

Sezione 10 - Riserve tecniche (Voce CII)**II - RAMI VITA****1 - Riserve matematiche****5 - Altre riserve tecniche**

31.12.06	31.12.05	Variazioni
19.075	221.042	(201.967)
7.699	207.042	(199.343)
11.376	14.000	(2.624)

- 1) - La voce è relativa al residuo delle riserve matematiche dopo le transazioni effettuate e rappresenta il debito ancora in essere su portafogli trasferiti ad altre compagnie non ancora individuate.
- 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)**2 - Fondi per imposte****3 - Altri accantonamenti**

31.12.06	31.12.05	Variazioni
114.611	101.620	12.991
9.365	13.480	(4.115)
105.245	88.140	17.105

- 2) - Il Fondo Imposte Differite ammonta a 9.365 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 all'01.01.06	Rettifiche	Prelievo	Imposte differite passive 2006	Fondo al 31.12.06
Ires	12.679		(4.975)	1.090	8.794
Irap	801		(305)	75	571
TOTALE	13.480		(5.280)	1.165	9.365

Il prelievo e il differimento delle imposte sono contabilizzate tra le imposte dell'esercizio.

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 per interessi passivi, rimane inalterato rispetto all'esercizio precedente ed è relativo agli interessi passivi inerenti il ritardato pagamento delle cessioni legali, viene mantenuto in previsione di eventuali interessi a fronte di eventuali pagamenti relativi ai portafogli non associati ad alcun impresa.
- 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, di convegni e congressi ed attività di comunicazione;
- 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 2,518 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, legate a cause relative al settore immobiliare e a contenziosi tributari in corso;
- il fondo rischi polizze sanitarie è stato costituito per coprire probabili oneri futuri relative a rimborsi o contenziosi inerenti 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;
- il fondo rischi per attività in concessione/convenzione costituito a fronte dei rischi connessi alla gestione delle attività svolte in concessione/convenzione ovvero in base a disposizioni normative; l'entità del fondo è stata definita in relazione alle liquidazioni effettuate negli ultimi 10 anni, alle attività finanziarie ed ai contributi versati e a contenziosi relativi alla gestione del fondo garanzia vittime della strada;
- il fondo oneri futuri verso dipendenti copre l'eventuale una tantum ed arretrati relativi al contratto nazionale di categoria giunto a scadenza a fine 2005 e ancora non rinnovato.

La voce "Altri accantonamenti" risulta così composta:

	31.12.05	Utilizzo	Acc.to	31.12.06
Fondo interessi di mora	1.756			1.756
Fondo passività potenziali sul patrimonio imm.re	62.188	(36.238)		25.950
Fondo per ristrutturazione aziendale	9.000	(492)		8.508
Fondo vertenze legali	3.196		1.860	5.056
Fondo polizze sanitarie	2.000			2.000
Fondo per interventi manutentivi sul patrimonio immobiliare	5.000	(438)	9.808	14.370
Fondo rischi per attività in concessione/convenzione (*)	5.000		41.800	46.800
Fondo oneri futuri verso dipendenti			805	805
TOTALE	88.140	(37.168)	54.273	105.245

(*) Alla chiusura dell'esercizio 2005 l'accantonamento era ricompreso nel Fondo vertenze legali. La suddivisione è stata effettuata per maggior chiarezza, avendo, nel corso del 2006 proceduto alla costituzione dello specifico fondo.

Il Fondo passività potenziali sul patrimonio immobiliare è stato utilizzato per 36,238 mln. di €, di cui 2,518 mln. di € come già precedentemente illustrato a copertura di minusvalenze relative a vendite di unità immobiliari inserite nel fondo in quanto realizzate al di sotto dei valori di bilancio e il restante importo di 33,720 mln di € quale sopravvenienza attiva in quanto è stato ritenuto esuberante l'accantonamento al fondo. L'importo predetto è riportato alla voce Proventi straordinari.

Sezione 13 - Debiti e altre passività (Voce G)

	31.12.06	31.12.05	Variazioni
	31.010	69.480	(38.470)
II - Debiti, derivanti da operazione di riassicurazione nei confronti di:			
1 - Compagnie di assicurazione e riassicurazione		5.552	(5.552)
VII - Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	1.885	2.065	(180)
VIII - Altri debiti			
2 - Per oneri tributari diversi	6.761	826	5.935
3 - Verso enti assistenziali e previdenziali	332	480	(148)
4 - Debiti diversi	21.569	38.453	(16.884)
IX - Altre passività			
3 - Passività diverse	464	22.104	(21.640)

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 2007.

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

	31.12.06	31.12.05	Variazioni
DEBITI DIVERSI	21.569	38.453	(16.884)
Debiti verso fornitori	2.685	5.760	(3.075)
Altri debiti	12.897	23.328	(10.431)
Debiti verso amministratori degli immobili	5.987	9.365	(3.378)

I "debiti verso fornitori" comprendono 0,927 mln di € per fatture da pagare, per 0,458 mln € relativi a fatture da ricevere inerenti la vendita dei beni del Ministero della Difesa, per 0,391 mln € per fatture da ricevere relative alle spese generali e 0,909 mln di € relative a fatture da ricevere del settore immobiliare inerenti principalmente lavori di ristrutturazione degli immobili.

La voce "altri debiti" è specificata nella seguente tabella:

Depositi cauzionali inquilini in contanti	332
Debiti immobiliari in sospeso	1.528
Previdenza dazieri	4.105
Partite sospese dazieri	273
Ditte e imprese	251
Debiti verso acquirenti	5.525
Debiti diversi	883
	12.897

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; ai debiti per revisioni e resocontazioni contabili delle gestioni immobiliari.

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.

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

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

La voce IX (punto 3) risulta così composta:

PASSIVITA' DIVERSE	464
Spese generali di competenza	266
Provvigioni vs. ex amministratori immobiliari	198

Sezione 14 – Ratei e risconti

2 – Per canoni di locazione

31.12.06	31.12.05	Variazioni
45	91	(46)
45	91	(46)

2) – La voce “Ratei e risconti” comprende risconti passivi per quietanze di fitti emesse 2006 ma di competenza del 2007.

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 0,620 mln di €.

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

I – Garanzie prestate

1 – Fidejussioni

II – Garanzie ricevute

1 – Fidejussioni

4 – Garanzie reali

31.12.06	31.12.05	Variazioni
14	2.202	(2.188)
45	368	(323)
0	74	-74

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

CONTO ECONOMICO

*(tutte le cifre sono espresse in migliaia di Euro)***Sezione 19 - Informazioni concernenti il conto tecnico dei rami vita (II)**

	31.12.06	31.12.05	Variazioni
1 - Premi dell'esercizio, al netto delle cessioni in riass.	775	445	330
a) premi lordi contabilizzati	775	445	330

1.a) - I premi dell'esercizio si riferiscono ai versamenti dell'INPS per la copertura assicurativa del fondo di previdenza ex addetti imposte di consumo.

	31.12.06	31.12.05	Variazioni
2 - Proventi da investimenti	14.524	20.577	(6.053)
b) proventi derivanti da altri investimenti	13.403	18.806	(5.403)
d) profitti sul realizzo di investimenti	1.121	1.771	(650)

L'allegato 21 illustra i proventi da investimenti.

	31.12.06	31.12.05	Variazioni
5 - Oneri relativi a sinistri, al netto cessioni in riass.	148.452	192.456	(44.004)
a) somme pagate	148.452	192.456	(44.004)

5.a) - Gli oneri relativi ai sinistri, al netto delle cessioni in riassicurazione, si distinguono in somme pagate su rischi delle assicurazioni dirette, che si riferiscono alle liquidazioni relative al fondo previdenza ex addetti alle imposte di consumo per un importo di € 2,197 mln., il rimanente importo è relativo alle somme pagate a titolo di transazione definitiva per i rischi assunti in cessione legale.

La sottostante tabella illustra le somme pagate sui rischi delle assicurazioni dirette:

(Importo in migliaia di Euro)

Sinistri	49
Polizze Maturate	1.868
Riscatti	45
TOTALE	1.962
Utili, maggiorazioni e premi di fedeltà	235
TOTALE	2.197

La sottostante tabella evidenzia le somme pagate a titolo di transazione le provvigioni per i rischi assunti in cessione legale

	31.12.06
La Venezia Assicurazioni	53.650
Claris Vita spa	23.000
MMI Vita Spa	80
Gan Italia Vita Spa	33.000
Firs Assicurazioni	25
Duomo Previdenza (ex Maeci Vita Ex Mgf)	36.500
	146.255

	31.12.06	31.12.05	Variazioni
6 - Variazioni delle riserve matematiche e delle altre riserve tecniche al netto delle cessioni in riass.	201.967	277.806	(75.839)
a) riserve matematiche	201.967	277.806	(75.839)

6.a) - La variazione delle riserve matematiche è diminuita per effetto delle transazioni con le compagnie di assicurazione.

	31.12.06	31.12.05	Variazioni
8 - Spese di gestione	(20.981)	(24.269)	3.288
c) variazione delle provvigioni e delle altre spese di acquisizione da ammortizzare	(20.874)	(24.002)	3.128
e) altre spese di amministrazione	(107)	(267)	160

8.e) - La voce "altre spese di amministrazione" si riferisce ai costi del personale addetto alle cessioni legali.

	31.12.06	31.12.05	Variazioni
9 - Oneri patrimoniali e finanziari	9.539	12.826	(3.287)
a) oneri di gestione degli investimenti e int. passivi	8.710	11.623	(2.913)
b) rettifiche di valore sugli investimenti	95	240	(145)
c) perdite su realizzo di investimenti	735	963	(228)

a) La voce è costituita:

- dagli oneri inerenti gli investimenti immobiliari per 5,798 mln di € (ivi compreso il personale addetto e le spese generali di competenza);
- dalle imposte dell'esercizio gravanti sugli investimenti immobiliari (ICI ed altre imposte comunali) e dall'IVA indetraibile per 1,273 mln di €;
- dal costo sostenuto per gli investimenti finanziari di 0,884 mln di €, dovuto per commissioni di intermediazione, provvigioni ai gestori del portafoglio mobiliare e per gli oneri derivanti dal contratto total return swap stipulato con BNP Paribas;
- dalle quote di ammortamento su mobili e macchine d'ufficio per 0,401 mln di €, da 0,430 mln di € relativi alla quota di ammortamento dell'immobile destinato all'esercizio dell'impresa.

b) Le rettifiche di valore sugli investimenti si riferiscono a minusvalenze da valutazioni di fine esercizio relative a titoli a reddito fisso per 0,095 mln di €, calcolate con il metodo fiscale.

c) L'importo di 0,735 mln di € si riferisce a perdite subite su negoziazione di titoli a reddito fisso.

Un dettaglio delle voci è contenuto nell'allegato 23.

Sezione 21 - Informazioni concernenti il ramo non tecnico (III)

7 - Altri proventi

31.12.06	31.12.05	Variazioni
13.233	11.691	1.542

Gli altri proventi sono così formati:

Recuperi di spese generali e ricavi relativi alle gestioni separate	12.665
Provvigioni Fondo di Ass.za e Prev.za Ministero delle Finanze	134
Service Commissari Liquidatori	143
Altri ricavi recuperi	291
TOTALE	13.233

La "voce recuperi di spese generali e ricavi relativi alle gestioni separate" è così formata:

	31.12.06
Fondo Garanzia Vittime della Strada	10.754
Fondo Garanzia Vittime della Caccia	84
Fondo Solidarietà Vittime dell'Estorsione	916
Fondo Solidarietà Vittime Reati Mafiosi	334
Fondo Solidarietà Acquirenti Immobili	372
Stanza di Compensazione	205
	12.665