

FONDAZIONE ENPAIA  
ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA PER GLI  
ADDETTI E PER GLI IMPIEGATI IN AGRICOLTURA  
**Cassa Periti Agrari**

## STATO PATRIMONIALE

SCHEMA REDATTO IN BASE ALLE LINEE GUIDA PER IL BILANCIO DEGLI ENTI PUBBLICI GESTORI  
DI FORME DI PREVIDENZA E ASSISTENZA OBBLIGATORIE TRASFORMATI IN PERSONE GIURIDICHE PRIVATE  
( COMUNICAZIONI DEL MINISTERO DEL TESORO DEL 18 MARZO 1996 E DEL 7 GIUGNO 1996)

PAGINA BIANCA

## STATO PATRIMONIALE 2012 PERITI AGRARI

ATTIVITA'	2012	2011	PASSIVITA'	2012	2011
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	0	0	FONDI PER RISCHI ED ONERI	97.557.427	88.533.059
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	0	0	FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	0	0
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	87.117.746	84.403.381	DEBITI	1.443.353	1.070.371
CREDITI	10.240.117	8.821.068	FONDI DI AMMORTAMENTO	0	0
ATTIVITA' FINANZIARIE	3.356.716	3.468.473	RATEI E RISCONTI PASSIVI	0	0
DISPONIBILITA' LIQUIDE	7.803.970	1.435.190			
RATEI E RISCONTI ATTIVI	3.466.003	3.150.184			
TOTALE ATTIVITA'	111.984.552	101.278.296	TOTALE PASSIVITA'	99.000.780	89.603.430
			PATRIMONIO NETTO	12.983.772	11.674.866
			TOTALE A PAREGGIO	111.984.552	101.278.296

PAGINA BIANCA

FONDAZIONE ENPAIA  
ENTE NAZIONALE DI PREVIDENZA PER GLI  
ADDETTI E PER GLI IMPIEGATI IN AGRICOLTURA  
**Cassa Periti Agrari**

## CONTO ECONOMICO

SCHEMA REDATTO IN BASE ALLE LINEE GUIDA PER IL BILANCIO DEGLI ENTI PUBBLICI GESTORI  
DI FORME DI PREVIDENZA E ASSISTENZA OBBLIGATORIE TRASFORMATI IN PERSONE GIURIDICHE PRIVATE  
( COMUNICAZIONI DEL MINISTERO DEL TESORO DEL 18 MARZO 1996 E DEL 7 GIUGNO 1996)

PAGINA BIANCA

## CONTO ECONOMICO 2012 PERITI AGRARI

COSTI	2012	2011	RICAVI	2012	2011
PRESTAZIONI PREVIDENZIALI E ASSISTENZIALI	9.380	37.621	CONTRIBUTI	7.840.179	6.992.950
ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO	152.437	121.625	CANONI DI LOCAZIONE	0	0
COMPENSI PROFESSIONALI E LAV. AUTONOMO	41.477	34.174	ALTRI RICAVI	3.999	13.628
PERSONALE	0	0	INTERESSI E PROVENTI FINANZIARI DIVERSI	3.376.988	3.089.821
MATERIALI SUSSIDIARI E DI CONSUMO	0	0	RETTIFICHE DI VALORE	0	0
UTENZE VARIE	0	0	RETTIFICHE DI COSTI	0	0
SERVIZI VARI	461.209	346.089	PROVENTI STRAORDINARI	799.607	540.095
AFFITTI PASSIVI	0	0			
SPESE PUBBLICAZIONE PERIODICO	0	0			
ONERI TRIBUTARI	16.036	2.184			
ONERI FINANZIARI	71	148			
ALTRI COSTI	0	0			
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	9.899.982	8.716.738			
ONERI STRAORDINARI	19.518	16.329			
RETTIFICHE DI VALORI	111.757	0			
RETTIFICHE DI RICAVI	0	0			
TOTALE	10.711.867	9.274.908	TOTALE	12.020.773	10.636.494
UTILE D'ESERCIZIO	1.308.906	1.361.586	PERDITA D'ESERCIZIO		
TOTALE A PAREGGIO	12.020.773	10.636.494	TOTALE A PAREGGIO	12.020.773	10.636.494

**CASSA PERITI AGRARI**

Nota informativa al  
bilancio consuntivo 2012

Il bilancio consuntivo chiuso al 31 dicembre 2012 è stato redatto nel rispetto delle disposizioni vigenti per gli enti previdenziali e delle norme civilistiche in materia.

In particolare:

- il bilancio consuntivo è stato redatto in aderenza agli schemi predisposti per gli enti pubblici gestori di forme di previdenza e assistenza obbligatorie trasformati in persone giuridiche, di cui alla comunicazione del Ministero del Tesoro del 7 giugno 1996;
- le voci raggruppate nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico sono dettagliatamente evidenziate nei prospetti descrittivi allegati ai rispettivi documenti.

**Criteri di valutazione**

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota Informativa sono stati redatti all'unità di euro, senza cifre decimali.

**Crediti**

I crediti sono iscritti al valore di presumibile realizzazione mediante iscrizione del valore nominale tra le attività e l'appostamento di un fondo rischi nel passivo.

**Attività finanziarie che costituiscono immobilizzazioni**

Le attività finanziarie che costituiscono un investimento durevole sono iscritte al costo d'acquisto. Eventuali svalutazioni sono contabilizzate in bilancio in apposito fondo del passivo solo nel caso in cui si verifichino delle perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni stesse. Tale eventuale minor valore non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

**Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Le attività finanziarie non immobilizzate sono valutate al minore valore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

**Disponibilità liquide**

Sono iscritte nell'attivo secondo il valore presumibile di realizzazione, normalmente coincidente con il valore nominale.



### Ratei e risconti

I ratei e risconti sono iscritti in base al principio della competenza economica mediante ripartizione dei costi e dei ricavi comuni a due esercizi. I ratei attivi si riferiscono esclusivamente alla quota di interessi maturati sui titoli in portafoglio al 31 dicembre 2012, al netto delle imposte di competenza.

### Debiti

I debiti sono iscritti in bilancio per importi corrispondenti al loro valore nominale.

### Fondi per rischi ed oneri

Fondo per la maternità. Si è alimentato nel corso degli anni attraverso gli accantonamenti delle eccedenze tra i contributi di maternità accertati e i costi sostenuti per il pagamento delle prestazioni previste dall'articolo 21 del Regolamento.

Fondo per la previdenza. Tale fondo è destinato ad accogliere l'ammontare complessivo dei montanti contributivi degli iscritti, costituiti dal complesso dei contributi soggettivi dovuti, incrementati in base al tasso annuo di rivalutazione.

Fondo pensioni. Costituisce una riclassifica di parte del fondo precedente relativamente al montante degli iscritti che maturano il trattamento pensionistico. Esso viene rivalutato annualmente con lo stesso tasso applicato dall'INPS. Tale fondo viene utilizzato per il relativo pagamento delle pensioni.

Fondo art. 28 comma 4. Il Regolamento della Cassa attraverso il citato articolo, prevede l'istituzione di un fondo destinato ad accogliere l'eventuale differenza positiva tra il rendimento degli investimenti effettivamente conseguito e la rivalutazione accreditata ai singoli conti individuali degli iscritti.

Fondo svalutazione crediti. Tale fondo accoglie prudenzialmente gli accantonamenti su crediti ritenuti di dubbia esigibilità.

Fondo oscillazione titoli. Tale fondo accoglie le svalutazioni per perdite durevoli di valore dei titoli immobilizzati rispetto al loro valore di carico.

### Costi e ricavi

I costi e i ricavi sono rilevati secondo il principio della competenza economica sulla base degli importi maturati alla data, indipendentemente dall'effettivo pagamento o incasso.

I ricavi includono la contribuzione di competenza dell'anno 2012 e, analogamente, gli accantonamenti per contributi da corrispondere comprendono le competenze del medesimo esercizio.

In particolare, i contributi di competenza dell'esercizio in corso vengono stimati per mancanza delle dichiarazioni degli iscritti. La stima è determinata, con criteri estremamente prudenziali, nel modo seguente:

- per quelli già iscritti si fa riferimento alla dichiarazione dell'anno precedente e in assenza di quest'ultima l'apporto contributivo soggettivo e integrativo è pari al minimo;
- per i nuovi iscritti l'apporto contributivo soggettivo e integrativo è pari al minimo.

### Informazioni sullo Stato Patrimoniale

#### Crediti

€ 10.240.117

La voce in oggetto è così composta:

CREDITI	2012	2011
Crediti v/iscritti per sanzioni	50.649	50.649
Crediti v/iscritti per contributi	9.447.341	8.043.429
Crediti art. 49 L. 488/1999	104.477	107.170
Crediti v/iscritti per contributi rateizzati	594.600	587.872
Altri crediti	43.050	31.948
<b>Totale</b>	<b>10.240.117</b>	<b>8.821.068</b>

I crediti verso gli iscritti costituiscono l'ammontare dei contributi accertati che la Cassa non ha ancora incassato al 31 dicembre 2012. Nell'ambito di tali crediti si è provveduto alla riclassifica di quelli per cui si è concessa la rateizzazione.

La voce crediti verso gli iscritti per sanzioni accoglie il residuo ancora da incassare delle sanzioni, in regime condonativo e relative all'anno 1999, notificate in data 10 dicembre 2002. L'importo iscritto tra i crediti per € 104.477 è relativo alla quota di spesa per indennità di maternità posta a carico dello Stato ai sensi dell'art. 49 della legge n.488 del 1999 ma versata anticipatamente dalla Cassa. La voce altri crediti è costituita da versamenti effettuati dagli iscritti sui c/c bancari intestati agli Agrotecnici e alla Fondazione Enpaia per Euro 42.288 e all'errato addebito di imposte di bollo da stornare nell'anno 2013 per Euro 762.

**Attività finanziarie che costituiscono immobilizzazioni****€ 87.117.746**

La voce in oggetto è così composta:

<b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Titoli	86.417.746	83.703.381
Polizza finanziaria Fata	700.000	700.000
<b>Totale</b>	<b>87.117.746</b>	<b>84.403.381</b>

Nella tabella seguente è riportato un prospetto di movimentazione del portafoglio titoli immobilizzati.

TITOLI AL 1/1/2012	83.754.176 *
Acquisti 2012	2.845.371
Vendite 2012	-
Rimborsi 2012	- 201.886
Trasferimento al comparto circolante 2012	-
Scarti di negoziazione	20.085
<b>TITOLI AL 31/12/2012</b>	<b>86.417.746</b>
FONDO SVAL. TITOLI AL 1/1/2012	-
Incrementi	-
Decrementi	-
<b>FONDO SVAL. TITOLI AL 31/12/2012</b>	<b>-</b>
<b>VALORE NETTO AL 31/12/2012</b>	<b>86.417.746</b>

\* Al lordo degli scarti di negoziazione al 31 dicembre 2011 pari a € 50.795 (valore netto pari a € 83.703.381)

Si riporta di seguito un dettaglio dei titoli di Stato e dei titoli obbligazionari presenti nel portafoglio immobilizzato al 31 dicembre 2012.

DESCRIZIONE TITOLO	VALORE NOMINALE	PREZZO DI CARICO	VALORE DI CARICO
DEUTSCHE BANK PERP. 5,33%	2.100.000	104,75	2.199.722
INTESA BANK IRELAND 2016 TV	5.000.000	100,00	5.000.000
FINMECCANICA 21/01/2022 5,25%	2.100.000	104,33	2.190.887
FINMECCANICA 8,125% 08/13	2.200.000	106,45	2.341.977
ENEL 29/09/2023 5,25%	1.000.000	106,79	1.067.868
ACEA MZ20 4,50%	1.000.000	102,65	1.026.495
MORGAN STANLEY 06/11/2017 6,36% ZC	3.000.000	100,00	3.000.000
ABN AMRO 08-20TV ZC	4.000.000	100,00	4.000.000
MORGAN STANLEY 07/08/2017 6,47%	4.000.000	100,00	4.000.000
BANCA NUOVA 08/02/2017 4,82%	5.500.000	100,00	5.500.000
JP MORGAN	6.000.000	100,00	6.000.000
UGF 11GE2017 5%	750.000	100,27	752.011
MONTE PASCHI 10/07/2015 7,25%	184.000	99,88	183.779
ITALCEMENTI 20 5,375%	500.000	101,42	507.083
ALLIANZ FINANCE 25 TM%	500.000	106,54	532.718
ARCELORMITTAL 17/11/2017 4,625%	250.000	98,95	247.380
LOTTOMATICA DC16 5,375%	600.000	105,92	635.539
TELECOM 29/01/2019 5,375%	700.000	105,05	735.327
TERNA 03/10/2019 4,875%	500.000	103,76	518.817
GENERALI 16/09/2024 5,125%	2.700.000	104,26	2.814.900
ALLIANZ FINANCE 5,375% PERP.	2.500.000	96,00	2.400.125
IFIL 5,375% 07/17	3.500.000	102,18	3.576.196
DEUTSCHE TELEKOM 2015 4%	2.700.000	98,53	2.660.375
ENEL 5,250% 07/17	2.000.000	97,15	1.942.977
CIBA SP. 03/18 4,875%	1.000.000	91,32	913.163
BTP 01/02/2037 4%	1.400.000	99,52	1.393.325
BTP 1NV29 5,25%	4.000.000	105,75	4.229.870
BTP 01/02/2013 4,75%	652.000	104,11	678.768
BTP 01/05/2031 STRIPPATO ZC	632.000	100,00	632.000
BTP 15/04/2013 4,25%	700.000	100,45	703.152
BTP 01/02/2037 STRIPPATO	1.400.000	99,52	1.393.325
BTP 01/08/2013 4,25%	600.000	99,22	595.337
BTP 01/08/2014 2014 4,25%	500.000	99,80	498.976
BTP 01/03/2025 5%	2.700.000	102,37	2.764.114
BTP 01/05/2031 6%	368.000	100,00	368.000
BTP 01/09/2019 4,25%	1.100.000	98,71	1.085.787
BTP 01/06/2014 3,5%	1.000.000	97,51	975.104
BTP 01/03/2021 3,75%	1.100.000	92,59	1.018.506
BTP 01MZ20 4,25%	1.500.000	97,82	1.467.239
ENI 16/09/2019 4,125%	600.000	100,00	600.026
BTP 01/08/2016 3,75%	1.000.000	95,27	952.688
BTP 01/02/2017 4%	1.000.000	95,63	956.287
BTP 01AG2023 4,75%	2.500.000	98,05	2.451.231
BTP 01/02/2020 4,50%	1.000.000	91,89	918.860
CCT 01/09/2015 TV%	2.000.000	89,79	1.795.723
BTP 01/03/2019 4,5%	1.200.000	88,13	1.057.558
BTP 01/02/2018 4,5%	3.200.000	93,36	2.987.385
BTP i 15/09/2026 3,10%+INF	2.500.000	85,08	2.127.061
TITOLI SCARTI DI NEGOZIAZIONE			20.085
	<b>86.936.000</b>		<b>86.417.746</b>

Nel corso dell'esercizio si è proceduto a finalizzare una operazione di Asset Exchange sostituendo l'obbligazione Commerzbank Perp (DE000A0GPYR7) di nominali 2.800.000 con nominali 1.400.000 di Btp 01/02/2037 (IT0004848641) privi di cedola e con nominali 1.400.000 di Btp 01/02/2037 4% (IT0003934657). Tale operazione è stata effettuata a valori di libro e nell'ambito di una riconsiderazione dell'asset allocation del portafoglio titoli della Cassa.

Per le immobilizzazioni finanziarie il confronto tra il valore di bilancio e i valori puntuali relativi al 31 dicembre 2012, evidenzia plusvalenze potenziali pari a € 5.240.561 e minusvalenze latenti per € 2.547.378.

L'entità delle minusvalenze è strettamente correlata all'evoluzione delle dinamiche di mercato e non ad eventi che abbiano interessato la solvibilità dell'emittente.

**Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

**€ 3.356.716**

La voce in oggetto è così costituita:

Attività finanziarie non immobilizzate	2012	2011
Quote fondo Cloe	3.168.473	3.168.473
Quote fondo Celsius Sector	188.243	300.000
<b>Totale</b>	<b>3.356.716</b>	<b>3.468.473</b>

Il valore del fondo Cloe non ha subito alcuna diminuzione rispetto allo scorso esercizio in quanto nel corso dell'anno 2012 il Consiglio di Amministrazione del Fondo non ha deliberato rimborsi parziali del capitale.

Come già riportato in Relazione sulla Gestione e nei criteri di valutazione della presente Nota Informativa, le attività non immobilizzate sono valutate al minore tra il costo storico e il valore di mercato rappresentato dalla media dei corsi del mese di dicembre 2012. In applicazione del criterio di valutazione sopraindicato le quote del Fondo Celsius Sector Rotation iscritte a libro per Euro 300.000 sono state svalutate per Euro 111.757 al fine di adeguare il valore contabile al valore di mercato pari ad € 188.243. Come disposto dal Comitato Amministratore della Cassa per lo stesso importo è stato utilizzato il Fondo ex art 28 comma 4 del Regolamento.

**Disponibilità liquide****€ 7.803.970**

La voce in oggetto è così composta:

<b>Disponibilità liquide</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Banca Popolare di Sondrio	6.800.588	1.012.664
Banca Fideuram	94.421	143.336
Bca pop. di Vicenza (ex B. Nuova)	582.810	195.043
Banca Aletti	305.277	49.177
C/C Postale n. 16379000	20.874	34.970
<b>Totale</b>	<b>7.803.970</b>	<b>1.435.190</b>

Dalla tabella si evince un incremento di € 6.368.780 delle disponibilità liquide rispetto all'anno 2011. La ragione è dovuta ad una attenta analisi delle opportunità per una migliore allocazione delle risorse da investire.

**Ratei e risconti attivi****€ 3.466.003**

La voce in oggetto è così composta:

<b>Ratei attivi</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ratei attivi per interessi su titoli	3.450.785	3.134.966
Ratei attivi per interessi su polizza	15.218	15.218
<b>Totale</b>	<b>3.466.003</b>	<b>3.150.184</b>

Sia i ratei relativi ai titoli che quelli riguardanti le polizze comprendono quella quota di ricavi di competenza 2012, al netto delle relative imposte, che avrà la sua manifestazione finanziaria nell'esercizio 2013 ad eccezione di € 2.045.783 (ratei pluriennali) che verranno incassati al momento del rimborso dei titoli.

**Patrimonio netto****€ 12.983.772**

La voce in oggetto è così composta:

<b>Patrimonio netto</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Riserva contributo integrativo	11.674.866	10.313.280
Risultato dell'esercizio	1.308.906	1.361.586
<b>Totale</b>	<b>12.983.772</b>	<b>11.674.866</b>

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2012 si sostanzia nell'ammontare degli utili derivanti dalle quote del contributo integrativo degli anni pregressi al netto degli oneri di gestione sostenuti.

Prospetto delle variazioni intervenute nel patrimonio netto

	Riserva contributo integrativo	Risultato d'esercizio
<b>Valore al 31 dicembre 2011</b>	<b>10.313.280</b>	<b>1.361.586</b>
Giro a riserva contributo integrativo	1.361.586	-1.361.586
Utile d'esercizio 2012		1.308.906
<b>Valore al 31 dicembre 2012</b>	<b>11.674.866</b>	<b>1.308.906</b>

**Fondi per rischi ed oneri**

**€ 97.557.427**

La voce in oggetto è così composta:

<b>Fondi per rischi e oneri</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Fondo svalutazione crediti	562.907	512.907
Fondo per la maternità	51.484	56.865
Fondo per la previdenza	82.035.767	75.295.410
Fondo pensioni	3.732.758	3.753.884
Fondo art.28 comma 4 del Reg.to	11.123.862	8.863.344
Fondo svalut.cred.per sanzioni	50.649	50.649
<b>Totale</b>	<b>97.557.427</b>	<b>88.533.059</b>

La consistenza del fondo per la maternità (al netto dei costi) e del fondo per la previdenza è costituita dai contributi maturati comprensivi, per il fondo di previdenza, della rivalutazione annua così come da normative e regolamento. I fondi servono a coprire le prestazioni future che saranno erogate agli iscritti in base al regolamento della Cassa dei Periti Agrari.

L'importo riclassificato nel fondo pensioni rappresenta il montante corrispondente alle prestazioni pensionistiche da erogare. L'articolo 28, comma 4, del Regolamento prevede l'istituzione di un fondo destinato ad accogliere l'eventuale differenza positiva tra il rendimento degli investimenti effettivamente conseguito e la rivalutazione accreditata ai singoli conti individuali degli iscritti: anche in questo esercizio, si sono verificati i presupposti per un significativo accantonamento a tale fondo a prudente presidio dei rischi derivanti dalla gestione.

Prospetti delle variazioni intervenute nei fondi

	<b>Fondo svalutazione crediti</b>
<b>Valore al 31 dicembre 2011</b>	<b>512.907</b>
Accantonamento 2012	50.000
<b>Valore al 31 dicembre 2012</b>	<b>562.907</b>

Il fondo svalutazione crediti per sanzioni al 31 dicembre 2012 non ha subito variazioni rispetto al precedente esercizio.

Le sanzioni registrate nel Conto economico sono state solo quelle effettivamente incassate nel 2012. Per questo motivo il relativo fondo rimane immutato.

	Fondo per la maternità
<b>Valore al 31 dicembre 2011</b>	<b>56.865</b>
Utilizzo 2012	-5.381
<b>Valore al 31 dicembre 2012</b>	<b>51.484</b>

Tale fondo ha subito una diminuzione nell'anno 2012 per € 5.381 in quanto i contributi per la maternità incassati sono stati inferiori all'onere per le prestazioni.

Nella tabella sottostante indichiamo come è si è determinato il decremento 2012.

Contributi accertati nell'anno 2012	0
Prestazioni di maternità pagate nel 2012	-9.380
Recupero prestazioni art.49 L.488/1999	3.999
<b>Utilizzo del fondo per la maternità</b>	<b>-5.381</b>

	Fondo art. 28 comma 4 del Reg.to
<b>Valore al 31 dicembre 2011</b>	<b>8.863.344</b>
Utilizzo 2012	-111.757
Accantonamento 2012	2.372.274
Arrotondamento	1
<b>Valore al 31 dicembre 2012</b>	<b>11.123.862</b>

Nell'esercizio 2012 si sono verificati i presupposti per effettuare l'accantonamento ai sensi dell'articolo 28 comma 4 del Regolamento. L'importo accantonato è stato determinato come differenza positiva tra i proventi finanziari netti e le rivalutazioni dei montanti individuali e delle pensioni in essere al 31 dicembre 2012. L'utilizzo di Euro 111.757 è stato effettuato a copertura della svalutazione delle quote del Fondo Celsius Sector Rotation classificate tra le attività finanziarie non immobilizzate.