

# **BILANCIO 31 DICEMBRE 2006**

- **Stato Patrimoniale**
- **Conto Economico**
- **Nota Integrativa**

<b>STATO PATRIMONIALE</b>				
<i>Esercizio</i>	<i>31/12/06</i>		<i>31/12/05</i>	
<i>Divisa</i>	<i>Euro</i>		<i>Euro</i>	
<b>ATTIVITA'</b>				
Fase di accumulo				
10 Investimenti diretti		-		-
20 Investimenti in gestione		91.336.447		48.150.433
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		-		-
40 Attivita' della gestione amministrativa		1.187.618		784.820
50 Crediti di imposta		-		-
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>92.524.065</b>		<b>48.935.253</b>
<b>PASSIVITA'</b>				
Fase di accumulo				
10 Passivita' della gestione previdenziale		-21.986		-97.702
20 Passività della gestione finanziaria		-		-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali		-		-
40 Passivita' della gestione amministrativa		-1.187.618		-784.820
50 Debiti di imposta		-168.758		-3.543
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>-1.378.362</b>		<b>-886.065</b>
<b>100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI</b>		<b>91.145.703</b>		<b>48.049.188</b>
<b>CONTI D'ORDINE</b>				
Crediti per contributi da ricevere		13.262.329		11.348.780

<b>CONTO ECONOMICO</b>				
<i>Esercizio</i>	<i>31/12/06</i>		<i>31/12/05</i>	
<i>Divisa</i>	<i>Euro</i>		<i>Euro</i>	
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		41.111.922		33.020.599
20 Risultato della gestione finanziaria diretta		0		0
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta		2.153.425		708.793
40 Oneri di gestione		-74		-221
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)		2.153.351		708.572
60 Saldo della gestione amministrativa		0		0
<b>70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)</b>		<b>43.265.273</b>		<b>33.729.171</b>
80 Imposta sostitutiva		-168.758		-15.411
<b>VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)</b>		<b>43.096.515</b>		<b>33.713.760</b>

## **Informazioni generali**

### **A. Caratteristiche strutturali del fondo**

Il Fondo Pensione Fondoposte è il Fondo Nazionale di Pensione Complementare per il Personale non dirigente di Poste Italiane S.p.A e delle società controllate che ne applicano i CCNL.

Nasce dall' Accordo stipulato in data 26 luglio 2002 tra Poste Italiane S.p.A. e le OO.SS SLC.CGIL, SLP.CISL, UIL POST, FAILP –CISAL, SAILP-CONFESAL e UGL COMUNICAZIONI.

E' stato autorizzato ad operare dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione in data 21 Luglio 2003 ed il 10 Ottobre 2003 il Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali ha decretato il riconoscimento della personalità giuridica.

L'inizio effettivo dei versamenti contributivi da parte delle aziende è avvenuto nel mese di Aprile 2004 con competenza 1° trimestre 2004.

E' iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il numero 143, delibera Covip del 20 Novembre 2003.

Il Fondo ha Sede Amministrativa in Viale Europa 175, Roma.

Opera attraverso una propria organizzazione, un service amministrativo e la banca depositaria.

Il service amministrativo (Accenture Insurance Services) coadiuva il Fondo in tutte le attività di tipo contabile ed amministrativo. La funzione di Controllo Interno, in ottemperanza alla delibera Covip de 4 dicembre 2003 (G.U.16/12/2003 n°291), è stata affidata alla società "Consulenza Istituzionale Spa", in data 5 luglio 2006.

Il C.d.A del Fondo, con delibera del 22 Gennaio 2004, ha individuato in 2S Banca, Gruppo Società Generale l'Istituto cui affidare il servizio di Banca Depositaria, la cui principale attività è quella di custodire il patrimonio del Fondo nonché di garantire che la gestione sia effettuata secondo i corretti termini di legge.

Il Fondo mantiene la titolarità di tutto il patrimonio.

### **B. Criteri di valutazione**

Il bilancio è stato predisposto in base alle disposizioni previste dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, pubblicate sul supplemento alla Gazzetta Ufficiale del 14/07/1998 e alle successive integrazioni pubblicate sulla Gazzetta Ufficiale del 09/02/2002 n. 34. Ad integrazione, ove necessario e ove applicabili, sono stati utilizzati i principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti, In mancanza di questi ultimi si sono seguiti quelli predisposti dall'International Accounting Standard Bureau (I.A.S.B.).

Per la redazione del bilancio sono stati applicati i seguenti criteri di valutazione:

- Cassa e depositi bancari

Sono iscritti al valore nominale.

- Crediti e debiti

I crediti sono iscritti in bilancio al valore nominale in quanto ritenuto coincidente con quello di realizzo, così come i debiti.

- Ratei e risconti

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale, in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi in ragione di esercizio.

- Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni, sia materiali che immateriali, sono state iscritte al costo sostenuto, inclusivo degli oneri accessori, e sono state tutte totalmente ammortizzate nell'esercizio.

- Contributi previdenziali

I versamenti degli associati sono rilevati secondo il principio di cassa.

- Oneri e proventi

Sono stati rilevati nel rispetto del principio di competenza.

- Imposte

Il fondo pensione, ai sensi del Dlgs n. 47/2000 è soggetto all'imposta sostitutiva dell'11% sul risultato netto maturato in ciascun periodo di imposta.

**C. Criteri adottati per il riparto dei costi comuni alla fase di accumulo, di erogazione e agli eventuali comparti**

Il Fondo ha operato, nel 2006, solo in fase di accumulo, strutturato come fondo monocomparto. La fase di erogazione delle rendite e delle eventuali prestazioni accessorie non è ancora stata avviata.

**D. Criteri adottati per la determinazione del prospetto della composizione e del valore del patrimonio**

Gli oneri e i proventi indicati nel prospetto riportato nella parte 3 delle disposizioni COVIP in materia di bilancio, sono stati valorizzati come descritto nel paragrafo B che precede.

Il contenuto di ciascuna delle voci che vanno a determinare il valore della quota – così come da schema indicato dalla Commissione di Vigilanza - è riportato nella tabella che segue:

Investimenti diretti	Assenti
Investimenti in gestione	Investimenti e depositi bancari destinati alla raccolta delle contribuzioni.
Attività della gestione amministrativa	Banca, cassa, anticipi a fornitori, risconti e ratei non finanziari e crediti per quote di iscrizione.
Proventi maturati e non riscossi	Ratei attivi finanziari e interessi accreditati non ancora riscossi.
Passività della gestione previdenziale	Debiti verso associati per posizioni valorizzate e non ancora liquidate.
Passività della gestione finanziaria	Titoli da regolare conto acquisto, debiti della gestione finanziaria.
Passività gestione amministrativa	Voce che include le passività amministrative nonché i risconti passivi iscritti a fronte di spese promozionali e per investimenti previsti per gli anni successivi e i debiti per quote di iscrizione in fase di assegnazione.
Oneri maturati e non liquidati	Ritenute su interessi non ancora versate.

Il prospetto calcolo quota al 31/12/06 risulta essere il seguente:

Il valore di quota iniziale al 31/12/05 era pari a Euro 10,474; mentre il valore al 31/12/06 è pari a Euro 10,759.

VOCI DEL PROSPETTO	31/12/2006
Investimenti diretti	-
Investimenti in gestione	91.336.447
Attività della gestione amministrativa	1.187.618
Proventi maturati e non riscossi	-
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>92.524.065</b>
Passività gestione previdenziale	-21.986
Passività gestione finanziaria	-
Passività gestione amministrativa	-1.187.618
Oneri maturati e non liquidati	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>-1.209.604</b>
<b>DEBITO D'IMPOSTA</b>	<b>-168.758</b>
<b>ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI</b>	<b>91.145.703</b>
<b>NUMERO DELLE QUOTE IN ESSERE</b>	<b>8.471.503,902</b>
<b>VALORE UNITARIO DELLA QUOTA</b>	<b>10,759</b>

Il prospetto di calcolo della quota al 31/12/06, così come riclassificato rispetto alle voci di bilancio, è redatto in conformità a quanto previsto da COVIP.

#### E. Aziende aderenti e suddivisione degli iscritti

Per aderente iscritto si intende colui che possiede una posizione finanziaria nel Fondo, mentre aderente attivo è l'aderente iscritto per il quale sono versati i contributi.

Gli iscritti al 31/12/06 sono 36.009, di cui 35.721 attivi, mentre le aziende attive al 31/12/06 sono 8.

	31/12/06	31/12/05
<b>Iscritti Attivi</b>	<b>35.721</b>	<b>31.802</b>
Poste Italiane Spa	35.253	31.314
postecom Spa	29	28
EGI Spa	4	4
Docugest Spa	4	2
Docutel Communication Service Spa	12	12
Postel Spa	255	238
Postelprint Spa	152	200
Poste Vita Spa	12	4

#### F. Compensi ad amministratori e revisori

Di seguito si riporta l'indicazione dell'ammontare dei compensi, a qualsiasi titolo e sotto qualsiasi forma, spettanti ai componenti il Consiglio d'Amministrazione, il Collegio Sindacale, le Commissioni di lavoro per l'esercizio 2006, nelle misure fissate al lordo di oneri ed al netto dei rimborsi spese con delibera del C.d.A del 01 Ottobre 2004.

Gettone presenza C.d.A	€ 250
Gettone presenza Commissioni	€ 125
Indennità Presidente	€ 10.000
Indennità Vice presidente	€ 7.000
Presidente Collegio Revisori	€ 7.000
Revisori	€ 5.000
Segretario	€ 3.000

### G. Informazioni aggiuntive

Partecipazioni Mefop. Il Fondo detiene 1.500 azioni della società Mefop. Se ne fa esclusiva menzione tenuto conto della gratuità sia in sede di acquisizione che di trasferimento delle stesse, in conformità a quanto stabilito dall'art. 69, comma 17, della legge 23 Dicembre 2000, n. 388.

### H. Sviluppo delle quote

PROSPETTO EVOLUZIONE DELLE QUOTE	Numero 2006	Controvalore 2006 (Euro)
QUOTE IN ESSERE INIZIO ESERCIZIO	4.587.619,73	48.049.187,38
QUOTE EMESSE	3.960.462,76	41.923.669,00
QUOTE ANNULLATE	- 76.578,59	- 812.000,41
<b>TOTALE</b>	<b>8.471.503,90</b>	<b>91.145.702,43</b>

Il controvalore delle quote emesse ed annullate è in funzione del valore che le stesse avevano al momento dell'acquisto o dell'annullamento, al netto di eventuali storni.

### Evoluzione valore Quota

DATA	VALORE QUOTA
31/12/05	10,474
31/01/06	10,493
28/02/06	10,512
31/03/06	10,532
30/04/06	10,554
31/05/06	10,574
30/06/06	10,600
31/07/06	10,623
31/08/06	10,647
30/09/06	10,674
31/10/06	10,701
30/11/06	10,729
31/12/06	10,759

**STATO PATRIMONIALE**

STATO PATRIMONIALE				
<i>Esercizio</i>	<i>31/12/06</i>		<i>31/12/05</i>	
<i>Divisa</i>	<i>Euro</i>		<i>Euro</i>	
<b>ATTIVITA'</b>				
Fase di accumulo				
<b>10 Investimenti diretti</b>		-		-
a) Azioni o quote di soc. immobiliari	-	-	-	-
b) Quote di f.comuni di inv. immob. Chiusi	-	-	-	-
c) Quote di fondi comuni di inv. mobil. Chiusi	-	-	-	-
<b>20 Investimenti in gestione</b>		<b>91.336.447</b>		<b>48.150.433</b>
a) Depositi bancari	91.322.874		48.150.433	
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) Garanzia di risultato rilasciate al fondo pensione	-		-	
n) Altre attivita' della gestione finanziaria	13.573		-	
<b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>		-		-
<b>40 Attivita' della gestione amministrativa</b>		<b>1.187.618</b>		<b>784.820</b>
a) Cassa e depositi bancari	1.183.118		780.828	
b) Immobilizzazioni immateriali	-		-	
c) Immobilizzazioni materiali	2.758		-	
d) Altre attivita' della gestione amministrativa	-		2.250	
e) Ratei e risconti attivi non finanziari	1.742		1.742	
<b>50 Crediti di imposta</b>		-		-
a) Imposta sostitutiva DL 47/2000	-		-	
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>92.524.065</b>		<b>48.935.253</b>
<b>CONTI D'ORDINE</b>				
Fase di accumulo				
<b>10 Passivita' della gestione previdenziale</b>		<b>-21.986</b>		<b>-97.702</b>
a) Debiti della gestione previdenziale	-13.573		-21.218	
b) Altre passività della gestione previdenziale	-8.413		-76.484	
<b>20 Passività della gestione finanziaria</b>		-		-
a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-		-	
b) Opzioni emesse	-		-	
c) Ratei e risconti passivi	-		-	
d) Altre passività della gestione finanziaria	-		-	
<b>30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b>		-		-
<b>40 Passivita' della gestione amministrativa</b>		<b>-1.187.618</b>		<b>-784.820</b>
a) TFR	-		-	
b) Altre passività della gestione amministrativa	-300.507		-175.405	
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-887.111		-609.415	
<b>50 Debiti di imposta</b>		<b>-168.758</b>		<b>-3.543</b>
a) Imposta sostitutiva DL 47/2000	-168.758		-3.543	
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>-1.378.362</b>		<b>-886.065</b>
<b>100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI</b>		<b>91.145.703</b>		<b>48.049.188</b>
<b>CONTI D'ORDINE</b>				
<b>Crediti per contributi da ricevere</b>		<b>13.262.329</b>		<b>11.348.780</b>
Crediti per contributi da ricevere	13.262.329		11.348.780	

<b>CONTO ECONOMICO</b>				
<i>Esercizio</i>	<i>31/12/06</i>		<i>31/12/05</i>	
<i>Divisa</i>	<i>Euro</i>		<i>Euro</i>	
Fase di accumulo				
<b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>		<b>41.111.922</b>		<b>33.020.599</b>
a) Contributi per le prestazioni	41.923.669		33.216.547	
b) Anticipazioni	-		-	
c) Trasferimenti e riscatti	-811.747		-195.948	
d) Trasformazioni in rendita	-		-	
e) Erogazioni in forma capitale	-		-	
f) Premi per prestazioni accessorie	-		-	
g) Prestazioni acquisite	-		-	
<b>20 Risultato della gestione finanziaria diretta</b>		<b>-</b>		<b>-</b>
a) Dividendi	-		-	
b) Utili e perdite da realizzo	-		-	
c) Plusvalenze/Minusvalenze	-		-	
<b>30 Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>		<b>2.153.425</b>		<b>708.793</b>
a) Dividendi e interessi	2.153.425		708.793	
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-		-	
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-		-	
d) Proventi e oneri per operazioni di pronti c/termine	-		-	
e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-		-	
<b>40 Oneri di gestione</b>		<b>-74</b>		<b>-221</b>
a) Societa' di gestione	-		-	
b) Banca depositaria	-74		-221	
<b>50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)</b>		<b>2.153.351</b>		<b>708.572</b>
<b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>		<b>-</b>		<b>-</b>
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	1.228.597		863.924	
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-150.213		-113.937	
c) Spese generali ed amministrative	-213.620		-159.352	
d) Spese per il personale	-		-	
e) Ammortamenti	-2.758		-	
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-		-	
g) Oneri e proventi diversi	25.105		18.780	
h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-887.111		-609.415	
<b>70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)</b>		<b>43.265.273</b>		<b>33.729.171</b>
<b>80 Imposta sostitutiva</b>		<b>-168.758</b>		<b>-15.411</b>
a) Imposta sostitutiva	-168.758		-15.411	
<b>VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)</b>		<b>43.096.515</b>		<b>33.713.760</b>



## Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale

### ATTIVITA'

#### 10. Investimenti diretti

Al 31/12/06 non si rilevano Investimenti diretti.

#### 20. Investimenti in gestione

Gli investimenti in gestione al 31/12/06 sono pari a Euro 91.336.447 e fanno riferimento ai contributi versati sui c/c Raccolta presso la Banca Depositaria, oltre al credito verso la gestione amministrativa che evidenzia il giro fondi necessario al versamento di Euro 13.573, da effettuare col modello F24 nel mese di Gennaio 2007, a fronte delle ritenute operate sui riscatti avvenuti a dicembre 2006.

Il conto transitorio relativo al credito della Gestione Previdenziale nei confronti della Gestione Amministrativa (pari ad euro 9.432 al 31/12/2005), è stato riclassificato alla lettera *n) altre attività della gestione finanziaria per l'importo di euro 13.573 al 31/12/2006.*

		31/12/06	31/12/05
<b>a) Depositi Bancari</b>		<b>91.322.874</b>	<b>48.150.433</b>
	Unicredit Banca c/c 3246	118	-17
	Unicredit Banca c/c 2653	91.322.756	48.141.018
	C/trans. Gest. Amm.va	0	9.432

		31/12/06	31/12/05
<b>n) Altre attività della gestione finanziaria</b>		<b>13.573</b>	<b>0</b>
	Crediti v/gestione amministrativa	13.573	0

Al 31/12/06 i Crediti per operazioni PCT sono pari a zero.

Nel 2006, non essendo ancora avviata la gestione finanziaria non si rilevano le seguenti voci:

- a. 20.c Titoli emessi da Stato o organismi intern.li
- a.20.d Titoli di debito quotati
- a.20.e Titoli di capitale quotati
- a.20.f Titoli di debito non quotati
- a.20.g Titoli di capitale non quotati
- a.20.h Quote di organismi di inv.collettivo
- a.20.i Opzioni acquistate

#### 30. Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali

Al 31/12/06 non si rilevano Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali.

#### 40. Attività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/06 le Attività della Gestione Amministrativa sono pari a Euro 1.187.618. Le stesse comprendono:

**a) Cassa e depositi bancari**

Comprende principalmente il saldo del conto corrente amministrativo aperto presso la Banca Depositaria.

		31/12/06	31/12/05
<b>a)</b>	<b>Cassa e depositi bancari</b>	<b>1.183.118</b>	<b>780.828</b>
	Unicredit Banca c/c 7172	1.182.879	790.260
	Cassa e valori bollati	239	0
	C/trans. Gest. Previdenziale	0	-9.432

**b) Immobilizzazioni Immateriali**

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati acquisti di immobilizzazioni immateriali.

**c) Immobilizzazioni Materiali**

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati acquisti di immobilizzazioni materiali (Personal Computer) interamente ammortizzato nell'Esercizio.

		31/12/06	31/12/05
<b>c)</b>	<b>Immobilizzazioni Materiali</b>	<b>2.758</b>	<b>0</b>
	Immobilizzazioni Materiali	2.758	0

**d) Altre Attività della gestione Amministrativa**

Al 31/12/06 le Altre Attività della gestione Amministrativa risultano non movimentate:

		31/12/06	31/12/05
<b>d)</b>	<b>Altre attività della Gestione Amministrativa</b>	<b>0</b>	<b>2.250</b>
	Anticipo Compensi	0	2.250

**e) Ratei e risconti attivi**

Non sono presenti ratei attivi non finanziari al 31/12/06.

I risconti attivi non finanziari pari a Euro 1.742 rappresentano la quota di costi relativi al Mefop non di competenza, rimandati quindi all'esercizio successivo.

		31/12/06	31/12/05
<b>e)</b>	<b>Ratei e risconti attivi non finanziari</b>	<b>1.742</b>	<b>1.742</b>
	Ratei e risconti attivi non finanziari	1.742	1.742

**50. Crediti di imposta**

Al 31/12/06 non si rilevano crediti d'imposta.

## **PASSIVITA'**

### **10. Passività della Gestione Previdenziale**

Al 31/12/06 si rilevano Passività della Gestione Previdenziale per un importo pari a Euro 21.986 così dettagliate:

		<b>31/12/06</b>		<b>31/12/05</b>	
<b>a)</b>	<b>Debiti della gestione previdenziale</b>	-	<b>13.573</b>	-	<b>21.218</b>
	Debiti v/associati per riscatti	-	-	-	11.846
	Erario 1012 c/ritenute riscatti	-	1.724	-	7.092
	Erario Add. Reg. c/ritenute riscatti	-	483	-	93
	Erario Add. Com. c/ritenute riscatti	-	109	-	12
	Erario 1004 c/ritenute riscatti	-	11.257	-	2.175

Euro 13.573 sono relativi a ritenute fiscali sulle prestazioni liquidate a Dicembre 2006 e da versare con Modello F24 entro il 16/01/2007.

		<b>31/12/06</b>		<b>31/12/05</b>	
<b>b)</b>	<b>Altre passività della gestione previdenziale</b>	-	<b>8.413</b>	-	<b>76.484</b>
	Debiti per contributi da attribuire	-	81	-	5.350
	Debiti per trasferimenti In da conferire	-	-	-	81.834
	Debiti per trasferimenti In da abbinare	-	8.332	-	-

Le altre passività della gestione previdenziale si riferiscono per Euro 81 a contributi ancora da attribuire e per Euro 8.332 a trasferimenti in entrata ancora da abbinare.

### **20. Passività della Gestione Finanziaria**

Al 31/12/06 non si rilevano Passività della Gestione Finanziaria.

### **30. Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali**

Al 31/12/06 non si rilevano Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali.

### **40. Passività della Gestione Amministrativa**

Al 31/12/06 le passività della gestione amministrativa sono pari a Euro 1.187.618; le stesse si dividono in:

#### **a) TFR**

Non risulta assunto personale dipendente presso il Fondo.

**b) Altre passività della gestione amministrativa**

Comprende i debiti di varia natura fatture da ricevere e versamenti fiscali da effettuare entro il 16/01/2007 con modello F24.

		31/12/06	31/12/05
<b>b) Altre passività della gestione amministrativa</b>	-	<b>300.507</b>	- <b>175.405</b>
Debiti v/Fornitori	-	29.249	-
Debiti v/Organi Sociali	-	206.028	- 158.757
Erario 1004	-	-	- 5.265
Erario Add. Regionale	-	-	- 126
Erario Add. Comunale	-	-	- 70
Erario c/ritenute lavoratori autonomi	-	1.005	-
Debiti v/gestione previdenziale	-	13.573	
F.do ammortamento macchine elettroniche uff.	-	2.758	
Fatture da ricevere fornitori	-	47.894	- 11.187

**c) Risconto passivo per quote associative rinviate a esercizio successivo**

Al 31/12/06 è stato effettuato un risconto passivo pari a Euro 887.111, esso rappresenta la quota di entrate per copertura oneri amministrativi rinviata a copertura delle spese degli esercizi futuri.

**50. Debiti d'imposta**

Il debito di imposta al 31/12/2006 è pari a Euro 168.758.

		31/12/06	31/12/05
<b>a) Debito d'imposta</b>	-	<b>168.758</b>	- <b>3.543</b>
Debito d'imposta	-	168.758	- 3.543

**100. Attivo netto destinato alle prestazioni**

La voce è ottenuta per differenza tra il valore di tutte le attività del fondo pari a Euro 92.524.065 ed il valore di tutte le passività pari a Euro 1.378.362 ed ammonta a Euro 91.145.703.

**Conti d'ordine**

		31/12/06	31/12/05
<b>Conti D'ordine</b>	-	<b>13.262.329</b>	- <b>11.348.780</b>
Crediti per Contributi da ricevere	-	13.262.329	- 11.348.780

## Analisi delle voci del Conto Economico

### 10. Saldo della gestione previdenziale

Al 31/12/2006 il saldo della gestione previdenziale era pari a Euro 41.111.922. Esso è composto dalle seguenti voci:

#### a) *Contributi per le prestazioni*

Comprende i contributi incassati per i quali risultano essere state assegnate nel corso del 2006 le relative quote.

		31/12/06	31/12/05
<b>a)</b>	<b>Contributi per le prestazioni</b>	<b>41.923.669</b>	<b>33.216.547</b>
	Contributi di cui:	41.923.669	33.216.547
	<i>Quota a carico aderente</i>	<i>12.519.180</i>	<i>10.003.116</i>
	<i>Quota a carico azienda</i>	<i>7.394.483</i>	<i>6.130.909</i>
	<i>TFR</i>	<i>22.010.006</i>	<i>17.082.522</i>

#### b) *Anticipazioni*

Al 31/12/06 non risultano erogazioni per anticipazioni.

#### c) *Trasferimenti e riscatti*

Comprende il montante dei contributi liquidati agli aderenti in seguito a richiesta di riscatto o trasferimento ad altro Fondo.

		31/12/06	31/12/05
<b>c)</b>	<b>Trasferimenti e riscatti</b>	<b>- 811.747</b>	<b>- 195.948</b>
	Riscatti ad aderenti	- 788.991	- 186.815
	Trasferimenti ad altri Fondi	- 23.009	- 9.133
	Sopravv. Su riscatti	253	-

#### d) *Trasformazioni in rendita*

Al 31/12/06 non risultano trasformazioni in rendita.

#### e) *Erogazioni in c/capitale*

Al 31/12/06 non risultano erogazioni in conto capitale.

#### f) *Premi per assicurazioni di invalidità e premorienza*

Al 31/12/06 non risultano stipulate polizze per assicurazioni di invalidità e premorienza

### 20. Risultato della gestione finanziaria diretta

Non è stata effettuata gestione finanziaria diretta.

### 30. Risultato della gestione finanziaria indiretta

Al 31/12/06 il risultato della gestione finanziaria indiretta è pari a Euro 2.153.425 ed è esclusivamente rappresentato dagli interessi di conto corrente maturati nell'esercizio sul conto Unicredit Banca n°2653 in essere presso Banca Depositaria e destinato alla raccolta della contribuzione.

Per l'anno 2006 il rendimento netto è stato pari al 2,72%.

### 40. Oneri di Gestione

Al 31/12/06 si rilevano oneri di gestione pari ad Euro 74 relativi a bolli sui C/correnti per l'anno 2006.

		31/12/06	31/12/05
<b>b) Oneri di gestione</b>	-	<b>74</b>	- <b>221</b>
Spese bancarie c/c	-	74	- 221

### 50. Margine della Gestione Finanziaria

Al 31/12/2006 il margine della gestione finanziaria ammonta ad Euro 2.153.351.

### 60. Saldo della Gestione Amministrativa

Al 31/12/06 il saldo della gestione amministrativa è risultato pari a zero. Lo stesso è dato dalla somma algebrica delle seguenti voci:

#### a) Contributi destinati alla copertura di oneri amministrativi

I contributi destinati alla copertura degli oneri amministrativi sono stati fissati in misura di Euro 17 l'anno per aderente, la quota di iscrizione è fissata in Euro 10 "una tantum" di cui 5 Euro a carico azienda e 5 Euro a carico aderente.

		31/12/06	31/12/05
<b>a) Contributi destinati a copertura oneri amm.vi</b>		<b>1.228.597</b>	<b>863.924</b>
Quote d'iscrizione		41.730	100.610
Contributi a copertura oneri amm.vi		577.453	467.866
Risconto quote associative anni precedenti		609.414	295.448

La voce "risconto quote associative anni precedenti" si riferisce all'avanzo della gestione amministrativa degli esercizi precedenti riportato a novo per far fronte ai futuri costi di sviluppo del Fondo.

#### b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

Riguarda esclusivamente il costo sostenuto per il servizio prestato dal Service Amministrativo.

		31/12/06	31/12/05
<b>b) Oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi</b>	-	<b>150.213</b>	- <b>113.937</b>
Oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	-	150.213	- 113.937

**c) Spese generali ed amministrative**

		31/12/06	31/12/2005
<b>c) Spese Generali ed amministrative</b>	-	<b>213.620</b>	- <b>159.352</b>
Compensi Organi Sociali	-	116.830	- 90.757
Spese per Servizi	-	96.648	- 68.062
Spese Varie	-	142	- 533

*Dettaglio Organi Sociali*

	31/12/06	31/12/2005
<b>Organi Sociali</b>	- <b>116.830</b>	- <b>90.757</b>
Compensi Membri del C.d.A	- 65.375	- 54.250
Compensi Revisori dei Conti	- 24.480	- 22.000
Rimborso Spese Organi Sociali	- 17.975	- 11.510
Formazione segretario	- 9.000	- 2.600
Rimborso Spese Segretario	-	- 397

*Dettaglio Spese per Servizi*

	31/12/06	31/12/2005
<b>Spese per Servizi</b>	- <b>96.648</b>	- <b>68.062</b>
Mefop	- 10.454	- 10.353
Consulenza gestione finanziaria	- 35.294	-
Spese Telefoniche	- 963	- 673
Spese Postali e spedizione	- 6.964	- 11.766
Affitto sale riunioni	- 77	-
Campagna Immagine	- 19.017	- 1.344
Spese Notarili	- 1.774	- 1.037
Spese di Rappresentanza	- 1.686	- 2.459
Assofondipensione	- 4.500	-
Spese pubblicitarie	- 2.920	-
Abbonamento riviste	- 399	-
Controllo Interno	- 12.600	-
Spese viaggi	-	- 70
Spese per elezioni	-	- 40.360

*Dettaglio Spese per Varie*

	31/12/06	31/12/05
<b>Spese Varie</b>	- <b>142</b>	- <b>533</b>
Cancelleria e Stampati	- 106	- 157
Spese Varie	- 36	- 376

**d) Spese per il personale**

Al 31/12/06 non sono state sostenute spese per il personale.

**e) Ammortamenti**

Al 31/12/2006 sono stati effettuati ammortamenti per l'acquisto di un Personal Computer.

		31/12/06	31/12/05
<b>e) Ammortamenti</b>	-	<b>2.758</b>	-
Amm.to Macchine Elettroniche	-	2.758	-

**f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione**

Non presenti in quanto il Fondo opera in fase di accumulo.

**g) Oneri e proventi diversi**

Comprende gli interessi attivi e oneri, maturati sul conto presso la Banca Depositaria, destinato al pagamento dei costi amministrativi, e sopravvenienze attive/passive.

		31/12/06	31/12/05
<b>g) Oneri e proventi diversi</b>		<b>25.105</b>	<b>18.780</b>
Interessi Attivi c/c 30007172		28.305	10.298
Spese bancarie c/c 30007172	-	-	74
Sopravvenienze attive	-	-	8.750
Abbuoni e arrotondamenti	-	2	2
Sopravvenienze passive	-	3.198	192

**h) Risconto per quote associative a copertura oneri amministrativi imputabili alla gestione associativa**

Come già indicato nella nota della voce 40 lett. c) delle "Passività della gestione amministrativa" al 31/12/06 è stato effettuato un risconto passivo pari a Euro 887.111.

Si rimanda a tale punto dell'analisi delle Passività " Risconto Passivo per copertura oneri amministrativi" parte integrante del presente documento.

**70. Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva.**

		31/12/06
<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta</b>		<b>43.265.273</b>
Saldo della gestione previdenziale		41.111.922
Margine della gestione finanziaria		2.153.351
Saldo della gestione amministrativa		-

**80. Imposta sostitutiva**

La voce rappresenta un costo pari a Euro 168.758. Esso corrisponde alla valorizzazione dell'11% sul risultato positivo maturato nel periodo di imposta.

		31/12/06	31/12/05
<b>a) Imposta Sostitutiva</b>	-	<b>168.758</b>	-
Imposta Sostitutiva	-	168.758	15.411



L'imposta sostitutiva, la cui base imponibile è costituita dal valore del patrimonio netto al termine di ciascun anno solare, al lordo dell'imposta sostitutiva, aumentato delle erogazioni effettuate per il pagamento dei riscatti, delle prestazioni previdenziali e delle somme trasferite ad altre forme pensionistiche e diminuito dei contributi versati, delle somme ricevute da altre forme pensionistiche nonché dei redditi soggetti a ritenuta, dei redditi esenti o comunque non soggetti ad imposta e il valore del patrimonio stesso all'inizio dell'anno, è stata calcolata come segue:

<b>Prospetto calcolo imposta sostitutiva 2006</b>	<b>31/12/06</b>
Patr. Finale ante imposta sostitutiva	91.314.461
Erogazioni per riscatti, trasferimenti e anticipazioni	811.747
Contributi versati	- 42.542.853
Patrimonio iniziale	- 48.049.187
Patrimonio imponibile	1.534.168
<b>Imposta Sostitutiva</b>	<b>168.758</b>

La voce "patrimonio di fine periodo ante imposta sostitutiva" è composta dalla somma algebrica delle poste di patrimonio e di conto Economico

- 100 Attivo netto destinato alle prestazioni
- 80 Imposta sostitutiva

La voce "contributi versati" è composta dalla somma algebrica delle poste di conto economico:

- 10 a) contributi
- 60 a) contributi destinati alla copertura di oneri amministrativi (al netto del risconto dell'anno precedente di cui alla voce 60h)