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 2012

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

Giorgio Izzi

Consiglieri

Angelo Ferraro
Davide Palombi
Fabrizio Boccia
Sergio Fiorucci
Agostino Iscaro
Igino Lanari
Franco Cocco

Collegio dei Revisori

Presidente

Marco Pepe

Revisori

Adolfo Laudati
Ciro Faraldo
Stefano Felicioni

Responsabile del Fondo

Cerrito Massimiliano

2. La Relazione sulla gestione

Signori rappresentanti,

Con soddisfazione Vi presento il bilancio di esercizio del nostro Fondo chiuso al 31 dicembre 2012.

La normativa di riferimento: *evoluzioni e statuto*

ü ***Evoluzioni della normativa primaria e secondaria***

Nel corso dell'anno 2012 non ci sono state integrazioni e modifiche alla normativa di riferimento, pertanto le fonti normative non sono cambiate rispetto a quelle dell'anno 2011. 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.

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 provvederà ad inviare agli iscritti la comunicazione periodica relativa all'anno 2012 contenente, tra l'altro, informazioni sulla posizione individuale e sui rendimenti della polizza assicurativa.

Andamento della gestione previdenziale

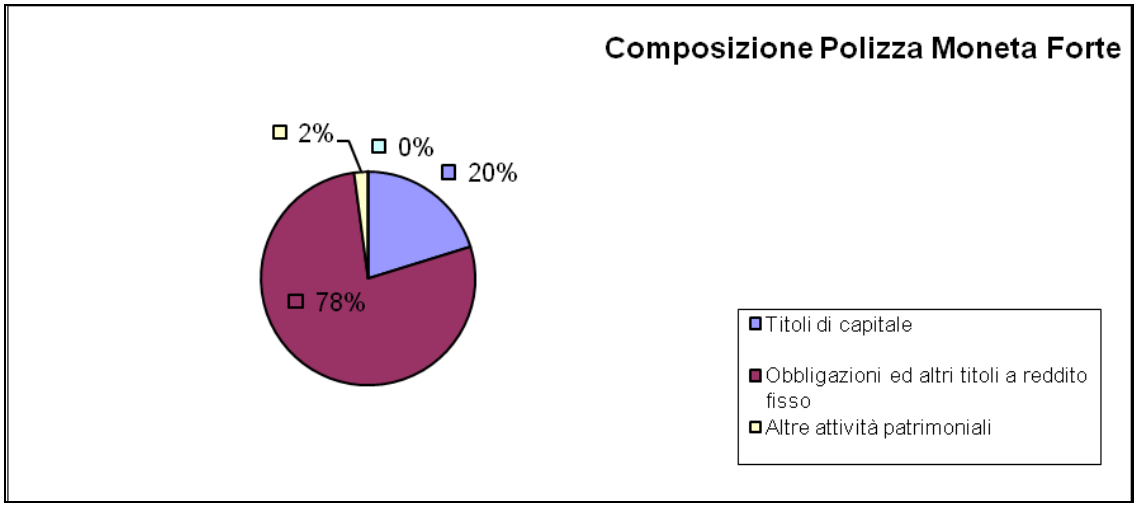
Il Fondo gestisce le risorse attraverso l'investimento in contratti assicurativi di ramo I (polizze rivalutabili) che prevedono un rendimento minimo garantito. Si ricorda in questa sede che a partire dal 1 luglio 2010 il Fondo ex Sei Grandi Agenzie è stato ***unito*** nel Fondo Medio Piccole.

Tutte le polizze, anche quelle ereditate dal Fondo Sei Grandi Agenzie, sono stipulate con INA Assitalia S.p.A. e risultano collegate alle gestioni separate denominate “Moneta Forte” e “Nuova Moneta Forte”, le quali gestioni nel complesso presentano la seguente composizione degli investimenti al 31/12/2012.

MONETA FORTE (*)

Moneta Forte	IMPORTI IN EURO	%
Titoli di capitale	1.758.465.079	88,97%
Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso	208.696.403	10,56%
Altre attività patrimoniali	9.236.359	0,47%
Passività patrimoniali	0	0,00%
TOTALE	1.976.397.841	100%

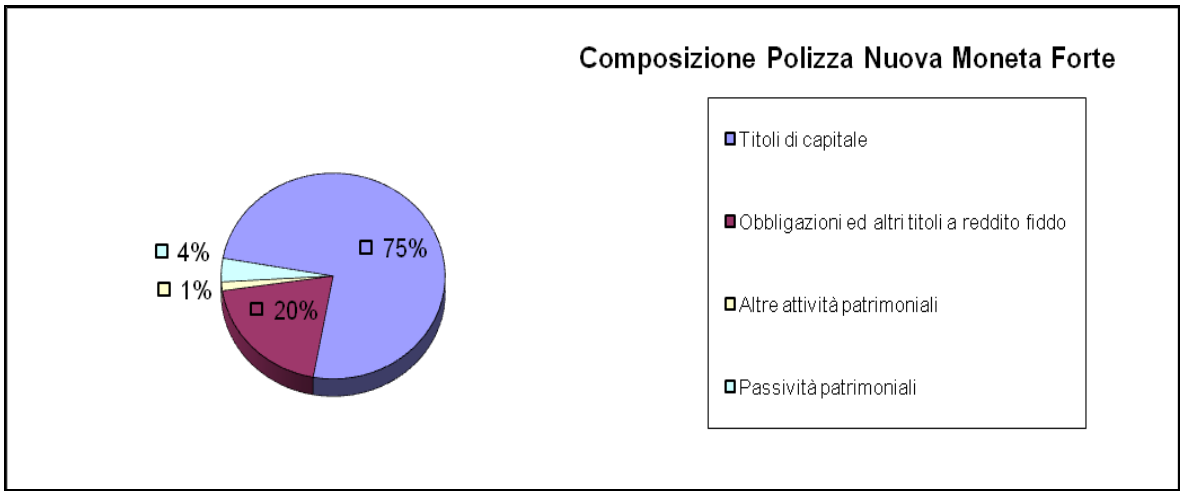
(*) NB: Tale gestione riguarda i contributi versati al Fondo fino al 31/12/98



NUOVA MONETA FORTE (*)

Nuova Moneta Forte	IMPORTI IN EURO	%
Titoli di capitale	518.919.392	20,22%
Obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso	1.993.808.080	77,67%
Altre attività patrimoniali	54.267.618	2,11%
Passività patrimoniali	-22.583	0,00%
TOTALE	2.566.972.507	100,00%

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



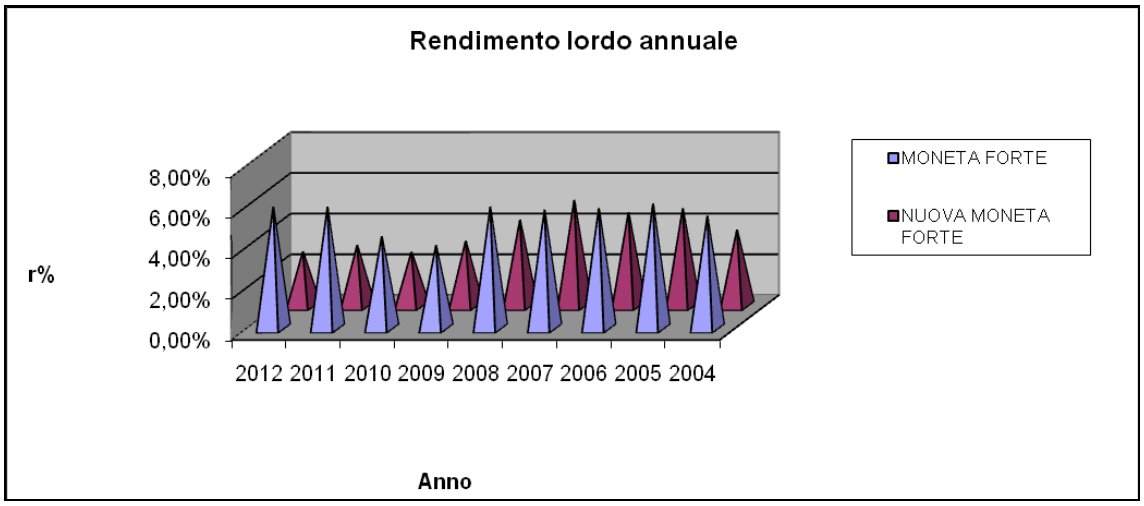
Dettaglio investimenti in polizza e valore della riserva matematica

	contratto n.	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
POLIZZA VITA RAMO I	6582	3.228.874,92	2.663.894,05	2.439.055,00
	9652	2.701.288,25	2.886.747,72	2.602.033,00
	6622	2.870.478,44	3.106.107,59	2.460.853,00
	8086	1.040.236,00	1.359.475,00	1.194.990,00
	7751	115.671,97	110.231,91	97.589,00
	7914	13.977,28	50.795,51	9.157,00
	Totale	**9.970.526,86**	**10.177.251,78**	**8.803.677,00**

RENDIMENTI ANNUALI

I rendimenti annui lordi delle gestioni separate negli ultimi 9 anni sono:

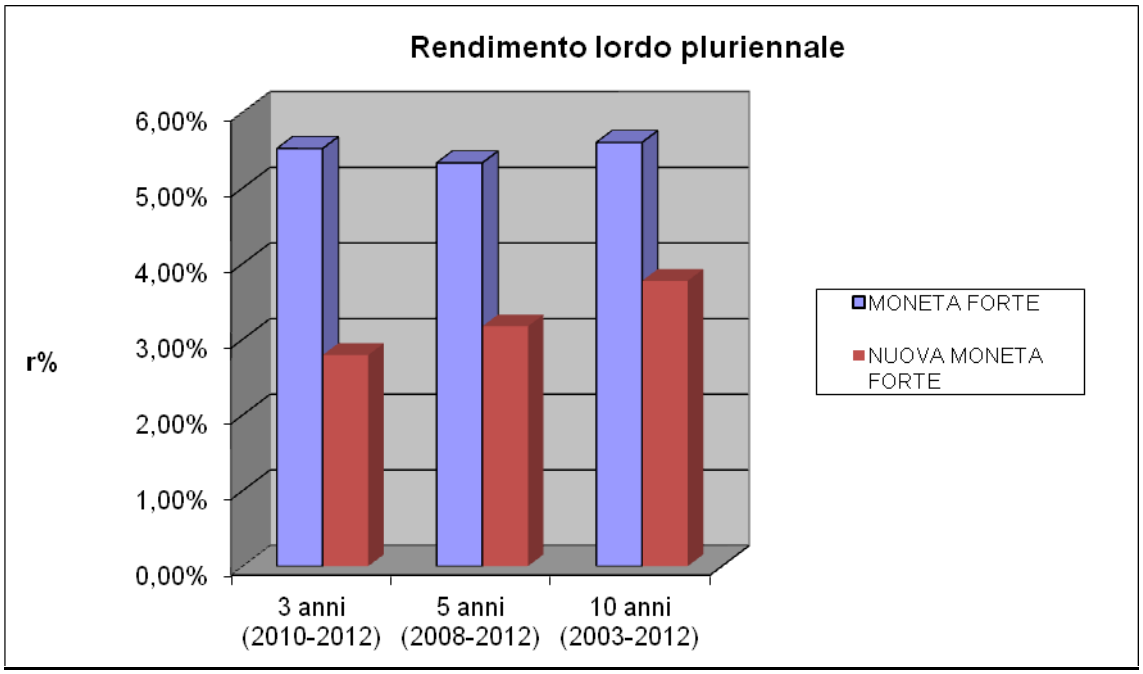
ANNO	MONETA FORTE	NUOVA MONETA FORTE
2012	6,00%	2,69%
2011	6,00%	3,01%
2010	4,55%	2,68%
2009	4,11%	3,22%
2008	6,00%	4,26%
2007	5,85%	5,23%
2006	5,94%	4,63%
2005	6,16%	4,82%
2004	5,56%	3,77%



RENDIMENTI MEDI

I rendimenti medi delle gestioni separate negli ultimi 10 anni sono:

3 anni (2010-2012)	5,52%	2,79%
5 anni (2008-2012)	5,33%	3,17%
10 anni (2003-2012)	5,60%	3,77%



Andamento della gestione amministrativa

L'esercizio 2012, nonostante gli sforzi compiuti nei precedenti anni per il recupero dei contributi pregressi ha generato un risultato negativo pari a € (44.411), che il Consiglio propone di coprire con gli avanzi di gestione degli esercizi precedenti.

Relativamente ai margini economici della gestione amministrativa si espone quanto segue:

	2012	2011	delta
Oneri di gestione amministrativa / Attivo netto destinato alle prestazioni	1,20%	1,03%	16,6%
Oneri di gestione amministrativa / Contributi totali incassati	13,94%	11,24%	24,0%

L'attività del recupero dei contributi previdenziali, ha generato i seguenti risultati:

AGENZIE "MEDIO PICCOLE"

Anno	Contributi rendicontati	Contributi rendicontati cumulati "A"	Contributi incassati cumulati "B"	Contributi rendicontati cumulati non incassati	B/A
2000	343.044,00	343.044,00			
2001	360.386,00	703.430,00			
2002	371.679,00	1.075.109,00			
2003	388.649,00	1.463.758,00			
2004	382.242,00	1.846.000,00			
2005	407.849,00	2.253.849,00			
2006	397.411,00	2.651.260,00	4.541.790,00	456.680,00	90,9%
2007	386.579,00	3.037.839,00			
2008	402.171,00	3.440.010,00			
2009	538.148,00	3.978.158,00			
2010	519.463,00	4.497.621,00			
2011	431.814,00	4.929.435,00			
2012	69.035,00	**4.998.470,00**			
Totale	**4.998.470,00**				

AGENZIE "SEI GRANDI"

Anno	Contributi rendicontati	Contributi rendicontati cumulati "A"	Contributi incassati cumulati "B"	Contributi rendicontati cumulati non incassati	B/A
2007	17.174,00	17.174,00			
2008	-	17.174,00			
2009	25.264,00	42.438,00			
2010	419.679,00	462.117,00	1.243.708,00	2.037,00	99,8%
2011	466.349,00	928.466,00			
2012	317.279,00	1.245.745,00			
Totale	**1.245.745,00**				

AGENZIE "TOTALI

Anno	Contributi rendicontati	Contributi rendicontati cumulati "A"	Contributi incassati cumulati "B"	Contributi rendicontati cumulati non incassati	B/A
2000	343.044,00	343.044,00			
2001	360.386,00	703.430,00			
2002	371.679,00	1.075.109,00			
2003	388.649,00	1.463.758,00			
2004	382.242,00	1.846.000,00			
2005	407.849,00	2.253.849,00			
2006	397.411,00	2.651.260,00	5.785.498,00	458.717,00	92,7%
2007	403.753,00	3.055.013,00			
2008	402.171,00	3.457.184,00			
2009	563.412,00	4.020.596,00			
2010	939.142,00	4.959.738,00			
2011	898.163,00	5.857.901,00			
2012	386.314,00	**6.244.215,00**			
Totale	**6.244.215,00**				

Prevedibile evoluzione della gestione amministrativa

I contributi associativi destinati alla copertura degli oneri amministrativi per l'anno 2013 dovrebbero essere in linea con quelli dell'anno precedente. Pertanto, malgrado il miglioramento dell'efficienza gestionale e l'andamento del flusso delle quote associative incassate connesso all'aumentato numero degli aderenti, l'importo delle quote associative nella misura in essere non risulta sufficiente alla copertura delle ordinarie spese del Fondo.

Prevedibile evoluzione della gestione previdenziale

I livelli contributivi previdenziali del 2013 sono destinati a rimanere stabili rispetto a quelli del 2012. Anche per questo esercizio la gestione previdenziale presenta un saldo negativo pari a € **309.117 di cui € 38.188 relativo alla imposta sostitutiva del 11% dell'anno 2012. Si deve far notare, tuttavia, il saldo negativo del 2012 e inferiore rispetto a quello dell'esercizio precedente.**

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

L'inizio del 2013 ha confermato l'elevata frequenza dei contatti con gli iscritti che ha contraddistinto l'anno 2012. 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 *(www.fondomediopiccole.it)* all'interno del quale sono inserite tutte le informazione di cui gli iscritti hanno bisogno.

Privacy

Ai sensi del d.lgs. 196/2003 Codice in materia di protezione dei dati personali, nel corso del 2012 sono stati effettuati gli adempimenti periodici prescritti.

****

Per il Consiglio di Amministrazione, il Presidente
Giorgio Izzi

3. Bilancio di esercizio

3.1 Stato Patrimoniale

	ATTIVITA'	2012		2011	
		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**		10.008.398		10.115.564
	a) Crediti verso Compagnie di assicurazione per posizioni assicurative	9.970.527		10.112.968	
	b) Crediti verso Compagnie per contributi e interessi di mora da investire	-			
	c) Crediti verso Compagnie per risorse trasferite da investire	37.871		-	
	d) Crediti verso Compagnie per switch				
	e) Crediti verso Compagnie			2.596	
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**		207.128		213.482
	a) Cassa, depositi bancari e postali	193.032		199.812	
	b) Immobiliazzioni immateriali				
	c) Immobiliazzazioni materiali				
	d) Immobilizzazioni finanziarie				
	e) Altre attività della gestione amministrativa				
	f) Crediti verso dipendenti				
	g) Crediti diversi	5.489		5.490	
	h) Ratei e risconti attivi dell'area amministrativa	8.607		8.180	
50	**Crediti di imposta**		-		-
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO E DI EROGAZIONE		10.215.526		10.329.046

	PASSIVITA'	2012		2011	
		Parziale	Totale	Parziale	Totale
10	**Passività della gestione previdenziale**		-		-
	a) Debiti verso iscritti per versamenti				
	b) Debiti verso iscritti per liquid. posiz.previd.	-		-	
	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 riconisciute sulle posizioni individuali**		-		-
40	**Passività della gestione amministrativa**		50.848		33.215
	a) Debiti verso i dipendenti				
	b) Debiti per TFR				
	c) Debiti diversi	50.848		33.215	
	d) Fondi rischi e oneri				
	e) Altre passività della gestione amministrativa				
	f) Ratei e risconti passivi dell'area amministrativa	-			
50	**Debiti di imposta**		39.201		33.800
	TOTALE PASSIVITA" FASE DI ACCUMULO E DI EROGAZIONE		90.049		67.015
90	**Patrimonio netto del Fondo**		431		44.842
	a) Riserve accantonate	44.842		56.875	
	b) Risultato della gestione amministrativa	(44.411)		(12.033)	
100	**Attivo netto destinato alle prestazioni fase di accumulo e di erogazione**		10.125.046		10.217.189
	a) Attivo netto destinato alla prestazioni fase di accumulo	10.125.046		10.217.189	
	b) Attivo netto destinato alle prestazioni fase di erogazione				

3.2 Conto Economico

	CONTO ECONOMICO	2012		2011	
		Parziale	Totale	Parziale	Totale
10	**Saldo della gestione previdenziale**		(565.959)		(657.556)
	a) Contributi per le prestazioni	872.201		936.065	
	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	(934.927)		(1.052.936)	
	g) Trasformazioni in rendita	0			
	h) Erogazioni in forma di capitale	(455.514)		(475.986)	
	i) Premi per prestazioni accessorie	(49.470)		(64.699)	
	l) Altri oneri della gestione previdenziale	1.751			
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**		295.030		287.506
	a) Dividendi e interessi	0			
	b) Proventi e oneri da operaizoni 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	295.030		287.506	
	h) Altri ricavi e costi della gestione assicurativa e finanziaria direta				
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)**		295.030		287.506
60	**Saldo della gestione amministrativa**		(44.411)		(12.033)
	a) Contributi e altri componenti destinati a copertura oneri amministratitivi	77.182		93.202	
	b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	(70.279)		(65.995)	
	c) Spese generali e amministrative	(37.615)		(34.896)	
	d) Spese per il personale				
	e) Ammortamenti				
	f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione				
	g) Oneri e proventi diversi	(12.080)		(4.503)	
	h) Proventi e oneri finanziari	(1.619)		159	
	i) Accantonamenti fondi	0			
70	**Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni fase di accumulo ante imposta sostitutiva (10+50)**		(270.929)		(370.050)
75	**Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni fase di erogazione (15)**		0		0
80	**Imposta sostitutiva**		(38.188)		(15.325)
	Risultato della gestione amministrativa (60)		(44.411)		(12.033)
	Variazione dell'attivo netto destinato all prestazioni fase di accumulo (70+80)		(309.117)		(385.375)
	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 2.714:

	ANNO 2012	ANNO 2011	ANNO 2010	ANNO 2009
Iscritti attivi	2.714	3.040	2.889	2.632

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

Classi di età	Maschi	Femmine	Totale
Inferiore a 20	0	0	0
tra 20 e 24	5	15	**20**
tra 25 e 29	16	91	**107**
tra 30 e 34	62	179	**241**
tra 35 e 39	91	268	**359**
tra 40 e 44	140	345	**485**
tra 45 e 49	184	353	**537**
tra 50 e 54	107	256	**363**
tra 55 e 59	89	215	**304**
tra 60 e 64	50	86	**136**
65 e oltre	71	91	**162**
Totale	**815**	**1899**	**2714**

Punto 7.B) Iscritti per ripartizione regionale e sesso

Regione	Maschi	Femmine	Totale
Piemonte	59	192	**251**
Valle d'Aosta	2	7	**9**
Lombardia	159	485	**644**

Liguria	27	47	**74**
Veneto	44	165	**209**
Trentino Alto Adige	6	38	**44**
Friuli Venezia Giulia	1	45	**46**
Emilia Romagna	42	212	**254**
Toscana	75	135	**210**
Umbria	10	28	**38**
Marche	23	51	**74**
Lazio	64	133	**197**
Abruzzo	14	36	**50**
Molise	6	2	**8**
Campania	115	112	**227**
Puglia	53	53	**106**
Basilicata	6	7	**13**
Calabria	37	31	**68**
Sicilia	63	86	**149**
Sardegna	9	34	**43**
Estero	-	-	**-**
Totale	**815**	**1899**	**2714**

Punto 7.C) Iscritti per qualifica

Qualifica			**Totale**
Apprendista			**-**
Operaio			**-**
Impiegato			**-**
Quadro			**-**
Dirigente			**-**
Altro			**2714**
Totale			**2714**

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 riferimenti 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 di quelli preesistenti, categoria quest' ultima a cui il presente Fondo appartiene.
Il bilancio di esercizio, infine, si compone dei seguenti elementi: **Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa**.

- **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
- **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.
- **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. Non risultano prestazioni in rendita a carico del Fondo. Per rappresentare, in maniera chiara e veritiera, la situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Fondo, le due citate

fasi sono state sintetizzare 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 generali di 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 giungo 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 pari a zero.

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 nel 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 pari a zero.

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 pari a zero.

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, come illustrato nella Nota Integrativa.

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 in favore degli iscritti, sia nell'ipotesi di liquidazione della posizione previdenziale (per richieste di riscatto, di trasferimento o di anticipazione, ecc.). Tali passività sono valutate al valore di presunta estinzione.

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. Al momento l'importo è nullo in quanto non attivo.

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 2012, confrontato con quelli precedenti.

	2012	2011	2010
Patrimonio netto:	**431,00**	**44.842,00**	**56.875,00**
- Riserve accantonate	44.842.00	56.875.00	86.840.00
-Risultato della gestione amministrativa	(44.411,00)	(12.033,00)	(29.965,00)

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 2012, 2011 e del 2010.

2012	2011	2010
10.125.046	10.217.189	10.416.091

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 2012 non è valorizzata in quanto l'importo è nullo.

La posta *c) Riserve e posizioni acquisite da altri fondi* identifica i ricavi per masse contributive relative ad iscritti provenienti dal 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 diretta** 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 al 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 rilasciate 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 *b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi.* La voce *c) Spese generali ed amministrative.* La voce *g) Oneri e proventi diversi.* La voce *h) Proventi e 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:

- *Variazione 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 2012 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 2012	COMPENSI 2011	COMPENSI 2010
Responsabile del Fondo	13.000	13.000	13.000
Collegio dei Revisori	10.940	9.992	9.992

4.2 Commento delle voci

4.2.1 Commento alle voci del Comparto Assicurativo

Attività

15 - Investimenti in posizioni assicurative € 10.008.398

a) – Crediti verso compagnie di assicurazione per posizioni assicurative € 9.970.527

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 01/01/2012	**10.212.797**
Contributi	822.731
Rendimenti	295.030
Liquidazioni	(1.390.441)
Imposta sostitutiva sulle liquidazioni	(2.829)
Imposta sostitutiva l. 482	(5013)
Contributi versati ma non investiti	38.252
Investimenti in gestione assicurativa al 31/12/2012	**9.970.527**

Descrizione / Anno	2012	2011	2010	Diff.(2012-2011)
c) – Crediti verso compagnie per risorse trasferite da investire	**€ 37.871**	**/**	**/**	**37.871**

Descrizione / Anno	2012	2011	2010	Diff. (2012-2011)
e) – Crediti verso Compagnie	**/**	**€ 2.596**	**/**	**€(2.596)**

La voce rappresenta il credito verso la Compagnia Assicurativa.

4.2.2 Commento alle voci della gestione amministrativa

Attività

Descrizione / Anno	2012	2011	2010	Diff.(2012-2011)
40- Attività della gestione amministrativa	€ 207.128	€ 213.482	€ 332.958	€ (6.354)

a) Cassa e depositi bancari € 193.032

La voce è composta dal saldo del conto corrente bancario comprensivo di oneri ed interessi.

Tale voce si compone come segue:

a) **€ 138.143** (di cui € 113.715 contributi Agenzie Medio Piccole; € 24.428 contributi ex Sei Grandi) sono i contributi delle Agenzie incassati nell'ultimo trimestre 2012 e da versare alla Compagnia Assicurativa nel corso dell'anno 2013;
b) **€ 1.013** sono imposte dovute all'erario per le liquidazioni di dicembre 2012;
c) **€ 53.876** sono disponibilità di cassa per gestione amministrativa del Fondo.

Descrizione / Anno	2012	2011	2010	Diff.(2012-2011)
g) Crediti diversi	€ 5.489	€ 5.490	€ 65.679	(1)

Si tratta prevalentemente di un credito verso l'Erario dell'anno precedente per imposta sostitutiva di € 653,00 e di altri crediti per € 4.836,51.

Passività

Descrizione / Anno	2012	2011	2010	Diff.(2012-2011)
10) – Passività della gestione previdenziale	**/**	**/**	**/**	**/**

Descrizione / Anno	2012	2011	2010	Diff. (2012-2011)
b) Debiti verso iscritti per liquid. Posiz. Previdenziali	**/**	**/**	**/**	**/**

La voce è nulla.

Descrizione / Anno	2012	2011	2010	Diff. (2012-2011)
50) Debiti d'imposta	**€ 39.201**	**€ 33.800**	**€2.051**	**€ 5.401**

Nella voce si evidenzia il debito verso l'erario sia per l'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio calcolata sul Risultato di gestione, secondo quanto previsto dal D.Lgs 47/2000, che per ritenute operate sulle liquidazioni nel mese di dicembre.

Passività

Descrizione / Anno	2012	2011	2010	Diff.(2012-2011)
40- Passività della gestione amministrativa	**€ 50.848**	**€ 33.216**	**€ 35.637**	**€ 17.632**

Descrizione / Anno	2012	2011	2010	Diff.(2012-2011)
c) Debiti diversi	**€ 50.848**	**€ 33.216**	**€ 35.637**	**€ 17.632**

La voce si compone come indicato nella tabella seguente:

Descrizione	Importo
Fornitori	29.427
Fatture da ricevere	9.830
Debiti verso Enti Previdenziali collaboratori	1.570
Debiti verso sindaci	1.867
Debiti verso Presidente del Fondo per rimborsi spese	2.531
Debiti verso Segreteria Tecnica	32
Debiti diversi	5.591
Totale	**50.848**

Il debito verso fornitori è dato dal debito nei confronti di Previnet S.p.A.. I debiti verso sindaci si riferiscono al compenso di un componente il Collegio dei Revisori per l'anno 2012; i debiti verso Enti Previdenziali si riferiscono alle posizioni debitorie nei confronti degli entri previdenziali per compensi erogati nel mese di dicembre; i debiti verso la Segreteria Tecnica si riferiscono alle anticipazioni effettuate.

50 – Debiti d'imposta € 39.201

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 per liquidazioni	(1.013)
Imposta sostitutiva	(38.188)
Totale	**(39.201)**

90 – Patrimonio netto del Fondo € 431

La voce pari a € 431 è alimentata da *Riserve accantonate negli anni precedenti* pari a € 44.842 e dal *Risultato della gestione amministrativa* pari a € **(44.411)**.

Conto Economico

Descrizione / Anno	2012	2011	2010	Diff. (2012-2011)
10- Saldo della gestione Previdenziale	**€ (565.959)**	**€ (657.556)**	**€ 4.578.190**	**€ (91.597)**

Descrizione / Anno	2012	2011	2010	Diff.(2012-2011)
a) – Contributi per le prestazioni	**€872.201**	**€936.065**	**€ 932.777**	**€ (63.864)**

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

Descrizione / Anno	2012	2011	2010	Diff.(2012-2011)
f) Trasferimenti e riscatti	**€ (934.927)**	**€ (1.052.936)**	**€ (395.008)**	**€ (118.009)**

Descrizione / Anno	2012	2011	2010	Diff.(2012-2011)
h) Erogazioni in forma capitale	**€(455.514)**	**€(475.986)**	**€(242.163)**	**€ (20.472)**

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

Descrizione / Anno	2012	2011	2010	Diff.(2012-2011)
i) Premi per prestazioni accessorie	**€ (49.470)**	**€ (64.699)**	**€ (51.885)**	**€ (15.229)**

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

Descrizione / Anno	2012	2011	2010	Diff.(2012-2011)
30 – Risultato della gestione assicurativa e finanziaria diretta	**€295.030**	**€287.506**	**€267.502**	**€ 7.524**

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

Conto Economico

60 - Saldo della gestione amministrativa € (44.411)

Si forniscono informazioni sulle seguenti voci della gestione amministrativa:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi € 77.182

La voce rappresenta l'importo che gli aderenti hanno versato per la copertura delle spese amministrative sostenute nell'esercizio 2012.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi € (70.279)

La voce è composta dal compenso 2012 per i servizi amministrativi forniti dal Service Amministrativo e dalla Segreteria Tecnica come dai rispettivi contratti.

c) Spese generali ed amministrative € (37.613)

Tale voce si compone come da tabella sottostante:

Descrizione	Importo
Contributo INPS collaboratori	(1.827)
Compensi Responsabile Fondo	(13.000)
Rimborso spese organi istituzionali	(10.340)
Compensi Sindaci	(9.643)
Bolli e Spese Postali	(2.322)
Contributo annuale Covip	(481)
Totale	**(37.613)**

g) Oneri e proventi diversi € 12.080

Si espone nella tabella seguente il dettaglio della voce.

Descrizione	Importo
Sopravvenienze passive	(12.080)
Totale	**(12.080)**

La voce sopravvenienze passive si riferisce a costi relativi ad esercizi precedenti, ed ad una cartella di pagamento relativa ad anni pregressi.

l) Interessi attivi e oneri su c/c ordinario € 1.619

Si tratta degli interessi maturati sul conto corrente bancario al lordo delle ritenute di imposta in quanto il Fondo pensione possiede la qualifica fiscale di ***"lordista"***.

Per il Consiglio di Amministrazione, il Presidente

Giorgio Izzi