

PASSIVITA'

Descrizione	31.12.2012	31.12.2011
Fondo rischi ed oneri		
Fondo trattamento di fine rapporto		
Fondo trattamento di fine rapporto	1.329.091,35	1.325.195,28
Debiti		
Debiti verso banche	-	-
Debiti verso fornitori	577.882,89	1.277.415,36
Debiti tributari	6.765.280,37	6.212.583,98
Debiti verso enti previdenziali	247.146,81	250.498,96
Debiti verso il personale dipendente	472.160,75	475.182,54
Debiti verso iscritti	2.804.170,13	3.222.459,83
Altri debiti	4.127.946,40	3.917.198,45
	14.994.587,35	15.355.339,12
Ratei e risconti passivi		
Ratei passivi	-	-
Risconti passivi	-	-
	-	-
Totale passività	16.323.678,70	16.680.534,40
Patrimonio netto		
Riserva legale	1.530.819.457,27	1.405.832.151,97
Avanzo dell'esercizio	133.997.727,85	124.987.305,30
	1.664.817.185,12	1.530.819.457,27
Totale a pareggio	1.681.140.863,82	1.547.499.991,67
Conti d'ordine		
Valore polizza pers. inden. anzianità	2.318,63	23.684,00
Contributo 0,15% ex art. 17 D.P.R. 371/98	19.025.000,91	18.782.285,93

Conto Economico Sintetico ed Analitico

COSTI

DESCRIZIONE	31.12.2012	31.12.2011
Prest. previd.li ed assistenziali	162.215.580,35	158.849.594,53
Organi ammin. e di controllo	293.626,97	266.573,19
Compensi prof.li e lav. autonomo	544.722,68	469.879,15
Personale	4.546.910,02	4.592.283,68
Mater. sussidiari e di consumo	158.361,10	169.644,70
Utenze varie	1.797.665,03	1.959.202,33
Servizi vari	1.447.909,30	1.549.212,39
Spese pubbl. periodico	29.120,00	106.558,40
Oneri tributari	13.297.850,07	9.953.910,69
Altri costi	224.327,30	174.707,06
Ammort., sval. e altri accan.ti	3.630.701,82	2.206.194,90
Oneri straordinari	4.449.749,81	4.214.693,36
Rettifiche di valori	2.427.370,66	14.588.356,45

Totale costi **195.063.895,11** **199.100.810,83**

Avanzo d'esercizio 133.997.727,85 124.987.305,30

Totale a pareggio **329.061.622,96** **324.088.116,13**

RICAVI

DESCRIZIONE	31.12.2012	31.12.2011
Contributi	259.247.472,04	259.908.833,80
Canoni di locaz.	14.497.233,06	14.367.368,23
Altri ricavi	2.316.532,98	3.144.527,88
Inter. e proventi finan.	43.557.521,55	38.031.031,89
Proventi straordinari	6.264.904,96	8.249.921,14
Rettifiche di valori	3.177.958,37	386.433,19

Totale ricavi **329.061.622,96** **324.088.116,13**

Totale a pareggio **329.061.622,96** **324.088.116,13**

COSTI

Descrizione	31.12.20102	31.12.2011
PRESTAZIONI PREVIDENZIALI ED ASSISTENZIALI		
Pensioni	158.572.433,94	156.104.652,96
Prestazioni di assistenza	2.268.006,00	2.198.872,00
Indennità di maternità	566.936,50	-
Valori copertura assicurativa altri enti	336.194,15	196.335,39
Restituzioni e rimborsi contributivi	472.009,76	349.734,18
Totale prestazioni prev. li ed assist.li	162.215.580,35	158.849.594,53
ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO		
Compensi fissi, indennità rimborso viaggi Organi statutari	293.626,97	266.573,19
Totale Organi amm.vi e di controllo	293.626,97	266.573,19
COMPENSI PROFESSIONALI E LAVORO AUTONOMO		
Consulenze legali	234.789,80	210.669,67
Oneri centro elaborazione dati	175.076,72	162.494,28
Consulenze tecniche e amministrative	134.856,16	96.715,20
Totale compensi prof. e lavoro aut.	544.722,68	469.879,15
PERSONALE		
Retribuzioni		
Stipendi ed assegni personale	2.030.144,62	2.008.553,94
Compensi lavoro straordinario	697.702,56	693.154,65
Spese per il portierato	562.844,27	635.793,54
Totale	3.290.691,45	3.337.502,13
Oneri sociali		
Oneri previdenziali a carico Ente	819.635,30	802.442,56
Inail a carico Ente	13.826,53	10.803,19
Totale	833.461,83	813.245,75
Altri costi del personale		
Indennità e rimborsi	7.665,32	10.548,85
Indennità missioni estero	-	-
Costi per il personale per partecipazione corsi	6.655,00	11.032,78
Servizio sostitutivo mensa	58.385,10	57.383,04
Previdenza complementare e assistenza sanitaria	72.282,25	74.808,30
Acquisto divise personale	4.866,62	4.889,95
Acquisto divise portieri	-	-
Compensi visite fiscali dipendenti	4.868,82	5.032,64
Interventi assistenziali personale in servizio	42.000,00	42.000,00
Totale	196.723,11	205.695,56

COSTI

Descrizione	31.12.2012	31.12.2011
-------------	------------	------------

Trattamento di fine rapporto

Trattamento di fine rapporto	226.033,63	235.840,24
------------------------------	------------	------------

Totale	226.033,63	235.840,24
---------------	-------------------	-------------------

Totale costo del personale	4.546.910,02	4.592.283,68
-----------------------------------	---------------------	---------------------

MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO**Forniture per ufficio**

Spese per cancelleria e stampati	57.339,78	58.875,44
----------------------------------	-----------	-----------

Acquisto libri, riviste e pubblicazioni	8.954,87	9.702,18
---	----------	----------

Totale	66.294,65	68.577,62
---------------	------------------	------------------

Acquisti diversi

Manutenzione e noleggio mezzi di trasporto	20.036,79	26.196,66
--	-----------	-----------

Manutenzione e noleggio attrezzature tecniche	72.029,66	74.870,42
---	-----------	-----------

Totale	92.066,45	101.067,08
---------------	------------------	-------------------

Totale acquisti materiale	158.361,10	169.644,70
----------------------------------	-------------------	-------------------

UTENZE VARIE

Energia elettrica ed acqua uffici	25.755,71	3.071,98
-----------------------------------	-----------	----------

Totale	25.755,71	3.071,98
---------------	------------------	-----------------

Spese postali e telegrafiche	65.612,76	115.012,25
------------------------------	-----------	------------

Spese telefoniche	46.468,83	37.702,16
-------------------	-----------	-----------

Totale	112.081,59	152.714,41
---------------	-------------------	-------------------

Servizio idrico e di illuminazione	377.642,63	498.880,79
------------------------------------	------------	------------

Spese per riscaldamento	931.220,71	901.951,61
-------------------------	------------	------------

Altre utenze	350.964,39	402.583,54
--------------	------------	------------

Totale	1.659.827,73	1.803.415,94
---------------	---------------------	---------------------

Totale utenze	1.797.665,03	1.959.202,33
----------------------	---------------------	---------------------

SERVIZI VARI**Assicurazioni**

Premi di assicurazione	21.395,50	32.756,83
------------------------	-----------	-----------

Premi di assicurazione immobili	31.064,28	24.964,62
---------------------------------	-----------	-----------

Totale	52.459,78	57.721,45
---------------	------------------	------------------

Servizi pubblicitari

Spese per erogazioni pubblicitarie	-	1.328,04
------------------------------------	---	----------

Totale	-	1.328,04
---------------	----------	-----------------

COSTI

Descrizione	31.12.2012	31.12.2011
Prestazioni di terzi		
Oneri servizio di riscossione	171.161,38	426.925,23
Manutenzione e adattamento stabili	1.032.655,96	849.503,05
Spese varie amministrazione generale	39.676,41	25.623,40
Totale	1.243.493,75	1.302.051,68
Spese di rappresentanza		
Spese di rappresentanza	851,00	7.530,99
Totale	851,00	7.530,99
Oneri finanziari		
Interessi passivi diversi	75.100,44	42.695,52
Spese e commissioni bancarie	76.004,33	137.884,71
Totale	151.104,77	180.580,23
Totale servizi vari	1.447.909,30	1.549.212,39
SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO		
Spese di pubblicazione periodico	29.120,00	106.558,40
Totale	29.120,00	106.558,40
ONERI TRIBUTARI		
Imposte e tasse (IRAP)	149.349,06	157.749,28
Imposte e tasse patrimonio immobiliare (IRES ed ICI)	6.412.833,88	4.950.039,09
Imposte e tasse patrimonio mobiliare (obblig. azioni etc.)	6.735.667,13	4.846.122,32
Totale	13.297.850,07	9.953.910,69
ALTRI COSTI		
Pulizia uffici		
Servizio pulizia uffici	45.051,84	42.804,88
Totale	45.051,84	42.804,88
Altri		
Spese di funzionamento di commissioni	4.719,00	3.987,20
Spesa per accertamenti medici previdenza	18.716,33	12.371,45
Spesa per accertamenti medici assistenza	-	-
Manutenzione locali uffici	44.300,98	13.151,11
Spese per riscaldamento e condizionatori sede	9.103,80	13.272,18
Riunioni consiglio nazionale	5.657,96	9.181,95
Spese varie	49.010,12	57.280,61
Indennità conduttori	12.452,22	-
Quote associative	30.000,00	22.000,00
Restituzione e rimborso conduttori	5.315,05	657,68
Totale	179.275,46	131.902,18
Totale altri costi	224.327,30	174.707,06

COSTI

Descrizione	31.12.2012	31.12.2011
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONE CREDITI		
Immobilizzazioni materiali e immateriali	2.211.192,88	2.206.194,90
Svalutazione crediti	1.419.508,94	-
Totale ammortamento e sval. crediti	3.630.701,82	2.206.194,90
ONERI STRAORDINARI		
Soppravvenienze passive	4.415.155,80	2.316.851,94
Minusvalenze	34.594,01	1.897.841,42
Totale oneri straordinari	4.449.749,81	4.214.693,36
RETTIFICHE DI VALORE		
Perdite su crediti	1.518.835,41	3.754.508,80
Minusvalenze da valutazione	908.535,25	10.833.847,65
Totale rettifiche di valore	2.427.370,66	14.588.356,45
TOTALE COSTI	195.063.895,11	199.100.810,83
AVANZO D'ESERCIZIO	133.997.727,85	124.987.305,30
TOTALE A PAREGGIO	329.061.622,96	324.088.116,13

RICAVI

Descrizione	31.12.2012	31.12.2011
CONTRIBUTI		
Contributi previdenza ordinari	158.669.526,84	152.613.256,34
Totale	158.669.526,84	152.613.256,34
Contributi di assistenza	2.268.006,00	2.198.872,00
Contributo 0,90% legge 395/77	95.429.969,46	103.238.737,67
Quote partecipazione riscatti e ricongiunzioni	79.064,89	239.151,71
Quote associative una tantum	73.060,00	78.260,00
Indennità di maternità	566.936,50	-
Valori trasferiti	2.160.908,35	1.540.556,08
Totale	100.577.945,20	107.295.577,46
Totale contributi	259.247.472,04	259.908.833,80
CANONI DI LOCAZIONE		
Affitti di immobili	14.497.233,06	14.367.368,23
Totale canoni di locazione	14.497.233,06	14.367.368,23
ALTRI RICAVI		
Recupero di spese sostenute per la gestione immobiliare	2.008.785,78	2.928.665,24
Recupero di spese per acquisto beni di consumo	216.175,10	77.722,02
Recuperi prestazioni istituzionali	71.572,10	118.140,62
Recuperi spese gestione autonoma	20.000,00	20.000,00
Totale altri ricavi	2.316.532,98	3.144.527,88
INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI		
Interessi e premi su titoli obbligazionari	23.125.574,05	20.736.842,47
Interessi attivi su depositi	13.766.528,66	8.511.378,62
Interessi su quote iscritti	29.712,90	43.218,73
Interessi su prestiti al personale	30.306,41	26.187,81
Dividendi azionari	5.593.695,23	7.599.582,63
Altri proventi	680.453,32	969.389,30
Sanzioni su crediti contribuenti	331.250,98	144.432,33
Totale interessi e proventi finanziari	43.557.521,55	38.031.031,89
PROVENTI STRAORDINARI		
Sopravvenienze attive	608.248,16	85.009,62
Plusvalenze	5.656.656,80	8.164.911,52
Totale proventi straordinari	6.264.904,96	8.249.921,14
RETTIFICHE DI VALORE		
Rettifiche di valore	426.071,83	357.003,06
Riprese di valore da valutazione	2.751.886,54	29.430,13
Totale rettifiche di valore	3.177.958,37	386.433,19

RICAVI

Descrizione	31.12.2012	31.12.2011
TOTALE RICAVI	329.061.622,96	324.088.116,13
TOTALE A PAREGGIO	329.061.622,96	324.088.116,13

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.



L'**ENPAF** - Ente **N**azionale di **P**revidenza e di **A**ssistenza **F**armacisti
è una fondazione di diritto privato.

Limiti all'autonomia e controlli sulle Casse professionali

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.

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.

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 ininfluente l'effetto delle eventuali performance positive del patrimonio. Le misure in questione ed il correlato 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.

L'ENPAF è assoggettato al controllo di regolarità amministrativa e contabile da parte del Collegio sindacale (artt. 3 e 20, DLT n. 123/2011) e 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. L'ENPAF è, altresì, soggetto alle verifiche della Commissione Bicamerale di controllo enti di previdenza e assistenza.

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)".

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 Ministro del lavoro e delle politiche sociali di concerto con il Ministro dell'Economia e delle Finanze sono state disciplinate le modalità con le quali la COVIP riferisce alle amministrazioni competenti sul risultato del potere di controllo conferito dalla legge. Peraltro l'attività di rilevazione dei dati nell'ambito delle procedure di controllo relativamente al biennio 2011/2012 è stata avviata nei primi mesi del 2013.

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, tuttavia, non è ancora stato adottato.

Bilancio tecnico attuariale

Come già rappresentato l'Ente in conformità a quanto previsto dall'art. 24, c. 24 del dl 201/2011 (convertito in l. n. 214/2011) ha predisposto il bilancio tecnico al 31.12.2011. 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 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.

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 redatto dall'ENPAF è conforme 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.

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

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, 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 esclusivamente la prospettiva attuariale e non quella 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 forma e consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Deroghe

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, 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 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 prot. 31916/2001. Nonostante tale rivalutazione, i valori degli immobili in bilancio risultano comunque inferiori all'eventuale realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Si è trattata dell'unica rivalutazione del patrimonio immobiliare, in quanto l'ENPAF, nel corso dell'esercizio 2008, 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, 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, esclusivamente 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.

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.

Non si è provveduto all'immobilizzazione delle quote del fondo FIEPP "Fondo Immobiliare Enti di Previdenza dei Professionisti". La scelta è stata dettata dall'esigenza di consentire la rilevazione contabile di eventuali perdite significative di valore.

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 sul reddito

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.

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 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.