

Il contributo in esame rappresenta per l'Ente un ricavo necessario per la stabilità della gestione della cassa e per le prestazioni pensionistiche future.

Quanto ai contributi ordinari il credito si riferisce alle somme ancora da versare da parte degli iscritti sulla base dei MAV emessi nell'esercizio ed entro la chiusura dello stesso e le somme ancora da incassare tramite il ruolo consegnato ai concessionari.

Per far fronte alle posizioni di inesigibilità degli iscritti e dei concessionari, l'Ente ha alimentato nel corso degli anni un fondo svalutazione crediti specifico che, alla data del 31 dicembre 2006 ammonta ad euro 7.304.729. Tale fondo non ha registrato movimentazioni nel corso dell'esercizio 2006 ed il valore dei crediti per previdenza ordinaria è già esposto al netto di tale importo.

L'analisi sulle posizioni a rischio è stata condotta effettuando una valutazione dell'anzianità dei crediti e delle garanzie vantate dall'Ente circa la recuperabilità del credito.

Gli accantonamenti effettuati negli esercizi risultano i seguenti:

Descrizione	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	Totale
Accantonamento al Fondo svalutazione crediti contribuiti	2.160.812	5.143.917			7.304.729
Totale	2.160.812	5.143.917			7.304.729

Nel corso dell'esercizio in esame non emergono posizioni a rischio tali da ritenere necessari ulteriori accantonamenti nel fondo svalutazione crediti.

La ripartizione per Regione per il credito vantato per il contributo 0,90% è la seguente:

Regione	Totale al 31.12.2005	Totale al 31.12.2006	Variazione
Piemonte	915.209,34	1.010.056,42	94.847,08
Valle D'Aosta	16.990,60	16.286,89	(703,71)
Lombardia	1.505.525,02	1.459.430,80	(46.094,22)
Trentino Alto Adige	125.755,70	106.500,33	(19.255,37)
Veneto	834.386,39	933.103,16	98.716,77
Friuli Venezia Giulia	252.672,57	216.145,09	(36.527,48)
Liguria	414.852,52	326.423,72	(88.428,80)
Emilia Romagna	927.084,65	842.285,06	(84.799,59)
Toscana	833.169,95	738.047,04	(95.122,91)
Umbria	225.613,69	251.350,67	25.736,98
Marche	488.826,69	494.401,82	5.575,13
Lazio	12.220.335,18	15.496.603,59	3.276.268,41
Abruzzo	465.864,67	388.010,08	(77.854,59)
Molise	504.867,77	470.002,30	(34.865,47)
Campania	16.045.849,56	18.430.985,31	2.385.135,75
Puglia	872.334,97	1.032.079,61	159.744,64
Basilicata	89.334,20	118.370,08	29.035,88
Calabria	1.311.742,06	2.898.369,17	1.586.614,59
Sicilia	6.983.113,25	8.476.635,32	1.493.522,07
Sardegna	589.393,86	557.823,54	(31.570,32)
Totale	45.622.922,64	54.262.910,00	8.639.974,84

Si riscontra, per quanto riguarda i crediti da contributo 0,90%, un significativo aumento rispetto all'anno precedente, con particolare riguardo alle Regioni che hanno fatto registrare una condizione di extra deficit sulla spesa sanitaria. L'Ente ha avviato tempestivamente le azioni legali di recupero degli importi ancora dovuti dalle Aziende USL.

I crediti verso gli inquilini, al 31.12.2006 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Affitti di Immobili	865.461
Recuperi spese sostenute per la gestione immobiliare	55.977
Totale	921.438

Anche per i crediti vantati dall'Ente nei confronti degli inquilini degli immobili è stata effettuata una valutazione circa l'esigibilità degli stessi e si è provveduto alla rilevazione di alcune perdite negli esercizi precedenti.

Per tale motivo il credito a bilancio è già esposto al netto di tali rilevazioni.

Il credito vantato nei confronti degli inquilini comprende anche il recupero delle spese condominiali e delle utenze che risultano distintamente indicate nei bollettini mensili di accredito.

Il credito vantato nei confronti degli inquilini al 31.12.2006 è, per ogni immobile, il seguente:

IMMOBILE	31.12.2006
VIALE EUROPA,64	5.876,35
VIALE EUROPA,98	31.561,66
VIALE EUROPA,100	9.848,78
VIALE PASTEUR,65	11.651,92
VIALE DELL'AERONAUTICA,34	39.770,87
VIALE PASTEUR,49	22.012,92
VIA REVOLTELLA,151	179.961,07
VIA DEI CRISPOLTI,76	41.987,90
VIA DEI CRISPOLTI,78	4.471,06
VIA DEI CRISPOLTI,112	6.094,83
VIA PORTUENSE,711	1.240,74
VIA NANSEN F.,5	15.599,07
VIA BASSINI,16	56.724,06
VIA FLAMINIA VECCHIA,670	34.378,61
VIA SAVOIA,31	5.983,33
VIA CRISTOFORO COLOMBO,115-133	176.062,28
VIA ALLIEVO G.,80	2.862,82
VIA MADESIMO,40	7.336,61
VIA INNOCENZO XI,41	57.137,03
VIA INNOCENZO XI,39	44.930,50
VIA FANI MARIO,109	4.352,39
PIAZZA ARULENO CELIO SABINO,13	5.338,02
VIA GREGORIO VII,311	16.223,12
VIA GREGORIO VII,315	12.487,80
VIA PAOLO DI DONO,141	3.896,55

IMMOBILE 31.12.2006

VIA PAOLO DI DONO, 115/131	10.859,32
VIA COURMAYEUR, 74	23.153,60
VIA NOVA LEVANTE, 60	11.470,86
VIA MISTRANGELO CARDINALE, 28	64.098,16
VIA DEI TIZI, 10	1.733,80
VIA PESCE PIERINO, 5 GENOVA	12.331,56

TOTALE GENERALE 921.438

I crediti verso altri, al 31.12.2006 sono così ripartiti:

Descrizione	Importo
Realizzo titoli a breve termine PCT	269.999.811
Partite diverse sospese	395.422
Maggioraz. tratt. pens. art. 6 L. 140/1985 (ex combattenti)	113.230
Fiscalizzazione oneri di maternità art. 78 D.Lgs 151/2001	1.174.256
Importo aggiuntivo pensioni art. 70 legge 388/2000	223.188
Valori trasferiti da altri Enti - ricongiunzioni	2.353.757
Altri	1.228.492
Totale	275.488.156

I crediti si riferiscono principalmente alle somme investite a pronti in operazioni di pronti contro termine ovvero operazioni di temporaneo investimento di liquidità.

L'effetto economico relativo a tale investimento, ovvero gli interessi maturati nell'esercizio, sono riclassificati nella voce ratei attivi.

I PCT in questione verranno rimborsati il giorno 8 gennaio 2007 e l'importo nominale investito è pari a circa duecentosettanta milioni di euro.

I titoli sottostanti sono:

CCT 01INV2011 - IT0003746366
CCT 01GN2010 - IT0003497150

Di rilievo, nell'ambito di questa voce dello stato patrimoniale, è l'ammontare dei crediti connessi alle procedure di ricongiunzione in entrata (legge n. 45/1990), consistenti nella contribuzione che deve essere trasferita dagli altri enti di previdenza all'ENPAF. Le procedure si caratterizzano per i ritardi nei trasferimenti, soprattutto per quanto riguarda gli enti di previdenza di maggiori dimensioni, e ciò determina il formarsi del credito che nel tempo ha assunto una consistenza significativa; l'ENPAF nei casi di ritardo particolarmente rilevante, provvede ad inviare segnalazioni di sollecito agli enti.

Attività finanziarie

Saldo al 31.12.2006	Saldo al 31.12.2005	Variazioni
67.391.908	45.217.915	22.173.993

La movimentazione intervenuta nel comparto relativo al portafoglio mobiliare circolante è la seguente:

Descrizione	31.12.2005	Incrementi	Decrementi	31.12.2006
In imprese controllate				
In imprese collegate				
In imprese controllanti				
Altre partecipazioni				
Altri titoli ed investimenti	45.217.915	46.617.179	24.443.186	67.391.908
Totale	45.217.915	46.617.179	24.443.186	67.391.908

I titoli e le partecipazioni iscritte nell'attivo circolante, destinati ad essere detenuti per un breve periodo di tempo, sono stati valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento di mercato.

Il costo è determinato secondo il metodo del costo medio ponderato ed il valore di mercato si riferisce alla media dei prezzi registrati nell'ultimo mese dell'esercizio.

Gli investimenti nel comparto circolante mobiliare seguono le delibere della commissione investimenti dell'Ente, adottate sulla base del budget degli investimenti deliberato dal Consiglio d'amministrazione e approvato dal Consiglio Nazionale dell'Enpaf.

Si riporta di seguito la tabella relativa alla composizione del portafoglio azionario dell'Ente che contiene i valori di bilancio comprensivi delle minusvalenze e delle riprese di valore. Il valore di mercato indicato riflette il valore di mercato medio relativo al mese di dicembre 2006.

ISIN	Descrizione titolo	Giacenza finale quantità	Prezzo medio d'acquisto	A bilancio con minus/riprese	Valorizzazione al mercato	Plusvalenze implicite
IT0000078193	Alleanza ass.	170.000	90,90	1.683.170	1.683.170	-
IT0003506190	Autostrade	30.000	21,48	644.271	669.900	50.758
IT0000226503	Bca italease	20.000	24,82	496.300	877.200	380.900
IT0000784196	Bca pop. Sondrio	110.000	8,85	973.340	1.567.500	594.160
IT0003487029	BPU BCA	30.000	13,90	417.023	611.100	194.077
IT0000784154	Cattolica	5.000	44,18	220.900	220.900	-
US2635341090	E.I Du Pont Ord	6.200	34,15	211.703	226.052	14.349
IT0003128367	Enel ord ragg	500.000	6,90	3.449.494	3.891.000	506.875
IT0003132476	Eni Spa ord	150.000	18,81	2.821.485	3.775.500	954.015
IT0001976403	Fiat ragg. Ord	60.000	14,28	856.620	856.620	269.874
IT0003217186	Fiat Warrant	3.420	0,05	163	163	-
IT0001407847	Finmeccanica	17.500	14,65	256.445	348.950	92.505
IT0000062072	Generali ass.	80.000	25,77	2.061.782	2.699.200	637.418
IT0001250932	HERA	100.000	2,30	230.310	330.900	102.300
IE0031442068	Ishares S&P 500	30.000	10,63	318.849	321.750	2.901
IE0008471009	Ishares E stoxx50	5.000	38,71	193.528	204.000	10.472
IE00B02KXH56	Ishares MSCI JAP	50.000	10,43	521.737	529.350	7.613
US46625H1005	JP Morgan Chase	7.000	30,76	215.311	253.770	38.459
IT0001479374	Luxottica Gr. ord	30.000	16,91	507.396	702.900	195.504
FR0007054358	Lyxor Estoxx 50	20.000	37,01	740.150	816.400	76.250
IT0001063210	Mediaset ord	80.000	8,96	716.880	716.880	-
IT0000062957	Mediobanca	21.000	11,94	250.765	381.003	130.238
IT0001334587	Mps ord	77.000	3,21	247.239	377.762	130.523
US7170811035	Pfizer	8.000	19,49	155.918	155.918	3.337
IT0001269361	S.Paolo Imi	48.500	10,41	504.770	812.618	307.848
IT0000068525	Saipem	80.000	12,66	1.013.052	1.569.280	556.228
IT0003153415	Snam RG	550.000	3,83	2.104.793	2.361.150	422.400

ISIN	Descrizione titolo	Giacenza finale quantità	Prezzo medio d'acquisto	A bilancio con minus/riprese	Valorizzazione al mercato	Plusvalenze implicite
NL0000226223	Stmcroelectronics	54.800	13,89	761.282	761.282	-
IT0003497168	Telecom it ord	699.799	2,28	1.596.941	1.596.941	-
IT0003242622	Terna ord	1.500.000	2,10	3.151.070	3.849.000	738.000
IT0000064854	Unicredito ord	300.000	4,18	1.254.489	1.984.800	730.311
Totale azionario				28.577.176	35.152.959	7.147.315

Si tenga conto che nella colonna delle plusvalenze implicite sono comprese anche le riprese di valore sebbene queste ultime siano state poi effettivamente contabilizzate.

I titoli iscritti tra le attività finanziarie sono costituiti esclusivamente da titoli azionari, posseduti per effettuare attività di negoziazione, e titoli obbligazionari scadenti nell'esercizio successivo e che sono pertanto oggetto di rimborso.

I titoli obbligazionari scadenti nell'esercizio successivo riclassificati nelle attività finanziarie risultano i seguenti:

ISIN	Descrizione titolo	Giacenza finale	A bilancio
IT0003331888	ALITALIA 22LG07	92.500,00	92.500,00
IT0003674238	BTP 01GN07 3%	15.000.000,00	14.974.797,50
IT0003611156	BTP 15GE07 2,75%	15.000.000,00	14.981.497,50
XS0195517684	DAIMLER EUR 02LG07	2.000.000,00	2.000.000,00
FR0010038992	FRANCE T. 23GE07 3%	2.000.000,00	1.999.600,00
XS0156018334	IEB FINANCE 10OT07	1.000.000,00	789.737,00
ES0000019908	SPAIN EUR 30LG07 3%	2.000.000,00	1.992.800,00
XS0142531739	TELECOM 01FB07 5,62%	2.000.000,00	1.983.800,00
Totale obbligazionario		39.092.500	38.814.732

La sommatoria algebrica tra il valore dei titoli azionari pari ad euro 28.577.176, depurato delle minusvalenze ed incrementato con le riprese di valore, ed il valore dei titoli obbligazionari scadenti nel 2007 pari ad euro 38.814.732, determina il valore complessivo dei titoli iscritti nell'attivo circolante pari a 67.391.908 di euro.

I titoli risultano accentrati in un deposito amministrato presso l'istituto tesoriere Banca Popolare di Sondrio.

L'Ente al 31 dicembre 2006 ha registrato minusvalenze su titoli pari ad euro 249.427 e riprese di valore per euro 571.532.

Le plusvalenze implicite ante scritture di rettifica ammontano ad euro 7.147.315. Le plusvalenze residue dopo la rilevazione delle riprese di valore ammontano ad euro 6.575.783.

L'Ente ha istituito contabilmente un "Fondo oscillazione titoli" che accoglie le rilevazioni delle minusvalenze e delle riprese di valore anche se il dato esposto in bilancio risulta al netto di tale importo.

Il fondo in essere al 31 dicembre 2005 ammontava ad euro 2.288.669 e la variazione dell'esercizio, tra nuove minusvalenze e riprese, è pari ad euro 322.105,00.

Le movimentazioni intervenute risultano pertanto le seguenti:

Fondo iniziale 2006	2.288.669,00
Variazione 2006	(322.105,00)
Altri utilizzi	(765.472,00)
Fondo finale 2006	1.201.092,00

Gli altri utilizzi si riferiscono a cessioni di titoli per i quali insisteva una minusvalenza implicita negli anni pregressi.

Nel corso dell'esercizio 2005 l'Enpaf ha avviato un'attività di monitoraggio periodico del proprio portafoglio azionario al fine di evidenziare tempestivamente possibili rischi legati alla perdita di valore di alcuni titoli.

Tali analisi sono effettuate utilizzando come valore di mercato dei titoli quello dell'ultimo giorno lavorativo del mese.

Le plusvalenze in essere alla data di valutazione, ovvero al 31 dicembre 2006 nel loro complesso, consentono di recuperare le minusvalenze rilevate nei precedenti esercizi.

Nel dettaglio la composizione delle minusvalenze da recuperare alla data del 31 dicembre 2006 è la seguente:

ISIN	Descrizione titolo	Minus da riportare
IT0000078193	ALLEANZA ASS.ORD.	(37.897)
IT0000784154	CATTOLICA ASS.ORD.	(10.377)
IT0001976403	FIAT ORD.	(324.405)
IT0003217186	FIAT WARRANT	(3.257)
IT0001063210	MEDIASET ORD.	(68.392)
US7170811035	PFIZER	(60.186)
NL0000226223	STMICROELECTR.	(589.008)
IT0003497176	TELECOM IT RISP.	(107.570)
Totale azionario		(1.201.092)

Nel 2006 continua la ripresa del mercato, iniziata già nel 2004, prosegue, quindi, il recupero dei risultati negativi del 2002.

Elemento fondamentale della ripresa, oltre alle plusvalenze implicite, è anche la significativa crescita delle plusvalenze effettivamente realizzate che ammontano per il 2006 ad euro 3.471.518, per il 2005 ad euro 2.418.250 e che furono per il 2004 di euro 1.455.547, per il 2003 euro 652.909 e per il 2002 euro 506.856.

Suddivisione investimento azionario per mercato

La composizione del portafoglio azionario, per mercato di riferimento, risulta la seguente:

Descrizione portafoglio	31.12.2006	%
Portafoglio azionario Italia	27.994.244,00	97,96
Portafoglio azionario estero	582.932,00	2,04
Totale portafoglio azionario	28.577.176,00	100,00

L'Ente, contestualmente ad un'attività di disinvestimento dei titoli quotati su mercati esteri, ha acquistato ETF, quotati sul mercato italiano, ossia azioni rappresentative di quote di fondi che replicano indici borsistici stranieri.

Disponibilità liquide

Saldo al 31.12.2006	Saldo al 31.12.2005	Variazioni
138.680.471	134.000.587	4.679.884

La composizione delle disponibilità liquide risulta la seguente:

Descrizione	31.12.2006
Depositi bancari e postali	138.676.528
Denaro e altri valori in cassa	3.943
Totale	138.680.471

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

L'Ente intrattiene i propri rapporti attivi di conto corrente presso l'istituto tesoriere Banca Popolare di Sondrio.

In particolare risultano attivi due conti correnti destinati ad accogliere le movimentazioni ordinarie dell'attività istituzionale svolta e l'accredito dei depositi cauzionali sui contratti di locazione in essere alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e Risconti attivi

Saldo al 31.12.2006	Saldo al 31.12.2005	Variazioni
3.902.946	2.661.210	1.241.736

Misurano proventi ed oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi ed oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31.12.2006, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	Importo
Ratei attivi su titoli	3.005.643
Altri ratei attivi	888.624
Risconti attivi diversi	8.679
Totale	3.902.946

La composizione dei ratei attivi sui titoli si riferisce agli interessi maturati sulle cedole in scadenza nell'esercizio successivo.

Nella voce altri ratei attivi sono iscritti gli scarti di negoziazione maturati negli esercizi precedenti e nell'esercizio in corso che troveranno la propria manifestazione finanziaria al momento del rimborso del titolo immobilizzato.

Descrizione titolo	Valore prezzo acquisto	Valore prezzo rimborso	Scarto	Anni 2002/2005	Anno 2006	Totale
Totale titoli immobilizzati	224.565.664,77	225.877.497,01	1.311.832,24	339.538,07	199.519,42	539.057,49
Totale titoli circolanti	38.814.732,00	39.100.000,00	285.268,00	174.565,72	71.904,16	246.469,88
Totale complessivo	263.380.396,77	264.977.497,01	1.597.100,24	514.103,79	271.423,58	785.527,37

Da tale prospetto si evince che i ratei attivi a breve termine ammontano ad euro 246.469,88 mentre la parte a medio e lungo termine ovvero lo scarto maturato sui titoli non in scadenza nel 2007, ammonta ad euro 539.057,49.

Le altre voci, relative ai risconti attivi, non presentano valori significativi e si riferiscono principalmente ad oneri diversi di competenza dell'esercizio successivo anche se la manifestazione finanziaria è risultata anticipata.

PASSIVITA'

Patrimonio Netto

Saldo al 31.12.2006	Saldo al 31.12.2005	Variazioni
915.796.971	769.264.567	146.532.404

La composizione al 31 dicembre 2006 del patrimonio netto è la seguente:

Descrizione	31.12.2005	Incrementi	Decrementi	31.12.2006
Riserva legale	674.219.856	95.044.711		769.264.567
Avanzo dell'esercizio	95.044.711	146.532.404	95.044.711	146.532.404
Totale	769.264.567	241.577.115	95.044.711	915.796.971

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto:

Descrizione	Riserva legale	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	674.219.856	95.044.711	769.264.567
Destinazione del risultato dell'esercizio		(95.044.711)	(95.044.711)
A riserva legale	95.044.711		95.044.711
Altre variazioni			
Risultato dell'esercizio corrente		146.532.404	146.532.404
Alla chiusura dell'esercizio corrente	769.264.567	146.532.404	915.796.971

Il patrimonio dell'Ente è rappresentato dagli avanzi di gestione realizzati che alimentano la riserva legale della Fondazione.

La riserva legale dell'Enpaf deve essere pari ad un valore non inferiore ad euro 656 milioni così come prescritto dal D.Lgs. 509/94. Tale limite è stato già raggiunto nel precedente esercizio. Al termine dell'esercizio 2006 la riserva legale ammonta ad euro 769.264.567.

Le poste del patrimonio netto che costituiscono la riserva dell'Ente non possono essere oggetto di destinazione diversa se non utilizzate a copertura delle perdite d'esercizio ed a garanzia delle pensioni future.

Fondi rischi ed oneri

Descrizione	31.12.2005	Incrementi	Decrementi	31.12.2006
Fondi svalut.ne crediti	7.304.729			7.304.729
Fondi oscillazione titoli	2.288.669	249.427	1.337.004	1.201.092
Totale	9.593.398	228.329	563.793	8.505.821

Così come chiarito nella parte introduttiva della presente nota integrativa, il modello di bilancio adottato prevede l'individuazione in bilancio, tra le poste passive, dei fondi svalutazione crediti e titoli.

Occorre però precisare che, al fine di rappresentare in modo più immediato e trasparente l'entità dei crediti e dei titoli nel bilancio, l'ENPAF ha esposto i propri crediti al netto del fondo svalutazione crediti maturato ed i titoli azionari sono stati rilevati al netto del fondo oscillazione che tiene conto sia delle minusvalenze rilevate che delle riprese di valore effettuate.

Per non modificare radicalmente i criteri di esposizione utilizzati fino allo scorso bilancio di esercizio, si è quindi deciso di continuare ad evidenziare le suindicate voci solo all'interno della nota integrativa; nell'ambito dell'informativa di bilancio, in sede di dettaglio, per aderire alle indicazioni del Ministero del tesoro recepite nella deliberazione consiliare n. 28/2004, si provvede ad elaborare i fondi di che trattasi riallineando conseguentemente i valori dei crediti e dei titoli.

I fondi in esame sono ordinariamente esposti al netto delle relative poste attive a cui si riferiscono.

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi ad utilizzi dell'esercizio.

Per quanto concerne il fondo svalutazione crediti, non si registrano movimentazioni. Il fondo è stato rilevato negli esercizi precedenti per far fronte a posizioni creditricie inesigibili, riferibili principalmente ai concessionari per il servizio di riscossione sottoposti a procedure fallimentari o comunque decaduti dalla concessione.

Trattamento di fine rapporto

Saldo al 31.12.2006	Saldo al 31.12.2005	Variazioni
1.410.906	1.437.175	(26.269)

La variazione è così costituita:

Variazioni	31.12.05	Incrementi	Decrementi	31.12.06
TFR, movimenti del periodo	1.437.175	217.832	244.101	1.410.906

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito dell'Ente al 31.12.2006 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

A fronte del TFR, l'Ente ha in essere, per alcuni dipendenti in servizio alla data di entrata in vigore della legge n. 70/1975, alcune polizze assicurative tali da garantire la corresponsione diretta del fondo al dipendente al momento della cessazione del rapporto.

Il relativo controvalore di tale premio maturato è segnalato tra i conti d'ordine.

Debiti

Saldo al 31.12.2006	Saldo al 31.12.2005	Variazioni
13.544.906	11.107.312	2.437.594

I debiti al 31 dicembre 2006 sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso fornitori	3.201.973			3.201.973
Debiti tributari	4.718.106			4.718.106
Debiti verso enti previdenziali	214.929			214.929
Debiti verso il personale dip.	443.394			443.394
Debiti verso iscritti	1.679.852			1.679.852
Altri debiti	779.462		2.507.190	3.286.652
Totale	11.037.716		2.507.190	13.544.906

I debiti più rilevanti al 31.12.2006 risultano così costituiti:

Debiti tributari

Descrizione	Importo
IRES	400.000
IRAP	10.000
Imposte e tasse sul patrimonio mobiliare	463.791
Ritenute erariali su pensioni e dipendenti	3.777.801
Ritenute redditi di lavoro autonomo	66.513
Totale debiti tributari	4.718.105

La voce più significativa è rappresentata dalle ritenute fiscali operate sulle pensioni e sulle retribuzioni erogate nel mese di dicembre 2006 che sono versate nel corso del mese di gennaio dell'esercizio 2007.

Il debito per IRES ed IRAP si ricollega alla previsione del saldo delle imposte che sarà erogato nel corso del mese di giugno dell'esercizio 2007.

Altri debiti

Descrizione	Importo
Depositi cauzionali	2.507.190
Partite in conto sospesi	759.259
Altri debiti	20.203
Totale altri debiti	3.286.652

I depositi cauzionali si ricollegano ai contratti di locazione in essere e che saranno oggetto di restituzione all'atto della risoluzione del relativo contratto.

Nelle partite in conto sospesi risultano rilevati debiti diversi riferibili a contributi della gestione autonoma dello 0,15% erroneamente versati sul conto dell'Ente ed a pensioni non riscosse dai pensionati e quindi da rimettere non appena l'avente diritto ne farà richiesta.

Debiti verso iscritti

Descrizione	Importo
Pensioni	320.433
Indennità di maternità libere professioniste D.Lgs 151/2001	375.085
Altri debiti verso iscritti prestazioni di assistenza	849.559
Totale altri debiti	1.545.077

I debiti in essere verso gli iscritti al 31 dicembre 2006 dovrebbero essere integralmente liquidati nel corso dei primi mesi dell'esercizio 2007.

Debiti verso fornitori

Descrizione	Importo
Spese per acquisto di cancelleria	6.159
Acquisto libri, riviste e giornali	-
Manutenzione e noleggio attrezzature tecniche	2.224
Manutenzione locali ufficio	21.187
Compensi visite medico fiscali dipendenti	-
Spese per accertamenti medico fiscali	833
Spese per riscaldamento e condizionatori aria sede	-
Spese postali e telegrafiche	20.440
Spese telefoniche	3.465
Consulenze legali, tecniche, attuariali e amministrative	95.284
Oneri centro elaborazione dati	-
Energia elettrica ed acqua uffici	1.777
Spese varie amministrazione	2.138
Servizio pulizie uffici	6.922
Spese di pubblicazione periodico	23.448
Oneri servizio riscossione tributi	119
Servizio idrico e illuminazione	45.998
Manutenzione ed adattamento immobili	1.555.415
Consulenze e prestazioni tecniche esterne	25.700
Spese per il servizio di riscaldamento	120.672
Altre utenze	-
Spese varie	1.569
Spese incrementative	1.251.729
Acquisto mobili e macchine ufficio	-
Apparecchiature tecniche elaborazione dati	-
Acquisti licenze software	2.358
Attrezzatura varia e minuta	433
Compensi interinali portieri	14.103
Totale debiti verso fornitori	3.201.973

Le voci più significative si riferiscono ai debiti per manutenzioni immobili, che in parte verranno recuperate dagli inquilini sotto forma di oneri accessori, nonché ai debiti connessi alle spese incrementative sostenute per il patrimonio immobiliare e destinate ad aumentarne il valore iscritto nell'attivo dello stato patrimoniale.

Debiti verso il personale dipendente

Descrizione	Importo
Debiti per ferie	96.672
Compensi per lavoro straordinario e premi	319.359
Spese per il servizio di portierato	14.374
Altri costi	12.989
Totale debiti verso il personale dipendente	443.394

Nei compensi per lavoro straordinario sono compresi gli adeguamenti del contratto collettivo nazionale relativi all'esercizio 2006 ed i premi una tantum che saranno erogati nel corso dell'esercizio 2007.

Debiti verso enti previdenziali

Descrizione	Importo
Oneri previdenziali a carico Enpaf	174.520
Ritenute previdenziali e assistenziali	26.806
Altri debiti	13.603
Totale debiti verso enti previdenziali	214.929

Fondi ammortamento

I fondi ammortamento, la cui consistenza e movimentazione viene esposta nella sezione relativa alle immobilizzazioni materiali ed immateriali, sono esposti direttamente al netto dei valori dell'attivo di riferimento.

Conti d'ordine

I conti d'ordine sono così costituiti:

Descrizione	31.12.2006	31.12.2005	Variazioni
Contributo 0,15% ex art. 17 D.P.R. 371/98	19.768.332		(349.575)
Valore polizze personale per TFR	128.637	160.337	(31.700)
Totale	19.896.969	20.278.244	(381.275)

Come già anticipato nei principi di redazione del bilancio, nei conti d'ordine è riportato il valore dell'impegno della gestione separata del contributo 0,15% per le somme da erogare ai titolari di farmacia.

Il contributo 0,15% è un contributo erogato dalle ASL ai titolari di farmacia sulla base della spesa farmaceutica, in regime di Servizio Sanitario Nazionale, sostenuta nell'esercizio 1986. La disciplina del contributo in esame è contenuta nell'art. 17 del DPR 371/98.

L'Enpaf interviene nella fase di riscossione del contributo dalle ASL e di riversamento dello stesso ai farmacisti.

Tale forma contributiva determina pertanto un effetto integralmente neutro sul bilancio dell'Ente in quanto rappresenta una semplice partita di giro finanziaria.

In data 20 dicembre 2000 l'Enpaf ha stipulato una convenzione per la gestione in outsourcing degli aspetti procedurali legati a tale forma contributiva.

La gestione di tale contributo è pertanto separata dall'attività dell'Ente e come tale trova una evidenza contabile in un separato bilancio d'esercizio.

Detto soggetto terzo pertanto gestisce le procedure di incasso dalle ASL ponendo in essere tutte le attività amministrative del caso, compresi gli eventuali solleciti alle autorità sanitarie ed i pagamenti ai singoli farmacisti.

Quanto al valore dei premi erogati alla compagnia assicurativa, negli esercizi precedenti, a garanzia dell'erogazione del trattamento di fine rapporto per alcuni dipendenti, si è ritenuto opportuno evidenziare tale forma atipica di attività dell'Ente tra le poste fuori bilancio.

Non insistono garanzie prestate dall'Ente né tanto meno garanzie ricevute da terzi.

Conto economico

Contributi

Saldo al 31.12.2006	Saldo al 31.12.2005	Variazioni
246.238.232	228.430.085	17.808.147

La composizione della voce in esame risulta la seguente:

Descrizione	31.12.2006	31.12.2005	Variazioni
Contributi previdenziali sogg.	124.251.187	113.081.640	11.169.547
Altri contributi	121.987.045	115.348.445	6.638.600
Totale	246.238.232	228.430.085	17.808.147

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Nella voce contributi soggettivi sono riportati i contributi previdenziali dovuti annualmente dai farmacisti iscritti alla Cassa.

L'importo della contribuzione previdenziale per l'esercizio 2006 è quello stabilito nella deliberazione del Consiglio Nazionale n. 5 del 26 giugno 2003 approvata dai Ministeri vigilanti in data 23 dicembre 2003.

La contribuzione risulta diversificata a seconda che l'iscritto versi contributi interi o possa al contrario beneficiare di riduzioni del 33,33%, del 50% o dell'85% ovvero del contributo di solidarietà fissato nella misura del 3% del contributo previdenziale intero, quest'ultimo non utile tuttavia ai fini pensionistici e accessibile solo agli iscritti per la prima volta a partire dal 1° gennaio 2004.

Queste diverse misure di contribuzione vengono riconosciute in relazione all'attività professionale svolta, in regime di lavoro dipendente, all'iscritto soggetto ad altra forma pensionistica obbligatoria, il quale può accedere a tutte le aliquote di riduzione fino al contributo di solidarietà.

Le medesime aliquote vengono altresì riconosciute, in relazione allo stato di disoccupazione temporanea ed involontaria, all'iscritto il quale può accedere a tutte le misure di riduzione fino al contributo di solidarietà, ma per un periodo massimo di cinque anni.

Nell'ipotesi di soggetto non esercente l'attività professionale di farmacista, l'aliquota massima di riduzione è quella del 50%.

Infine, in caso di pensionato dell'ENPAF non esercente attività professionale, l'aliquota massima di riduzione è quella dell'85%.

La riscossione del contributo soggettivo avviene, attualmente, per circa il 98% dell'incasso previsto, tramite MAV inviati dalla Banca Popolare di Sondrio agli iscritti e per circa il 2% tramite i concessionari incaricati del servizio riscossione che provvedono, a seguito della iscrizione delle posizioni dei contribuenti nei ruoli esattoriali, alla notifica delle relative cartelle.

Prima del 2000, la riscossione avveniva totalmente tramite cartella esattoriale affidata ai concessionari del servizio riscossione tributi territorialmente competenti.

Fino al 1998, il concessionario procedeva ad anticipare le somme iscritte a ruolo all'Ente beneficiario dei contributi (sistema dell'anticipazione sul riscosso); a seguito dell'entrata in vigore della riforma del sistema, il concessionario riversa all'Ente solo le somme effettivamente incassate (sistema riscosso su riscosso).

Il contributo è annuo e viene posto in riscossione in tre rate attraverso distinte emissioni di bollettini bancari.

I titoli per la riscossione (ormai principalmente MAV bancari) sono emessi dalla Banca tesoriera.

In presenza di morosità, nell'esercizio successivo vengono emessi ruoli esattoriali per il tramite dei concessionari per la riscossione.

Il ruolo esattoriale rappresenta, pertanto, un sistema di incasso residuale e successivo alla mancata riscossione spontanea nei confronti dell'iscritto e quindi a carattere coattivo.

Tale procedura ha consentito di alleggerire il carico dei ruoli affidati ai concessionari il cui sistema di riscossione presentava notevoli ritardi nell'esazione dei contributi dovuti dagli iscritti e rilevanti inefficienze nella relativa rendicontazione.

Per completezza, occorre accennare alla circostanza che, a partire dal 1° ottobre 2006, l'attività di riscossione su cartella esattoriale è stata, ex lege, attribuita ad un solo soggetto la "Riscossione S.p.A." società, attualmente a totale capitale pubblico, per il 51% partecipata dall'Agenzia delle Entrate e per il restante 49% dall'INPS. Si aggiunga che la Riscossione S.p.A. ha proceduto all'acquisizione di tutte le ex concessionarie e quindi opera come una holding. Per quanto riguarda l'ENPAF, tale modifica non ha avuto alcuna conseguenza sul piano delle procedure di riscossione su cartella.

Il contributo risulta versato dall'iscritto sia a titolo di previdenza sia a titolo di assistenza che di maternità.

Gli iscritti per i quali è stata avviata la riscossione nel 2006 risultano pari a 69.663 ed i contributi accertati per l'esercizio 2006 ammontano ad euro 124.251.187.

Andamento contributi per iscritto nelle differenti annualità:

Descrizione	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
Contributi soggettivi	124.251.187	113.081.640	103.847.374
Numero iscritti	69.663	67.715	66.104
Contributo medio iscritto	1.784	1.670	1.571

Dall'analisi emerge che il contributo medio si attesta, per l'esercizio 2006, ad euro 1.784.

La variazione dei contributi nel triennio è da ricollegare alle delibere che si sono susseguite ed in particolare alla deliberazione del Consiglio Nazionale n. 5 del 26 giugno 2003 che, in correlazione con l'approvazione e la successiva entrata in vigore della riforma regolamentare, ha fissato l'ammontare del contributo previdenziale obbligatorio per un quadriennio, fino al 2007, stabilendo un incremento dell'8% per gli anni dal 2004 al 2006 e un incremento del 6% per il 2007.

La composizione del numero degli iscritti per aliquota di contribuzione evidenzia, al 31 dicembre 2006, quanto segue:

Descrizione	Importo	Iscritti
Contributo intero	93.379.440	26.040
Contributo ridotto 85%	20.625.306	38.337
Contributo ridotto 50%	4.224.308	2.356
Contributo ridotto 33,33%	124.332	52
Contributo di solidarietà	310.824	2.878
Contributo doppio (n. 105)	376.530	
Contributo triplo (n. 132)	946.704	
Reintegri anni precedenti	4.263.743	
Totale	124.251.187	69.572

Si riporta di seguito la composizione del numero degli iscritti del biennio precedente:

	31.12.2005	
Descrizione	Importo	Iscritti
Contributo intero	85.695.840	25.812
Contributo ridotto 85%	19.043.520	38.240
Contributo ridotto 50%	3.909.300	2.355
Contributo ridotto 33,33%	123.928	56
Contributo di solidarietà	125.200	1.252
Contributo doppio (n. 99)	295.480	
Contributo triplo (n. 120)	670.640	
Reintegri anni precedenti	3.217.732	
Totale	113.081.640	67.715

	31.12.2004	
Descrizione	Importo	Iscritti
Contributo intero	77.919.752	25.348
Contributo ridotto 85%	17.648.463	38.283
Contributo ridotto 50%	3.693.411	2.403