezzi	112.694	28.886	11.729	129.851
<b>Totale</b>	<b>11.230.136</b>	<b>1.198.858</b>	<b>147.932</b>	<b>12.281.062</b>

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

Fondi rischi  
e spese future

Descrizione	Valore al 31.12.2005	Incrementi	Decrementi	Valore al 31.12.2006
F/svalutazione crediti	23.892.785	469.684	1.553.313	22.809.156
F/rischi e spese future	3.822.688	3.063.809	609.837	6.276.660
Fondo imposte	6.700.895		1.026.803	5.674.092
F/svalutazione immobili	50.971.219		10.143.089	40.828.130
F/svalutazione partecipazioni	3.418.943	188.360	1.503.819	2.103.484
F/oneri su fabbr.ceduti	211.304	46.585	194.657	63.232
<b>Totale (A)</b>	<b>89.017.834</b>	<b>3.768.438</b>	<b>15.031.518</b>	<b>77.754.754</b>
F/ T.F.R. dipendenti	9.744.411	1.526.136	671.611	10.598.936
F/ T.F.R. portieri	1.288.858	139.062	69.685	1.358.235
F/do indenn.fine rapporto di collaborazione	1.390	26.408		27.798
<b>Totale (B)</b>	<b>11.034.659</b>	<b>1.691.606</b>	<b>741.296</b>	<b>11.984.969</b>
<b>Totale (A+B)</b>	<b>100.052.493</b>	<b>5.460.044</b>	<b>15.772.814</b>	<b>89.739.723</b>

Alla fine dell'esercizio si è provveduto alla revisione del fondo svalutazione crediti (€ 22.809.156) 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 € 1.553.313 costituisce per la gran parte l'utilizzo del fondo per i crediti verso locatari la cui inesigibilità è stata ritenuta definitiva in quanto riferiti a fallimenti conclusi senza riparto, esecuzioni immobiliari con esiti negativi, situazioni di decesso dei debitori, irreperibilità e indigenze.

L'accantonamento dell'anno al fondo è pari ad € 469.684.

Il fondo rischi diversi ammonta a € 6.276.660 e riguarda, per € 4.960.122, 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 € 1.316.538 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. L'aumento del fondo rispetto al precedente esercizio è sostanzialmente dovuto al prudentiale accantonamento di circa € 2.500.000 pretesi dalla Ristochef S.p.A. per asserita responsabilità precontrattuale dell'Ente nella mancata locazione alla stessa dei locali mensa in Milano a Via Pola-Taramelli.

Il fondo imposte, pari a € 5.674.092, recepisce il rischio potenziale per contenziosi in corso, principalmente derivanti da ricorsi pendenti presso la Suprema Corte di Cassazione e le Commissioni Tributarie in materia di IRPEG, ILOR e accertamenti per ICI anni 97/2001.

Il fondo svalutazione partecipazioni ammonta a € 2.103.484 e l'incremento di € 188.360 rappresenta la perdita riscontrata a fine esercizio, sulla partecipazione relativa alla "Interbanca Investimenti Sud", mentre il decremento di € 1.503.819 esprime le riprese di valore operate sulle partecipazioni in "Absolute" (€ 901.674) ed in European Small Caps Company Ltd (€ 602.145).

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 € 10.598.936 risulta incrementato di € 1.526.136 quali accantonamenti maturati nell'anno e decrementato di € 671.611 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 2006.

## XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

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 2005, al netto delle somme già erogate quali anticipazioni nell'anno; l'acconto è esposto tra le attività dello stato patrimoniale alla voce "Crediti vari verso Erario".

Analoghe movimentazioni sono registrate per il fondo trattamento di fine rapporto dei portieri.

Il fondo svalutazione immobili è pari a € 40.828.130. 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 € 10.143.089.

Per i principi dettati dal codice civile in materia di valutazione degli immobili, non è invece possibile iscrivere in bilancio le plusvalenze (oltre 2,7 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 2006	Valore commerciale 2006	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	Melegnano (MI)	Via Emilia - Centro Comm.le "Montorfano"	Uff.	17.888.436,10	14.802.649,20	1.788.843,61	1.296.943,29
3	Abano Terme (PD)	Grand Hotel "Orologio"	Com.	40.194.363,99	19.000.000,00		21.194.363,99
4	Venaria Reale (TO)	Corso Puccini / Via Verga	Abit.	17.250.660,12	15.381.669,80	1.725.066,01	143.924,31
5	Venaria Reale (TO)	Via Verga/Via Guicciardini	Abit.	18.107.535,36	13.628.804,00	1.810.753,54	2.667.977,82
6	La Thuile (AO)	Villaggio Planibel	Com.	134.016.314,81	114.684.576,48	13.401.631,48	5.930.106,85
7	Lacco Ameno (NA)	Albergo	Com.	41.389.475,92	35.750.100,00	4.138.947,59	1.500.428,33
<b>Totale</b>				<b>282.641.172.12</b>	<b>218.947.799.48</b>	<b>22.865.242.23</b>	<b>40.828.130.41</b>

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.

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazioni	Debiti
Debiti v/Istituti di credito	651.773	55.415	596.358	
Debiti verso gli iscritti	18.407.657	14.744.737	3.662.920	
Debiti verso locatari	12.414.595	12.848.313	-433.718	
Debiti verso il personale	2.950.291	2.731.749	218.542	
Debiti verso amministratori e sindaci	31.015	71.457	-40.442	
Debiti verso fornitori	23.614.177	25.562.595	-1.948.418	
Debiti tributari	63.196.903	66.362.461	-3.165.558	
Debiti verso enti previdenziali ed assistenziali	929.109	941.274	-12.165	
Debiti diversi	31.185.330	5.573.861	25.611.469	
<b>Totale</b>	<b>153.380.850</b>	<b>128.891.862</b>	<b>24.488.988</b>	

#### Debiti verso Istituti di credito

L'incremento dei *debiti verso Istituti di credito* è dovuto essenzialmente alla ritenuta fiscale sulla cedola di un titolo obbligazionario, il cui addebito sul conto è poi avvenuto nel gennaio 2007. Inoltre sono comprese le spese sostenute per l'espletamento del servizio di cassa nel secondo semestre 2006, 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	€	11.115.882
debiti per liquidazioni indennità ordinarie	€	2.443.993
debiti diversi	€	4.847.782
<b>Totale</b>	€	<b>18.407.657</b>

I debiti per prestazioni ordinarie si riferiscono a somme dovute agli iscritti a titolo di ratei di pensione maturati dopo il compimento del 65° anno di età, la cui liquidazione non è ancora intervenuta alla fine dell'esercizio anche per mancanza di specifica richiesta dagli aventi diritto. Sono compresi altresì gli importi dovuti a recupero di riliquidazioni delle pensioni già erogate.

I debiti per indennità ordinarie si riferiscono alle somme dovute per richiesta di prestazioni in capitale presentate da iscritti ai Fondi di previdenza dei medici convenzionati con il S.S.N., nonché alle riliquidazioni delle prestazioni già erogate negli anni precedenti, 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 2007.

**Debiti verso locatari**

Il saldo dei *debiti verso locatari* è costituito per € 12.069.711 da depositi cauzionali versati dagli inquilini che andranno restituiti al momento della cessazione del rapporto locativo, per € 344.884 da interessi maturati su tali depositi.

**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 2006	€	2.155.590
debiti per indennità rimborso missioni	€	20.691
debiti per straordinari da liquidare	€	45.214
debiti per competenze varie	€	565.027
altri debiti	€	163.769
<b>Totale</b>	€	<b>2.950.291</b>

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 € 31.015 rappresentano il debito residuo per l'attività svolta nel mese di dicembre 2006.

**Debiti tributari**

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

debiti per IRES	€	39.337.430
debiti per IRAP	€	1.120.868
debiti per ICI 2004 Comune di Bastia Umbra	€	1.758
debiti per ritenute su redditi da lavoro	€	987.708
debiti per ritenute su redditi da pensione	€	21.739.256
debiti per addizionale IRPEF regionale/comunale	€	4.274
debiti per imposta sostitutiva sui mutui	€	2.081
debiti per imposte div.titoli obbligazionari	€	3.528
<b>Totale</b>	€	<b>63.196.903</b>

**Debiti verso Enti previdenziali**

Il saldo dei *debiti verso Enti previdenziali* per € 929.109 riguarda i contributi previdenziali sulle retribuzioni di dicembre 2006 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 e dei portieri	€	9.477
debiti per premi assicurativi da versare	€	1.052.321
debiti per rimissioni di prestazioni previdenziali	€	84.454
debiti per partite varie da sistemare	€	16.314
debiti per somme da attribuire	€	955.485
debiti v/terzi per cessione crediti	€	1.196.996
altri debiti	€	503.427
debiti v/Società partecipate	€	27.366.856
<b>Totale</b>	<b>€</b>	<b>31.185.330</b>

I debiti per premi assicurativi rappresentano il dovuto 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 rimesi 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.

I debiti verso Società partecipate costituiscono l'importo già sottoscritto, ma non ancora richiamato e versato, delle partecipazioni dell'Ente ai fondi di private equity Absolute Ventures, Quadrivio, "IGI Interbanca Investimenti Sud" e DGA Capital, partecipazioni che all'attivo dello stato patrimoniale sono da quest'anno iscritte per l'intero importo sottoscritto e non per il solo importo versato.

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Valore al 31.12.2005	Variazioni
Ratei passivi	2.787.264	5.950.762	-3.163.498
Risconti passivi	806.269	1.304.291	-498.022
<b>Totale</b>	<b>3.593.533</b>	<b>7.255.053</b>	<b>-3.661.520</b>

Ratei e risconti  
passivi

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 2007, oltre a manutenzioni e premi di assicurazione di competen-

za economica dell'esercizio il cui pagamento scade nel 2007.

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 € 6.588.014.111 dalla riserva legale corrispondente agli avanzi economici di tutti gli esercizi precedenti, dalla riserva per rivalutazione immobili di € 4.000.000 e per € 801.356.208 dall'avanzo economico dell'esercizio.

Destinando annualmente l'intero avanzo economico ad integrazione della riserva legale, e considerando il fondo di rivalutazione immobili, l'importo complessivo risultante al 31.12.2006 ascende a € 7.393.370.319, 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 1.1.04	5.102.636.622				5.102.636.622
Riporto a nuovo utile esercizi precedenti			442.027.265	-442.027.265	
Variazioni		11.219.312			11.219.312
Risultato al 31.12.04				671.436.093	671.436.093
<b>Alla chiusura dell'esercizio 2004</b>	<b>5.102.636.622</b>	<b>11.219.312</b>	<b>442.027.265</b>	<b>229.408.828</b>	<b>5.785.292.027</b>
All'inizio dell'esercizio precedente	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 precedente				813.941.396	813.941.396
<b>Alla chiusura dell'esercizio prec.</b>	<b>5.102.636.622</b>	<b>4.000.000</b>	<b>1.113.463.358</b>	<b>371.914.131</b>	<b>6.592.014.111</b>
Riporto a nuovo utile esercizio precedente			813.941.396	- 813.941.396	-
Variazioni					-
Risultato dell'esercizio corrente				801.356.208	801.356.208
<b>Alla chiusura dell'esercizio</b>	<b>5.102.636.622</b>	<b>4.000.000</b>	<b>1.927.404.754</b>	<b>359.328.943</b>	<b>7.393.370.319</b>

**CONTI D'ORDINE**

I saldo dei conti d'ordine iscritto in bilancio è costituito dalle seguenti voci:

CONTI D'ORDINE ATTIVI		CONTI D'ORDINE PASSIVI	
Descrizione	Valore al 31.12.2006	Descrizione	Valore al 31.12.2006
Immobilizzazioni da acquistare	103.725.805	Fondi per acquisto di immobilizzazioni	103.725.805
Mutui attivi da concedere	47.000.000	Fondi riservati alla concess.di mutui	47.000.000
Beni di terzi in cauzione/garanzia	104.666.679	Terzi per beni dati in cauzione/garanzia	104.666.679
<b>Totale</b>	<b>255.392.484</b>	<b>Totale</b>	<b>255.392.484</b>

La voce "Immobilizzazioni da acquistare", registra gli impegni di spesa assunti dall'Ente e si riferisce: per € 73.939.800 alla quantificazione dei residui lavori da effettuare da parte della Società New Esquilino esecutrice del progetto di costruzione della nuova sede della Fondazione, e per € 2.419.148 a lavori, incrementativi del costo, non ancora effettuati sugli immobili di proprietà per i quali i contratti di appalto sono stati stipulati precedentemente. Sempre nella stessa voce sono compresi € 1.087.500 quale residuo impegno di sottoscrizione di quote della Società di private equity "Absolute Sca", € 5.779.356 per residuo impegno di sottoscrizione del fondo chiuso di investimento mobiliare "Quadrivio New Old Economy", € 1.500.000 quale residuo impegno di sottoscrizione del fondo "Interbanca Investimenti Sud", e € 19.000.000 relativi a quote da sottoscrivere del fondo "Private Equity DGPA Capital".

Nella voce "Mutui attivi da concedere" sono iscritte somme da erogare agli ordini dei medici che hanno ottenuto dal Consiglio di Amministrazione dell'Ente nel 2006 la concessione di un mutuo ipotecario che verrà formalizzata nei primi mesi del 2007 per € 2.000.000, e somme da erogare alla partecipata Enpam Real Estate srl a socio unico per € 45.000.000.

La voce "Beni di terzi in cauzione/garanzia" riguarda: per € 70.000.000 il valore dell'ipoteca di primo grado sull'area di Piazza Vittorio, quale garanzia da parte della New Esquilino s.r.l. dell'adempimento di tutti gli obblighi discendenti relativo all'acquisto e la costruzione dell'immobile di Piazza Vittorio; per € 7.746.853 le garanzie rilasciate da Atahotels S.p.a. all'ENPAM a seguito della transazione del dicembre 1997 a fronte delle obbligazioni della suddetta società assunte per il pagamento dilazionato di debiti pregressi; tali garanzie sono costituite da iscrizione ipotecaria a favore dell'Ente su un complesso alberghiero in Civitella Paganico (GR) già di proprietà della società Hotel Terme di Petriolo S.r.l., disponibile a concedere la garanzia; per € 12.639.334 le fidejussioni a titolo di cauzione rilasciate da locatari; per € 5.328.870 le fidejussioni rilasciate dai gestori degli immobili; per € 8.951.622 garanzie di reddito, garanzie per lavori di manutenzione ordinaria e straordinaria, garanzie di contratti per forniture di servizi vari (pulizie uffici, fornitura buoni pasto, ecc.).