

Le operazioni in titoli esteri hanno avuto la copertura del rischio di cambio con strumenti di finanza derivata quali D.C.S. (Domestic Currency Swap).

Si rammenta che gli swap sono contratti derivati con cui due soggetti si scambiano flussi di cassa sulla base dei parametri contrattuali prefissati, il cui differenziale è scomponibile in parte finanziaria e valutaria. Per tali operazioni di scambio di capitale nozionale, non chiuse al 31 dicembre 1998, si sono contabilizzati per competenza, gli eventuali utili e perdite su cambio.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide ammontano al 31 dicembre 1998 a L.141.544.291.320, con un aumento di L.72.309.844.941 rispetto al totale indicato nel consuntivo 1997.

Sono compresi nella somma indicata:

- i saldi del conto di cassa presso la Banca Nazionale del Lavoro e del c/c presso la Banca di roma che svolge il servizio di pagamento delle pensioni agli iscritti, ammontano a L.140.134.036.606, mentre ammontano a L.1.410.254.714, le disponibilità presso le dipendenze periferiche della Fondazione che operano con contabilità delegata.

Non sono compresi i saldi dei conti postali in quanto i saldi stessi sono stati immediatamente trasferiti al conto di cassa presso la Banca Nazionale del Lavoro.

Ratei e risconti attivi

L'ammontare complessivo dei ratei attivi per il 1998 è pari a Lire 57.172 milioni, composto per la maggior parte dall'importo relativo alla rilevazione degli interessi su titoli maturati nell'anno di competenza, ma che verranno incassati alla scadenza della cedola nell'esercizio successivo.

Passivo

Fondi per rischi ed oneri

Fondi per Rischi e Oneri

Descrizione	31/12/1998
Fondo Svalutazione Crediti	91.066.855.375
Riserve tecniche del fondo di previdenza del personale	1.284.301.375
Fondo pensioni:	
- di vecchiaia	86.258.000.000
- di invalidità ed inabilità	1.657.000.000
- ai superstiti	58.127.950.000
Fondo Indennità Risoluzione Rapporto:	
- Fondo FIRR contributi	1.967.108.747.644
- Fondo rivalutazione FIRR	479.555.236.623
- Interessi FIRR	31.962.585.828
Fondo rischi per cause passive	5.659.205.500
Fondo rimborso premi assicuraz. agenti alle ditte	9.300.000.000
Fondo contributi da restituire	17.517.766.132
Altri fondi per rischi e oneri	565.072.605
Totale	2.750.062.721.082

Il Fondo Svalutazione Crediti rappresenta l'appostazione effettuata al fine di adeguare al valore di presumibile realizzo i crediti esposti nell'attivo patrimoniale, sulla base di una stima che tiene conto dell'anzianità del credito del suo stato e della tipologia del creditore.

La voce Fondo pensioni accoglie l'accantonamento per gli oneri derivanti dalla revisione e dal supplemento delle pensioni al 31 dicembre 1998. L'accantonamento è stato stimato sulla base del valore medio delle revisioni e supplementi di pensione liquidati nel corso dell'esercizio.

Il Fondo rischi per cause passive si riferisce all'accantonamento effettuato sulla base di valutazioni delle passività potenziali derivanti dal contenzioso in essere con i contribuenti.

Il Fondo rimborso premi per assicurazioni sugli agenti alle ditte preponenti è relativo all'accantonamento stimato per le polizze pagate dalle stesse.

Il Fondo contributi da restituire accoglie l'accantonamento effettuato per i contributi indebitamente incassati dalle ditte, per le quali è stata presentata domanda di rimborso.

Il Fondo FIRR è relativo al totale degli importi incassati dalle Ditte mandanti e accreditati sui conti dei singoli agenti.

Il Fondo Rivalutazione FIRR e gli interessi FIRR si riferiscono alle somme riconosciute agli agenti sulla base dell'avanzo economico della gestione FIRR e degli accordi economici collettivi esistenti.

Occorre rammentare che il Fondo FIRR ed il relativo fondo di rivalutazione non compaiono nel patrimonio netto, ma fra i fondi per rischi ed oneri, in quanto non sono stati considerati attività istituzionale, ma fondi di terzi in gestione.

Fondo trattamento fine rapporto

L'accantonamento al trattamento di fine rapporto è stato calcolato sulla base del disposto normativo dell'art. 2120 C.C. cioè a dire "sulla base della retribuzione dovuta per l'anno divisa per 13.5. L'accantonamento pregresso è stato incrementato su base composta al 31-12-98 con l'applicazione di un tasso costituito dall' 1.5% in misura fissa e dal 75% dell'aumento dell'indice dei prezzi al consumo per le famiglie di operai ed impiegati, accertato dall'ISTAT, rispetto al mese di dicembre dell'anno precedente".

Debiti

Descrizione	31/12/98
Debiti vs le banche per ritenute fiscali e spese	10.285.059.456
Debiti verso le imprese per depositi infruttiferi	34.692.529.245
Debiti vs i fornitori	18.382.275.796
Debiti tributari	62.485.841.298
Debiti vs enti previdenziali	1.853.044.662
Debiti vs il personale	3.104.681.132
Debiti vs gli iscritti per prestazioni dovute	40.520.992.787
Debiti per indennità anzianità dipendenti pubblici	346.512.238
Depositi cauzionali su locazioni attive	38.727.522.386
Altri debiti	16.823.088.523
Debiti per interessi passivi su depositi cauzionali	1.337.741.489
Totale	228.559.289.012

Nella sintesi che segue si commentano brevemente gli importi più rilevanti.

Debiti tributari

I debiti tributari sono relativi alle ritenute operate nell'ultimo mese dell'esercizio sulle prestazioni e retribuzioni erogate.

Debiti verso Enti Previdenziali

Trattasi delle ritenute operate sulle retribuzioni erogate nel mese di dicembre 1998.

Debiti vs gli iscritti per prestazioni dovute

Tale voce si riferisce agli arretrati di pensione di anni precedenti erogati nel primo bimestre del 1999 ai pensionati della Fondazione. Tali importi sono stati addebitati nell'esercizio 1998 in applicazione del criterio della competenza economica.

Patrimonio netto

Descrizione	31/12/98
Riserve tecniche fondo di previdenza	4.515.705.237.177
Fondo adeguamento valori immobiliari	2.765.974.429.254
Riserva di trasformazione	- 194.575.292.058
Avanzo economico	15.112.641.812
Totale	7.102.217.016.185

Il patrimonio netto, nel precedente consuntivo 1997, non veniva esposto separatamente. All'1/1/1998 ne era stata effettuata una prima riclassificazione, che oggi è alla base della colonna di confronto esposta nella situazione patrimoniale al 31/12/1998. Nella stesura del consuntivo 1998, sulla base dei principi contabili, alcune poste hanno trovato una diversa collocazione, al di fuori del patrimonio netto, come il FIRR, già citato in precedenza, o come i depositi cauzionali versati dagli inquilini.

Il decreto legislativo n. 509/1994 art. 1 co. 4 lettera C, prevede la riserva legale non inferiore a cinque annualità dell'importo delle pensioni in essere.

La finanziaria '98 art. 59 co. 20 ha precisato che le riserve tecniche sono "riferite agli importi delle cinque annualità delle pensioni in essere per l'anno 1994 adeguati secondo misure e criteri da determinarsi con decreto del Ministro del Lavoro e della previdenza sociale, di concerto con il Ministro del Tesoro, del bilancio e della programmazione Economica in occasione dei risultati che emergeranno dai bilanci tecnici".

Il patrimonio netto della Fondazione cui far riferimento per la sufficienza della riserva legale richiesta dalla legge ammonta a lire 7.087 miliardi. Il calcolo effettuato, per prudenza ed in mancanza degli adeguamenti ministeriali, sulla base delle prestazioni erogate nel 1998 (anziché del 1994) determina un ammontare di lire 6.465 miliardi che risulta, quindi, abbondantemente superiore a quanto richiesto dal decreto legislativo.

La riserva di trasformazione origina dalla sommatoria negativa degli aggiustamenti operati nel 1998 a fronte di rettifiche non attribuibili a fatti di gestione afferenti l'esercizio medesimo.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Di seguito si commentano le principali voci del conto economico

COSTI:*Prestazioni Previdenziali, Assistenziali e FIRR:*

La spesa pari a lire 1.263.496.989.732, si riferisce alle prestazioni previdenziali e assistenziali erogate agli iscritti nell'esercizio 1998.

Pensioni agli iscritti (Importi in lire)		1.045.811.390.832
Pensioni di vecchiaia	775.121.657.010	
Pensioni di invalidità totale	9.971.700.523	
Pensioni di invalidità parziale	25.635.083.383	
Pensioni ai superstiti	234.793.234.534	
Maggiorazioni trattamento pensioni art. 6 Legge 140/85	289.715.382	

Altre prestazioni

Prestazioni (Importi in lire)		
Liquidazioni in capitale		193.229.331.859
Liquidazioni in capitale	0	
Liquidazioni Indennità Risoluzione Rapporto	193.229.331.859	
Indennità di maternità		3.200.000.000
Assegni parto	3.200.000.000	
Altre prestazioni previdenziali ed assistenziali		21.256.267.041
Spese per i corsi di Istruzione Professionale	523.430.089	
Borse di studio e premi per tesi di laurea dei figli degli iscritti	1.579.000.000	
Spese per soggiorni in località climatiche	289.939.400	
Spese per soggiorni e cure termali	8.297.361.017	
Spese per le colonie estive per i figli degli iscritti	365.321.498	
Premi per la copertura assicurativa del rischio infortuni e per le		
Prestazioni economiche in occasione di degenze ospedaliere	3.622.970.000	
Assegni per concorso spese pensionati Ente ospitati in Case di riposo	360.000.000	
Erogazioni straordinarie	70.750.000	
Assegni funerari	5.748.695.037	
Assistenza per eventi di carattere eccezionale	398.800.000	

Organi Amministrativi e di Controllo:

La spesa, pari lire 2.267.025.654, si riferisce alle indennità fisse corrisposte ai componenti degli Organi dell'Ente, nonché ai rimborsi spese ed ai gettoni di presenza corrisposti ai componenti degli Organi medesimi.

Personale:

La spesa, pari a lire 62.792.730.387 si riferisce all'onere per la corresponsione al personale delle competenze previste dai contratti collettivi nazionali di lavoro. Nella spesa sono inclusi anche gli oneri previdenziali ed assistenziali, le indennità di fine rapporto ed i relativi accantonamenti di competenza dell'esercizio 1998.

Utenze Varie:

La spesa, pari a lire 12.369.352.119, si riferisce ai consumi di energia elettrica, di acqua sostenute per la Sede e sugli immobili di proprietà da ripetere agli inquilini oltre che le spese telefoniche della Sede.

Servizi Vari:

La spesa, pari a lire 5.994.875.793, si riferisce ai premi di assicurazione di competenza dell'esercizio, ai costi per servizi informatici, pubblicitari e di rappresentanza.

Oneri Tributari:

La spesa, pari a lire 105.346.456.215, si riferisce all'accantonamento dell'imposta sul reddito delle persone giuridiche e dell'imposta regionale sulle attività produttive di competenza dell'esercizio 1998.

Oneri Finanziari:

La spesa, pari a lire 92.801.469.405, si riferisce principalmente agli interessi a favore delle ditte preponenti sugli accantonamenti per le indennità di risoluzione rapporto.

Altri Costi:

La spesa, pari a lire 35.103.758.788, si riferisce principalmente alle manutenzioni di natura ordinaria e straordinaria effettuate queste ultime sugli immobili ad utilizzo non strumentale.

Ammortamenti e svalutazioni:

La spesa, pari a lire 2.247.511.924, si riferisce alle quote di ammortamenti ed alla quota accantonata nell'esercizio per ipotetiche insolvenze relative a crediti per la locazione degli stabili di proprietà della Fondazione.

Oneri straordinari:

La voce, pari a lire 12.624.822.081, accoglie principalmente le minusvalenze da adeguamento al criterio di valutazione dei titoli immobilizzati al costo di acquisto.

Rettifiche di ricavi:

L'onere, pari a lire 131.188.710.091, si riferisce all'ammontare dei contributi versati erroneamente dagli iscritti e non dovuti nell'esercizio 1998.

RICAVI

Contributi Soggettivi: ammontano al 31 Dicembre 1998 a lire 1.222.431 milioni e si riferiscono sostanzialmente per lire 803.130 milioni ai contributi previdenziali a carico dei soggetti interessati, a cui si devono aggiungere 49 mld incassati — allo stesso titolo — nel corso del 1999 ma riferiti per competenza all'esercizio in chiusura per un totale di 852.130 milioni. Inoltre, i contributi a carico dei preponenti ammontano a L.41.660 milioni per il F.A. e per I.R.R. a L.322.759 milioni.

CONTRIBUTI (Importi in lire)			1.222.430.590.051
Contributi soggettivi		1.218.391.397.212	
Aliquote contributive di previdenza a carico Delle ditte preponenti e degli iscritti	803.130.545.925		
Contributi previdenza 98 incassati nel 1999	49.000.000.000		
Aliquote contributive integrative di previdenza a			
Carico delle ditte preponenti	41.660.492.613		
Versamenti delle ditte preponenti per accantonamento			
Dell'indennità risoluzione rapporto	322.759.712.444		
Quote di partecipazione degli iscritti all'onere di			
Prestazioni integrative di Previdenza	1.427.646.610		
Polizze INA estinte (art. 28 legge 2-2-1973, n. 12)	269.620		
Contributi da imputare			
Contributi degli iscritti ai corsi di cui all'art. 5 — Legge 204/85	412.730.000		
Integrazione Fondo Indennità Risoluzione Rapporto (ex art. 8 Convenzione)			
Introiti sanzioni amministrative		3.479.831.397	
Sanzioni amministrative per ritardo negli adempimenti contributivi	3.479.831.397		
Altri contributi		559.361.442	
Aliquote contributive e riscatti per il fondo di previdenza del			
Personale a rapporto di impiego (D.M. 2 febbraio 1972)	186.453.814		
Quota carico Ente per il fondo previdenza personale	372.907.628		

Canoni di locazione: ammontano al 31/12/1998 a lire 194.854 milioni e si riferiscono agli importi di competenza dell'esercizio percepiti dai conduttori degli immobili di proprietà dell'Ente.

Interessi e proventi finanziari: al 31 Dicembre 1998 ammontano a lire 214.751 milioni e si riferiscono sostanzialmente per lire 193.946 milioni ai proventi derivanti dalla gestione del patrimonio mobiliare dell'Ente, per lire 7.533 milioni agli interessi sui depositi bancari. L'importo su indicato comprende altresì gli interessi sul deposito vincolato presso il Ministero del tesoro che ammontano a lire 30.583 milioni. Nella voce altri proventi sono inclusi gli scarti positivi maturati sui titoli dell'attivo immobilizzato di competenza dell'esercizio 1998, che ammontano a lire 7.178 milioni.

Rettifiche di costi: la voce in oggetto ammonta al 31 Dicembre 1998 a lire 84.231 milioni. I recuperi si riferiscono per lire 17.832 milioni al recupero per prestazioni erogate nell'esercizio ma non dovute, e per lire 49.712 milioni ai recuperi operati nei confronti dei conduttori degli immobili relativamente alle spese anticipate nel corso del 1998 dall'Ente. La rimanente parte pari a 16.687 milioni si riferiscono alle rettifiche per costi relativi ad imposte di competenza dell'esercizio 1997.

Proventi straordinari: di importo complessivo pari a lire 25.377 milioni, la voce in oggetto si riferisce sostanzialmente per lire 18.894 alle plusvalenze da adeguamento del valore dei titoli immobilizzati al criterio del costo d'acquisto. Sono altresì iscritti tra i proventi straordinari lire 2.183 milioni relativi a insussistenze di passivo.

**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE
AI SENSI DEL D.LGS. N. 509/94**

**Al Consiglio di Amministrazione
della Fondazione Enasarco**

Abbiamo assoggettato a revisione contabile lo Stato Patrimoniale al 31 dicembre 1998 ad esclusione del risultato dell'esercizio, corredato della nota integrativa, con riferimento unicamente alle informazioni relative allo Stato Patrimoniale, della Fondazione Enasarco redatto secondo gli schemi raccomandati dalla Ragioneria Generale dello Stato ed i principi e i criteri contabili adottati dalla Fondazione. L'Ente ha mantenuto il sistema amministrativo relativo alla contabilità pubblica ex DPR 696/79 ed ha, nella circostanza, adottato un processo di riconciliazione e di adeguamento dei dati contabili al fine di predisporre il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 1998 in accordo agli schemi ai criteri e ai principi contabili suddetti, adottati per la prima volta.

Il nostro esame è stato svolto secondo gli statuiti principi di revisione e, in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle specifiche norme di legge per le forme previdenziali e di assistenza incluse nel D.Lgs. n. 509/94 in materia di Rendiconto d'esercizio, ed ai principi e criteri contabili adottati dalla Fondazione.

Non è stato emesso giudizio di conformità relativo allo Stato Patrimoniale dell'esercizio precedente, poiché la Fondazione si sottopone a revisione contabile per la prima volta in questo esercizio.

La Fondazione, in assenza di una normativa contabile e di bilancio specifica per i fondi previdenziali, ha definito il proprio ordinamento contabile in base al quale ha redatto il bilancio, con riferimento, per quanto applicabile alla fattispecie, alla vigente normativa civilistica; in particolare la natura solidaristica secondo cui la Fondazione gestisce la previdenza degli iscritti comporta l'adozione del sistema contabile della ripartizione. Tale sistema, istituzionalizzato da specifiche leggi dello Stato, non prevede la correlazione per competenza tra i ricavi per contributi e gli impegni per le prestazioni pensionistiche in capo ai singoli individui, tuttavia il rispetto delle norme di cui al D. Lgs. 509/94 relativamente alla gestione economico-finanziaria, nonché alla previsione della riserva legale, pone i presupposti affinché l'Ente operi in condizioni di equilibrio. Più in particolare, la riserva legale risulta superiore al limite minimo di cinque annualità delle pensioni in essere al 31 dicembre 1994, in conformità con quanto disposto dall'art. 1, quarto comma, lettera c), del D.Lgs. n. 509/94 e successive integrazioni.

A nostro giudizio, il sopramenzionato Stato Patrimoniale della Fondazione Enasarco al 31 dicembre 1998 corredato della nota integrativa, con riferimento unicamente alle informazioni relative allo Stato Patrimoniale, nel complesso e ad esclusione del risultato dell'esercizio, è stato redatto in conformità alle specifiche norme di legge per le forme previdenziali e di assistenza incluse nel D.Lgs. n. 509/94 in materia di Rendiconto d'esercizio ed ai principi ed ai criteri contabili adottati dalla Fondazione.

Per una più immediata comprensione dell'informativa sullo stato patrimoniale si evidenzia quanto segue.

Come ampiamente descritto nella nota integrativa, la Fondazione ha redatto per la prima volta il proprio bilancio seguendo, ove non in contrasto con la più aderente rappresentazione contabile di quelle peculiarità di settore legate alla gestione, la normativa del Codice Civile. Conseguentemente la Fondazione ha rideterminato i saldi patrimoniali come risultanti dall'applicazione dei nuovi principi e criteri adottati se ed in quanto tali effetti non fossero stati generati da fatti di gestione dell'esercizio 1998. L'effetto di tale rideterminazione ha generato una componente negativa di lire 194,6 miliardi del patrimonio netto denominata "Riserva di Trasformazione".

Nel corso dell'esercizio 1998 l'Ente, in previsione della prima redazione di un bilancio nel rispetto di criteri contabili civilistici ha effettuato una analisi del proprio patrimonio immobiliare al fine di pervenire all'applicazione stringente dei criteri di valutazione da adottare. In tale intento l'Ente ha definito un modello di valutazione del proprio patrimonio immobiliare.

L'effetto della prima applicazione della nuova metodologia di valutazione ha determinato al 31 dicembre 1998 un effetto negativo di lire 919 miliardi che rappresenta il risultato del confronto effettuato tra il valore iscritto in bilancio e quello ottenuto con riferimento a valori di mercato ritenuti rappresentativi. La contropartita dell'adeguamento del valore degli immobili è costituita dalla componente del Patrimonio Netto denominata "Riserva Adeguamento Immobili" che risulta ridotta al 31 dicembre 1998 da lire 3.685 miliardi a lire 2.766 miliardi.

Roma, 25 giugno 1999

RECONTA ERNST & YOUNG S.P.A.


Enrico Marchi
(Socio)

FONDAZIONE ENASARCO

ROMA

N.35/99 di Rep.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

riunitosi il 30 giugno 1999

- VISTO lo Statuto della Fondazione;
- VISTO il Regolamento delle attività istituzionali;
- VISTO l'art. 8 delle Disposizioni Regolamentari 17-7-1957 di cui agli artt. 19 e 20 dell'Accordo Economico Collettivo 20-6-1956;
- VISTO l'Accordo Economico Collettivo del 2-8-1965 e relative Disposizioni Regolamentari;
- VISTO l'art. 9 dell'Accordo Economico Collettivo 19-3-1964;
- VISTO il Regolamento del Fondo di Previdenza del Personale approvato con D.I. 2-2-1972 e successive modifiche e integrazioni;
- VISTE le convenzioni tra l'ENASARCO e le Organizzazioni Sindacali firmatarie degli Accordi Economici Collettivi e relative Disposizioni Regolamentari del 9-6-1988, 16-11-1988, 25-7-1989 e 1-12-1989, nel testo approvato dal Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale con nota dell'8-11-1991, prot. 9/PS/55706/RAO - L22;
- CONSTATATO che l'avanzo economico della gestione F.I.R.R. da destinare per l'accredito sui conti individuali degli Agenti interessati, quale utile di gestione, ammonta a L. 147.428.287, corrispondente all'aliquota dello 0,0075%;
- CONSIDERATO altresì, che sui conti individuali F.I.R.R. degli Agenti dovrà essere accreditata la quota degli interessi riconosciuti alle Ditte Mandanti per il 1998, dedotta la parte necessaria all'Ente per la stipula e la gestione della polizza prevista dalle citate convenzioni e che tale quota per il 1998 ammonta a L.57.089.026.385, corrispondente all'aliquota del 2,902%;
- VISTA la proposta di Conto Consuntivo dell'esercizio 1998;
- VISTA la relazione in data 25-6-1999 della società di revisione Reconta Ernst&Young, prot.arrivo n.186354 del 25-6-1999, redatta ai sensi del D.LGS.n.509/94 con la quale la stessa esprime un positivo giudizio sulla situazione patrimoniale della Fondazione Enasarco per l'esercizio chiuso al 31-12-1998;
- VISTA la relazione del Collegio dei Sindaci;

VISTI la relazione del Direttore Generale sullo stato dei Servizi dell'Ente e sull'attività svolta nel 1998 ;

PRESO ATTO del parere favorevole espresso dalla Commissione Bilancio e gestione patrimoniale il 24-6-1999

PRESO ATTO del parere favorevole espresso dal Comitato Esecutivo il 24-6-1999;

DELIBERA

- 1) è approvato il Conto Consuntivo dell'esercizio 1998 nel testo allegato alla presente delibera;
- 2) l' avanzo economico risultante dal Conto Consuntivo 1998 viene così destinato:
 - quanto a Lire 4.517.048.049 a copertura del disavanzo economico del fondo di previdenza degli agenti e rappresentanti di commercio;
 - quanto a Lire 147.428.287 al fondo indennità risoluzione rapporto degli agenti e rappresentanti di commercio;
 - quanto a Lire 3.208.359.944 a copertura del disavanzo economico del fondo di previdenza del personale a rapporto di impiego;
 - quanto a Lire 7.387.233.819 alla riserva tecnica del fondo di previdenza degli agenti e rappresentanti di commercio;
- 3) sui conti individuali F.I.R.R. degli Agenti interessati verrà accreditato per l'anno 1998 il tasso complessivo di rivalutazione del 2,9095 (0,0075% + 2,902%).

Roma, 30 giugno 1999

IL PRESIDENTE
(Rag. Michele ALBERTI)

IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE