

Gestione immobiliare

La gestione immobiliare ha determinato, con riferimento all'esercizio 2011, un totale proventi per canoni pari a euro 14.367.368. Si riscontra una leggera riduzione dei ricavi determinata, principalmente, dalla cessione dell'immobile, sito in Roma in Via Cristoforo Colombo 115-119 al fondo FIEEP, con effetto dal primo agosto 2011.

Il rendimento lordo, dettagliato per singolo immobile nella tabella dedicata ai canoni di locazione, è pari al 7,43%; detto rendimento è pari a quello conseguito nel corso dell'esercizio 2010. Ove si tenga conto anche del recupero degli oneri accessori a carico degli inquilini, il rendimento lordo passa all'9,15%. Il rendimento netto, tenendo conto dei costi diretti comprensivi, tra l'altro, della tassazione sugli immobili (IRES ed ICI), nonché dei costi di gestione e detratto il recupero degli oneri accessori, risulta pari al 4,39% e pertanto in aumento di circa un punto percentuale rispetto all'esercizio precedente.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dall'Ente

L'Ente non ha emesso strumenti finanziari né tale possibilità è comunque consentita.

Rendiconto finanziario al 31.12.2011

Il rendiconto finanziario al 31 dicembre 2011, che di seguito si espone, ha la finalità di indicare la capacità di generare liquidità e di descrivere gli impieghi della stessa. Nello specifico, il rendiconto finanziario è il documento di sintesi e di raccordo tra le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale e le variazioni nella relativa situazione finanziaria.

	31.12.2011	31.12.2010
Avanzo dell'esercizio	124.987.305,00	130.964.066,00
Ammortamenti	2.206.195,00	2.377.067,00
Accantonamento TFR	46.793,00	43.819,00
Cash Flow lordo	127.240.293,00	133.384.952,00
Variazione crediti verso iscritti e terzi	335.927,00	(2.993.274,00)
Variazione crediti verso inquilinato	(415.655,00)	(340.474,00)
Variazione altri crediti	100.831.540,00	50.149.917,00
Variazione Ratei attivi	(2.342.997,00)	(5.932.996,00)
Variazione Risconti attivi	(3.053,00)	8.541,00
Erogazioni TFR	(87.101,00)	(73.993,00)
Variazione debiti verso fornitori	141.030,00	(59.193,00)
Variazione debiti tributari	226.225,00	1.135.789,00

XVI LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

Variatione debiti previdenziali	(6.374,00)	26.872,00
Variatione debiti verso dipendenti	(29.505,00)	88.661,00
Variatione debiti verso iscritti	(604.471,00)	(983.715,00)
Variatione altri debiti	364.101,00	(1.486,00)
Variatione risconti passivi	(80.665,00)	80.665,00

Totale variazioni	98.329.002,00	41.105.314,00
--------------------------	----------------------	----------------------

Cash Flow Netto	225.569.295,00	174.490.266,00
------------------------	-----------------------	-----------------------

Investimenti/disinvestimenti netti	(12.307.234,00)	970.045,00
Variatione crediti verso i dipendenti	26.699,00	372.067,00
Variatione investimenti finanziari	99.499.687,00	275.517.397,00

Variatione del capitale imm.to e finanziario	87.219.152,00	276.859.509,00
---	----------------------	-----------------------

Posizione finanziaria netta esercizio precedente	252.400.182,00	354.769.425,00
Cash Flow Netto	225.569.295,00	174.490.266,00
Variatione capitale imm.to ed investim. finanziari	(87.219.152,00)	(276.859.509,00)

Posizione finanziaria netta	390.750.325,00	252.400.182,00
------------------------------------	-----------------------	-----------------------

L'Ente ha generato un cash flow lordo pari a oltre 127 milioni di euro, è un dato più basso rispetto a quello dell'anno precedente determinato dal fatto che l'avanzo di esercizio è risultato minore di quello del 2010 di quasi cinque milioni di euro. Il cash flow netto è decisamente in crescita rispetto a quello dell'esercizio precedente; ciò è diretta conseguenza delle operazioni di PCT effettuate negli ultimi mesi del 2011 che si concluderanno nel 2012, che risultano di entità inferiore di circa 100 milioni rispetto all'anno precedente. La diminuzione di operazioni di PCT ha prodotto un rilevante incremento della liquidità al 31 dicembre 2011.

La posizione finanziaria netta è risultata notevolmente superiore rispetto all'anno precedente; la ragione di questo aumento va ricondotta alla riduzione dell'attività di investimento dell'Ente sui mercati finanziari, in conseguenza della crisi sui debiti sovrani dei paesi periferici dell'area euro tra cui l'Italia.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Bilancio 2011

Gestione Autonoma Contributo 0,15%

Organi dell'Ente

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Emilio Croce
Vice Presidente	Paolo Savigni
Consiglieri	Giuseppe Celotto** Giuseppe De Filippis Paolo Diana Pasquale U. Imperatore Andrea Mandelli Luciano Maschio Andrea Melegari Giovanni Puglisi Antonella Valeriani*

COLLEGIO SINDACALE

Presidente	Valeria Cataldi*
Sindaci	Anna Maria Alvisini*** Gabriele Rampino Giuseppina A. Scalise
Sindaci Supplenti	Gino Giarelli Maria Teresa Lotti* Prisca M. Palmigiano*** Romeo Salvi

* In rappresentanza del Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali

** In rappresentanza del Ministero della Salute

*** In rappresentanza del Ministero dell'Economia e delle Finanze

GESTIONE AUTONOMA CONTRIBUTO 0,15% BILANCIO D'ESERCIZIO 2011

Relazione sulla gestione

La presente Relazione sulla Gestione completa e correda l'informativa offerta dal bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011, della Gestione Autonoma Contributo 0,15%, illustrando e commentando i principali fatti intervenuti nel corso dell'esercizio, al fine di rappresentare in modo chiaro ed articolato la situazione economica e patrimoniale della gestione.

Premessa sul Contributo 0,15%

I rapporti tra le farmacie e il Servizio Sanitario Nazionale sono regolati da una Convenzione resa esecutiva con il D.P.R. 8 luglio 1998, n. 371. L'art. 17 del DPR n. 371/98, che precisa il ruolo di supporto svolto dalle farmacie in termini di qualità ed assistenza nell'ambito del sistema sanitario territoriale e definisce che l'entità del contributo da riconoscere ai titolari di farmacia privati per le attività extraprofessionali svolte deve essere pari allo 0,15% della spesa sostenuta dal S.S.N. nel 1986 per le prestazioni farmaceutiche in forma diretta.

Tale contributo, riconosciuto ai titolari di farmacia in quota pro-capite, è versato all'ENPAF direttamente dalle Aziende Sanitarie Locali. L'Ente di previdenza provvede, con cadenza annuale, all'erogazione dell'importo in favore dei legittimi beneficiari, servendosi a tal fine di un soggetto esterno che opera in base ad una convenzione.

L'ENPAF, a decorrere dall'esercizio 2002, ha provveduto a separare la gestione del contributo 0,15% dalla propria attività istituzionale, redigendo apposito rendiconto patrimoniale ed economico delle attività svolte nell'ambito di tale differente gestione.

Attività di indirizzo

L'attività della Gestione Autonoma del contributo 0,15% è sottoposta alle direttive e alle verifiche dell'ENPAF. Come esposto in precedenza, tale gestione costituisce una componente separata del bilancio dell'Ente e ciò in ragione della differente natura dei contributi ricevuti, non destinati a finanziare la Cassa.

La gestione amministrativa del contributo in esame è affidata ad una società esterna, la GESINF s.r.l., sulla base di una convenzione che regola i rapporti tra l'Ente e tale società.

Andamento della Gestione nel corso dell'esercizio 2011

La gestione economica del contributo 0,15% ha registrato, con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, un avanzo pari a 203.677,67 euro. Nel corso dell'esercizio 2010 si era provveduto all'acquisto, per un valore nominale di dieci milioni di euro, di BTP con scadenza 1° settembre 2020 e cedola del 4%. L'investimento finanziario immobilizzato, di assoluta prudenza, ha consentito di garantire ad una parte della disponibilità del Fondo un rendimento adeguato evitando il ripetersi di saldi negativi tra entrate e uscite del conto economico, come verificatosi nel corso del 2009 a causa della riduzione del tasso di interesse attivo sulle somme liquide depositate presso l'istituto cassiere. L'investimento operato non compromette le capacità operative del Fondo nella gestione ordinaria del contributo 0,15%.

I contributi ex art. 17 del DPR 371/98 così come gli oneri per le prestazioni istituzionali si attestano complessivamente ad euro 5.311.109,16 con un decremento di euro 32.163,48 rispetto ai valori al 31 dicembre 2010.

Anche nel bilancio in commento come in quello precedente, sono stati rilevati gli oneri tributari relativi ai ricavi derivanti dalla disponibilità liquida e dagli investimenti finanziari, in precedenza le voci venivano iscritte al netto della ritenuta. Gli altri proventi ed oneri di gestione non hanno registrato variazioni significative tra i due esercizi.

Schema di Bilancio e dati essenziali al 31-12-2011

Il bilancio della Gestione autonoma è stato redatto in conformità agli schemi dettati dal Ministero del Tesoro RGS IGF Div. VI 08.07.1996 ed ai principi di redazione ed ai criteri di valutazione contenuti negli artt. 2423 e seguenti del Codice civile.

I dati sintetici dello stato patrimoniale ed economico del 2011, comparati con l'esercizio precedente, sono di seguito evidenziati:

Attivo	31.12.2011	31.12.2010	Passivo	31.12.2011	31.12.2010
Immobilizzazioni finanziarie	9.937.590,00	9.937.590,00			
Crediti	3.688.567,18	3.458.071,44	Riserve	2.441.753,81	2.404.804,55
Disponibilità Liquide	7.757.389,80	6.947.947,65	Risultato d'esercizio	203.677,67	36.949,26
Ratei e risconti	142.834,75	136.689,35	Debiti	18.880.950,25	18.031.808,22
Totale	21.526.381,73	20.473.562,03	Totale	21.526.381,73	20.473.562,03

Costi	31.12.2011	31.12.2010	Ricavi	31.12.2011	31.12.2010
Spese per prestazioni istituzionali	5.311.109,16	5.343.272,64	Contributi	5.311.109,16	5.343.272,64
Compensi professionali	193.471,38	189.445,44	Interessi e proventi finanziari	533.066,56	337.111,87
Materiali sussidiari e di consumo	699,64	1.644,29	Proventi straordinari	-	-
Utenze varie	17.364,84	18.477,05	Rettifiche di valori	59.370,04	42.542,16
Servizi vari	3.335,20	3.754,06			
Oneri tributari	84.083,64	60.903,27			
Altri costi	30.434,19	25.938,50			
Ammortamenti	-	-			
Oneri straordinari	-	-			
Rettifiche di valori	59.370,04	42.542,16			
Totale costi	5.699.868,09	5.685.977,41	Totale ricavi	5.903.545,76	5.722.926,67
Avanzo dell'esercizio	203.677,67	36.949,26	Disavanzo d'esercizio	-	-

Fatti di rilievo ed evoluzione prevedibile della gestione

Non vi sono eventi degni di nota da segnalare in merito.

Strumenti finanziari

La Gestione autonoma non utilizza strumenti finanziari derivati.

Documento programmatico sulla sicurezza

La GESINF s.r.l. società che provvede alla gestione amministrativa del contributo 0,15%, in base ad una convenzione con l'ENPAF, ha redatto, nei termini stabiliti dal D.Lgs. n.196/03 il Documento programmatico sulla Sicurezza, adottando le misure minime di sicurezza.

Destinazione dell'avanzo di esercizio

Il risultato di esercizio pari a 203.677,67 euro va ad incremento del patrimonio netto.

Stato Patrimoniale Sintetico ed Analitico

ATTIVITA'

DESCRIZIONE	31.12.2011	31.12.2010
Immobiliz. immater.	-	-
Immobiliz. materiali	-	-
Immobiliz. finanz.	9.937.590,00	9.937.590,00
Crediti	3.688.567,18	3.458.071,44
Attività finanziarie	-	-
Disponibilità liquide	7.757.389,80	6.941.211,24
Ratei e risconti attivi	142.834,75	136.689,35
Totale attività	21.526.381,73	20.473.562,03

PASSIVITA'

DESCRIZIONE	31.12.2011	31.12.2010
Fondo rischi ed oneri	-	-
Fondo tratt. fine rapp.	-	-
Debiti	18.880.950,25	18.031.808,22
Ratei e risconti pass.	-	-
Totale passività	18.880.950,25	18.031.808,22
Patrimonio netto	2.441.753,81	2.404.804,55
Avanzo dell'esercizio	203.677,67	36.949,26
Totale a pareggio	21.526.381,73	20.473.562,03

ATTIVITA'

Descrizione	31.12.2009	31.12.2010
Immobilizzazioni immateriali		
Software di proprietà ed altri diritti	-	-
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
Immobilizzazioni in corso ed acconti	-	-
Altre	-	-
Immobilizzazioni materiali		
Fabbricati	-	-
Altri beni	-	-
Immobilizzazioni finanziarie		
Crediti verso il personale dipendente	-	-
Depositi cauzionali	-	-
Titoli emessi o garantiti dallo Stato	9.937.590,00	9.937.590,00
	9.937.590,00	9.937.590,00
Crediti		
Crediti per contributi gestione autonoma	3.686.269,37	3.456.667,64
Crediti verso inquilinato	-	-
Altri crediti	2.297,81	1.403,80
	3.688.567,18	3.458.071,44
Attività finanziarie		
Altri titoli	-	-
Disponibilità liquidità		
Depositi bancari	7.757.389,80	6.941.211,24
Valori in cassa	-	-
	7.757.389,80	6.941.211,24
Ratei e risconti attivi		
Ratei attivi	142.834,75	136.689,35
Risconti attivi	-	-
	142.834,75	136.689,35
Totale attività	21.526.381,73	20.473.562,03
Totale a pareggio	21.526.381,73	20.473.562,03

PASSIVITA'

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
Fondo rischi ed oneri		
Fondo trattamento di fine rapporto		
Fondo trattamento di fine rapporto	-	-
Debiti		
Debiti verso banche	-	-
Debiti verso fornitori	20.438,56	21.611,43
Debiti tributari	18.318,69	86.076,94
Debiti verso l'Ente	28.136,63	-
Debiti verso il personale dipendente	-	-
Debiti verso iscritti	18.782.285,93	17.892.349,41
Altri debiti	31.770,44	31.770,44
	18.880.950,25	18.031.808,22
Ratei e risconti passivi		
Ratei passivi	-	-
Risconti passivi	-	-
Totale passività	18.880.950,25	18.031.808,22
Patrimonio netto		
Riserva legale	2.441.753,81	2.404.804,55
Avanzo dell'esercizio	203.677,67	36.949,26
	2.645.431,48	2.441.753,81
Totale a pareggio	21.526.381,73	20.473.562,03

Conto Economico Sintetico ed Analitico

COSTI

DESCRIZIONE	31.12.2011	31.12.2010
Spese per prestaz. istituzionali	5.311.109,16	5.343.272,64
Compensi prof.li e lav. autonomo	193.471,38	189.445,44
Materiali sussidiari e di consumo	699,64	1.644,29
Utenze varie	17.364,84	18.477,05
Servizi vari	3.335,20	3.754,06
Oneri tributari	84.083,64	60.903,27
Altri costi	30.434,19	25.938,50
Ammortamenti, svalutazione crediti	-	-
Oneri straordinari	-	-
Rettifiche di valori	59.370,04	42.542,16

Totale costi **5.699.868,09** **5.685.977,41**

Avanzo d'esercizio 203.677,67 36.949,26

Totale a pareggio **5.903.545,76** **5.722.926,67**

RICAVI

DESCRIZIONE	31.12.2011	31.12.2010
Contributi	5.311.109,16	5.343.272,64
Interessi e proventi finanziari	533.066,56	337.111,87
Proventi straordinari	-	-
Rettifiche di valori	59.370,04	42.542,16

Totale ricavi **5.903.545,76** **5.722.926,67**

Disavanzo d'esercizio - -

Totale a pareggio **5.903.545,76** **5.722.926,67**

COSTI

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
SPESE PER PRESTAZIONI ISTITUZIONALI		
Erogazione contributo 0,15% post 1/1/2001 ex art. 17 D.P.R. 371/98	5.311.109,16	5.343.272,64
Totale spese per prestazioni istituzionali	5.311.109,16	5.343.272,64
COMPENSI PROFESSIONALI E LAVORO AUTONOMO		
Consulenze legali, tecniche e amministrative	10.800,01	10.200,00
Servizi amministrativi ed elaborazione dati in outsourcing	182.671,37	179.245,44
Totale compensi prof. e lavoro aut.	193.471,38	189.445,44
MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO		
Forniture per ufficio		
Spese per cancelleria e stampati	699,64	1.644,29
Totale	699,64	1.644,29
Acquisti diversi		
Manutenzione e noleggio attrezzature tecniche	-	-
Totale	-	-
Totale acquisti materiale	699,64	1.644,29
UTENZE VARIE		
Spese postali e telegrafiche	17.006,07	18.114,53
Spese telefoniche	358,77	362,52
Totale utenze	17.364,84	18.477,05
SERVIZI VARI		
Spese di rappresentanza		
Spese di rappresentanza	-	-
Totale	-	-
Spese bancarie		
Spese e commissioni bancarie	3.335,20	3.754,06
Totale	3.335,20	3.754,06
Totale servizi vari	3.335,20	3.754,06
ONERI TRIBUTARI		
Imposte e tasse	33.723,84	36.310,15
Imposte, tasse e tributi vari sul patrimonio mobiliare	50.359,80	24.593,12
Totale	84.083,64	60.903,27

COSTI

Descrizione	31.12.2011	31.12.2010
ALTRI COSTI		
Altri		
Spese di stampa	10.434,19	5.938,50
Rimborsi spese Enpaf per attività inerenti la gestione autonoma	20.000,00	20.000,00
Restituzioni e rimborsi	-	-
Totale altri costi	30.434,19	25.938,50
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONE CREDITI		
Immobilizzazioni immateriali	-	-
Totale ammortamento e sval. crediti	-	-
ONERI STRAORDINARI		
Sopravvenienze passive	-	-
Minusvalenze	-	-
Totale oneri straordinari	-	-
RETTIFICHE DI VALORE		
Perdite su crediti	59.370,04	42.542,16
Minusvalenze da valutazione	-	-
Totale rettifiche di valore	59.370,04	42.542,16
TOTALE COSTI	5.699.868,09	5.685.977,41
AVANZO D'ESERCIZIO	203.677,67	36.949,26
TOTALE A PAREGGIO	5.903.545,76	5.722.926,67

RICAVI

Descrizione	31.12.2009	31.12.2010
CONTRIBUTI		
Contributo 0,15% post 1/1/2001 ex art. 17 D.P.R. 371/98	5.311.109,16	5.343.272,64
Totale contributi	5.311.109,16	5.343.272,64
INTERESSI E PROVENTI PATRIMONIALI		
Interessi su titoli	406.145,40	199.732,35
Interessi attivi su depositi	126.921,16	137.379,52
Totale interessi e proventi patrimoniali	533.066,56	337.111,87
PROVENTI STRAORDINARI		
Sopravvenienze attive	-	-
Plusvalenze	-	-
Totale proventi straordinari	-	-
RETTIFICHE DI VALORE		
Rettifiche di valore	59.370,04	42.542,16
Riprese di valore da valutazione	-	-
Totale rettifiche di valore	59.370,04	42.542,16
TOTALE RICAVI	5.903.545,76	5.722.926,67
DISAVANZO D'ESERCIZIO		
TOTALE A PAREGGIO	5.903.545,76	5.722.926,67

Nota Integrativa

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Non sono emersi particolari fatti di rilievo nel corso dell'esercizio 2011.

Criteri di Formazione

Il seguente bilancio è conforme agli schemi dettati dal Ministero del Tesoro RGS IGF Div. VI 08.07.1996 ed ai principi di redazione ed ai criteri di valutazione contenuti negli artt. 2423 e seguenti del Codice civile.

La presente nota integrativa costituisce, così come anche previsto nell'art. 2423 del c.c., parte integrante del bilancio d'esercizio.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2011 seguono, dal 2005, la logica della competenza economica.

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



L'**ENPAF** - Ente Nazionale di Previdenza e di Assistenza Farmacisti
è una fondazione di diritto privato.

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).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della Gestione autonoma nei vari esercizi.

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

Deroghe

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 non si registrano deroghe ai principi generali menzionati e non si è ritenuto di modificare i criteri di valutazione contenuti nella nota integrativa.

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 costi di impianto e di ampliamento, i costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

Materiali

Voce carente del presupposto.

Immobilizzazioni finanziarie

I titoli immobilizzati, destinati a rimanere nel portafoglio della società fino alla loro naturale scadenza, sono iscritti al costo di acquisto. Nel valore di iscrizione si è tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione.

I titoli non sono stati svalutati perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.