

**STATO PATRIMONIALE PASSIVO**

(tutte le cifre sono espresse in migliaia di Euro)

**Sezione 8 – Patrimonio netto**

|                                                       | 31.12.05 | 31.12.04 | Variazioni |
|-------------------------------------------------------|----------|----------|------------|
|                                                       | 150.570  | 155.284  | (4.714)    |
| I - Capitale sociale sottoscritto o fondo equivalente | 5.200    | 5.200    | 0          |
| IV - Riserva legale                                   | 12.292   | 6.842    | 5.450      |
| VII - Altre Riserve                                   | 83.792   | 34.238   | 49.554     |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                   | 49.285   | 109.004  | (59.719)   |

**Prospetto delle voci di Patrimonio netto per movimentazioni successive**

|                                            | Capitale<br>sociale | Riserva<br>legale | Altre<br>riserve | Risultato di<br>esercizio | Totale   |
|--------------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|---------------------------|----------|
| <b>Patrimonio netto all'01-01-2004</b>     | 5.200               | 4.452             | 33.815           | 47.814                    | 91.281   |
| Destinazione del risultato<br>di esercizio |                     |                   |                  |                           |          |
| - attribuzione di dividendo                |                     |                   |                  | (45.000)                  | (45.000) |
| - altre destinazioni                       |                     |                   |                  | (2.814)                   | (2.814)  |
| Altre variazioni                           |                     |                   |                  |                           |          |
| - destinazione utile di esercizio          |                     | 2.391             | 423              |                           | 2.814    |
| <b>Risultato di esercizio 2004</b>         |                     |                   |                  | 109.004                   | 109.004  |
| <b>Patrimonio netto al 31-12-2004</b>      | 5.200               | 6.843             | 34.238           | 109.004                   | 155.285  |
| Destinazione del risultato<br>di esercizio |                     |                   |                  |                           |          |
| - attribuzione di dividendo                |                     |                   |                  | (54.000)                  | (54.000) |
| - altre destinazioni                       |                     |                   |                  | (55.004)                  | (55.004) |
| Altre variazioni                           |                     |                   |                  |                           |          |
| - destinazione utile di esercizio          |                     | 5.450             | 49.554           |                           | 55.004   |
| <b>Risultato di esercizio 2005</b>         |                     |                   |                  | 49.285                    | 49.285   |
| <b>Patrimonio netto al 31-12-2005</b>      | 5.200               | 12.293            | 83.792           | 49.285                    | 150.570  |

**Prospetto di Utilizzabilità delle poste di voci di Patrimonio netto**

| Natura/Descrizione                    | Importo        | Possibilità di<br>utilizzo | Quota<br>disponibile | Riepilogo delle<br>utilizzazioni effettuate<br>nei tre esercizi precedenti |                      |
|---------------------------------------|----------------|----------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------|
|                                       |                |                            |                      | per copertura<br>perdite                                                   | per altre<br>ragioni |
| <b>Capitale Sociale</b>               | <b>5.200</b>   | <b>-</b>                   | <b>-</b>             |                                                                            |                      |
| <b>Riserve di capitale</b>            |                |                            |                      |                                                                            |                      |
| - Fondo plus conf.<br>sosp. imposta   | 12             | A,B,C                      | 12                   |                                                                            |                      |
| <b>Riserve di utili</b>               |                |                            |                      |                                                                            |                      |
| - Riserva legale (*)                  | 1.040          | B                          | -                    |                                                                            |                      |
| - Riserva legale (**)                 | 11.252         | A,B,C                      | 11.252               |                                                                            |                      |
| - Riserva disponibile                 | 33.275         | A,B,C                      | 33.275               |                                                                            |                      |
| - Riserva straordinaria               | 50.481         | A,B,C                      | 50.481               |                                                                            |                      |
| - Riserva speciale ex<br>art. 13 c. 6 |                |                            |                      |                                                                            |                      |
| DL 124/93                             | 25             | A,B,C                      | 25                   |                                                                            |                      |
| <b>Totale</b>                         | <b>101.285</b> |                            | <b>95.045</b>        |                                                                            |                      |
| <b>Quota non distribuibile (***)</b>  |                |                            | <b>336</b>           |                                                                            |                      |
| <b>Residua quota distribuibile</b>    |                |                            | <b>94.709</b>        |                                                                            |                      |

**Legenda:**

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione all'Azionista

(\*) fino ad un quinto del capitale sociale;

(\*\*) quota eccedente un quinto del capitale sociale;

(\*\*\*) rappresenta la quota non distribuibile destinata a copertura dei costi pluriennali non ancora ammortizzati.

**Sezione 10 - Riserve tecniche (Voce CII)****II - RAMI VITA**

1 - Riserve matematiche

5 - Altre riserve tecniche

| 31.12.05 | 31.12.04 | Variazioni |
|----------|----------|------------|
| 221.042  | 498.848  | (277.806)  |
| 207.042  | 486.000  | (278.958)  |
| 14.000   | 12.848   | 1.152      |

1) - Le Riserve Matematiche sono state calcolate come segue:

- In attesa dell'emanazione del decreto, da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze, con il quale si fissa il tasso di rendimento da riconoscere alle imprese cedenti a fronte di tutte le obbligazioni derivante dalle cessate cessioni legali, si è proceduto ad una rivalutazione delle Riserve matematiche pari al 2,60% prendendo a riferimento i teorici rendimenti della Consap nell'anno 2005.

5) - sono indicate le riserve matematiche sui rischi delle assicurazioni dirette (ex addetti imposte di consumo).

**Sezione 12 - Fondi per rischi e oneri (Voce E)**

1 - Fondi per trattamenti di quiescenza ed obblighi simili

3 - Altri accantonamenti

| 31.12.05 | 31.12.04 | Variazioni |
|----------|----------|------------|
| 101.620  | 93.727   | 7.893      |
| 13.480   | 11.771   | 1.709      |
| 88.140   | 81.956   | 6.184      |

2) - Il Fondo Imposte Differite ammonta a 13,481 mln di € ed è relativo ad accantonamenti per probabili oneri fiscali futuri derivanti dall'esercizio della facoltà di differire la tassazione delle plusvalenze, realizzate attraverso la vendita degli immobili, nei quattro anni successivi a quello di realizzazione. L'utilizzo di detti fondi è previsto nei prossimi quattro anni.

**Prospetto Imposte Differite**

|               | Fondo<br>all'01.01.05 | Rettifiche   | Prelievo       | Imposte differite<br>passive 2005 | Fondo al<br>31.12.05 |
|---------------|-----------------------|--------------|----------------|-----------------------------------|----------------------|
| Ires          | 11.012                | 2.112        | (4.865)        | 4.420                             | 12.679               |
| Irap          | 759                   |              | (290)          | 333                               | 802                  |
| <b>TOTALE</b> | <b>11.771</b>         | <b>2.112</b> | <b>(5.155)</b> | <b>4.753</b>                      | <b>13.481</b>        |

Il prelievo e il differimento delle imposte sono contabilizzate tra le imposte dell'esercizio. Nella colonna rettifiche l'importo di 2,112 mln di € si riferisce alle "attività per imposte anticipate", da questo esercizio contabilizzate in un apposita voce di credito così come indicato nel prospetto esplicativo degli "Altri crediti verso l'erario".

Il dettaglio della movimentazione delle poste relative alle imposte differite attive e passive è riportato negli altri allegati al bilancio.

3) - Nella voce "altri accantonamenti" sono inseriti:

- il fondo oneri futuri relativo agli interessi passivi inerenti il ritardato pagamento delle cessioni legali che risulta uguale a quello dell'esercizio precedente;
- il fondo per ristrutturazione aziendale, è relativo ai costi stimati per la riorganizzazione della Società, l'accantonamento effettuato tiene conto di tutti i costi necessari all'applicazione del piano di ristrutturazione, dell'aggiornamento dei probabili costi futuri dovuti all'implementazione del piano di esodo, dei corsi di aggiornamento del personale;
- il fondo passività potenziali, costituito per far fronte ad attendibili ma non certi eventi futuri relativi a perdite parziali dei valori dell'attivo inerenti il patrimonio immobiliare. Sono stati valutati i probabili effetti negativi derivanti dalle vendite immobiliari delle unità ancora non negoziate. La stima aggiornata ha analizzato in particolare le unità immobiliari residuali in immobili già sul mercato da diversi anni e gli immobili ancora da inserire nel programma di vendita. La valutazione è stata effettuata sulla miglior stima fattibile tra i limiti massimi e minimi del campo di variabilità dei valori determinati. La determinazione tiene conto anche delle perizie della commissione consultiva immobiliare; nel corso dell'esercizio si è provveduto ad un prelievo di 1,512 mln di € a copertura delle minusvalenze relative a vendite di unità immobiliari inserite nel fondo in quanto realizzate al di sotto dei valori di bilancio;
- il fondo vertenze legali e contenziosi, costituito a fronte del rischio di dover corrispondere in futuro indennizzi in caso di soccombenza a fronte di vertenze in essere o di addivenire a transazioni future, in particolare legate a cause relative al settore immobiliare; nel presente esercizio è stato incrementato a fronte dei rischi connessi all'espletamento delle attività attribuite in regime di concessione, in particolare la gestione del Fondo di garanzia vittime della strada;

- il fondo rischi per coprire probabili oneri futuri relative alle polizze sanitarie a carico della Società;
- il fondo per interventi manutentivi sul patrimonio immobiliare creato in ottemperanza al nuovo piano di ristrutturazione aziendale è stato istituito al fine di coprire i costi di manutenzione, finalizzati a rendere commerciabile quella parte di patrimonio immobiliare sfitto particolarmente deteriorato a causa della mancanza d'uso e dei lavori di conservazione.

**Sezione 13 - Debiti e altre passività (Voce G)**

|                                                                                  | 31.12.05      | 31.12.04       | Variazioni      |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|-----------------|
| <b>II - Debiti, derivanti da operazione di riassicurazione nei confronti di:</b> | <b>69.480</b> | <b>145.165</b> | <b>(75.685)</b> |
| 1 - Compagnie di assicurazione e riassicurazione                                 | 5.552         | 32.390         | (26.838)        |
| <b>VII - Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato</b>                     | <b>2.065</b>  | <b>2.175</b>   | <b>(110)</b>    |
| <b>VIII - Altri debiti</b>                                                       |               |                |                 |
| 2 - Per oneri tributari diversi                                                  | 826           | 39.503         | (38.677)        |
| 3 - Verso enti assistenziali e previdenziali                                     | 480           | 543            | (63)            |
| 4 - Debiti diversi                                                               | 38.453        | 37.796         | 657             |
| <b>IX - Altre passività</b>                                                      |               |                |                 |
| 3 - Passività diverse                                                            | 22.104        | 32.758         | (10.654)        |

II) - La voce "debiti verso compagnie di assicurazione e riassicurazione" si riferisce principalmente agli impegni finanziari (pagati nel 2006) concordati con le Compagnie di Assicurazione a seguito delle transazioni dell'ultimo bimestre del 2005; il residuo importo è relativo a debiti pregressi che saranno oggetto di transazione.

**TRANSAZIONI 2005 PAGATE 2006**

|               |              |
|---------------|--------------|
| Swisse Life.  | 2.850        |
| <b>Totale</b> | <b>2.850</b> |

VII) - Le variazioni del trattamento di fine rapporto sono illustrate nell'allegato n. 15.

2) - I debiti verso l'erario sono costituiti interamente dalle ritenute d'acconto trattenute nel mese di dicembre e versate a gennaio 2006.

La voce VIII (punto 4) debiti diversi risulta così composta:

|                                            | 31.12.05      | 31.12.04      | Variazioni |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|------------|
| <b>DEBITI DIVERSI</b>                      | <b>38.453</b> | <b>37.796</b> | <b>657</b> |
| Debiti verso fornitori                     | 5.760         | 6.891         | (1.131)    |
| Altri debiti                               | 22.591        | 22.613        | (22)       |
| Debiti verso amministratori degli immobili | 9.365         | 7.170         | 2.195      |
| Debiti verso acquirenti immobili           | 737           | 1.122         | (385)      |

I “debiti verso fornitori” per 5,760 mln di € rappresentano fatture da ricevere comprese quelle relative al settore immobiliare pari a 3,065 mln di € per fatture relative principalmente a lavori di ristrutturazione degli immobili.

La voce “altri debiti” è specificata nella seguente tabella:

|                                           |               |
|-------------------------------------------|---------------|
| Depositi cauzionali inquilini in contanti | 1.141         |
| Debiti immobiliari in sospeso             | 2.189         |
| Previdenza dazieri                        | 12.461        |
| Partite sospese dazieri                   | 283           |
| Debiti verso I.N.A.                       | 70            |
| Ditte e imprese                           | 251           |
| Debiti verso acquirenti                   | 4.359         |
| Debiti diversi                            | 1.837         |
| <b>Totale</b>                             | <b>22.591</b> |

La voce “depositi cauzionali inquilini in contanti” rappresenta i depositi versati dagli inquilini degli immobili di proprietà.

La voce “debiti immobiliari in sospeso” si riferisce ai debiti pregressi nei confronti degli inquilini, per i quali, a seguito delle vendite immobiliari si sta verificando la congruità dell'importo.

La voce debiti vs. “Previdenza dazieri” comprende il contributo versato dall'INPS per il pagamento del fondo di previdenza degli ex addetti alle imposte di consumo, ancora non erogato dalla CONSAP, mentre le partite sospese verso dazieri comprendono importi in attesa di definizione.

I “debiti verso acquirenti degli immobili” si riferiscono a prenotazioni e caparre versate per l'acquisto degli immobili posti in vendita.

La voce “Ditte e imprese” si riferisce a cauzioni in contanti versate da ditte per lavori.

La voce IX (punto 3) risulta così composta:

|                                                                        |               |
|------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>PASSIVITA' DIVERSE</b>                                              | <b>22.103</b> |
| Spese generali di competenza                                           | 1.058         |
| Interessi passivi su debiti delle cessioni legali per il periodo 95-05 | 6.094         |
| Somme da pagare per cessioni legali                                    | 12.200        |
| Partite da verificare con l'INA                                        | 2.129         |
| Provvigioni vs. amministratori immobiliari dismessi                    | 230           |
| Varie                                                                  | 392           |

#### Sezione 14 - Ratei e risconti

|                             | 31.12.05 | 31.12.04 | Variazioni |
|-----------------------------|----------|----------|------------|
|                             | 91       | 375      | (284)      |
| 2 - Per canoni di locazione | 91       | 375      | (284)      |

2) - La voce "Ratei e risconti" comprende risconti passivi per quietanze di fitti emesse 2005 ma di competenza del 2006.

Non esistono ratei e risconti riferibili ad esercizi oltre il prossimo.

#### Sezione 16 - Crediti e debiti

Gli unici crediti esigibili oltre i 5 anni sono quelli relativi ai mutui ai dipendenti per un importo di 0,727 mln di €.

**Sezione 17 – Garanzie, impegni ed altri conti d'ordine**

|                               | 31.12.05 | 31.12.04 | Variazioni |
|-------------------------------|----------|----------|------------|
| <b>I – Garanzie prestate</b>  |          |          |            |
| 1 - Fidejussioni              | 2.202    | 2.202    | 0          |
| <b>II – Garanzie ricevute</b> |          |          |            |
| 1 - Fidejussioni              | 368      | 413      | (45)       |
| 4 - Garanzie reali            | 74       | 74       | 0          |

La specifica delle garanzie prestate e ricevute sarà riportata sul Libro degli Inventari.

1.1) - Le garanzie principali prestate dalla CONSAP sono a conferma delle vendite degli immobili ENPALS.

II.1) - Le garanzie ricevute si riferiscono a lavori immobiliari