

FONDO PENSIONE DEI DIPENDENTI AMMINISTRATIVI DELLE AGENZIE
GENERALI MEDIO-PICCOLE 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 2007

ORGANI SOCIALI (*)

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Michele Ficocelli Varracchio (Presidente)
Alessandro Casini
Claudio Fabi
Sergio Fiorucci
Agostino Icaro
Giorgio Izzi
Claudio Tomassini
Ignazio Maria Tricomi

COLLEGIO DEI REVISORI

Ugo Gentile (Presidente)
Massimiliano Cerrito
Stefano Felicioni
Nazzeno Forte

(*) In carica dal 18/02/2008

INDICE

BILANCIO

1 - STATO PATRIMONIALE

2 - CONTO ECONOMICO

3 - NOTA INTEGRATIVA – Informazioni generali

3.1- RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO - Comparto unico

3.1.1 - Stato Patrimoniale

3.1.2 - Conto Economico

3.1.3 - Nota Integrativa

3.1.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale

3.1.3.2 - Informazioni sul Conto Economico

1 - STATO PATRIMONIALE

	ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31.12.2007	31.12.2006
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	1.713.043	2.060.270
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	1.015.950	2.008.928
50	Crediti d'imposta	-	-
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	2.728.993	4.069.198
	PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		
10	Passività della gestione previdenziale	572.999	1.593.738
20	Passività della gestione finanziaria	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	439.676	391.817
50	Debiti d'imposta	22.823	23.373
	TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	1.035.498	2.008.928
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	1.693.495	2.060.270
	Conti d'ordine		
	Crediti verso Compagnia Assicurazione	4.492.204	4.111.294

2 - CONTO ECONOMICO

FASE DI ACCUMULO		31.12.2007	31.12.2006
10	Saldo della gestione previdenziale	- 343.952	- 244.374
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	-	-
40	Oneri di gestione	-	-
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	-	-
60	Saldo della gestione amministrativa	-	-
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	- 343.952	- 244.374
80	Imposta sostitutiva	- 22.823	- 23.373
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	- 366.775	- 267.747

3 - NOTA INTEGRATIVA

INFORMAZIONI GENERALI

Premessa

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.

E' composto dai seguenti documenti:

- 1) Stato Patrimoniale
- 2) Conto Economico
- 3) Nota Integrativa

Ai suddetti documenti di sintesi segue il rendiconto redatto per la fase di accumulo. Non si è resa necessaria la redazione del rendiconto per la fase di erogazione, poiché il Fondo nell'esercizio in esame non ha ancora erogato prestazioni in forma di rendita.

Il rendiconto della fase di accumulo è composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa.

Si ritiene utile fornire in questa sede una breve informativa sull'attuale quadro normativo come innovato dal D.lgs. 252/05, recante la Riforma della previdenza complementare. La nuova disciplina è stata anticipata di un anno dalla Legge 296/06 (Legge finanziaria 2007) e pertanto risulta in vigore dal 1° gennaio 2007.

A far data dal 1° gennaio 2007 i lavoratori del settore privato hanno avuto sei mesi per decidere se trasferire il TFR maturando a forme di previdenza complementare ovvero lasciarlo in azienda. La scelta di mantenere il TFR in un'azienda con più di 49 addetti comporta la destinazione del TFR maturando all'INPS, presso il fondo per l'erogazione ai lavoratori dipendenti del settore privato dei trattamenti di fine rapporto di cui all'art. 2120 del codice civile.

Per i lavoratori di nuova assunzione la scelta di destinazione del TFR deve essere effettuata entro 6 mesi dall'assunzione; in caso di mancata scelta formale del lavoratore, scatterà il silenzio-assenso.

Dal punto di vista del trattamento fiscale la riforma della previdenza complementare ha eliminato sia il limite di deducibilità percentuale (pari al 12% del reddito complessivo dell'aderente) sia l'ulteriore limite, riferito ai lavoratori dipendenti, del doppio del TFR destinato al proprio fondo di categoria. Pertanto, a far data dal 1° gennaio 2007, i contributi versati al Fondo (sia quelli a carico del datore di lavoro, sia quelli a carico del lavoratore) sono deducibili per un importo complessivamente non superiore a 5.164,57 euro. Notevoli agevolazioni fiscali sono state introdotte in materia di erogazioni delle forme pensionistiche complementari rispetto al regime previgente attraverso l'applicazione di una ritenuta a titolo di imposta con un'aliquota agevolata differenziata in base a ciascuna tipologia di erogazione.

Linee d'indirizzo sulla gestione delle risorse

Il Fondo ha affidato le risorse alla Compagnia di Assicurazione INA Assitalia S.p.A, attraverso la stipula di una polizza collettiva con garanzia di rendimento, che raccoglie le posizioni individuali di tutti gli iscritti al Fondo. Nell'esercizio 2007 sulla polizza sono stati riconosciuti i seguenti rendimenti annui: 5,35% (gestione patrimoniale "Moneta Forte") e 4,73% (gestione patrimoniale "Nuova Moneta Forte").

Principi contabili e criteri di valutazione

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2007 è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività del Fondo.

In particolare i criteri di valutazione, non modificati rispetto all'esercizio precedente, sono quelli previsti dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione integrati, ove non disposto altrimenti, con quelli previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

Le imposte del Fondo sono iscritte in Conto Economico alla voce "80 - Imposta sostitutiva" e in Stato Patrimoniale alla voce "50 - Debiti di imposta".

Le imposte sono calcolate nella misura prevista dalle norme vigenti.

I crediti sono iscritti in bilancio al valore nominale, in quanto ritenuto coincidente con quello di esigibilità.

I debiti sono iscritti al nominale.

Gli oneri ed i proventi diversi dai contributi sono stati imputati nel rispetto del principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento.

Criteri di riparto dei costi comuni

Il Fondo agisce con un unico comparto assicurativo e, finora, ha posto in essere esclusivamente operazioni inerenti la fase di accumulo attraverso la raccolta di contributi. Di conseguenza non si è resa necessaria l'adozione di alcun criterio per ripartire i costi comuni alle due fasi caratterizzanti l'attività del Fondo pensione e ai diversi comparti.

Categorie, comparti e gruppi di lavoratori e di imprese a cui il Fondo si riferisce

Alla data di chiusura del presente bilancio il numero complessivo di dipendenti delle Agenzie Generali INA Assitalia iscritti al Fondo è di 2.406.

Fase di accumulo

	ANNO 2007	ANNO 2006
Totale Iscritti	2.406	2.279

FASE DI ACCUMULO

⇒ Totale iscritti : 2.406

FASE DI EROGAZIONE PRESTAZIONI

⇒ Pensionati: 0

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 2007 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 2007	COMPENSI 2006
AMMINISTRATORI	-	-
COLLEGIO DEI REVISORI	21.833	21.833

Deroghe e principi particolari

Non sono state necessarie deroghe ai criteri di valutazione ordinariamente seguiti ed i principi sono stati applicati in continuità con gli esercizi precedenti.

Comparabilità con esercizi precedenti

I dati esposti in bilancio sono comparabili con quelli dell'esercizio precedente.

Il bilancio è stato redatto in unità di Euro.

3.1 RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO

3.1.1 STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31.12.2007	31.12.2006
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	1.713.043	2.060.270
	a) Depositi bancari	-	-
	b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
	c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
	d) Titoli di debito quotati	-	-
	e) Titoli di capitale quotati	-	-
	f) Titoli di debito non quotati	-	-
	g) Titoli di capitale non quotati	-	-
	h) Quote di O.I.C.R.	-	-
	i) Opzioni acquistate	-	-
	l) Ratei e risconti attivi	-	-
	m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
	n) Altre attività della gestione finanziaria	-	-
	o) Investimenti in gestione assicurativa	1.713.043	2.060.270
	p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	1.015.950	2.008.928
	a) Cassa e depositi bancari	258.065	440.609
	b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
	c) Immobilizzazioni materiali	-	-
	d) Altre attività della gestione amministrativa	757.885	1.568.319
50	Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		2.728.993	4.069.198

3.1.1 STATO PATRIMONIALE

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31.12.2007	31.12.2006
10	Passività della gestione previdenziale	572.999	1.593.738
a)	Debiti della gestione previdenziale	572.999	1.593.738
20	Passività della gestione finanziaria	-	-
a)	Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
b)	Opzioni emesse	-	-
c)	Ratei e risconti passivi	-	-
d)	Altre passività della gestione finanziaria	-	-
e)	Debiti su operazioni forward / future	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	439.676	391.817
a)	TFR	-	-
b)	Altre passività della gestione amministrativa	439.676	391.817
c)	Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
50	Debiti di imposta	22.823	23.373
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		1.035.498	2.008.928
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	1.693.495	2.060.270
CONTI D'ORDINE			
	Crediti verso Compagnia di Assicurazione	4.492.204	4.111.294
	Impegni verso Aderenti	- 4.492.204	- 4.111.294

3.1.2 CONTO ECONOMICO

	31.12.2007	31.12.2006
10 Saldo della gestione previdenziale	- 343.952	- 244.374
a) Contributi per le prestazioni	5.884	-
b) Anticipazioni	-	-
c) Trasferimenti e riscatti	-	-
d) Trasformazioni in rendita	-	-
e) Erogazioni in forma di capitale	- 349.836	- 244.374
f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
g) Prestazioni periodiche	-	-
h) Altre uscite previdenziali	-	-
i) Altre entrate previdenziali	-	-
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	-	-
a) Dividendi e interessi	-	-
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-	-
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
40 Oneri di gestione	-	-
a) Società di gestione	-	-
b) Banca depositaria	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)	-	-
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	47.703	56.593
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	- 21.312	- 11.559
c) Spese generali ed amministrative	- 26.619	- 21.833
d) Spese per il personale	-	-
e) Ammortamenti	-	-
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
g) Oneri e proventi diversi	228	758
h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	22.443
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10) + (50) + (60)	- 343.952	- 244.374
80 Imposta sostitutiva	- 22.823	- 23.373
100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70) + (80)	- 366.775	- 267.747

3.1.3. - NOTA INTEGRATIVA

3.1.3.1 Informazioni sullo Stato PatrimonialeAttività

20 - Investimenti in gestione € 1.713.043

o) - Investimenti in gestione assicurativa € 1.713.043

La voce rappresenta i premi che risultano investiti nella polizza vita collettiva INA Assitalia stipulata dal Fondo Pensione fino al 2006.

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

EVOLUZIONE GESTIONE PREVIDENZIALE – ASSICURATIVA	valori in euro
Investimenti in gestione assicurativa al 31/12/2006	2.060.270
Liquidazioni	-324.404
Imposta sostitutiva	-22.823
Investimenti in gestione assicurativa al 31/12/2007	1.713.043

NB: L'importo delle riserve matematiche (premi più rendimenti maturati) della suddetta polizza al 31/12/2007 è 4.492.204 euro.

40 - Attività della gestione amministrativa € 1.015.950

a) Cassa e depositi bancari € 258.065

La voce è composta dai saldi dei conti correnti accesi dal Fondo presso Banca Popolare di Milano per € 38.079 e presso Banco di Brescia per € 211.727, dal credito e dal debito per la liquidazione delle competenze dell'ultimo trimestre 2007 rispettivamente per € 1.080 e per € 562, regolati nel corso dei primi giorni di gennaio 2008. Il residuo di tale voce è composto per € 2.576 da un credito verso la banca per un assegno smarrito, per il quale è in corso la procedura di ammortamento, e dalla cassa per € 5.165.

d) Altre attività della gestione amministrativa € 757.885

La voce è composta come da tabella seguente:

Descrizione	Importo
Crediti verso Agenzie – Contribuzioni	442.247
Crediti verso Agenzie	177.320
Crediti verso Aderenti – Contributi per spese amministrative (2006/7)	104.295
Crediti verso Compagnia di assicurazioni	24.261
Altri crediti	8.580
Crediti verso Erario	1.182
Totale	757.885

Il credito verso Agenzie per contribuzioni (442.247 euro) si riferisce alla stima dei contributi di competenza dal 2000 al 2007, in attesa di versamento.

Il credito verso Aderenti per contributi spese amministrative (104.295 euro) rappresenta l'importo a carico degli iscritti per coprire gli oneri amministrativi del Fondo.

I crediti verso Compagnia si riferiscono alla liquidazione di importo equivalente all'imposta sostitutiva che il Fondo dovrà versare per l'anno 2007, (per € 22.869), e all'importo della liquidazione di un iscritto non ancora interamente accreditato dalla Compagnia (per € 1.392).

La voce altri crediti si riferisce alla liquidazione di contributi pagati ad aderenti usciti, anticipati dal Fondo ma non ancora versati dalle Agenzie.

Il credito verso erario si riferisce alle imposte in eccesso erroneamente versate dal Fondo.

Passività

10 – Passività della gestione previdenziale € 572.999

a) Debiti della gestione previdenziale € 572.999

Tale voce si riferisce ai contributi previdenziali di competenza dal 2001 al 2005, da investire in polizza, per € 540.101, alla liquidazione di un aderente per € 27.444, al debito nei confronti dell'erario per ritenute operate (per € 5.454), versate a gennaio 2008.

40 – Passività della gestione amministrativa € 439.676

b) Altre passività della gestione amministrativa € 439.676

La voce si compone come indicato nella tabella seguente:

Descrizione	Importo
Fatture da ricevere	188.053
Debito verso fornitori	137.834
Debiti verso sindaci (2007)	21.833
Altri debiti	28.485
Debiti per imposta sostitutiva	5.165
Debiti verso collaboratori	4.014
Debiti verso erario per ritenute su reddito da lavoro autonomo	171
Avanzo d'esercizio (2006)	22.443
Avanzo esercizi precedenti (fino 2005)	31.678
Totale	439.676

Le fatture da ricevere (168.505) si riferiscono al compenso, dal 2001 al 2006, dei componenti il Collegio Sindacale e del service del Fondo.

Il debito verso fornitori si riferisce al precedente service amministrativo, dal 2001 al 2005 (€ 135.434), e al nuovo service per il 2006 (€ 2.400).

La voce debiti verso sindaci si riferisce al compenso dei componenti il Collegio sindacale dell'anno 2007.

Gli altri debiti si compongono prevalentemente dal debito nei confronti di Anagina dell'anno 2000.

Il debito per imposta sostitutiva è relativo all'anno 2000.

50 – Debiti d'imposta € 22.823

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

Conti d'ordine € 4.492.204

La voce rappresenta la riserva matematica della polizza collettiva al 31 dicembre 2007, comunicata dalla Compagnia INA Assitalia, ed esprime l'impegno complessivo della Compagnia stessa nei confronti del Fondo Pensione.

3.1.3.2 Informazioni sul Conto Economico

10 - Saldo della gestione previdenziale € -343.952

a) Contributi per le prestazioni € 5.884

e) Erogazioni in forma di capitale € -349.836

Tale voce rappresenta l'importo delle prestazioni previdenziali corrisposte agli Aderenti a seguito dell'uscita dal Fondo.

60 - Saldo della gestione amministrativa € 0

Si forniscono informazioni sulle seguenti voci della gestione amministrativa:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi € 47.703

La voce rappresenta l'importo a carico degli aderenti per la copertura delle spese amministrative sostenute dal Fondo nell'esercizio 2007.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi € - 21.312

La voce rappresenta il compenso 2007 per il service del Fondo.

c) Spese generali ed amministrative € - 26.619

L'importo è composto dai compensi per l'esercizio 2007 del Collegio Sindacale e per un collaboratore esterno.

g) Oneri e proventi diversi

€ 228

Si espone nella tabella seguente il dettaglio della voce.

Descrizione	Importo
Sopravvenienze passive	-110
Oneri bancari	-2.020
Arrotondamenti passivi	-1
Interessi attivi conto corrente	2.359
Totale	228

Le sopravvenienze passive si riferiscono al versamento di una parte dell'imposta sostitutiva sugli attivi dell'anno 2006 non contabilizzata nel corso del precedente esercizio.

80 - Imposta sostitutiva

€ 22.823

La voce è costituita dall'imposta che la Compagnia ha calcolato sia sulle posizioni liquidate nel corso dell'esercizio che sulle posizioni attive al 31 dicembre 2007.

Il Presidente
(Dr. Michele Ficocelli Varracchio)

Roma, 27 maggio 2008