

**COSTI**

Descrizione	31.12.20104	31.12.2013
-------------	-------------	------------

**PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI**

Pensioni	158.244.453,14	160.450.605,04
Oneri istituzionali anni precedenti	1.428.317,84	2.290.187,24
Prestazioni di assistenza	2.792.640,00	2.472.080,00
Indennità di maternità	1.455.557,50	1.473.806,50
Indennità di maternità fiscalizzata	1.001.480,48	867.048,29
Valori copertura assicurativa altri enti	103.905,89	134.269,91
Restituzioni e rimborsi contributivi	25.083,18	228.694,93
<b>Totale prestazioni prev. li ed assist.li</b>	<b>165.051.438,03</b>	<b>167.916.691,91</b>

**ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO**

Compensi fissi, indennità rimborso viaggi Organi statuari	242.296,05	300.425,84
<b>Totale Organi amm.vi e di controllo</b>	<b>242.296,05</b>	<b>300.425,84</b>

**COMPENSI PROFESSIONALI E LAVORO AUTONOMO**

Consulenze legali	261.998,17	176.430,25
Oneri centro elaborazione dati	325.277,05	230.953,98
Consulenze tecniche e amministrative	214.900,26	153.205,44
<b>Totale compensi prof. e lavoro aut.</b>	<b>802.175,48</b>	<b>560.589,67</b>

**PERSONALE****Retribuzioni**

Stipendi ed assegni personale	2.073.590,47	2.058.987,08
Compensi lavoro straordinario e retribuzioni accessorie	683.556,83	695.406,14
Spese per il portierato	569.591,21	554.920,11
<b>Totale</b>	<b>3.326.738,51</b>	<b>3.309.313,33</b>

**Oneri sociali**

Oneri previdenziali a carico Ente	808.628,61	804.720,81
Inail a carico Ente	16.327,67	15.600,39
<b>Totale</b>	<b>824.956,28</b>	<b>820.321,20</b>

**Altri costi del personale**

Indennità e rimborsi	7.854,72	9.123,50
Indennità missioni estero	-	-
Costi per il personale per partecipazione corsi	24.814,80	21.549,53
Servizio sostitutivo mensa	35.880,00	35.880,00
Previdenza complementare e assistenza sanitaria	79.092,86	81.494,57
Acquisto divise personale	3.983,05	3.962,32
Acquisto divise portieri	-	-
Compensi visite fiscali dipendenti	5.570,84	5.361,06
Interventi assistenziali personale in servizio	42.000,00	42.000,00
<b>Totale</b>	<b>199.196,27</b>	<b>199.370,98</b>

**COSTI**

<b>Descrizione</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>Trattamento di fine rapporto</b>		
Trattamento di fine rapporto	198.814,08	210.648,72
<b>Totale</b>	<b>198.814,08</b>	<b>210.648,72</b>
<b>Totale costo del personale</b>	<b>4.549.705,14</b>	<b>4.539.654,23</b>
<b>MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO</b>		
<b>Forniture per ufficio</b>		
Acquisto materiale vario di consumo	59.604,53	54.580,78
Acquisto libri, riviste e pubblicazioni	7.137,09	8.284,93
<b>Totale</b>	<b>66.741,62</b>	<b>62.865,71</b>
<b>Acquisti diversi</b>		
Manutenzione e noleggio mezzi di trasporto	20.126,50	20.334,16
Manutenzione e noleggio attrezzature tecniche	73.666,18	69.599,73
<b>Totale</b>	<b>93.792,68</b>	<b>89.933,89</b>
<b>Totale acquisti materiale</b>	<b>160.534,30</b>	<b>152.799,60</b>
<b>UTENZE VARIE</b>		
Energia elettrica ed acqua uffici	39.123,83	39.371,91
<b>Totale</b>	<b>39.123,83</b>	<b>39.371,91</b>
Spese postali e telegrafiche	53.855,13	73.386,78
Spese telefoniche	39.254,75	45.057,98
<b>Totale</b>	<b>93.109,88</b>	<b>118.444,76</b>
Servizio idrico e di illuminazione	414.007,76	388.377,62
Spese per riscaldamento	735.750,79	975.217,13
Altre utenze	394.116,30	302.477,00
<b>Totale</b>	<b>1.543.874,85</b>	<b>1.666.071,75</b>
<b>Totale utenze</b>	<b>1.676.108,56</b>	<b>1.823.888,42</b>
<b>SERVIZI VARI</b>		
<b>Assicurazioni</b>		
Premi di assicurazione	23.793,20	22.821,80
Premi di assicurazione immobili	30.018,00	30.589,17
<b>Totale</b>	<b>53.811,20</b>	<b>53.410,97</b>
<b>Servizi pubblicitari</b>		
Spese per erogazioni pubblicitarie	-	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**COSTI**

<b>Descrizione</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>Prestazioni di terzi</b>		
Oneri servizio di riscossione	231.010,35	257.090,24
Manutenzione e adattamento stabili	628.045,06	749.512,69
Spese varie amministrazione generale	19.991,38	13.662,11
<b>Totale</b>	<b>879.046,79</b>	<b>1.020.265,04</b>
<b>Spese di rappresentanza</b>		
Spese di rappresentanza	91,20	162,00
<b>Totale</b>	<b>91,20</b>	<b>162,00</b>
<b>Oneri finanziari</b>		
Interessi passivi diversi	33.701,41	76.257,76
Spese e commissioni bancarie	66.050,90	61.430,63
<b>Totale</b>	<b>99.752,31</b>	<b>137.688,39</b>
<b>Totale servizi vari</b>	<b>1.032.701,50</b>	<b>1.211.526,40</b>
<b>SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO</b>		
Spese di pubblicazione periodico	29.120,00	29.120,00
<b>Totale</b>	<b>29.120,00</b>	<b>29.120,00</b>
<b>ONERI TRIBUTARI</b>		
Imposte e tasse (IRAP)	146.094,26	148.408,47
Imposte e tasse patrimonio immobiliare (IRES ed IMU)	6.486.645,29	6.414.520,22
Imposte e tasse patrimonio mobiliare (obblig. azioni etc.)	9.718.640,74	6.501.177,54
<b>Totale</b>	<b>16.351.380,29</b>	<b>13.064.106,23</b>
<b>ALTRI COSTI</b>		
<b>Pulizia uffici</b>		
Servizio pulizia uffici	45.403,82	45.233,62
<b>Totale</b>	<b>45.403,82</b>	<b>45.233,62</b>
<b>Altri</b>		
Spese di funzionamento di commissioni	3.250,00	3.806,40
Spesa per accertamenti medici previdenza	9.830,00	9.228,36
Spesa per accertamenti medici assistenza	-	-
Manutenzione locali uffici	95.157,33	46.072,32
Spese per riscaldamento e condizionatori sede	6.855,19	11.368,61
Riunioni consiglio nazionale	5.575,40	5.192,16
Spese varie	47.090,03	47.266,29
Indennità conduttori	-	33.187,32
Quote associative	-	30.000,00
Restituzione e rimborso conduttori	232,30	2.300,72
<b>Totale</b>	<b>167.990,25</b>	<b>188.422,18</b>
<b>Totale altri costi</b>	<b>213.394,07</b>	<b>233.655,80</b>

**COSTI**

Descrizione	31.12.2014	31.12.2013
<b>AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONE CREDITI</b>		
Immobilizzazioni materiali e immateriali	2.271.646,29	2.236.808,52
Svalutazione crediti	158.742,52	241.860,09
<b>Totale ammortamento e sval. crediti</b>	<b>2.430.388,81</b>	<b>2.478.668,61</b>
<b>ONERI STRAORDINARI</b>		
Sopravvenienze passive	492.044,96	3.394.540,50
Minusvalenze	-	-
<b>Totale oneri straordinari</b>	<b>492.044,96</b>	<b>3.394.540,50</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE</b>		
Perdite su crediti	1.127.126,17	1.193.327,97
Minusvalenze da valutazione	4.707.091,78	1.899.080,60
<b>Totale rettifiche di valore</b>	<b>5.834.217,95</b>	<b>3.092.408,57</b>
<b>TOTALE COSTI</b>	<b>198.865.505,14</b>	<b>198.798.075,78</b>
<b>AVANZO D'ESERCIZIO</b>	<b>149.613.677,45</b>	<b>133.025.890,15</b>
<b>TOTALE A PAREGGIO</b>	<b>348.479.182,59</b>	<b>331.823.965,93</b>



**RICAVI**

<b>Descrizione</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>CONTRIBUTI</b>		
Contributi previdenza ordinari	168.605.704,81	166.361.069,70
<b>Totale</b>	<b>168.605.704,81</b>	<b>166.361.069,70</b>
Contributi di assistenza	2.792.640,00	2.472.080,00
Contributo 0,90% legge 395/77	90.983.422,38	92.815.279,65
Quote partecipazione riscatti e ricongiunzioni	71.131,85	68.027,87
Quote associative una tantum	53.508,00	59.956,00
Indennità di maternità	1.455.557,50	1.473.806,50
Indennità maternità fiscalizzata	1.001.480,48	867.048,29
Valori trasferiti	2.558.135,89	583.713,74
<b>Totale</b>	<b>98.915.876,10</b>	<b>98.339.912,05</b>
<b>Totale contributi</b>	<b>267.521.580,91</b>	<b>264.700.981,75</b>
<b>CANONI DI LOCAZIONE</b>		
Affitti di immobili	14.151.134,94	14.647.601,63
<b>Totale canoni di locazione</b>	<b>14.151.134,94</b>	<b>14.647.601,63</b>
<b>ALTRI RICAVI</b>		
Recupero di spese sostenute per la gestione immobiliare	2.090.655,14	2.003.046,85
Recupero di spese per acquisto beni di consumo	510.819,27	343.294,11
Recuperi prestazioni istituzionali	98.562,66	290.860,45
Recuperi spese gestione autonoma	20.000,00	20.000,00
<b>Totale altri ricavi</b>	<b>2.720.037,07</b>	<b>2.657.201,41</b>
<b>INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI</b>		
Interessi e premi su titoli obbligazionari	29.110.678,43	24.911.759,44
Proventi da fondo immobiliare	7.683.520,00	2.335.274,00
Interessi attivi su depositi	11.602.689,66	12.401.500,71
Interessi su quote iscritti	20.611,85	26.615,60
Interessi su prestiti al personale	36.277,20	36.019,17
Dividendi azionari	2.916.401,64	2.140.835,20
Altri proventi	1.381.976,76	829.586,62
Sanzioni su crediti contribuenti	163.598,08	287.285,78
<b>Totale interessi e proventi finanziari</b>	<b>52.915.753,62</b>	<b>42.968.876,52</b>
<b>PROVENTI STRAORDINARI</b>		
Sopravvenienze attive	1.257.576,63	212.441,43
Plusvalenze	8.195.219,70	3.368.671,16
<b>Totale proventi straordinari</b>	<b>9.452.796,33</b>	<b>3.581.112,59</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE</b>		
Rettifiche di valore	167.298,87	139.355,58
Riprese di valore da valutazione	1.550.580,85	3.128.836,45
<b>Totale Rettifiche di valore</b>	<b>1.717.879,72</b>	<b>3.268.192,03</b>
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>348.479.182,59</b>	<b>331.823.965,93</b>
<b>TOTALE A PAREGGIO</b>	<b>348.479.182,59</b>	<b>331.823.965,93</b>

# NOTA INTEGRATIVA

## Premessa sull'ENPAF ed attività svolte

L'ENPAF - Ente Nazionale di Previdenza e di Assistenza Farmacisti, da ente pubblico non economico ha assunto, nel novembre del 2000, la forma giuridica della fondazione di diritto privato, in base a quanto stabilito dal d.lgs. 30 giugno 1994, n. 509, conservando la titolarità di tutti i rapporti attivi e passivi e del rispettivo patrimonio. In base al citato decreto legislativo, la Fondazione continua a svolgere le attività previdenziali e assistenziali in atto riconosciute a favore della categoria erogando, agli aventi diritto, le prestazioni pensionistiche, le prestazioni di assistenza e le indennità di maternità, secondo le modalità stabilite dal proprio Regolamento e dalla legge. Quale Ente di previdenza ad appartenenza obbligatoria, l'ENPAF, provvede alla riscossione e gestione della contribuzione, quella soggettiva dei farmacisti iscritti e quella oggettiva dello 0,90% ex art. 5 legge n. 395/77.

Come previsto dall'art. 4 c. 1 del d.lgs. n. 509/94: "Le associazioni e le fondazioni che gestiscono attività di previdenza e assistenza sono iscritte di diritto nell'apposito Albo nazionale istituito presso il Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali".

L'ENPAF è iscritto al n. 20 del predetto Albo.

E' importante evidenziare che il Consiglio di Stato con la sentenza n. 6014 del 28 novembre 2012, ha risolto in senso sfavorevole per le Casse di previdenza dei professionisti, privatizzate e private, la lunga vicenda giudiziaria legata all'inclusione delle stesse all'interno dell'elenco ISTAT delle Amministrazioni Pubbliche inserite nel conto economico consolidato. In conseguenza di tale decisione in relazione alla quale si è formato un orientamento consolidato anche nella giurisprudenza del TAR per il Lazio l'Ente, nonostante la natura di soggetto giuridico di diritto privato, in virtù della riconosciuta legittimità di tale inclusione è risultato destinatario di tutte le misure di contenimento della spesa pubblica previste dal legislatore con riferimento agli Enti inseriti nel suddetto elenco, nonché di altre disposizioni riferite al settore pubblico allargato (es. adozione del sistema di fatturazione elettronica per i pagamenti alle Pubbliche Amministrazioni, certificazione dei debiti delle Pubbliche Amministrazioni), cui, da ultimo, si sono aggiunte le disposizioni in materia di armonizzazione dei sistemi contabili.

## Limiti all'autonomia e controlli sulle Casse professionali

### Bilancio tecnico - attuariale

L'art. 2 del d.lgs. n. 509 del 1994 prevede che: "Le associazioni o le fondazioni hanno autonomia gestionale, organizzativa e contabile (...) nel rispetto dei limiti



connessi alla natura pubblica dell'attività svolta". Il comma 2 dell'art. 2 stabilisce poi che la gestione economico-finanziaria deve assicurare l'equilibrio di bilancio mediante l'adozione di provvedimenti coerenti con le indicazioni risultanti dal bilancio tecnico, da redigersi con periodicità almeno triennale.

L'obbligatorietà del bilancio tecnico quale strumento di controllo delle prospettive di sviluppo della gestione degli enti previdenziali è stabilita dall'art. 2, comma 2, del d.lgs. n. 509/94 e ribadita dall'art. 26 dello Statuto dell'ENPAF. L'art. 1, c. 763 della l. n. 296/2006 ha modificato l'art. 3, comma 12 della l. n. 335/1995, riconducendo ad un arco temporale non inferiore a trenta anni la verifica della stabilità delle gestioni previdenziali degli enti di previdenza privatizzati, prescrivendo, inoltre, che il bilancio tecnico sviluppi, per una migliore cognizione dell'andamento delle gestioni nel lungo termine, proiezioni dei dati su un periodo di cinquanta anni in base alla normativa vigente alla data dell'elaborazione. L'ENPAF, dalla data della sua privatizzazione, ha, comunque, sempre adottato bilanci tecnici che proiettano la stabilità della gestione nell'arco di un quarantennio. Si aggiunga che, in base a quanto prescritto dal citato comma 763, in esito alle risultanze delle proiezioni attuariali gli enti di previdenza adottano tutti i provvedimenti necessari per la salvaguardia dell'equilibrio finanziario di lungo termine, avendo presente il principio del pro rata in relazione alle anzianità già maturate rispetto alla introduzione delle modifiche derivanti dai provvedimenti suddetti e comunque tenuto conto dei criteri di gradualità e di equità fra generazioni.

Il decreto ministeriale 29.11.2007 "Determinazione dei criteri per la redazione dei bilanci tecnici degli enti gestori delle forme di previdenza obbligatoria" emanato in attuazione dell'art. 1, c. 763 della l. n. 296/2006, all'art. 5, ha stabilito che la riserva legale, a garanzia delle prestazioni, vada riferita a cinque annualità delle pensioni correnti; tale disposizione ha comunque fatta salva la previsione dell'art. 59, comma 20, della l. n. 449/1997 in base alla quale l'importo della riserva deve essere determinato in cinque annualità delle pensioni in carico nel 1994.

Successivamente l'art. 24, c. 24 del dl n. 201/2011 (convertito in l. n. 214/2011) ha imposto a tutti gli enti di previdenza dei professionisti iscritti in albi, incluso l'ENPAF, di adottare, entro il 2012, misure volte ad assicurare l'equilibrio tra entrate contributive e spesa per prestazioni pensionistiche secondo bilanci tecnici riferiti ad un arco temporale di cinquanta anni, rendendo in tale modo del tutto ininfluenza, se non in relazione a contingenze straordinarie, l'effetto delle eventuali performance positive del patrimonio. Le misure in questione ed il correlato



# NOTA INTEGRATIVA

bilancio tecnico attuariale sono stati adottati anche dall'ENPAF. In conseguenza di tale previsione l'ultimo bilancio tecnico-attuariale approvato è stato redatto al 31.12.2011, tale documento considera l'evoluzione della gestione previdenziale fino al 2061, valutando un arco temporale di 50 anni. Come precisato dal Ministero del Lavoro nella nota del 4 aprile 2013 il prossimo bilancio attuariale dovrà assumere come base i dati del bilancio consuntivo al 31.12.2014.

Dall'esame del bilancio tecnico attuariale emergono costanti avanzi di esercizio dal 2012 (105.699 mln) al 2061 (535.433 mln) con un incremento del patrimonio che da 1.500 milioni di euro raggiungerà i 14.021 milioni di euro al termine del cinquantennio. Quanto alla riserva, rapportata alle prestazioni pensionistiche erogate nell'ambito di ciascun anno, è prevista in crescita costante da 9,20 volte fino a 31,10 volte al termine del cinquantennio. Maggiori dettagli e tabelle di raffronto sono disponibili nella Relazione sulla gestione.

## Collegio sindacale

L'ENPAF è assoggettato al controllo di regolarità amministrativa e contabile da parte del collegio sindacale (artt. 19 e 20 dlgs n. 123/2011) che ha dunque il compito sia di effettuare le verifiche riguardanti la correttezza e la veridicità dei dati esposti nel bilancio di esercizio, esprimendo il proprio parere in merito all'approvazione del bilancio preventivo e di quello consuntivo, sia di vigilare sull'adeguatezza della struttura organizzativa dell'Ente e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

## Commissione bicamerale di controllo

L'ENPAF è, altresì, soggetto alle verifiche della Commissione Bicamerale di controllo enti di previdenza e assistenza. L'attività di quest'ultima è prevista e disciplinata dall'art. 56, della l. n. 88/1989, oggetto di modifica da parte dell'art. della l. 27 dicembre 2013 n. 147. In particolare le attribuzioni della Commissione consistono nella vigilanza:

- a) sull'efficienza del servizio in relazione alle esigenze degli utenti, sull'equilibrio delle gestioni e sull'utilizzo dei fondi disponibili anche con finalità di finanziamento e sostegno del settore pubblico e con riferimento all'intero settore previdenziale ed assistenziale;
- b) sulla programmazione dell'attività degli enti e sui risultati di gestione in relazione alle esigenze dell'utenza;
- c) sull'operatività delle leggi in materia previdenziale e sulla coerenza del sistema previdenziale allargato con le linee di sviluppo dell'economia nazionale.

La norma prevede poi che, con relazione annuale, i presidenti degli enti vigilati espongono la situazione dei rispettivi enti anche al fine di correlare l'attività gestionale degli enti medesimi con le linee di tendenza degli interventi legislativi.

Si evidenzia che con una successiva disposizione introdotta con la legge n. 190/2014 alla competenza della Commissione è stata attribuita anche la vigilanza sulla gestione separata della Cassa Depositi e Prestiti spa relativamente ai profili inerenti le operazioni di finanziamento e sostegno del settore pubblico realizzate con riferimento all'intero settore previdenziale e assistenziale.

# NOTA INTEGRATIVA

## Revisione e certificazione del bilancio

Il c. 3 dell'art. 2 del d.lgs. n. 509 del 1994 prevede, inoltre: "I rendiconti annuali delle associazioni o fondazioni sono sottoposti a revisione contabile indipendente e a certificazione da parte dei soggetti in possesso dei requisiti per l'iscrizione al registro di cui all'art. 1 del d.lgs. 27 gennaio 1992, n. 88 (ovvero il registro dei revisori contabili)".

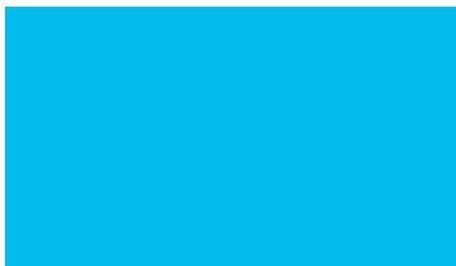
## COVIP

L'art. 14, comma 1, del d.l. n. 98/2011 convertito in l. n. 111/2011, ha attribuito alla COVIP (Commissione di vigilanza sui fondi pensione) il controllo sugli investimenti delle risorse finanziarie e sulla composizione del patrimonio degli enti di previdenza privati di cui al d.lgs. n. 509/1994 e al d.lgs. n. 103/1996. Con decreto 5 giugno 2012 del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, di concerto con il Ministero dell'Economia e delle Finanze, sono state disciplinate le modalità con le quali la COVIP riferisce alle amministrazioni competenti sul risultato dell'attività di controllo. Peraltro, alla prima attività di rilevazione dei dati nell'ambito delle procedure di controllo, relativamente al biennio 2011/2012 avviata nei primi mesi del 2013, è seguita quella relativa al 2013 avviata nei primi mesi del 2014. Si aggiunga che, con deliberazione del Consiglio di amministrazione n. 52 del 21 ottobre 2013, l'ENPAF si è dotato in materia di investimenti dei valori mobiliari di un manuale delle procedure interne e di un nuovo assetto organizzativo con l'istituzione dell'Area Finanza posta sotto la responsabilità del Direttore Generale e al suo interno dell'Area Investimenti, sotto la responsabilità del Dirigente del Servizio Ragioneria. In sede di attuazione delle previsioni della suddetta delibera, con le deliberazioni n. 62, 63 e 64 del 9 dicembre 2013, il Consiglio di amministrazione dell'ENPAF ha autorizzato, per il settore finanziario, relativamente all'anno 2014 la stipula del contratto di consulenza specifica di portafoglio con UBS Italia s.p.a. e il contratto di risk management e quello di assistenza finanziaria con Mathema Advisors s.r.l. infine, a completamento del processo, con deliberazione del Consiglio di amministrazione n. 70 del 18 dicembre 2014 è stato adottato il documento sulla politica di investimento, che compendia la programmazione dell'attività sui mercati mobiliari con le procedure interne e riguarda il triennio 2015/2017, allo stato attuale ne è prevista l'adozione solo per i fondi di previdenza complementare.

Il comma 2 del medesimo art. 14, del d.l. n. 98/2011 ha inoltre previsto che, con proprio decreto, il Ministero dell'Economia e delle Finanze, di concerto con il Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali e sentita la COVIP, detti disposizioni in materia di investimento delle risorse finanziarie degli enti previdenziali, di conflitto di interessi e di banca depositaria, tenendo anche conto dei principi di cui agli articoli 6 e 7 del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252 "Disciplina delle forme pensionistiche complementari", e relativa normativa di attuazione e di quanto previsto dall'articolo 2, comma 2, del decreto legislativo 30 giugno 1994, n. 509 che stabilisce che la gestione economico-finanziaria delle Casse deve assicurare l'equilibrio di bilancio mediante l'adozione di provvedimenti coerenti alle indicazioni risultanti dal bilancio tecnico da redigersi con periodicità almeno triennale. Il predetto decreto ministeriale non è ancora stato adottato, tuttavia, lo schema di regolamento in materia è stato oggetto di pubblica consultazione, fase questa terminata il 5 dicembre 2014.

## Altri controlli

L'Ente è assoggettato al controllo gestionale da parte dei Ministeri competenti. Si aggiunga che i bilanci, preventivi e consuntivi, sono soggetti al controllo della Corte dei Conti ai sensi della l. n. 259/1958.



### Eventuale appartenenza a un Gruppo

L'ENPAF non appartiene a nessun gruppo societario che possa esercitare attività di direzione e di coordinamento.

Tale circostanza, connaturata allo status giuridico di fondazione di diritto privato dell'ENPAF, deriva dal fatto che il patrimonio dell'Ente è rappresentato esclusivamente dalle riserve di legge, alimentate dagli avanzi di gestione realizzati negli esercizi.

### Criteri di Formazione

Il bilancio di esercizio è stato redatto dall'ENPAF, fino al 2013, conformemente sia agli schemi predisposti, in data 8 luglio 1996, dal Ministero del Tesoro, RGS IGF Div. VI, recepiti nella deliberazione consiliare n. 28 del 27 maggio 2004, che ai principi di redazione e ai criteri di valutazione contenuti negli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile, questi ultimi interpretati alla luce dei principi contabili enunciati dall'OIC.

Nel corso dell'anno 2013, il Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, con nota n. 16145 del giorno 8 novembre 2013, ha chiarito che le disposizioni contenute nel decreto legislativo n. 91/2011 "Disposizioni recanti attuazione dell'articolo 2 della legge 31 dicembre 2009, n. 196, in materia di adeguamento ed armonizzazione dei sistemi contabili" e nel connesso DM 27 marzo 2013 "Criteri e modalità di predisposizione del budget economico delle Amministrazioni Pubbliche in contabilità civilistica" debbano trovare applicazione anche nei confronti degli Enti compresi nell'elenco delle amministrazioni pubbliche inserite nel conto economico consolidato individuate dall'ISTAT e, dunque, anche nei confronti dell'ENPAF. Ne è conseguita l'approvazione del budget 2014 conformemente riclassificato, del budget triennale (2014/2017) e del piano degli indicatori e dei risultati attesi di bilancio documento quest'ultimo previsto dal DPCM 18 settembre 2012 e le cui previsioni dovranno essere verificate in sede di bilancio di esercizio.

Quanto sopra produce conseguenze sul bilancio di esercizio corrente, infatti, oltre alla riclassificazione di cui sopra, è stato predisposto, in base alla nuova disciplina contabile, un rendiconto finanziario secondo le previsioni del principio contabile nazionale n. 10 dell'OIC, un conto consuntivo in termini di cassa, per le entrate e per le uscite, sempre in termini di cassa, ma per missioni e programmi COFOG.

La struttura dello stato patrimoniale è rimasta conforme a quella contenuta nello schema di bilancio adottato dall'Ente nel 2004.

### Criteri di valutazione

Si evidenzia che per la contabilizzazione dei ricavi per contributi e degli oneri per prestazioni istituzionali, sono stati adottati criteri contabili coerenti con il sistema previdenziale "a ripartizione" tipico di un ente ad appartenenza obbligatoria, che escludono la correlazione, per competenza, nell'ambito di conti individuali a capitalizzazione, tra ricavi per contributi e oneri per prestazioni previdenziali, conformemente a quanto stabilito dalla normativa sugli enti previdenziali, per i quali l'equilibrio della gestione viene garantito dal patrimonio netto dell'Ente. Questi canoni di valutazione non hanno subito modificazioni in conseguenza dell'entrata in vigore dell'art. 24, c. 24 del d.l. n. 201/2011 (convertito in l. n. 214/2011) e successive modificazioni a cui si è fatto cenno nella relazione sulla gestione e che considera indispensabile assicurare l'equilibrio tra entrate contributive e spesa per prestazioni pensionistiche, secondo bilanci tecnici riferiti ad un arco temporale di cinquanta anni. Tale previsione, che presenta comunque un carattere di eccezionalità, infatti, coinvolge la prospettiva attuariale ancorché sia comunque oggetto di costante verifica di coerenza contabile.

La valutazione delle voci di bilancio è stata ispirata a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività della Fondazione nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

In applicazione del principio di prudenza, si è proceduto alla rilevazione di perdite probabili non ancora manifestatesi (in via esemplificativa, si pensi alle minusvalenze su titoli azionari non immobilizzati contabilizzate anche se non effettivamente realizzate in conseguenza della cessione dei titoli stessi), mentre non sono stati rilevati gli utili da non riconoscere in quanto non realizzati (in via esemplificativa, si richiama il caso della mancata rilevazione delle plusvalenze implicite sui titoli azionari e sulle quote del fondo immobiliare).

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti). Relativamente alle operazioni la cui competenza si situa a cavallo di più esercizi è stato applicato l'istituto contabile dei ratei e risconti.

Infine, la valutazione, che tiene conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato, conduce ad esprimere il principio della prevalenza della sostanza sulla



# NOTA INTEGRATIVA

forma e consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

## Deroghe

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, non si registrano deroghe ai principi generali fin qui menzionati. Ai fini di una migliore trasparenza e chiarezza nei dati di bilancio si è ritenuto di esporre le immobilizzazioni materiali, i titoli e i crediti verso iscritti, al netto dei relativi fondi rettificativi.

I criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

## Immobilizzazioni

### Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se, in esercizi successivi, vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

### Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Tale criterio, per quanto si dirà in seguito, è stato in parte derogato per i fabbricati già presenti nel patrimonio alla data della intervenuta delibera di privatizzazione dell'ENPAF.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione.

Le aliquote di ammortamento applicate nell'esercizio corrente sono le seguenti:

- terreni e fabbricati: 1,5%
- attrezzature: 20%
- altri beni: 10%

Come per le immobilizzazioni immateriali, anche per le materiali, qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione

# NOTA INTEGRATIVA

viene corrispondentemente svalutata. Se, in esercizi successivi, vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

Il patrimonio immobiliare, iscritto al costo storico fino alla privatizzazione, in occasione della trasformazione dell'Ente in persona giuridica di diritto privato, è stato rivalutato sulla base del valore catastale, a sua volta ulteriormente incrementato nella misura del 5%, ciò è avvenuto in forza della deliberazione del Consiglio Nazionale dell'Ente n. 3 del 28 giugno 2000. Il bilancio consuntivo 2000, nel quale è stata esposta per la prima volta detta rivalutazione, è stato esaminato senza rilievi dal Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali con nota 31916/2001. Nonostante tale rivalutazione, i valori degli immobili in bilancio risultano comunque inferiori all'eventuale realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Quella operata in sede di privatizzazione è stata l'unica rivalutazione del patrimonio immobiliare, l'ENPAF, infatti, non si è avvalso, della facoltà, riconosciuta a tutti i soggetti IRES dall'art. 15, commi 16 e ss. del dl n. 185/2008 convertito in l. n. 2/2009 e successivamente modificato dal dl n. 5/2009 (convertito in l. n.33/2009), di rivalutare i beni immobili risultanti dal bilancio in corso al 31 dicembre 2007 e presenti anche nell'esercizio successivo. L'applicazione della disposizione, finalizzata ad attenuare le conseguenze contabili della grave crisi finanziaria, manifestatasi nel 2008, è stata ritenuta non necessaria considerato il livello di patrimonializzazione raggiunto dall'ENPAF.

In merito al valore del patrimonio immobiliare, infine, si evidenzia che gli eventuali oneri di manutenzione straordinaria, che presentino i requisiti per la capitalizzazione, in quanto determinano un incremento di valore del bene cui si riferiscono, ampliandone l'utilità futura, sono iscritti a diretto incremento del bene medesimo. Il relativo onere è ammortizzato in base alla residua possibilità di utilizzazione stimata secondo le aliquote sopra menzionate.

## Crediti

I crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo. Quando in relazione alle condizioni del debitore il recupero dei crediti non risulta possibile o comunque si presenta estremamente difficile si procede alla svalutazione degli stessi. L'eventuale successivo incasso di crediti svalutati viene contabilizzato tra le sopravvenienze.

## Debiti

I debiti sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.



### **Ratei e risconti**

Sono determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e i risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

I titoli immobilizzati, sono stati, come di consueto, innanzitutto, quelli obbligazionari, individuati con delibera del Consiglio di amministrazione, destinati a rimanere nel portafoglio dell'Ente fino alla loro naturale scadenza, sono iscritti al costo di acquisto e sono riclassificati tra le immobilizzazioni finanziarie.

Nel valore di iscrizione si è tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione e si è inoltre provveduto alla rilevazione del premio o dell'onere di sottoscrizione.

Il premio o l'onere di sottoscrizione concorre alla formazione del risultato di esercizio, secondo competenza economica, con ripartizione in rate costanti per tutto il tempo del possesso del titolo, di norma coincidente con la durata dello stesso.

Allo scopo di controllare che rispetto ai titoli immobilizzati non si configuri una perdita durevole di valore tale da richiedere una svalutazione del titolo, questi vengono mensilmente monitorati.

Occorre aggiungere che eccezionalmente una parte dei titoli obbligazionari può non essere oggetto di immobilizzazione laddove, a seguito di una valutazione comparativa tra il flusso cedolare atteso e il valore di mercato in una prospettiva di apprezzamento, venga ritenuto conveniente conservare i titoli nell'attivo circolante per destinarlo all'attività di trading.

Ai titoli obbligazionari si è aggiunta, relativamente all'esercizio 2013, la immobilizzazione delle quote del fondo immobiliare FIEPP di cui l'Ente è quotista unico; la durata del fondo fissata a 30 anni, unitamente alla circostanza che l'Ente ne detiene le quote ininterrottamente dal giugno del 2008, hanno indotto il Consiglio di amministrazione a ritenere strategico l'asset in questione e ad inserirlo tra le immobilizzazioni finanziarie. Ciò non toglie che come per le obbligazioni immobilizzate, nella nota integrativa si darà conto dell'andamento del valore della quota e delle eventuali rivalutazioni o svalutazioni della stessa.

### **Titoli non immobilizzati**

I titoli non immobilizzati, iscritti tra le attività finanziarie, sono stati valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato, applicando il metodo del costo medio ponderato.

Il mercato cui si fa riferimento per comparare il costo è soprattutto la Borsa Valori di Milano. Per i titoli esteri, si fa riferimento alle quotazioni dei relativi mercati ufficiali.

Il valore di mercato corrisponde alla media delle quotazioni dell'ultimo mese dell'esercizio.

Le eventuali minusvalenze derivanti dall'applicazione del criterio valutativo menzionato sono iscritte nel conto economico tra le "Rettifiche di valore".

Per i titoli non quotati, si fa riferimento a quotazioni di titoli simili (al valore nominale rettificato in base al tasso di rendimento di mercato).

Per i titoli, precedentemente svalutati, relativamente ai quali sono venute meno le ragioni che avevano reso necessario l'abbattimento al valore di realizzo, il ripristino del costo originario avviene attraverso la rilevazione delle riprese di valore tra le "Rettifiche di valore" all'interno delle poste positive del conto economico.

#### Fondi per rischi ed oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali, tuttavia, alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La valutazione di tali fondi rispetta i criteri generali di prudenza e competenza. Non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali vengono rilevate in bilancio in quanto ritenute probabili e a condizione che sia stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

#### Fondo TFR

Rappresenta il debito maturato verso i dipendenti, in conformità della legge e dei contratti collettivi nazionali di lavoro vigenti.

Il fondo corrisponde al totale delle indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

#### Imposte dell'esercizio

L'accertamento delle imposte avviene secondo il principio di competenza economica, oltre alle imposte liquidate vengono rilevate le imposte da liquidare per l'esercizio (secondo il meccanismo dell'acconto e del saldo), determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.



# NOTA INTEGRATIVA

Considerato che l'Ente non è sottoposto alla normativa sul reddito d'impresa, non sussistono i presupposti contabili e giuridici per la rilevazione delle imposte differite attive e passive le quali emergono, come è noto, laddove il valore contabile non coincide con il valore ai fini fiscali e ciò determina, in sede di calcolo delle imposte, una discrasia tra risultato economico e base imponibile.

## Riconoscimento dei ricavi

I ricavi derivanti dalla contribuzione soggettiva ed oggettiva sono accertati al momento della maturazione temporale del relativo diritto dell'Ente a riscuotere. I ricavi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla maturazione del diritto sulla base di un criterio di competenza temporale.

I ricavi ed i proventi, ma anche i costi e gli oneri, relativi ad operazioni finanziarie in valuta, sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritti per le quote di competenza dell'esercizio in presenza di operazioni che si collocano a cavallo di due esercizi finanziari.

## Rilevazione degli oneri dell'esercizio

Analogamente alla rilevazione dei proventi della gestione, i costi rappresentati principalmente dalle prestazioni previdenziali, assistenziali e di maternità, risultano iscritti al momento della maturazione temporale del relativo onere, che coincide con l'acquisizione del diritto da parte dei soggetti assistiti dall'Ente. Sempre riferendosi al momento di maturazione temporale dell'onere si è proceduto per tutti gli altri costi.

## Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

Il valore degli strumenti finanziari in valuta estera è iscritto al tasso di cambio tempo per tempo vigente al momento dell'operazione.

I crediti e i debiti espressi originariamente in valuta estera, iscritti in base ai cambi in vigore alla data in cui sono sorti, sono allineati ai cambi correnti alla chiusura del bilancio.

## Conti d'ordine

Gli impegni sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione. Risulta, in particolare, indicato il debito per la gestione del contributo 0,15% ex art. 17 D.P.R. 371/98, che è gestito separatamente rispetto all'attività istituzionale dell'Ente.

Sono inoltre indicati i valori delle polizze TFR stipulate per far fronte alla liquidazione del trattamento di fine rapporto per alcuni dipendenti, in servizio alla data di entrata in vigore della legge n. 70/1975.