

FONDO PENSIONE DEI DIPENDENTI AMMINISTRATIVI DELLE
AGENZIE GENERALI INA-ASSITALIA

00187 ROMA (RM) Via del Tritone, 53

Iscritto all'Albo Fondi Pensione
Sezione Speciale I Fondi Pensione Preesistenti
al n. 1362

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE
2009

INDICE

1. Organi del Fondo

2. Relazione sulla Gestione

3. Bilancio di esercizio

3.1 Stato Patrimoniale

3.2 Conto Economico

4. Nota Integrativa

4.1 Parte prima: informazioni generali

4.1.1 Informazioni generali sul Fondo

4.1.2 L'assetto organizzativo del Fondo

4.1.3 Analisi statistica degli iscritti

4.1.4 Forma e contenuto del Bilancio

4.1.5 Criteri di valutazione e principi generali di redazione

4.1.6 Informazioni sulle singole poste di bilancio

4.1.7 Compensi Amministratori, Sindaci e Responsabile del Fondo

4.2 Parte seconda: Commento alle voci

4.2.1 Commento alle voci del Comparto Assicurativo

4.2.2 Commento alle voci della gestione amministrativa

5. La Relazione del Collegio dei Revisori

1. Organi del Fondo

Consiglio di Amministrazione

Presidente

Ficocelli Varracchio Michele

Consiglieri

Ferraro Angelo (*nominato il 3 marzo 2010*)

Izzi Giorgio

Tricomi Ignazio Maria

Fiorucci Sergio

Iscaro Agostino

Fabi Claudio

Tomassini Claudio

Collegio dei Revisori

Presidente

Ugo Gentile

Revisori

Forte Nazareno

Faraldo Ciro

Felicioni Stefano

Responsabile del Fondo

Cerrito Massimiliano

2. La Relazione sulla gestione

Signori rappresentanti,

è con estremo orgoglio che vi presento il bilancio di esercizio del nostro Fondo chiuso al 31 dicembre 2009.

La normativa di riferimento: evoluzioni e statuto

ü *Evoluzioni della normativa primaria e secondaria*

Nel corso dell'anno 2009 non ci sono state integrazioni e modifiche alla normativa di riferimento, pertanto le fonti normative non sono cambiate rispetto a quelle dell'anno 2008.

In particolare la Commissione di Vigilanza ha emanato le seguenti deliberazioni alle quali, ove necessario, il nostro Fondo, si è adeguato:

- Deliberazione del 28/10/2009
- Deliberazione del 17/09/2009
- Deliberazione del 15/01/2009

Si ricorda, infine, che il nostro Fondo *definito preesistente*, è a contribuzione definita, è una associazione non riconosciuta ai sensi dell'art. 36 c.c. e seguenti e dispone di un unico comparto assicurativo le cui caratteristiche tecniche sono in linea ai requisiti di legge come interpretati dalla Deliberazione Covip del 28 giugno 2006.

ü *Lo Statuto*

Lo Statuto vigente, è quello approvato in data 9 giugno 2008 e, in data odierna, non ha ancora subito variazioni. Nel corso della riunione del Consiglio di Amministrazione del 3 marzo 2010 è stato cooptato il dott. Angelo Ferraro quale nuovo consigliere di parte sindacale FNA.

Rapporti con gli iscritti

Nel mutevole scenario normativo il Fondo ha posto particolare attenzione ed impegno nella cura del rapporto con gli iscritti.

Infatti, si è svolta una importante e costante intensificazione dell'attività informativa e di comunicazione verso gli aderenti attraverso il service amministrativo Previnet Spa e la Segreteria Tecnica gestita dallo Studio Associato Legale e Tributario Speranza & Partners.

Importante, inoltre, è risultata l'attività di sensibilizzazione, verso le agenzie generali, al fine di ottenere, il rispetto della tempistica, per i versamenti dei contributi dovuti in applicazione del CCNL di riferimento.

Il Fondo ha provveduto ad inviare agli iscritti la comunicazione periodica relativa all'anno 2009 contenente informazioni sulla posizione individuale e sui rendimenti della polizza assicurativa.

Andamento della gestione previdenziale

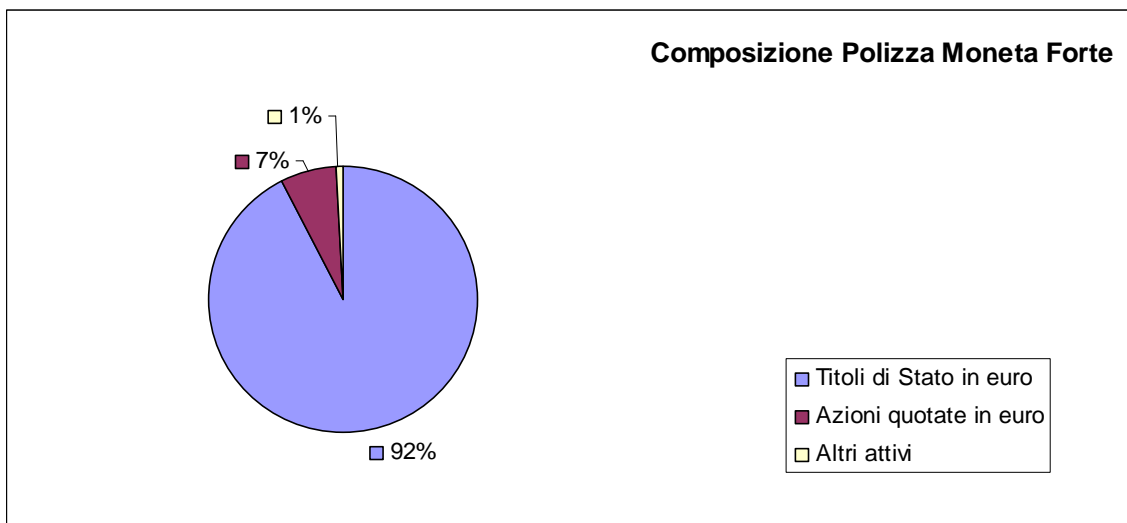
Il Fondo gestisce le risorse attraverso l'investimento in contratti assicurativi di ramo I (polizze rivalutabili) che prevedono un rendimento minimo garantito.

Le polizze sono state stipulate con INA Assitalia S.p.A. e risultano collegate alle gestioni separate denominate "Moneta Forte" e "Nuova Moneta Forte" che presentano la seguente composizione degli investimenti al 31/12/2009.

MONETA FORTE (*)

	IMPORTI IN EURO	PERCENTUALI
Obbligazioni e titoli di Stato in euro	2.363.452.011	92,5%
Azioni	169.833.639	6,6%
Altri attivi	21.913.160	0,9%
TOTALE	2.555.198.810	100,0%

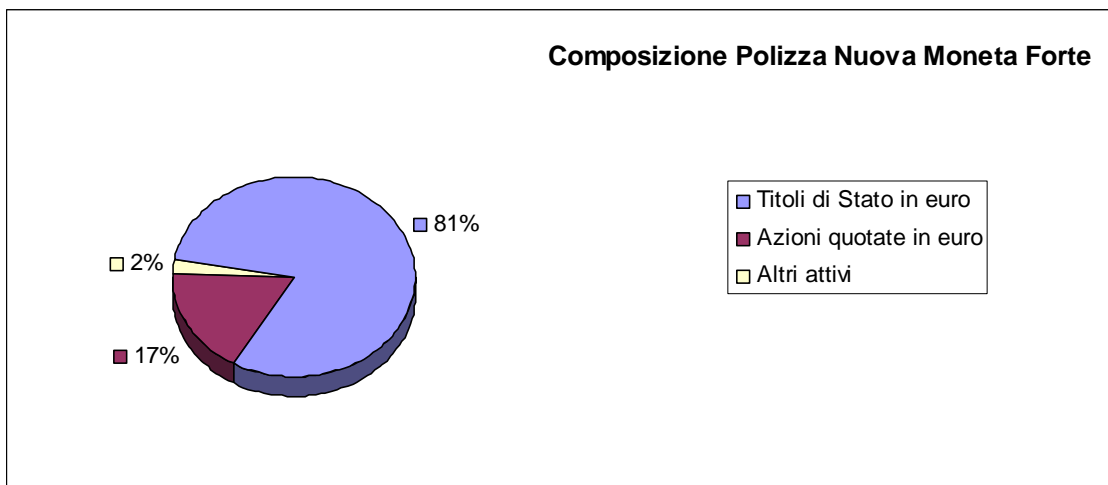
(*) NB: Tale gestione riguarda i contributi versati al Fondo fino al 31/12/98



NUOVA MONETA FORTE (*)

	IMPORTI IN EURO	PERCENTUALI
Obbligazioni e titoli di Stato	2.627.549.637	80,51%
Azioni	562.949.778	17,25%
Altre attività	73.313.825	2,24%
TOTALE	3.263.813.240	100,0%

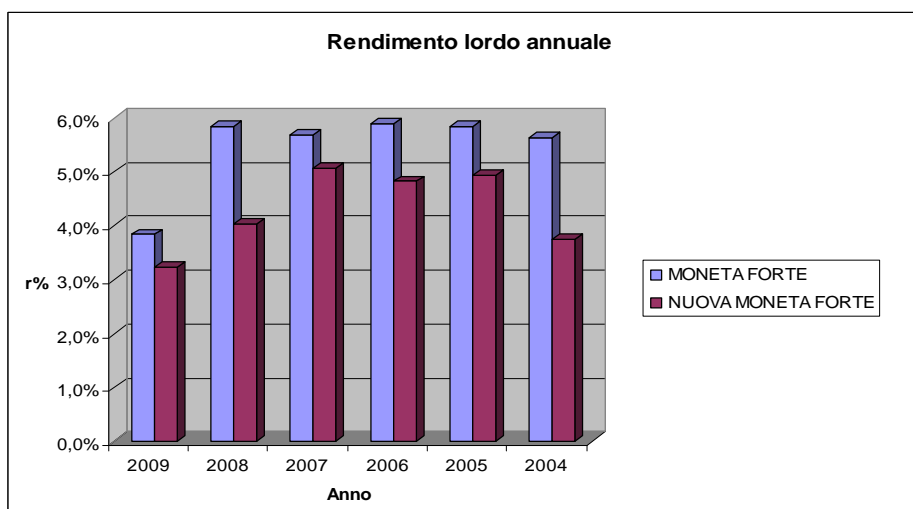
(*) NB: Tale gestione riguarda i contributi versati al Fondo dal 1/1/99.



RENDIMENTI

I rendimenti annui lordi delle gestioni separate negli ultimi 5 anni sono:

ANNO	MONETA FORTE	NUOVA MONETA FORTE
2009	3,84%	3,23%
2008	5,83%	4,03%
2007	5,68%	5,07%
2006	5,89%	4,82%
2005	5,84%	4,94%
2004	5,63%	3,75%



Andamento della gestione amministrativa

L'esercizio 2009, dopo gli sforzi compiuti nel 2008, per il recupero dei contributi pregressi ha riportato un risultato negativo pari a € (49.642), che il Consiglio propone di coprire con gli avanzi di gestione degli esercizi precedenti

Tale risultato negativo si è generato da un incremento dei costi del service amministrativo (Previnet Spa), dai costi sostenuti per il miglioramento della comunicazione tra il Fondo e gli iscritti e da una riduzione in valore assoluto delle quote associative.

Relativamente ad alcuni margini economici si espone quanto segue:

	2009	2008	delta
Oneri di gestione amministrativa / Attivo netto destinato alle prestazioni	1,83%	1,47%	24,4%

È da notare che il decremento in valore assoluto dei contributi è fisiologico e riconducibile al quasi totale recupero dei contributi associativi degli anni precedenti. Si stima infatti che l'ammontare dei contributi annuali per gli esercizi futuri, senza nuove ed importanti iscrizioni, sarà in linea con quelli incassati nel presente esercizio.

Prevedibile evoluzione della gestione

I livelli contributivi del 2010 sono destinati a rimanere stabili rispetto a quelli del 2009 o al limite con un miglioramento a seguito dell'incremento del contributo obbligatorio al Fondo che è passato dall'1,0% della *retribuzione complessiva* come quantificata dall'allegato 10 del CCNL di riferimento, all'1,3% (cfr CCNL 14 ottobre 2008). La gestione previdenziale nel 2009 presenta un saldo negativo pari a € (205.220) rispetto a quello dell'esercizio precedente pari a € 795.814

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

L'inizio del 2010 ha confermato l'elevata frequenza dei contatti con gli iscritti che ha contraddistinto l'anno 2009. Tale circostanza ha suggerito al Consiglio di Amministrazione l'opportunità di varare una nuova linea strategica tesa al miglioramento della comunicazione con gli iscritti. Tale linea di indirizzo è principalmente finalizzata al miglioramento del sito internet all'uopo predisposto (cfr www.fondomediopiccole.it) all'interno del quale sono inserite tutte le informazioni di cui gli iscritti hanno bisogno. Si evidenzia, infine, anche la regolarità delle comunicazioni periodiche alla Covip.

Privacy

Ai sensi del d.lgs. 196/2003 Codice in materia di protezione dei dati personali, nel corso del 2009 sono stati effettuati gli adempimenti periodici prescritti.

Per il Consiglio di Amministrazione, il Presidente
Michele Ficocelli Varracchio

3. Bilancio di esercizio

3.1 Stato Patrimoniale

ATTIVITA'		2009		2008	
		Parziale	Totale	Parziale	Totale
10	Investimenti diretti		-		-
	a) Azioni e quote di società immobiliari	-			
	b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	-			
	c) Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi	-			
15	Investimenti in posizioni assicurative		5.443.838		5.510.716
	a) Crediti verso Compagnie di assicurazione per posizioni assicurative	5.312.415		5.484.085	
	b) Crediti verso Compagnie per contributi e interessi di mora da investire	-			
	c) Crediti verso Compagnie per risorse trasferite da investire	113.547			
	d) Crediti verso Compagnie per switch				
	e) Crediti verso Compagnie	17.876		26.631	
18	Investimenti in posizioni in rendita		-		-
	a) Crediti verso Compagnie per posizioni in rendita				
	b) Crediti verso Compagnie per posizioni in rendita da emettere				
20	Investimenti in gestione		-		-
	a) Depositi bancarie				
	b) Ratei e risconti attivi	-			
	c) Altre attività della gestione finanziaria	-			
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		-		-
40	Attività della gestione amministrativa		262.207		303.292
	a) Cassa, depositi bancari e postali	235.171		266.337	
	b) Immobilizzazioni immateriali				
	c) Immobilizzazioni materiali				
	d) Immobilizzazioni finanziarie				
	e) Altre attività della gestione amministrativa				
	f) Crediti verso dipendenti				
	g) Crediti diversi	27.036		36.955	
	h) Ratei e risconti attivi dell'area amministrativa				
50	Crediti di imposta		-		-
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO E DI EROGAZIONE		5.706.045		5.814.008

PASSIVITA'		2009		2008	
		Parziale	Totale	Parziale	Totale
10	Passività della gestione previdenziale		2.982		89.895
	a) Debiti verso iscritti per versamenti			78.470	
	b) Debiti verso iscritti per liquid. posiz.previd.	2.982		11.425	
	c) Altri debiti della gestione previdenziale	-			
	d) debiti verso Agenzie				
	e) Debiti verso terzi				
18	Passività della fase di erogazione delle rendite		-		-
	a) Debiti verso iscritti per erogazione delle rendite	-			
	b) Debiti verso iscritti per rendite in fase di emissione				
20	Passività della gestione finanziaria		-		-
	a) Debiti per operazioni di p/t	-			
	b) Opzioni vendute	-			
	c) Ratei e risconti passivi	-			
	d) Altre passività della gestione finanziaria				
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		-		-
40	Passività della gestione amministrativa		35.367		66.770
	a) Debiti verso i dipendenti				
	b) Debiti per TFR				
	c) Debiti diversi	35.367		66.770	
	d) Fondi rischi e oneri				
	e) Altre passività della gestione amministrativa				
	f) Ratei e risconti passivi dell'area amministrativa	-			
50	Debiti di imposta		2.775		36.776
	TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO E DI EROGAZIONE		41.125		193.441
90	Patrimonio netto del Fondo		86.840		136.482
	a) Riserve accantonate	136.482		54.121	
	b) Risultato della gestione amministrativa	(49.642)		82.361	
100	Attivo netto destinato alle prestazioni fase di accumulo e di erogazione		5.578.081		5.484.085
	a) Attivo netto destinato alle prestazioni fase di accumulo	5.578.081		5.484.085	
	b) Attivo netto destinato alle prestazioni fase di erogazione				

3.2 Conto Economico

CONTO ECONOMICO		2009		2008	
		Parziale	Totale	Parziale	Totale
10	Saldo della gestione previdenziale		(205.220)		795.814
	a) Contributi per le prestazioni	421.634		1.243.371	
	b) Interessi di mora	0			
	c) Riserve e posizioni acquisite da altri fondi	0			
	d) Trasformazioni	0			
	e) Switch netti	0			
	f) Traferimenti e riscatti, ritiri e anticipazioni	(325.984)		(313.161)	
	g) Trasformazioni in rendita	0			
	h) Erogazioni in forma di capitale	(277.933)		(10.059)	
	i) Premi per prestazioni accessorie	(22.937)		(124.337)	
	l) Altri oneri della gestione previdenziale	0			
15	Saldo della gestione delle posizioni in rendita		0		0
	a) Ricavi per posizioni investite in rendita	0			
	b) Proventi per rivalutazione e adeguamento delle posizioni in rendita	0			
	c) Costi per liquidazione delle rendite	0			
20	Risultato della gestione finanziaria diretta		0		0
	a) Dividendi e interessi	0			
	b) Utili e perdite da realizzo				
	c) Plusvalenze e minusvalenze				
30	Risultato della gestione assicurativa e finanziaria diretta		186.825		222.698
	a) Dividendi e interessi	0			
	b) Proventi e oneri da operazioni finanziarie	0			
	c) Proventi e oneri per operazioni p/t				
	d) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione				
	g) Proventi da rivalutazione posizioni assicurative	164.622		222.698	
	h) Altri ricavi e costi della gestione assicurativa e finanziaria diretta	22.203			
40	Oneri di gestione		0		0
	a) Caricamenti	0			
	b) Società di gestione	0			
	c) Banca depositaria	0			
	d) Advisor	0			
	e) Altri oneri	0			
50	Margine della gestione finanziaria e assicurativa (20+30+40)		186.825		222.698
60	Saldo della gestione amministrativa		(49.642)		82.361
	a) Contributi e altri componenti destinati a copertura oneri amministrativi	62.771		93.770	
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	(69.758)		(47.991)	
	c) Spese generali e amministrative	(32.272)		(32.670)	
	d) Spese per il personale				
	e) Ammortamenti				
	f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione				
	g) Oneri e proventi diversi	(10.383)		69.252	
	h) Proventi e oneri finanziari	0			
	i) Accantonamenti fondi	0			
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni fase di accumulo ante imposta sostitutiva (10+50)		(18.395)		1.018.512
75	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni fase di erogazione (15)		0		0
80	Imposta sostitutiva				(26.631)
	Risultato della gestione amministrativa (60)		(49.642)		82.361
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni fase di accumulo (70+80)		(18.395)		991.881
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni fase di erogazione (75)		0		0

4. Nota integrativa

4.1 Parte prima: informazioni generali

4.1.1 Informazioni generali sul Fondo

Per comprendere l'andamento del Fondo, è necessario fornire un quadro informativo di circa la struttura organizzativa adottata ed i suoi principali aspetti istituzionali. Il nostro Fondo denominato "Fondo Pensione dei dipendenti amministrativi delle Agenzie Generali INA-ASSITALIA", è stato costituito in attuazione dell'allegato 10 del CCNL 25/07/88 e successive modifiche e/o integrazioni. Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2050 e ha sede in Roma. Il Fondo ha la forma giuridica di associazione non riconosciuta ed è iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP, con il numero 1362. Il Fondo ha lo scopo di consentire agli aderenti di disporre, all'atto del pensionamento, di prestazioni pensionistiche complementari del sistema obbligatorio. A tale fine esso provvede alla raccolta dei contributi, alla gestione delle risorse nell'esclusivo interesse degli aderenti e all'erogazione delle prestazioni secondo quanto disposto dalla normativa in materia di previdenza complementare. Il Fondo non ha scopo di lucro. Il Fondo è in regime di contribuzione definita. L'entità delle prestazioni pensionistiche del Fondo è determinata in funzione della contribuzione effettuata e in base al principio della capitalizzazione. Destinatari del Fondo sono i lavoratori dipendenti che prestano servizio presso le Agenzie Generali INA-Assitalia con rapporto di lavoro a tempo indeterminato, disciplinato dal CCNL 25/07/88 e successivi rinnovi contrattuali e/o modifiche e/o integrazioni, che aderiscono al Fondo nelle forme e secondo le modalità previste dal presente statuto. Possono inoltre aderire gli impiegati amministrativi delle Agenzie Generali INA – Assitalia disciplinati da altri accordi di lavoro. I dipendenti assunti con contratti diversi dal rapporto di lavoro a tempo indeterminato possono aderire al Fondo solo se confermati in servizio a tempo indeterminato. In tal caso la data di adesione al Fondo decorre a tutti gli effetti dalla data di assunzione.

4.1.2 Assetto organizzativo del Fondo

Nello svolgimento della propria attività istituzionale, al fine di raggiungere obiettivi di efficienza ed efficacia, il nostro Fondo si è dotato di una struttura amministrativa e del Responsabile del Fondo, il dott. Massimiliano Cerrito.

In particolare il Fondo ha sottoscritto due contratti di outsourcing per la copertura tutti i servizi amministrativi del Fondo il primo relativamente al Service Amministrativo, con la società PREVINET SPA; il secondo, relativamente alla Segreteria Tecnica, con lo Studio Legale e Tributario Associato Speranza & Partners.

Per quanto riguarda la gestione delle risorse, infine, Il Fondo ha affidato tutte le risorse in gestione alla Compagnia di Assicurazione INA Assitalia S.p.A.

4.1.3 Analisi statistica degli iscritti

Alla data di chiusura del presente bilancio il numero complessivo di dipendenti iscritti al Fondo è di 2632

	ANNO 2009	ANNO 2008	ANNO 2007
Iscritti attivi	2.632	2.744	2.406

FASE DI ACCUMULO

⇒ Totale iscritti : 2.632

In particolare di seguito vengono riportati alcuni dati statistici sugli iscritti già indicati nella comunicazione periodica alla Covip del corrente anno:

Punto 6.A) Iscritti per classi di età e sesso

Classi di età		Maschi	Femmine	Totale
S	Inferiore a 20			-
S	tra 20 e 24	2	5	7
S	tra 25 e 29	20	69	89
S	tra 30 e 34	57	179	236
S	tra 35 e 39	109	281	390
S	tra 40 e 44	167	338	505
S	tra 45 e 49	137	288	425
S	tra 50 e 54	77	257	334
S	tra 55 e 59	93	252	345
S	tra 60 e 64	44	126	170
S	65 e oltre	64	67	131
S	Totale	770	1.862	2.632

Punto 6.B) Iscritti per ripartizione regionale e sesso

	Regione	Maschi	Femmine	Totale
S	Piemonte	41	171	212
S	Valle d'Aosta	3	7	10
S	Lombardia	141	455	596
S	Liguria	17	35	52
S	Veneto	47	162	209
S	Trentino-Alto Adige	8	38	46
S	Friuli-Venezia Giulia	3	43	46
S	Emilia Romagna	48	208	256
S	Toscana	61	135	196
S	Umbria	11	24	35
S	Marche	16	53	69
S	Lazio	62	141	203
S	Abruzzo	22	44	66
S	Molise	8	1	9
S	Campania	103	119	222
S	Puglia	52	58	110
S	Basilicata	8	7	15
S	Calabria	40	35	75
S	Sicilia	69	96	165
S	Sardegna	10	30	40
S	Eestero			-
S	Totale	770	1.862	2.632

Punto 6.C) Iscritti per qualifica

	Qualifica	Totale
S	Apprendista	
S	Operaio	
S	Impiegato	
S	Quadro	
S	Dirigente	
S	Altro	2.632
S	Totale	2.632

Per ulteriori statistiche vedi in calce al presente documento:

Tab. A: Iscritti e contributi

Tab. B: Beneficiari e prestazioni previdenziali

Tab. C: Anticipazioni

Tab. D: Riscatti

4.1.4 Forma e contenuto del Bilancio

La struttura del bilancio del Fondo è stata individuata facendo riferimento alle disposizioni Covip, definite per i nuovi fondi pensione, integrate sia con le disposizioni civilistiche in materia, sia con i principi contabili internazionali. Ciò per tenere conto delle peculiarità di questo Fondo, che opera una gestione monocomparto di tipo assicurativo.

Gli adattamenti alle disposizioni Covip, mediante le fonti sopra riportate, si sono resi necessari considerando che i contenuti della Delibera Covip del 17 giugno 1998 risultano, di fatto, non esaustivi in relazione all'ambito disciplinato, oltre che all'analiticità degli indirizzi contabili prodotti. Le riserve di applicazione accennate derivano dal fatto che la Covip, propone uno schema di bilancio riferito esclusivamente alla fase accumulo dei fondi a contribuzione definita, sia negoziali sia aperti, costituiti in ottemperanza al d.lgs n. 252/05 e della l. 335/95. Conseguentemente mancano i riferenti specifici relativi agli schemi di bilancio con le relative regole di valutazione, per i fondi a contribuzione definita relativamente alla fase di accumulo, a fondi a prestazione garantite e dei quelli preesistenti, categoria a cui il presente Fondo appartiene.

Il bilancio di esercizio, infine, si compone dei seguenti elementi: Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa.

ü Stato Patrimoniale. Il prospetto espone la struttura e la composizione degli investimenti in essere alla chiusura dell'esercizio, effettuati dal Fondo. Si tratta, in sostanza, del valore degli investimenti delle risorse previdenziali, unitamente a quelli di natura amministrativa, cui viene contrapposto il valore delle posizioni di debito, oltre che il valore netto delle posizioni previdenziali verso gli iscritti, sia in fase di accumulo che in fase di erogazione. Lo stato patrimoniale, pertanto, è costituito dalla sommatoria

delle situazioni patrimoniale relative alla gestione assicurativa ed alla gestione amministrativa. Lo stato patrimoniale, quindi, evidenzia in un quadro di sintesi globale, la situazione finanziaria e patrimoniale del Fondo alla data di chiusura del bilancio

ü Conto Economico. Il prospetto espone l'ammontare e la composizione dei ricavi e dei costi di natura previdenziale, finanziaria e amministrativa conseguiti e sostenuti dal Fondo, a seguito dell'attività d'investimento e gestione delle posizioni previdenziali degli iscritti. Il conto economico è ottenuto dalla sommatoria dei dati di costo e ricavo relativi alla gestione assicurativa ed alla gestione amministrativa. Il documento, pertanto,

consente di comprendere in maniera globale, l'ammontare dei ricavi e dei costi che durante l'esercizio, il Fondo ha conseguito e sostenuto per svolgere la propria attività sociale.

- ü Nota Integrativa. Il documento illustra, da un punto di vista qualitativo, gli elementi contabili rappresentati negli schemi di stato patrimoniale e conto economico, offrendo gli elementi utili a comprendere la composizione delle voci e ricostruire il processo valutativo che ha portato alla quantificazione delle voci stesse.

A corredo dei documenti sopra citati, il fascicolo di bilancio contiene la Relazione sulla gestione degli Amministratori e la Relazione del Collegio dei Revisori.

Inoltre è necessario ricordare in questa sede che il bilancio non contiene la suddivisione tra la fase di accumulo e quella di erogazione, in quanto non ancora espressamente previsto dalla Covip e non attuato. Per rappresentare, in maniera chiara e veritiera, la situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Fondo, le due citate fasi sono state sintetizzate in un unico prospetto che agevola la comprensione e consente una veloce individuazione delle poste di bilancio.

Il presente bilancio, infine, contiene la comparazione con l'esercizio precedente e gli importi sono arrotondati all'unità di euro.

4.1.5 Criteri di valutazione e principi generalizzati redazione del bilancio

Il presente bilancio è redatto in osservanza al principio di chiarezza e nel rispetto delle direttive impartite dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione in tema di contabilità e bilancio dei Fondi Pensione, tenuto conto dei principi contabili di riferimento emanati dagli ordini Professionali, allo scopo di fornire le informazioni ritenute necessarie per una rappresentazione

veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria e dell'andamento del Fondo nell'esercizio.

In particolare si è tenuto conto delle seguenti fonti:

- Delibere Covip del 17 giugno 1998 e del 16 gennaio 2002, relative al bilancio dei fondi pensione e ad altre disposizioni in materia di contabilità. In particolare, la delibera 17 giugno 1998 di *"Approvazione del bilancio dei fondi pensione ed altre disposizioni in materia contabilità"*, si riferisce all'attività dei fondi a contribuzione definita. Per questi

soggetti, la Commissione identifica gli schemi dei conti annuali di bilancio, tenendo in considerazione la natura unitaria dei fondi, ed al contempo, la presenza di fasi diverse nella gestione delle risorse contributive.

- Il D.lgs 127/91, ove applicabile, con riferimento ai rinvii espliciti ad esso effettuati dalla Covip e anche in caso di vuoti normativi da parte della Commissione di Vigilanza;

Le disposizioni normative, inoltre, sono state interpretate ed integrate, ove necessario, dai principi contabili statuiti dai Consigli Nazionale dei Dottori Commercialisti e Ragionieri, nonché dall'OIC.

Con riferimento ai criteri di valutazione delle singole poste, il bilancio si è ispirato ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività e in considerazione della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo, nonché a quanto previsto dalla Covip.

L'investimento della gestione assicurativa è iscritto in bilancio in funzione della riserva matematica comunicataci dalla Compagnia assicurativa.

I Contributi sono contabilizzati al momento dell'incasso e non della competenza.

L'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi, applicata sul risultato netto maturato nel periodo d'imposta concorre a formare il risultato netto di gestione.

Deroghe e principi particolari

Non sono state necessarie deroghe ai criteri di valutazione.

I principi di redazione del presente bilancio non sono variati rispetto a quelli dell'esercizio precedente.

4.1.6 Informazioni sulle singole poste di bilancio

Il contenuto ed i criteri di valutazione delle poste che compongono il bilancio di esercizio verranno commentate nei paragrafi successivi; in questa sede, invece, ci si limita a descrivere in via generale il contenuto delle macroclassi del bilancio ed a commentare alcune voci di

particolare rilievo, ponendole a confronto, ove significativi, con analoghi aggregati relativi all'esercizio precedente.

Stato Patrimoniale

Attività

La posta 10) investimenti diretti accoglie il valore degli investimenti effettuati direttamente dal Fondo, secondo quanto previsto dall'art. 6, comma 1, lettere d) ed e) del d.lgs.n. 252/2005. Si tratta di investimenti in azioni e quote di società immobiliari, di quote di fondi comuni di investimento immobiliare e mobiliare chiusi. La voce risulta di ammontare nullo.

La posta 15) investimenti in posizioni assicurative comprende il valore degli investimenti in polizze realizzati dalla compagnia assicurativa, valutati al valore corrente, oltre al credito vantato nei confronti della compagnia stessa relativamente all'imposta sostitutiva dell'11% prevista dal d.lgs 252/2005, art. 17.

La posta 18) investimenti in posizioni di rendita, riguarda il credito che il Fondo vanta nei confronti della compagnia di assicurazione per rendite in corso di godimento, emesse e da emettere, secondo le tempistiche contrattuali. La valutazione è di tipo attuariale ed è effettuata direttamente dalla compagnia. La voce risulta di ammontare nullo.

La posta 20) investimenti in gestione, comprende il valore degli investimenti realizzati dai gestori finanziari, incaricati attraverso apposito mandato della gestione delle risorse contributive. Per il principio della prevalenza della sostanza sulla forma, vanno esposte in questa voce anche le risorse in gestione con garanzia di restituzione del capitale e con trasferimento della titolarità dei beni al gestore. La voce risulta di ammontare nullo.

La posta 30) garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali, non presenta alcun valore, essendo la fattispecie non adottata dal Fondo. Qualora si prevedesse una garanzia specifica di performance riferibili distintamente a ciascuna posizione individuale, la voce 30 accoglierebbe il valore complessivo riconosciuto agli iscritti (se positivo), determinato come differenza tra i valori garantiti alla data di bilancio ed il valore corrente, inferiore, delle posizioni individuali. Si tratta del valore delle garanzie rilasciate ai sensi dell'art. 6, comma 9, del d.lgs.n. 252/05 con riferimento all'impegno assunto dal gestore per la restituzione del capitale.

La voce 40) attività della gestione amministrativa, accoglie il valore dei beni mobili ed immobili, della cassa, e delle risorse finanziarie disponibili oltre che i crediti vantati nei confronti di terzi.

Infine, la voce 50) crediti imposta, comprende i crediti di imposta maturati dal Fondo e vantati nei confronti dell'Erario.

Passività

La voce 10) Passività della gestione previdenziale espone le passività contratte del Fondo durante la fase di accumulo delle risorse contributive, in relazione ai diritti sorti a favore degli iscritti, sia nell'ipotesi di liquidazione della posizione previdenziale (per richieste di riscatto, di trasferimento o di anticipazione, ecc.) non ancora corrisposta all'iscritto. Tali passività sono valutate al valore di presunta estinzione.

La voce 18) Passività della fase di erogazione delle rendite espone il debito, al presunto valore di estinzione, verso gli iscritti pensionati, relativamente alle rendite già maturate e da corrispondere, nonché a quelle in corso di emissione secondo le tempistiche della Convenzione.

La voce 20) Passività della gestione finanziaria espone il valore delle passività contratte in relazione alla politica di investimento attuata dai gestori finanziari. L'importo è nullo in quanto non attivo.

La voce 30) Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali va attivata nel caso cui il gestore incaricato degli investimenti abbia rilasciato una garanzia di rendimento o conservazione del capitale riferita direttamente alle posizioni individuali singole. Questa posta è alimentata in contropartita alla voce 30 dell'attivo, per neutralizzarne l'impatto sull'Attivo netto destinato alle prestazioni.

La voce 40) Passività della gestione amministrativa si riferisce alle posizioni debitorie del Fondo collegate allo svolgimento della funzione amministrativo-gestionale. Come meglio illustrato nel commento della sezione del bilancio dedicata alla gestione amministrativa, confluiscono in questa macro classe anche i saldi dei conti relativi ai debiti di funzionamento del Fondo oltre che i fondi per rischi ed oneri.

La voce 50) Debiti di imposta comprende l'importo del debito di imposta del Fondo verso l'Erario.

90) Patrimonio netto del Fondo

La voce comprende il valore del patrimonio del Fondo, determinato dall'accantonamento dei risultati positivi della gestione amministrativa conseguiti nei diversi anni di gestione, al netto delle decurtazioni dovuta a risultati di disavanzo di gestione registrati dal Fondo stesso.

Ogni anno il Patrimonio varia in relazione al risultato conseguito dalla gestione amministrativa nell'anno stesso. Il risultato, come viene specificato meglio di seguito, è dovuto al differenziale tra i ricavi amministrativi (alimentati prevalentemente dal prelievo operato sui contributi versati dagli iscritti) ed i costi di gestione. Tale patrimonio, come accade in qualsiasi azienda, funge da garanzia della solvibilità e stabilità economico-finanziaria del Fondo, a tutela degli iscritti in caso di eventi eccezionali. Si pensi, ad esempio, a cause intentate da iscritti verso il Fondo per errori commessi in sede di liquidazione delle posizioni previdenziali o di investimento delle stesse. Il patrimonio assume, inoltre, una funzione di perequazione, sempre verso gli iscritti, andando ad accumulare risorse da destinare ad eventuali investimenti futuri di tipo organizzativo, informatico e gestionale ed evitando, così, di dover procedere, negli anni in cui si dovessero decidere gli investimenti stessi, ad incrementi del prelievo a carico del singolo iscritto.

Di seguito si riportano il valore e la composizione del Patrimonio nell'esercizio 2009, confrontato con quelli precedenti.

	2009	2008	2007
Patrimonio netto:	86.840,00	136.482,00	54.12,00
- Riserve accantonate	136.482,00	54.121,00	54.121,00
- Risultato della gestione amministrativa	(49.642,00)	82.361,00	/

100) Attivo netto destinato alle prestazioni fase di accumulo e di erogazione

La voce indica il patrimonio complessivo del Fondo afferente gli iscritti e risulta dalla differenza tra il valore di tutte le attività e tutte le passività, previdenziali e finanziarie. Si tratta del valore delle obbligazioni contrattuali nette assunte nei confronti degli iscritti stessi, sia lavoratori che pensionati con erogazione di rendita emessa.

Di seguito si riporta il valore dell'Attivo netto destinato alle prestazioni dell'esercizio 2009, 2008 e del 2007.

2009	2008	2007
5.578.081	5.484.085	4.492.204

I conti d'ordine

Nei conti d'ordine vengono riportate informazioni quantitative circa l'attività svolta dal Fondo per il recupero di contributi dovuti dalle agenzie e non ancora versati.

Conto Economico

La macroclasse 10) Saldo della gestione previdenziale sintetizza l'impatto economico della gestione previdenziale, riconducibile sia flussi di ricavo per contribuzioni versate al Fondo, sia ai costi sostenuti in virtù della maturazione dei diritti previdenziali (di base o accessori) o della loro erogazione diretta. Di seguito si esaminano le poste contenute nella macroclasse.

La posta *a) Contributi per le prestazioni* accoglie il valore dei contributi incassati dal Fondo che debbono o alimentare le posizioni previdenziali individuali o essere destinati al pagamento di premi per prestazioni accessorie. Questa posta, secondo le disposizioni della Covip, viene contabilizzata secondo il principio di cassa, ossia considerando ricavi i soli contributi incassati nel periodo dal Fondo.

La contribuzione corrisposta agli iscritti comprende anche i premi per prestazioni assicurative accessorie, legate ai rischi di invalidità e premorienza. In quest'ultimo caso, il relativo costo, sostenuto verrebbe iscritto nella voce *i) Premi per prestazioni accessorie*.

La posta *b) Interessi di mora* accoglie gli importi incassati nell'anno, relativi agli interessi maturati sui ritardati versamenti dei contributi previdenziali effettuati dalle aziende. Tale posta nell'anno 2008 non è valorizzata in quanto introdotta nel nuovo statuto.

La posta *c) Riserve e posizioni acquisite da altri fondi* identifica i ricavi per masse contributive relative ad iscritti provenienti dai altri fondi la cui posizione è trasferita al Fondo durante l'anno.

La posta *d) Trasformazioni* accoglie gli importi relativi al riaccredito, parziale o totale, sulla stessa o altra posizione, di una polizza precedentemente ritirata per contributi risultati a posteriori indebiti.

La posta *e) Switch netti* ha sempre saldo zero nel bilancio, dato che si ottiene consolidando gli *switch*, in entrata e in uscita, nei singoli comparti, richiesti dagli iscritti per mutare l'investimento della propria posizione previdenziali nel corso dell'anno. Tali movimenti, compensandosi, hanno un impatto nullo per il Fondo.

Nella voce *f) Trasferimenti, ritiri e anticipazioni* si accolgono gli importi relativi alle anticipazioni riconosciute ai sensi dell'art. 22, comma 7, del D.Lgs. 252/2005, ed ai trasferimenti della posizione individuale, ai sensi dell'art. 14 commi 2 e 6 del Decreto medesimo. I ritiri riguardano, invece, i riscatti delle singole polizze precedentemente aperte per errore. Si tratta di valori considerati economicamente come costi per il Fondo, ai fini della determinazione del valore dell'*Attivo netto destinato alle prestazioni*, nonostante la loro natura di erogazioni finanziarie.

Le voci *g) ed h)*, rispettivamente *Trasformazioni in rendita ed Erogazioni in forma di capitale e riscatti*, riguardano i diritti previdenziali maturati dagli iscritti, cui corrispondono importi trasformati in rendite o capitali corrisposti al momento del pensionamento o del riscatto.

La voce *i) Premi per prestazioni accessorie* comprende, come già anticipato, il valore dei premi per prestazioni assicurative accessorie, legate ai rischi di invalidità e premorienza.

La voce *l) Altri oneri della gestione previdenziale* espone l'ammontare degli oneri a carico dell'iscritto, prelevati dalla relativa posizione previdenziale.

La macroclasse 15) Saldo della gestione delle posizioni in rendita sintetizza l'andamento dell'attività di erogazione delle prestazioni a favore degli iscritti che non hanno optato per la liquidazione del capitale. Essa comprende, innanzitutto, il valore dei ricavi per le risorse disinvestite dalle posizioni previdenziali degli iscritti al momento del pensionamento e convertite in contratto di rendita assicurativa [voce *a) Ricavi per posizioni investite in rendita*]. Nella voce *b) Proventi per rivalutazione ed adeguamento delle posizioni in rendita* sono esposti i ricavi per i rendimenti ed adeguamenti della valutazione attuariale relativi agli investimenti assicurativi maturati nel periodo a favore dei beneficiari delle rendite. Infine la voce *c) Costi per liquidazione delle rendite* espone l'ammontare complessivo delle rendite liquidate nel periodo. Il valore è nullo.

La macroclasse 20) Risultato della gestione finanziaria diretta sintetizza l'impatto economico degli investimenti realizzati direttamente dal Fondo e contabilizzati nello Stato

Patrimoniale alla voce 10. Non avendo il Fondo valori in gestione diretta, anche le componenti di costo e ricavo relative, movimentabili contabilmente, sono nulle.

La macroclasse 30) Risultato della gestione assicurativa e finanziaria indiretta fa riferimento ai risultati economici conseguiti dai gestori delegati dell'investimento delle risorse del Fondo, siano esse Compagnie di Assicurazione o gestori finanziari. In questa classe confluiscono, dunque, tutte le componenti positive e negative di reddito generate mediante l'attività di compravendita, di amministrazione e di valutazione delle posizioni in strumenti finanziari o polizze assicurative. La voce *a) Dividendi e interessi* accoglie il valore dei proventi periodici prodotti da titoli ed azioni, mentre *b) Proventi ed oneri da operazioni finanziarie* si riferisce a valori economici eterogenei, connessi con l'attività di gestione attiva dei contratti finanziari e con la loro valutazione. Con riferimento agli strumenti finanziari derivati, vi confluiscono i costi o i ricavi relativi all'aggiornamento dei margini iniziali versati su contratti aperti, in contropartita con gli organismi di compensazione. Per le attività in cambi, sono contabilizzati le perdite e gli utili da realizzo, le plusvalenze e le minusvalenze da valutazione ed i differenziali su derivati in valute. Con riferimento alle opzioni, la voce *c) Proventi ed oneri da operazioni in opzioni* comprende il valore dei premi relativi a contratti non esercitati e scaduti. Nei *proventi e oneri per operazioni pronti contro termine* (voce *d*) vanno evidenziate le partite economiche maturate in relazione ad operazioni di PCT, considerando sia il differenziale tra prezzi *spot* e *forward* previsto, sia gli interessi maturati nel periodo di riferimento. Si ricorda che i PCT sono considerati contabilmente come rapporti di credito e di debito, per il principio di prevalenza della sostanza sulla forma.

Con la stessa logica, nella voce *g) Proventi da rivalutazione posizioni assicurative* viene esplicitato il rendimento generato dagli investimenti dei contributi in polizze assicurative.

Il *differenziale di garanzie risultato rilate al fondo pensione* (voce *e*) consente di inserire in bilancio il differenziale maturato o incassato di competenza dell'esercizio relativamente alle garanzie di risultato spettanti al Fondo, con riferimento alla massa o a parte delle posizioni previdenziali. Si ricorda, come evidenziato in precedenza per lo Stato Patrimoniale, che in questo anno il Fondo non ha attivato simili poste.

La voce *f) Retrocessione commissione da società di gestione*, nulla in questo esercizio, è destinata ad accogliere eventuali proventi derivanti dalla retrocessione della commissione di gestione pagata al gestore finanziario qualora questo investa le risorse in quote di fondi comuni da esso stesso promossi.

La voce *h) Altri ricavi e costi della gestione assicurative e finanziaria indiretta* accoglie, in via residuale, ulteriori componenti positivi e negativi di reddito scaturenti dall'investimento delle posizioni previdenziali.

La macrovoce 40) Oneri di gestione espone l'importo delle commissioni esplicite dovute dal Fondo pensione al gestore assicurativo. Si fa peraltro presente che pur non essendo previste dal contratto assicurativo "commissioni" i contributi pensionistici investiti dal Fondo nelle polizze sono soggetti ad un "caricamento di premio" incluso nel premio stesso al momento della costruzione della tariffa assicurativa. Inoltre dal rendimento lordo realizzato dalle gestioni patrimoniali della Compagnia di assicurazione, cui risultano agganciate le polizze stipulate dal Fondo pensione, la Compagnia trattiene lo 0,50% su base annua (in base alle condizioni contrattuali)."

Nell'aggregato 60) Saldo della gestione amministrativa rientrano gli oneri connessi con l'amministrazione del Fondo (personale, servizi vari, canoni, fitti, imposte indirette e tasse, oneri degli organi di controllo ed amministrazione, ecc.). Si tratta, in sostanza, di un margine economico puro. Tra i componenti positivi di reddito si rileva la parte della contribuzione degli iscritti destinata a coprire gli oneri di funzionamento del Fondo. Questi ricavi sono contabilizzati nella voce *a) Contributi e altri componenti destinati a copertura oneri amministrativi*. Altra voce significativa risulta la *h) Proventi ed oneri finanziari* che accoglie tipicamente gli interessi attivi maturati sui conti correnti del Fondo ed i costi collegati ai rapporti bancari e postali in essere.

Il risultato dell'esercizio conseguito dal Fondo è rappresentato dal saldo complessivo delle varie aree gestionali, riconducibili all'attività previdenziale, a quella finanziaria ed a quella amministrativa. Tale saldo, al netto dell'imposta sostitutiva (voce 80) che può assumere segno positivo o negativo, è determinato dalle seguenti voci:

- *Variatione dell'attivo netto destinato alle prestazioni fase di accumulo*, ossia l'incremento o il decremento manifestato nel valore delle prestazioni previdenziali nette rispetto all'esercizio precedente, relativamente agli iscritti non pensionati;
- *Risultato della gestione amministrativa*, coincidente con il saldo 60), ossia con l'avanzo o il disavanzo economico generato dal Fondo attraverso la sua attività amministrativa.

4.1.7 Compensi spettanti ai Componenti gli Organi sociali

Ai sensi dell'art. 2427, punto 16, del codice civile nonché delle previsioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, di seguito si riporta l'indicazione dell'ammontare dei compensi, a

qualsiasi titolo e sotto qualsiasi forma, spettanti ai componenti il Collegio Sindacale per l'esercizio 2009 e per l'esercizio precedente, al netto di oneri accessori ed al netto dei rimborsi spese. Non sono invece previsti compensi per i membri del Consiglio di Amministrazione.

	COMPENSI 2009	COMPENSI 2008	COMPENSI 2007
Responsabile del Fondo	13.000	7.230	-
Collegio dei Revisori	9.992	6.242	21.833

4.2 Commento delle voci

4.2.1 Commento alle voci del Comparto Assicurativo

Attività

15 - Investimenti in posizioni assicurative € 5.5443.838

a) – Crediti verso compagnie di assicurazione per posizioni assicurative € 5.312.415

La voce rappresenta il valore della posizione individuale presente nella polizza collettiva INA S.p.A. stipulata a favore degli iscritti al Fondo Pensione. Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

EVOLUZIONE GESTIONE PREVIDENZIALE – ASSICURATIVA	valori in euro
Investimenti in gestione assicurativa al 31/12/2009	5.484.085
Contributi	294.256
Rendimenti	164.622
Liquidazioni	(603.917)
Imposta sostitutiva	(26.631)
Investimenti in gestione assicurativa al 31/12/2009	5.312.415

Descrizione / Anno	2009	2008	2007	Diff.(2009-2008)
c) – Crediti verso compagnie per risorse trasferite da investire	€113.547	/	/	€ 113.547

Descrizione / Anno	2009	2008	2007	Diff. (2009-2008)
e) – Crediti verso Compagnie	€ 17.876	€ 26.631	€ 22.823	€(8.755)

La voce rappresenta il credito verso la Compagnia Assicurativa.

Passività

Descrizione / Anno	2009	2008	2007	Diff.(2009-2008)
10) – Passività della gestione previdenziale	€ 2.982	€ 89.895	€ 547.997	€ (86.913)

Descrizione / Anno	2009	2008	2007	Diff. (2009-2008)
b) Debiti verso iscritti per liuid. Posiz. Previdenziali	€ 2.982	€ 11.425	€ 7.896	€(8.443)

La voce rappresenta il debito nei confronti degli iscritti per la liquidazione della propria posizione previdenziale.

Descrizione / Anno	2009	2008	2007	Diff. (2009-2008)
50) Debiti d'imposta	/	€26.631	€22.823	€ (26.631)

Nella voce si evidenzia il debito verso l'erario sia per l'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio calcolata sulla rivalutazione degli investimenti assicurativi, secondo quanto previsto dal D.Lgs 47/2000, che per ritenute operate nel mese di dicembre.

Conto Economico

Descrizione / Anno	2009	2008	2007	Diff. (2009-2008)
10- Saldo della gestione previdenziale	€ (205.220)	€ 795.814	€ 113.021	€ (1.001.034)

Descrizione / Anno	2009	2008	2007	Diff.(2009-2008)
a) – Contributi per le prestazioni	€421.634	€1.243.371	€514.286	€ (821.737)

Tale voce rappresenta l'ammontare dei contributi incassi nel corso dell'anno.

Descrizione / Anno	2009	2008	2007	Diff.(2009-2008)
f) Trasferimenti e riscatti	(325.984)	(313.161)	/	(12.823)

Descrizione / Anno	2009	2008	2007	Diff.(2009-2008)
h) Erogazioni in forma capitale	€(277.933)	€(10.059)	€(349.836)	€ (267.874)

Tale voce rappresenta l'importo corrisposto agli Associati sotto forma di capitale al momento dell'uscita.

Descrizione / Anno	2009	2008	2007	Diff.(2009-2008)
i) Premi per prestazioni accessorie	€ 22.937	€ 124.337	€ 199.440	€ 101.400

Tale voce rappresenta l'importo del premio destinato a TCM (temporanea caso morte).

Descrizione / Anno	2009	2008	2007	Diff.(2009-2008)
30 – Risultato della gestione assicurativa e finanziaria diretta	€186.825	€222.698	€514.286	€ 35.873

La voce rappresenta i proventi derivanti dalla rivalutazione delle posizioni assicurative.

Il risultato di esercizio maturato dal Fondo relativamente alla gestione assicurativa è rappresentato dalla Variazione dell'attivo netto destinato alla prestazione fase di accumulo pari a € (18.395) che qualifica l'incremento del valore delle prestazioni previdenziali netti assicurative rispetto all'esercizio precedente.

4.2.2 Commento alle voci della gestione amministrativa

Attività

Descrizione / Anno	2009	2008	2007	Diff.(2009-2008)
40- Attività della gestione amministrativa	€262.207	€303.292	€993.127	€ (41.085)

a) Cassa e depositi bancari € 235.171

La voce è composta dal saldo del conto corrente acceso dal Fondo presso Banco di Brescia per € 234.909, dal debito per la liquidazione delle competenze dell'ultimo trimestre 2009 rispettivamente per € (615), regolati nel corso dei primi giorni di gennaio. Il residuo di tale voce è composto per € 877 da un credito verso la banca per interessi attivi. La giacenza bancaria include € 152.119 di contributi previdenziali incassati e versati alla Compagnia assicurativa nel corso dell'anno 2010.

Descrizione / Anno	2009	2008	2007	Diff.(2009-2008)
g) Crediti diversi	€27.036	€ 36.955	€735.062	€ (9.919)

Si tratta prevalentemente di un credito verso l'Erario.

Passività

Descrizione / Anno	2009	2008	2007	Diff.(2009-2008)
40- Passività della gestione amministrativa	€ 35.367	€ 66.770	€ 380.390	€ (31.403)

Descrizione / Anno	2009	2008	2007	Diff.(2009-2008)
c) Debiti diversi	€ 35.367	€ 66.770		€ (31.403)

La voce si compone come indicato nella tabella seguente:

Descrizione	Importo
Fornitori	(25.527)
Debiti verso Enti Previdenziali collaboratori	(900)
Debiti verso sindaci	(8.940)
Totale	(35.367)

Il debito verso fornitori è dato dal debito nei confronti di Previnet S.p.A., della Segreteria Amministrativa e di Telecom Italia Mobile. I debiti verso sindaci si riferiscono al compenso dei componenti il Collegio sindacale dell'anno 2009. I debiti verso Enti Previdenziali si riferiscono alle posizioni debitorie nei confronti degli entri previdenziali.

50 – Debiti d'imposta € 2.775

Nella voce si evidenzia il debito verso l'erario. La voce si compone come indicato nella tabella seguente:

Descrizione	Importo
Erario c/ritenute su redditi da lavoro autonomo	(1.235)
Erario c/ritenute su redditi da lavoro parasubordinato	(752)
Altri	(788)
Totale	(2.775)

90 – Patrimonio netto del Fondo € 86.840

La voce pari a € 86.840 è alimentata da *Riserve accantonate negli anni precedenti* pari a € 136.482 e dal *Risultato della gestione amministrativa* pari a € (49.642)

Descrizione / Anno	2009	2008	Diff.(2009-2008)
Conti d'ordine	€ 54.191	€64.451	€(10.260)

Come anticipato nel commento alle voci del Bilancio, nei conti d'ordine si espone il valore dei contributi dovuti dalle agenzie a favore dei propri dipendenti, il cui versamento è stato sollecitato in quanto non realizzato alle scadenze contrattualmente previste.

Conto Economico

60 - Saldo della gestione amministrativa € (49.642)

Si forniscono informazioni sulle seguenti voci della gestione amministrativa:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi € 62.771

La voce rappresenta l'importo che gli aderenti hanno versato per la copertura delle spese amministrative sostenute nell'esercizio 2009.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi € (69.758)

La voce è composta dal compenso 2009 per i servizi amministrativi forniti dal Service Amministrativo e dalla Segreteria Tecnica.

c) Spese generali ed amministrative € (32.272)

Tale voce si compone come da tabella sottostante:

Descrizione	Importo
Contributo INPS collaboratori	(2.160)
Compensi collaboratori	(13.000)
Rimborso spese responsabile fondo	(1.332)
Compensi Sindaci	(9.992)
Bolli e Postali	(2.337)
Contributo annuale Covip	(458)
Vidimazioni e certificazioni	(31)
Spese telefoniche	(2.994)
Totale	(32.272)

g) Oneri e proventi diversi € (10.383)

Si espone nella tabella seguente il dettaglio della voce.

Descrizione	Importo
Arrotondamenti attivi	1.35
Interessi attivi c/c ordinario	3.414
Sanzioni e interessi su pagamento imposte	(2)
Oneri bancari	(3.086)
Arrotondamenti passivi	(0,05)
Sopravvenienze passive e attive	(10.710)

Totale	(10.383)
--------	----------

La voce sopravvenienze attive e passive rappresentano lo storno di alcuni debiti e crediti presenti nel bilancio dell'esercizio precedente.

Per il Consiglio di Amministrazione, il Presidente
Michele Ficocelli Varracchio

Tab. A: Iscritti e contribuiti

	2008			2009		
	dati a livello di fondo (A)	somma dati a livello di sezione (B)	differenza (A - B)	dati a livello di fondo (A)	somma dati a livello di sezione (B)	differenza (A - B)
ISCRITTI E CONTRIBUTI						
Iscritti attivi	1.735	-	1.735	730	-	730
<i>Iscritti attivi con versamento dei contributi e di tutto il TFR</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Iscritti attivi con versamento dei contributi e di una quota di TFR</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Iscritti attivi con versamento esclusivamente dei contributi</i>	1.735	-	1.735	718	-	718
<i>Iscritti attivi con versamento esclusivamente di tutto il TFR</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Iscritti attivi con versamento esclusivamente di una quota di TFR</i>	-	-	-	12	-	12
Iscritti non versanti	1.009	-	1.009	1.902	-	1.902
<i>Iscritti non versanti con posizione in essere di ammontare non superiore ai 100 euro</i>	-	-	-	-	-	-
Iscritti differiti	-	-	-	-	-	-
Totale (iscritti attivi + non versanti + differiti)	2.744	-	2.744	2.632	-	2.632
Nuovi iscritti nell'anno	542	-	542	119	-	119
<i>Nuovi iscritti nell'anno che hanno aderito con modalità tacite</i>	-	-	-	-	-	-
Contributi	1.274	-	1.274	335	-	335
<i>Contributi a carico del datore di lavoro</i>	1.146	-	1.146	262	-	262
<i>Contributi a carico del lavoratore</i>	128	-	128	41	-	41
<i>TFR</i>	-	-	-	32	-	32

Tab.B: Beneficiari e prestazioni previdenziali

BENEFICIARI E PRESTAZIONI PREVIDENZIALI					
Numero pensionati percettori di rendite erogate dal fondo	-	-	-	-	-
<i>Numero pensionati diretti percettori di rendite erogate dal fondo</i>	-	-	-	-	-
<i>Numero pensionati indiretti percettori di rendite erogate dal fondo</i>	-	-	-	-	-
Ammontare rendite erogate dal fondo	-	-	-	-	-
Numero pensionati percettori di rendite erogate da imprese di assicurazione	-	-	-	-	-
<i>Numero pensionati diretti percettori di rendite erogate da imprese di assicurazione</i>	-	-	-	-	-
<i>Numero pensionati indiretti percettori di rendite erogate da imprese di assicurazione</i>	-	-	-	-	-
Ammontare rendite erogate da imprese di assicurazione	-	-	-	-	-
Numero percettori di prestazioni pensionistiche erogate in forma di capitale	30	-	30	92	92
Ammontare delle prestazioni pensionistiche erogate in forma di capitale	37	-	37	256	256
Numero di posizioni trasformate in rendita nell'anno di riferimento	-	-	-	-	-

Tab.C: Anticipazioni

ANTICIPAZIONI						
Numero di iscritti che hanno ottenuto anticipazioni nell'anno	2	-	2	10	-	10
<i>Numero di iscritti che nell'anno hanno ottenuto anticipazioni per spese sanitarie</i>	1	-	1	3	-	3
<i>Numero di iscritti che hanno ottenuto anticipazioni per l'acquisto prima casa e ristruttur.</i>	1	-	1	2	-	2
<i>Numero di iscritti che hanno ottenuto anticipazioni per ulteriori esigenze</i>	-	-	-	5	-	5
Ammontare anticipazioni erogate nell'anno	7	-	7	18	-	18

Tab. D: Riscatti

RISCATTI						
Numero di posizioni individuali riscattate nell'anno	174	-	174	127	-	127
<i>Numero di posizioni riscattate integralmente</i>	174	-	174	127	-	127
di cui: Numero di posizioni riscattate integralmente ex art.14, comma 5 del D.lgs 252/2005	32	-	32	122	-	122
<i>Numero di posizioni riscattate parzialmente</i>	-	-	-	-	-	-
Ammontare riscatti erogati nell'anno	376	-	376	206	-	206

5. Relazione del Collegio dei Revisori

Relazione del Collegio sindacale

al bilancio del Fondo Pensione dei dipendenti amministrativi agenzie generali INA-ASSITALIA chiuso al 31 dicembre 2009

Il Collegio sindacale ha esaminato il bilancio del "Fondo" relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/09 il Collegio ha svolto l'attività di vigilanza prevista dall'art. 2403 c.c. secondo i principi raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori e dei Ragionieri nonché la funzione di controllo contabile così come previsto dallo statuto. In particolare riferiamo quanto segue rilevato nel corso delle verifiche periodiche trimestrali nonché con la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione:

FUNZIONI DI VIGILANZA (art. 2403 c.c.)

- ù Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto
- ù Abbiamo ottenuto informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico-finanziario e patrimoniale effettuate dal Fondo e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con gli scopi del Fondo o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- ù Tramite raccolta di informazioni abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile, constatandone il concreto funzionamento. Inoltre si è preso atto che sono stati recepiti i suggerimenti per un miglioramento dell'organizzazione del Fondo dotandolo anche di procedure e figure professionali utili alla vita del Fondo stesso. In particolare nell'espletamento di tale funzione abbiamo valutato e vigilato sull'organizzazione del service amministrativo nella delicata fase del passaggio dei dati. Si deve evidenziare la notevolissima quantità di dati amministrativi

trasferiti e le difficoltà affrontate nel cambio del sistema operativo il quale nel corso dell'esercizio è entrato a regime.

- ù Non abbiamo inoltre rilevato l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali
- ù Non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c.
- ù Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio pareri previsti dalla legge;
- ù Nel corso dell'attività di vigilanza svolta non sono state rilevati fatti significativi tali da richiedere la segnalazione agli organi di controllo;

FUNZIONE DI CONTROLLO CONTABILE

- ù Nella redazione del bilancio non si è derogato alle disposizioni imposte dal codice civile e richiamate dall'art. 2423 c.c. ove applicabili;
- ù Per quanto riguarda la forma e il contenuto, il bilancio è stato redatto su iniziativa condivisa tra gli organi del Fondo, tenendo presente lo schema COVIP adattato alle specifiche realtà del Fondo il quale gestisce la contribuzione attraverso investimenti in polizze assicurative, e sulla base dei dati contabili forniti dal service esterno gestito dalla società PREVINET nonché da quelli comunicati dal gestore delle polizze assicurative;
- ù Il bilancio risulta composto da Stato Patrimoniale, Conto economico e Nota esplicativa del Consiglio di Amministrazione;

In merito ai criteri di valutazione del patrimonio seguiti dagli amministratori, e per quanto di nostra competenza e sulla base dei controlli espletati, rileviamo che:

- ù L'Attivo netto destinato alle prestazioni esposto nel bilancio 2009 pari a € 5.578.081 è così composto:
 - o Riserve matematiche pari a € 5.312.414 per le polizze assicurative, tipo Ramo I, (polizza rivalutabile), accese presso la Compagnia di Assicurazione INA – Assitalia Spa;

- o Euro 265.666 pari alla sommatoria di disponibilità liquide presenti su c/c da investire o reinvestire e crediti nei confronti dell'ente Gestore.

Il Collegio rileva, inoltre, che sono state fornite da parte dell'Organo di Amministrazione, all'Autorità Vigilante, informazioni in merito ai contributi incassati nel corso dell'esercizio e dei corretti adempimenti svolti nei confronti degli iscritti.

Alla luce di tutto quanto sopra indicato, pertanto concordiamo con l'approvazione del Bilancio chiuso al 31/12/2009 così come predisposto dall'organo Amministrativo

Roma, 30 giugno 2010

Il Collegio Sindacale

Il Presidente Avv. Ugo Gentile

Sindaco effettivo Dr. Ciro Faraldo

Sindaco effettivo Dr. Nazzareno Forte

Sindaco effettivo Dr. Stefano Felicioni