

- crediti per addebiti di spese da recuperare, per € 45.963 concernenti la gestione di amministratori ed ex amministratori di immobili.

La voce, fondo svalutazione crediti diversi per totali € 11.861.712 quale posta rettificativa, accoglie le somme prudenzialmente accantonate relative a crediti la cui esigibilità non risulta certa.

### Crediti verso banche

L'importo di € 4.776.609 è così composto:

- crediti per rimborso capitale, per imposta sostitutiva, e per cedole maturate relative a titoli, per € 4.230.505
- crediti verso Banche per € 546.104 per interessi maturati al 31.12.2007.

### Contratti di pronti contro termine

L'importo di € 299.999.445 rappresenta il valore dell'impiego in essere al 31 dicembre su contratti di pronti contro termine scadenti i primi mesi del 2008.

## C) III - ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

### C) III 6 - ALTRI TITOLI

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

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazioni
Attività finanziarie non immobilizzate	1.127.996.865	1.355.955.337	-227.958.472
Conti di gestione del patrimonio mobiliare	35.224.949	5.483.464	29.741.485
<b>Totale</b>	<b>1.163.221.814</b>	<b>1.361.438.801</b>	<b>-198.216.987</b>

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, attualmente costituiti da due titoli obbligazionari e da diverse quote di fondi comuni e sicav, inclusi gli ETF.

Al 31/12/07 il patrimonio totale investito in gestioni patrimoniali è pari a € 906.277.504, di cui € 679.864.354 in gestioni patrimoniali mobiliari (gpm) e € 226.413.150 in gestioni patrimoniali in fondi (gpf). Rispetto all'esercizio precedente, in cui il patrimonio in essere al 31/12/2006 era di € 802.984.244, si registra un incremento di € 103.293.260 (al netto del trasferimento di € 2.856.374 dalla gestione RAS Bank alla polizza assicurativa del medesimo istituto). L'incremento è stato determinato sia dalla capitalizzazione dei proventi incassati durante l'anno che vengono reinvestiti (€ 23.293.260), in conformità a quanto stabilito contrattualmente all'interno delle gestioni stesse, sia da nuovi conferimenti (€ 80.000.000). Tali conferimenti sono stati in parte desti-

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

nati ad incrementare le gestioni già in essere: € 15.000.000 a DWS Investment, € 30.000.000 a Symphonia Sgr e € 20.000.000 ad Invesco ed in parte affidati a Credit Suisse per l'apertura a fine anno di una nuova gestione di € 15.000.000. Nel prospetto seguente sono indicati i valori del portafoglio suddiviso per singole gestioni e per tipologia d'investimento:

GESTIONI	TITOLI DI STATO	ALTRI STATI	ALTRE OBBL.	O.I.C.V.M.	AZIONI	LIQUIDITÀ	TOTALE
B.P.S. 17000	68.858.352,20	7.661.070,28	4.566.568,62	18.003.099,83	10.543.733,37	196.024,97	109.828.849,27
M.P.S.	22.718.168,50	11.522.801,00	4.736.683,00	25.121.932,56	-	5.660.138,41	69.759.723,47
PIONEER	28.567.393,37	38.412.060,70	15.290.870,79	20.708.788,40	22.487.354,33	4.059.118,03	129.525.585,62
DUEMME SGR	25.847.813,79	52.995.127,04	-	12.018.532,89	22.357.944,63	670.798,69	113.890.217,04
IMI SAN PAOLO	15.582.719,72	30.510.529,12	-	-	7.851.410,01	94.963,26	54.039.622,11
DWS	52.820.372,72	-	-	5.000.000,00	23.038.684,92	238.605,57	81.097.663,21
G.D.P.	-	-	-	65.208.346,39	-	4.843.734,06	70.052.080,45
RAS BANK	12.016.666,64	-	-	6.226.603,73	1.141.987,73	45.785,85	19.431.043,95
RAS BANK USD	-	2.603.221,62	67.483,65	-	-	17.909,55	2.688.614,82
AXA	-	-	-	73.693.535,48	-	71.235,47	73.764.770,95
SELLA	11.532.286,33	1.241.452,50	2.980.301,22	1.499.445,53	2.724.847,84	179.338,70	20.157.672,12
INVESCO	-	-	-	82.530.910,79	-	65.387,87	82.596.298,66
SYMPHONIA	-	12.525.608,08	1.172.234,70	32.051.231,69	156.628,98	3.927.268,26	49.832.971,71
BSI ITALIA	5.529.872,44	428.000,47	833.920,22	7.665.956,97	-	154.640,52	14.612.390,62
CREDIT SUISSE	-	-	-	-	-	15.000.000,00	15.000.000,00
<b>TOTALE</b>	<b>243.473.645,71</b>	<b>157.899.870,81</b>	<b>29.648.062,20</b>	<b>349.728.384,26</b>	<b>90.302.591,81</b>	<b>35.224.949,21</b>	<b>906.277.504,00</b>

Per quanto riguarda gli strumenti finanziari gestiti direttamente dall'Ente, nel corso dell'esercizio 2007 si sono registrate le seguenti movimentazioni:

## 1) Titoli obbligazionari rimborsati nell'anno 2007

**Titoli obbligazionari rimborsati per scadenza contrattuale:**

DESCRIZIONE	DATA	IMPORTO
DEUTSHE BANK - OBBL. Frn 25/03/07 CLN 03/15	25-mar-07	20.000.000,00
CENTROBANCA STEP UP 29/03/2007	29-mar-07	5.000.000,00
B.C.A. MEDIOCREDITO STEP/UP 2002/07	27-giu-07	5.000.000,00
CREDIOP OVERSEAS BANK Ltd 14/10/07	14-ott-07	15.000.000,00
B.C.A. MEDIOCREDITO STEP/UP 2001/2007	15-ott-07	5.164.000,00
CAPITALIA 20/12/2007 492	20-dic-07	5.155.000,00
Eur Unilever 4,25%	27-set-07	1.471.760,86
Unicredito frn 20.09.07	20-set-07	1.980.792,00
NRW BANK 2,50%	27-nov-07	1.926.015,00
Deutsche tel fin 6,125%	05-dic-07	1.932.174,11

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

GE CAP EUR FUND 3,35%	31-dic-07	2.414.569,50
KFW 3%	16-nov-07	2.482.750,00
Allianz finance bv 4,625%	30-nov-07	3.613.865,82
<b>Totale</b>		<b>71.140.927,29</b>

**Titoli emessi dallo Stato rimborsati per scadenza:**

DESCRIZIONE	DATA	IMPORTO
BTP 01.06.07	01-giu-07	1.465.589,84
CCT 01.08.07	01-ago-07	1.982.374,34
CTZ 28.09.07	28-set-07	2.677.311,97
BTP 6%	01-nov-07	1.496.066,83
BOT	31-dic-07	20.606.289,15
<b>Totale</b>		<b>111.737.933,85</b>

**Titoli emessi da altri Stati rimborsati per scadenza:**

DESCRIZIONE	DATA	IMPORTO
French Treasury Note 12.03.07	12-mar-07	1.464.663,90
Nederland dutch state	17-lug-07	1.677.963,23
Bund 14.09.07	17-set-07	1.978.400,00
Bund 14.12.07	14-dic-07	2.922.388,00
<b>Totale</b>		<b>148.008.981,11</b>

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

DESCRIZIONE	DATA	IMPORTO
B.N.P. PARIBAS MTN 4,00% 30/05/2009	03-apr-07	5.000.000,00
DEXIA M.A.TARN 19/06/2016	08-mag-07	25.000.000,00
MERRILL LYNCH 2,50% FRN 03/09/09	06-lug-07	5.000.000,00
N. 2 OBBLIGAZIONI - BANCA DELLE MARCHE TV 2009	20-lug-07	50.000.000,00
CREDIT SUISSE 12Y EURO TWISTER 28/10/2017	06-ago-07	13.104.000,00
BANCAPULIA TV 2006 - 2008	20-dic-07	5.000.000,00
<b>Totale</b>		<b>103.104.000,00</b>

## 2) Altri Titoli rimborsati nell' anno 2007

DESCRIZIONE	DATA	IMPORTO
Fondo DFD CASH PLUS		25.000.000,00
FONDITALIA INFLATION LINKED ( n. 940374,167 quote)		11.574.125,25
<b>Totale</b>		<b>36.574.125,25</b>

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

<b>Investimenti mobiliari diretti anno 2007 - DETTAGLIO</b>	<b>Valore in Euro</b>
<b>TITOLI EMESSI DALLO STATO:</b>	Valore in Euro
BTP 01.11.07	1.496.066,83
CTZ 28.09.07	32.203,77
BOT 31.12.07	5.503.397,08
BOT 31.12.07	15.102.892,07
<b>Totale</b>	<b>22.134.559,75</b>
<b>TITOLI EMESSI DA ALTRI STATI:</b>	Valore in Euro
EUR DUTCH STATE 15.07.07	214.284,23
<b>Totale</b>	<b>214.284,23</b>
<b>TITOLI OBBLIGAZIONARI:</b>	Valore in Euro
N. 2 OBBLIGAZIONI - BANCA DELLE MARCHE TV 2009	50.000.000,00
BANCAPULIA "SARDEGNA" 2007/2009	50.000.000,00
Eur Unilever 4,25%	1.471.760,86
Allianz finance bv 4,625%	1.701.895,82
Deutsche tel fin 6,125%	1.932.174,11
<b>Totale</b>	<b>105.105.830,79</b>
<b>QUOTE DI ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO IN VALORI MOBILIARI O.I.C.V.M.:</b>	Valore in Euro
Fondo DFD CASH PLUS	25.000.000,00
ETF iShares MSCI Eastern Europe	19.999.980,34
ETF iShares MSCI Emerging Markets	24.879.856,56
ETF iShares MSCI North America	24.999.991,73
ETF iShares FTSE 100	24.860.229,60
ETF iShares FTSE/Macquarie Global Infrastructure 100	25.000.000,80
<b>Totale</b>	<b>144.740.059,03</b>
<b>TOTALE</b>	<b>272.194.733,80</b>

**C) IV 1 - DEPOSITI BANCARI E POSTALI**

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

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazioni
Depositi bancari	313.913.293	297.500.785	16.412.508
Depositi postali	25.941	10.954	14.987
Amm. Delegati c/gestioni	1.204.507	1.017.579	186.928
Amm.delegati c/entrate	16.963.848	8.412.561	8.551.287
<b>Totale</b>	<b>332.107.589</b>	<b>306.941.879</b>	<b>25.165.710</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 € 38.360 di denaro contante ed € 110.139 di valori in cassa.

**D) RATEI E RISCONTI**

L'ammontare complessivo dei ratei attivi, pari ad € 37.904.040 si riferisce a proventi maturati nell'anno 2007, che per € 24.968.861 verranno incassati nell'esercizio 2008, i rimanenti € 12.935.179 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 2008. In dettaglio:

Ratei attivi per interessi su titoli	€	24.012.428
Ratei attivi su titoli da accreditare a scadenza	€	12.935.179
Ratei attivi su operazioni di pronti contro termine	€	695.670
Ratei su rivalutazione polizze assicurative	€	260.156
Ratei attivi su interessi deposito cauzionale Finaval	€	607

I risconti per complessivi € 59.314.442 rappresentano per € 58.937.069 l'importo delle pensioni relative al mese di gennaio 2008, il cui addebito sul conto

bancario della Fondazione è avvenuto in data 28/12/2007 e per la rimanente somma di € 377.373 costi di competenza dell'esercizio 2008 sostenuti nel 2007 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**

### **A) PATRIMONIO NETTO**

Il patrimonio netto è costituito per € 7.389.370.319 dalla riserva legale corrispondente agli avanzi economici di tutti gli esercizi precedenti, e per € 927.629.530 dall'avanzo economico dell'esercizio. Il decremento di € 4.000.000 corrisponde allo smobilizzo della riserva di rivalutazione immobili per cessione del terreno in Cusago, precedentemente rivalutato ai sensi della legge 28 dicembre 2001 n. 448 e 27 febbraio 2004 n.47 la cui contropartita è presente nei proventi straordinari del conto economico.

Destinando annualmente l'intero avanzo economico ad integrazione della riserva legale, l'importo complessivo risultante al 31.12.2007 ascende a € 8.316.999.849, 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

<b>Patrimonio netto:</b>	<b>Riserva legale (Dlgs 509/94)</b>	<b>Riserva rival. immobili</b>	<b>Avanzo/Disavanzo a nuovo</b>	<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>Totale</b>
Esistenza al 1.1.05	5.102.636.622	11.219.312	442.027.265	229.408.828	5.785.292.027
Riporto a nuovo utile esercizi precedenti			671.436.093	-671.436.093	
Variazioni		-7.219.312			-7.219.312
Risultato al 31.12.05				813.941.396	813.941.396
<b>Alla chiusura dell'esercizio 2005</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>
All'inizio dell'esercizio precedente	5.102.636.622	4.000.000	671.436.093	514.419.434	7.398.736.195
Riporto a nuovo utile esercizio precedente			813.941.396	-813.941.396	
Variazioni					
Risultato dell'esercizio precedente				801.356.208	801.356.208
<b>Alla chiusura dell'esercizio prec.</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>
Riporto a nuovo utile esercizio precedente			801.356.208	-801.356.208	
Variazioni		-4.000.000			-4.000.000
Risultato dell'esercizio corrente				927.629.530	927.629.530
<b>Alla chiusura dell'esercizio</b>	<b>5.102.636.622</b>		<b>2.728.760.962</b>	<b>485.602.265</b>	<b>8.316.999.849</b>

## B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

## B) 2 PER IMPOSTE, ANCHE DIFFERITE

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Incrementi	Decrementi	Valore al 31.12.2007
Fondo imposte	5.674.092	135.000		5.809.092
<b>TOTALE</b>	<b>5.674.092</b>	<b>135.000</b>		<b>5.809.092</b>

Il fondo imposte, pari a € 5.809.092, recepisce il rischio potenziale per contenziosi in corso, principalmente derivanti da ricorsi pendenti presso la Suprema Corte di Cassazione in materia di IRPEG/ILOR ed INVIM, e le Commissioni Tributarie in materia di accertamenti per ICI.

## B) 3 ALTRI

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Incrementi	Decrementi	Valore al 31.12.2007
Fondo rischi diversi	6.276.660	10.606.920	64.123	16.819.457
Fondo oneri su fabbricati ceduti	63.232		63.232	
Fondo oneri futuri		38.680		38.680
<b>TOTALE</b>	<b>6.339.892</b>	<b>10.645.600</b>	<b>127.355</b>	<b>16.858.137</b>

Il fondo rischi diversi ammonta a € 16.819.457 e riguarda, per € 15.495.351, 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 del 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 e per € 1.324.106 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 € 10.600.000 relativo sia a richieste di risarcimento danni da parte di conduttori dell'immobile di Via Barberini tuttora in via di accertamento, che a somme richieste da ex conduttori del fabbricato di Milano Via Anguissola che hanno eccepito il mancato esercizio del diritto di prelazione delle unità locative dell'immobile suddetto.

Il fondo oneri futuri accoglie la somma dello 0,3% del monte aziendale, destinato al personale non dirigente a seguito dell'accordo stipulato in data 4/12/2007 ai quali è stata concessa la somma complessiva di € 38.680 sotto forma di contributo per l'acquisto di libri e strumenti didattici.

## C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Descrizione	Valore al 31.12.2006	Incrementi	Decrementi	Valore al 31.12.2007
Fondo indennità di fine rapporto personale	10.598.936	1.837.173	814.771	11.621.337
Fondo indennità fine rapporto portieri	1.358.235	175.862	137.761	1.396.336
Fondo indennità fine rapporto di collaborazione	27.799	28.751		56.549
<b>TOTALE</b>	<b>11.984.969</b>	<b>2.041.785</b>	<b>952.532</b>	<b>13.074.222</b>

Il fondo trattamento di fine rapporto dei dipendenti di € 11.621.337 risulta incrementato di € 1.837.173 quali accantonamenti maturati nell'anno e decrementato di € 814.771 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.

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 2006, 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.

L'accantonamento dell'indennità di fine rapporto di collaborazione, incrementa il debito per il contratto di lavoro di collaborazione in qualità del Direttore Generale approvato dal C.d.A. il 31/3/2006 per la durata di un quinquennio.

## D) DEBITI

## D) 4 DEBITI VERSO BANCHE

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazioni
Debiti verso istituti di credito e banche	552.500	651.741	-99.241
Debiti per interessi passivi e spese di c/c	45	32	14
<b>Totale</b>	<b>552.545</b>	<b>651.773</b>	<b>-99.228</b>

Il debito verso Istituti di credito e banche è rappresentato dall'imposta sostitutiva sulla plusvalenza relativa alla cessione del titolo Barclays BK 2012 il cui addebito avverrà nel gennaio 2008. Sono presenti inoltre addebiti con i vari Istituti di credito, per competenze e spese sui conti correnti.

## D) 6 ACCONTI

L'importo di € 2.820.000 rappresenta la caparra confirmatoria versata a fronte della cessione dell'immobile sito in Firenze Via Dante da Castiglione.

**D) 7 DEBITI VERSO FORNITORI**

I debiti nei confronti dei fornitori, sono qui di seguito dettagliati nella loro analitica composizione:

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazioni
Debiti per depositi a garanzia della regolare esecuzione lavori	32.176	37.212	-5.036
Debiti per fatture da liquidare	8.762.673	10.094.076	-1.331.404
Debiti per fatture da ricevere	12.098.146	12.073.382	24.764
Debiti per decimi a garanzia su stati di avanzamento lavori	1.267.346	1.409.507	-142.161
<b>Totale</b>	<b>22.160.340</b>	<b>23.614.177</b>	<b>-1.453.837</b>

**D) 12 DEBITI TRIBUTARI**

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazioni
Debiti per imposte e tasse	40.079.780	40.465.665	-385.885
Debiti per ritenute su redditi di lavoro dipendente	732.582	648.122	84.459
Debiti per ritenute su redditi di lavoro autonomo	876.419	339.585	536.834
Debiti per ritenute su redditi di pensione	21.963.463	21.739.256	224.207
Debiti per addizionale IRPEF Regionale	4.975	3.417	1.558
Debiti per addizionale IRPEF Comunale	1.633	857	776
Debiti per imposte su redditi di capitale	2.656.551		2.656.551
<b>Totale</b>	<b>66.315.402</b>	<b>63.196.902</b>	<b>3.118.500</b>

Nei debiti per imposte e tasse sono compresi € 38.900.331 quale accantonamento dell'imposta IRES dell'esercizio ed € 1.179.449 dell'imposta IRAP.

Gli altri debiti espongono il saldo al 31/12 maturato sulle retribuzioni e sulle pensioni del mese di dicembre nonché l'imposta sostitutiva del 11% sulla rivalutazione del TFR.

Il debito per imposte su redditi di capitale, espone l'imposta sostitutiva del 12,50% sui dividendi del fondo Ippocrate maturati al 31/12/2007 ed incassati al netto di detta imposta nel marzo 2008.

**D) 13 DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA SOCIALE****Debiti verso Enti previdenziali**

Il saldo dei debiti verso Enti previdenziali per € 1.085.745 riguarda i contributi previdenziali sulle retribuzioni di dicembre 2007 da versare entro il mese successivo.

**D) 14 ALTRI DEBITI**

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazioni
Debiti v/iscritti	15.942.766	18.407.657	-2.464.891
Debiti v/locatari	12.760.050	12.414.595	345.455
Debiti v/il personale	2.774.828	2.950.291	-175.463
Debiti v/amministratori e sindaci	138.887	31.015	107.872
Altri	25.412.151	31.185.331	-5.773.180
<b>Totale</b>	<b>57.028.682</b>	<b>64.988.889</b>	<b>-7.960.207</b>

**Debiti verso gli iscritti**

Il saldo dei debiti verso gli iscritti per € 15.942.766 è costituito dalle seguenti voci:

debiti per prestazioni ordinarie	€	11.326.702
debiti per liquidazioni indennità ordinarie	€	1.597.012
debiti diversi	€	3.019.052

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 2008.

Il saldo dei debiti verso locatari è costituito per € 12.418.585 da depositi cauzionali versati dagli inquilini che andranno restituiti al momento della cessazione del rapporto locativo, per € 341.465 da interessi maturati su tali depositi.

Il saldo dei debiti verso il personale per € 2.774.828 è costituito dalle seguenti voci:

debiti per liquidazione del premio aziendale di risultato 2007	€	2.240.263
debiti per indennità rimborso missioni	€	17.604
debiti per straordinari da liquidare	€	52.450
debiti per competenze varie	€	260.953
altri debiti	€	203.558

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).

I debiti verso amministratori e sindaci per € 138.887 rappresentano il debito residuo per l'attività svolta nel mese di dicembre 2007.

Il saldo dei debiti diversi per € 25.412.151 è così costituito:

debiti v/terzi per ritenute a loro favore su retribuzioni del personale e dei portieri	€	13.519
debiti per premi assicurativi da versare e assic. complementari	€	1.211.230
debiti per rimissioni di prestazioni previdenziali	€	77.205
debiti per trattenute c/terzi su pensioni e retrib.	€	285.240
debiti v/ex pensionati f.do previd.integr.	€	2.810
debiti per spese gestione div.amministr.	€	46.288
debiti v/società partecipate	€	21.349.756
debiti per somme da attribuire	€	1.776.797
altri debiti	€	649.306

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

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, Quadrivio, "IGI Interbanca Investimenti Sud" e DGPA Capital, partecipazioni che all'attivo dello stato patrimoniale sono iscritte per l'intero importo sottoscritto e non per il solo importo versato.

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

## E) RATEI E RISCONTI

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazioni
Ratei passivi	2.689.730	2.787.264	-97.534
Risconti passivi		806.269	-806.269
<b>Totale</b>	<b>2.689.730</b>	<b>3.593.533</b>	<b>-903.803</b>

L'importo dei ratei passivi rilevato in bilancio è rappresentato principalmente da imposte sul "capital gain" per € 2.654.919 relativamente alle operazioni in titoli il cui pagamento da parte dei gestori del patrimonio mobiliare è avvenuto nel corso del 1° trimestre 2008, oltre a manutenzioni e premi di assicurazione di competenza economica dell'esercizio il cui pagamento scade nel 2008 per € 34.811.

**CONTI D'ORDINE**

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazioni
Immobilizzazioni da acquistare	79.933.102	103.725.804	-23.792.702
Mutui attivi da concedere	47.000.000	47.000.000	
Beni di terzi in cauzione/garanzia	144.733.278	104.666.679	40.066.599
<b>Totale</b>	<b>271.666.380</b>	<b>255.392.483</b>	<b>16.273.897</b>

La voce "Immobilizzazioni da acquistare", registra gli impegni di spesa assunti dall'Ente e si riferisce: per € 58.306.490 alla quantificazione dei residui lavori da effettuare da parte della Società New Esquilino esecutrice del progetto di costruzione della nuova sede della Fondazione, per € 266.678 a lavori, incrementativi del costo, non ancora effettuati sugli immobili di proprietà per i quali i contratti di appalto sono stati stipulati precedentemente e per € 10.178 a materiale informatico da acquistare per il quale l'Ente ha assunto nel corso dell'esercizio il relativo impegno di spesa. Sempre nella stessa voce sono compresi € 3.649.756 per residuo impegno di sottoscrizione del fondo chiuso di investimento mobiliare "Quadrivio New Old Economy", € 500.000 quale residuo impegno di sottoscrizione del fondo "Interbanca Investimenti Sud", e € 17.200.000 relativi a quote da sottoscrivere del fondo "Private Equity DGPA Capital".

Nella voce "Mutui attivi da concedere" sono iscritte somme da erogare alla partecipata Enpam Real Estate srl a socio unico per € 45.000.000 e somme da erogare agli Ordine dei Medici di Cosenza e Crotona per totali € 2.000.000.

La voce "Beni di terzi in cauzione/garanzia" riguarda: per € 100.000.000 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 € 21.301.110 le fidejussioni a titolo di cauzione rilasciate da locatari; per € 4.812.413 le fidejussioni rilasciate dai gestori degli immobili; per € 1.574.677 quelle delle società venditrici degli immobili, e per € 9.298.224 garanzie per lavori di manutenzione ordinaria e straordinaria, garanzie di contratti per forniture di servizi vari (pulizie uffici, fornitura buoni pasto, ecc.) .

E' necessario evidenziare che, oltre alle fidejussioni e garanzie rilasciate, sono in possesso dell'Ente, ma non iscritte in tale voce, ulteriori depositi cauzionali provvisori per totali € 2.742.231, rilasciati da varie ditte, quali partecipanti di gare di appalto per lavori di manutenzione e migliorie sugli immobili ad uso terzi, ancora non concluse al 31.12.2007. L'iscrizione contabile avverrà alla definizione della gara, contestualmente alla consegna del deposito cauzionale definitivo della ditta appaltatrice ed al rilascio dei suddetti depositi provvisori dei partecipanti.

## **CONTO ECONOMICO**

### A) VALORI DELLA PRODUZIONE

#### A) 1 RICAVI DELLE ENTRATE CONTRIBUTIVE

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazioni
Contributi al Fondo di previdenza generale Quota "A"	355.022.941	330.629.234	24.393.708
Contributi al Fondo di previdenza della libera professione Quota "B" del Fondo Generale	275.278.650	241.430.614	33.848.036
Contributi al Fondo di previdenza medici di medicina generale	882.750.396	821.274.610	61.475.786
Contributi al Fondo di previdenza specialisti ambulatoriali	241.775.619	236.190.913	5.584.706
Contributi al Fondo di previdenza specialisti esterni	23.976.222	21.940.553	2.035.669
<b>Totale</b>	<b>1.778.803.828</b>	<b>1.651.465.924</b>	<b>127.337.904</b>

Le entrate si riferiscono ai contributi dovuti ai Fondi di previdenza gestiti dall'Ente così specificati:

#### **Contributi al Fondo di previdenza generale - Quota "A"**

Le entrate si riferiscono ai contributi della quota base nelle misure stabilite nella riunione congiunta dei Consigli Nazionali dell'Enpam e della F.N.O.M.C.eO. del 28.6.97, incrementati dalla rivalutazione ISTAT; ai contributi versati all'Ente in base alla Legge 45/90 sulla ricongiunzione delle posizioni contributive; ai contributi previsti dall'art. 5 della Legge 379/90 "Indennità di maternità alle libere professioniste"; ai contributi di riscatto di allineamento e relativi interessi.

#### **Contributi del Fondo della libera professione - Quota "B" del Fondo Generale**

Le entrate si riferiscono ai contributi commisurati al reddito libero professionale, ai contributi versati al Fondo per riscatto e relativi interessi e su competenze Amministratori Enti Locali versati ai sensi della Legge 3 agosto 1999 n. 265.

#### **Contributi del Fondo di previdenza medici di Medicina Generale**

Le entrate si riferiscono ai contributi ordinari, di riscatto versati dagli iscritti ed ai relativi interessi, ai contributi versati al Fondo a seguito di ricongiunzione delle posizioni contributive ai sensi della Legge 45/90 e a quelli versati per i medici transitati alla dipendenza che hanno optato per il mantenimento dell'iscrizione previdenziale all'Enpam.

#### **Contributi del Fondo di previdenza specialisti ambulatoriali**

Le entrate si riferiscono ai contributi ordinari, di riscatto versati dagli iscritti ed ai relativi interessi, ai contributi versati al Fondo a seguito di ricongiunzione delle posizioni contributive ai sensi della Legge 45/90 e a quelli versati per i medici transitati alla dipendenza che hanno optato di mantenere l'iscrizione previdenziale all'Enpam.

#### **Contributi del Fondo di previdenza specialisti esterni**

Le entrate si riferiscono ai contributi ordinari, di riscatto versati dagli iscritti ed ai relativi interessi, ai contributi versati al Fondo a seguito di ricongiunzione delle posizioni contributive ai sensi della Legge 45/90. Al Fondo affluiscono altresì i contributi, pari al 2% del fatturato, dovuto dalle Società di capitali che operano in regime di accreditamento con il Servizio Sanitario Nazionale, come previsto dall'art. 1 comma 39 della legge n. 243/2004.

Si registra inoltre per tutti i Fondi il costante incremento delle entrate contributive per il riscatto degli anni di laurea e specializzazione.

#### **A) 5 ALTRI RICAVI E PROVENTI**

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazioni
Proventi patrimoniali	145.245.962	148.222.445	-2.976.483
Altri ricavi e proventi	1.453.038	116.804	1.336.234
<b>Totale</b>	<b>146.699.000</b>	<b>148.339.249</b>	<b>-1.640.249</b>

La voce si riferisce ai canoni di competenza dell'esercizio 2007 relativi alle unità immobiliari di proprietà dell'Ente (€ 116.801.175), al recupero delle spese relative alla gestione immobiliare poste a carico degli inquilini (€ 28.444.787).

## B) COSTI DELLA PRODUZIONE

## B) 7 a PRESTAZIONI ISTITUZIONALI

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazioni
Prestazioni al Fondo di previdenza generale Quota "A"	172.662.594	166.161.264	6.501.330
Prestazioni al Fondo di previdenza della libera professione Quota "B" del Fondo Generale	27.813.858	23.630.363	4.183.495
Prestazioni al Fondo di previdenza medici di medicina generale	599.810.147	581.335.421	18.474.726
Prestazioni al Fondo di previdenza specialisti ambulatoriali	145.167.922	141.234.011	3.933.911
Prestazioni al Fondo di previdenza specialisti esterni	35.082.260	35.694.372	-612.112
<b>Totale</b>	<b>980.536.781</b>	<b>948.055.431</b>	<b>32.481.350</b>

La voce si riferisce alle prestazioni previdenziali e assistenziali erogate agli iscritti nell'esercizio a carico di tutti i Fondi gestiti.

Più dettagliate informazioni sulle gestioni previdenziali sono fornite nella parte della relazione sulla gestione concernente i Fondi di previdenza.

**Prestazioni del Fondo di previdenza generale - Quota "A"**

La spesa complessiva si riferisce alle pensioni ordinarie, di invalidità, a superstiti sia indirette sia di reversibilità, alle prestazioni assistenziali, nonché all'integrazione al minimo dei trattamenti pensionistici prevista dall'art.7 della Legge n. 544/88.

Nella voce è registrata anche la spesa delle indennità per maternità erogate ai sensi della Legge 11 dicembre 1990, n. 379, recepita nel Testo Unico di cui al Decreto Legislativo 26 marzo 2001 n. 151, al netto della parte posta a carico del Bilancio dello Stato in forza dell'art. 78 del Dlgs 26.3.2002 n. 151 per il cui importo è stato istituito un apposito conto dello stato patrimoniale "Crediti verso il Ministero del Tesoro per rimborso di prestazioni di maternità".

La spesa si riferisce, inoltre, al rimborso dei contributi agli iscritti che non hanno maturato i requisiti per il conseguimento della pensione.

Dalla spesa complessiva è stato detratto l'ammontare delle prestazioni recuperate per motivi vari (decesso dei beneficiari, perdita del diritto ai trattamenti di pensione, ecc.).

Le maggiorazioni del trattamento pensionistico dovute agli ex combattenti ed assimilati, ai sensi dell'art.6 della Legge 15 aprile 1985, n. 140 e successive modificazioni ed integrazioni, vengono registrate in un apposito conto della stato patrimoniale "Crediti verso il Ministero del Tesoro per benefici pensionistici ex combattenti", poiché l'onere è a totale carico dello Stato.

### **Prestazioni del Fondo di previdenza della libera professione Quota "B" del Fondo Generale**

Nella spesa confluiscono i trattamenti di pensione erogati a carico della Quota "B" introdotti con la riforma regolamentare del 1990, al fine di garantire, in aggiunta alla pensione di base (Quota "A") un ulteriore trattamento derivante dal versamento di contributi commisurati al reddito professionale.

### **Prestazioni del Fondo di previdenza medici di medicina generale, del Fondo di previdenza specialisti ambulatoriali, del Fondo di previdenza specialisti esterni**

La spesa, distinta per ciascun Fondo, si riferisce alle prestazioni ordinarie, di invalidità ed a superstiti, alle indennità in luogo di pensione.

Nella voce sono contabilizzate anche le somme trasferite ad altre gestioni assicurative a seguito di domande di ricongiunzione di posizioni contributive presentate ai sensi della Legge 45/90, nonché gli assegni di invalidità temporanea di competenza dell'esercizio.

La spesa viene diminuita dell'entità delle prestazioni recuperate per decesso o per perdita del diritto alle prestazioni.

#### **B) 7 b SERVIZI**

Descrizione	Valore al 31.12.2007	Valore al 31.12.2006	Variazioni
Acquisti	409.674	396.967	12.707
Pulizia, vigilanza e premi di assicurazioni	781.073	720.062	61.011
Manutenzione locali e relativi impianti della Sede	1.095.947	1.122.470	-26.523
Utenze	868.228	802.811	65.417
Prestazioni professionali	1.273.380	1.198.251	75.129
Spese per servizi	6.416.725	5.505.028	911.697
Spese per gli Organi dell'Ente	3.793.663	3.883.194	-89.531
<b>Totale</b>	<b>14.638.690</b>	<b>13.628.783</b>	<b>1.009.907</b>

La voce acquisti di complessive € 409.674 riguarda: acquisto materiali di consumo (carburanti, articoli di cancelleria, stampa di modulistica, giornali e pubblicazioni occorrenti per le attività dell'Ente) per € 346.546; acquisti diversi per materiale minuto e di corrente consumo non propriamente ascrivibile agli altri conti, per € 63.128;

· le utenze della Sede per € 868.228 sono riferite ai consumi di energia elettrica, acqua e utenze telefoniche;

· le prestazioni professionali, per € 1.273.380 si riferiscono principalmente alla attività espletata dalla soc. Politeia S.p.A. relativamente al progetto di miglioramento organizzativo e valorizzativo del capitale umano, alla attività espletata dalle Società Incentive e InArea per il progetto di comunicazione delle atti-