



**Fondo nazionale di previdenza complementare per i lavoratori del settore autostrade, strade, trasporti e infrastrutture**

*Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione con il n. 148*

## **RELAZIONI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2006**

approvati dal Consiglio di Amministrazione  
del 18 aprile 2007

**Via Cristoforo Colombo, 115 – 00147 ROMA  
Tel. 06.51077126 – Fax 06.51077125  
e-mail: [info@astrifondopensione.it](mailto:info@astrifondopensione.it)  
C.F. 97359360589**

# INDICE

---

<b>Organi del Fondo</b>	<b>3</b>
<b>Relazione sulla Gestione</b>	<b>4</b>
<b>Bilancio Esercizio 2006</b>	<b>12</b>
1 - Stato Patrimoniale	<b>13</b>
2 - Conto Economico	<b>14</b>
3 - Nota Integrativa	<b>15</b>
<b>3.1 - Rendiconto della Fase di Accumulo</b>	<b>19</b>
3.1.1 - Stato Patrimoniale	<b>20</b>
3.1.2 – Conto Economico	<b>21</b>
3.1.3 – Nota Integrativa	<b>22</b>
3.1.3.1 – Informazioni sullo Stato Patrimoniale	<b>23</b>
3.1.3.2 – Informazioni sul Conto Economico	<b>25</b>
<b>Relazione del Collegio dei Sindaci</b>	<b>28</b>

## **Organi del Fondo**

### **Consiglio di Amministrazione (\*)**

**Presidente** Dott. Ettore **ATTOLINI**  
**Vice Presidente** Sig. Giuseppe **BELLASTELLA**

#### **Consiglieri**

Sig. Gaetano <b>ANTONELLO</b>	Dott. Giuseppe <b>CERASO</b>
Dott. Giancarlo <b>CIPULLO</b>	Sig. Ubaldo <b>CONTI</b>
Sig. Enore <b>FACCHINI</b>	Dott. Riccardo <b>FORMICA</b>
Dott. Gianpiero <b>GIACARDI</b>	Dott. Andrea <b>GRILLO</b>
Dott. Carlo <b>LEPORE</b>	Dott. Luigi <b>MARESCA</b>
Sig. Enzo <b>MARIANO</b>	Sig. Roberto <b>MORONI</b>
Sig.ra Cristina <b>RICCI</b>	Sig. Danilo Carlo <b>TAINO</b>

**Segretario del Consiglio** – Dott. Stanislao **GRAZIOLI**

### **Collegio dei Sindaci (\*)**

**Presidente** Dott. Vincenzo **PAGNOZZI**

#### **Sindaci effettivi**

Dott. Roberto **CECCHERINI**  
Dott. Roberto **RENDINA**  
Dott. Aldo **RICCI**

#### **Sindaci supplenti**

Dott. Sandro **CAPPARUCCI** Rag. Maurizio **MONTEFORTE**

**(\*) - eletti dall'Assemblea dei Rappresentanti il 30 novembre 2006**

---

**RELAZIONE DEL  
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

## ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Signori Delegati,

il Bilancio al 31 Dicembre 2006 presenta la situazione di chiusura del secondo esercizio di Astri - Fondo Pensione, ma riflette, in realtà, il primo anno di operatività del Fondo, caratterizzato dalla raccolta delle adesioni e dall'inizio, con il mese di aprile, dei versamenti contributivi.

Nella precedente Relazione di Bilancio si è già dato conto dell'ampio e notevole lavoro svolto per assolvere i numerosi adempimenti necessari per l'esercizio dell'attività e per avviare la raccolta delle adesioni e delle contribuzioni.

In questa sede, sarà sufficiente ricordare che la raccolta delle adesioni ha fatto registrare nel 2006 un andamento fortemente positivo e crescente, consentendo di superare, nel breve volgere di alcuni mesi, la prescritta soglia di 2.500 iscrizioni: Le adesioni registrate nel primo quadrimestre sono risultate pari a 5.699 (il 50% circa della platea complessiva dei dipendenti interessati) e hanno coinvolto 24 Società del settore autostrade.

L'andamento delle adesioni è proseguito nel corso dell'anno, anche se non con gli stessi ritmi, attestandosi alla fine del 2006 a 6.166.

I lavoratori occupati precedentemente al 29 aprile 1993 rappresentano il 94% del totale degli iscritti, contro il 6% costituito da quelli di prima occupazione successiva al 28 aprile dello stesso anno.

Come si è avuto modo di sottolineare in precedenti occasioni e, da ultimo, in sede di Assemblea dei Rappresentanti svoltasi il 30 novembre, sono risultate particolarmente significative le connotazioni evidenziate dalla contribuzione al Fondo, che ha visto oltre il 97% degli iscritti optare per il raddoppio (2%) della contribuzione base per il periodo fissato dagli accordi sinda-

cali e, aggiuntivamente, per una contribuzione a esclusivo carico del lavoratore fino ad un massimo del 4%.

L'indicato andamento delle adesioni, largamente superiore rispetto alle stime iniziali, unitamente alle ricordate connotazioni delle scelte contributive effettuate dagli aderenti hanno determinato, come viene evidenziato in dettaglio nel presente Bilancio, un rilevante afflusso di risorse, significativamente più ampio delle iniziali valutazioni previsionali.

L'ammontare complessivo dell'attivo netto destinato alle prestazioni si è attestato al 31 dicembre 2006 a € 7.209.634. Detto importo, come è noto, equivale alla somma dei contributi accreditati sulle singole posizioni individuali e dei rendimenti maturati e comprende il credito di imposta registrato nell'anno. Tale valore riflette, come accennato, soltanto i versamenti contributivi di tre trimestri dell'anno, atteso che il 4° trimestre viene contabilizzato, per cassa, nel mese di gennaio dell'anno successivo.

Tenendo conto della contribuzione afferente tale ultimo periodo, come appositamente indicata nei Conti d'ordine dello Stato Patrimoniale, l'ammontare complessivo del 2006 si attesta a circa € 10.600.000.

L'impegnativo lavoro svolto, che si è avvalso, come è già stato ricordato in precedenti occasioni, del fattivo apporto dei componenti gli Organi sociali, delle Direzioni del Personale delle società interessate e delle strutture sindacali, trova conferma, nella prima parte dell'anno, nella formale definizione delle Convenzioni sottoscritte, rispettivamente, per l'affidamento a Previnet S.p.A. della gestione del servizio amministrativo e contabile e per l'attribuzione della funzione di Banca Depositaria, affidata a 2S Banca del Gruppo Unicredit, successivamente passata a far parte del Gruppo Société Générale.

Un particolare rilievo ha assunto, in tale contesto, la progressiva messa a punto del sistema informativo e l'attivazione del sito del Fondo

[www.astrifondopensione.it](http://www.astrifondopensione.it), che oltre ad assicurare la necessaria funzionalità per la gestione dell'anagrafico delle aziende e degli iscritti e delle distinte delle contribuzioni, consente una appropriata visibilità esterna del Fondo, fornendo ogni utile informazione e permettendo agli aderenti – lavoratori e imprese – di accedere alle aree loro riservate per visualizzare i dati di più diretto interesse.

Altrettanto significativo è risultato il secondo semestre dell'anno, caratterizzato, da due eventi, entrambi di impegnativa rilevanza.

Il raggiungimento della prevista soglia minima di 2.500 adesioni, ha determinato, infatti, la condizione richiesta per procedere alla elezione degli Organi del Fondo da parte dei lavoratori iscritti e delle relative aziende.

Come si ricorderà, nella fase iniziale, i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio dei Revisori erano stati designati, dalle parti istitutive del Fondo all'atto della sua costituzione. Le stesse parti avevano successivamente indicato i loro rappresentanti nel Comitato di Indirizzo previsto, nella fase di avvio del Fondo, dall'Accordo istitutivo del 18 novembre 2004.

Come può ben comprendersi, l'elezione degli Organi del Fondo rappresenta una tappa importante, che ha costituito un momento di ampia partecipazione coinvolgendo sia i lavoratori soci che le imprese.

Nel mese di giugno, il Consiglio di Amministrazione ha attivato la procedura elettorale, fissando alla metà di ottobre la data per l'elezione della Assemblea dei Rappresentanti. Si tratta, come noto, dell'organo più largamente rappresentativo degli iscritti, formato da 60 componenti, la metà dei quali eletti dai lavoratori soci e l'altra metà dalle imprese.

La fase elettorale, che ha interessato, come previsto dal Regolamento elettorale, 6.096 lavoratori aventi diritto di voto alla data del 1° giugno e 24 aziende, è stata oggetto di un adeguato processo informativo e si è conclusa con la distri-

buzione ai lavoratori di un plico, predisposto dal Fondo con la collaborazione delle Commissioni elettorali appositamente costituite, contenente le istruzioni per la votazione, la scheda elettorale, e – per i lavoratori soci – una busta preaffrancata da inviare per posta al Fondo.

Gli esiti della consultazione elettorale sono ampiamente conosciuti, essendo stati adeguatamente pubblicizzati. In questa sede va tuttavia ricordato l'elevato livello di partecipazione al voto: oltre alle imprese hanno votato, infatti, 3.441 lavoratori soci, pari al 57% circa degli aventi diritto.

Nella sua prima riunione, svoltasi a Roma il 30 novembre, l'Assemblea dei Rappresentanti – che resterà in carica per un triennio, come gli altri Organi del Fondo – ha quindi proceduto alla elezione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio dei Revisori, la cui composizione è riportata nel presente Bilancio.

All'intenso susseguirsi degli impegni sinteticamente sopra ricordati ha fatto seguito, nel mese di dicembre, l'attività dedicata all'urgente assolvimento degli adempimenti richiesti dalla entrata in vigore, dal 1° gennaio 2007, della riforma della previdenza complementare, originariamente fissata al 1° gennaio 2008.

In occasione della citata Assemblea dei Rappresentanti erano state tratteggiate gli aspetti salienti della riforma, sottolineando la incisività della stessa e le numerose innovazioni introdotte dalla nuova normativa contenuta nel Decreto Legislativo n. 252 del 5 dicembre 2005, anche alla luce delle modifiche in corso di approvazione.

L'entrata in vigore della nuova disciplina ha indotto la Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione ad adottare specifiche delibere per l'adeguamento – in conformità alle disposizioni di legge – degli statuti dei Fondi pensione e della correlata documentazione, subordinando a tale necessario adempimento, da effettuarsi entro il 31 dicembre 2006, la possibilità di raccolta delle nuove adesioni ed il conferimento ai Fondi stessi del Trattamento di Fine Rapporto, ferma

restando la scadenza del mese di luglio per il versamento ai Fondi degli importi spettanti.

A tale scopo la COVIP ha predisposto modelli standard di riferimento per l'articolazione delle norme statutarie e per la redazione della nota informativa, con riserva di valutarne la conformità in sede di approvazione, da effettuarsi entro 90 giorni in termini espliciti o con la formula del silenzio-assenso.

In tale contesto il nuovo Consiglio di Amministrazione, nella sua prima riunione tenutasi il 18 dicembre, oltre agli adempimenti formali richiesti dalle vigenti disposizioni di legge in ordine al possesso dei requisiti in capo ai componenti il Consiglio stesso ed il Collegio dei Revisori ed alla elezione del Presidente e del Vice Presidente, ha proceduto ad un primo esame del nuovo Statuto del Fondo, con riserva di dar luogo alla sua approvazione, da formalizzare con apposito atto notarile, anche alla luce delle preventive verifiche informali in corso con l'Autorità di Vigilanza.

A tale conclusivo adempimento si è quindi provveduto nella riunione del 27 dicembre, consentendo l'immediata comunicazione alla COVIP, alla quale ha fatto seguito, nei primi giorni di gennaio, la trasmissione della Nota informativa e della nuova modulistica da utilizzare per le adesioni presentate a partire dal 1° gennaio 2007.

Nella Nota informativa hanno trovato collocazione anche specifiche indicazioni concernenti il settore dell'autonoleggio e soccorso autostradale – per il quale è stato elaborato un apposito modulo di adesione.

Nella riunione del 18 dicembre, infatti, il Consiglio di Amministrazione ha accolto positivamente la richiesta delle parti stipulanti la disciplina contrattuale di settore per l'adesione al Fondo dei lavoratori, Impiegati e Operai, il cui rapporto di lavoro è disciplinato dal CCNL per i dipendenti da imprese esercenti autorimesse, noleggio auto con autista, locazione automezzi, noleggio motoscafi, posteggio e custodia autovetture su suolo pubblico e privato, lavaggio

automatico e non automatico, ingrassaggio automezzi e soccorso autostradale. Il Consiglio di Amministrazione ha dato mandato alla Presidenza di definire gli aspetti operativi connessi alla adesione, della quale il Fondo ha provveduto a darne appropriata e documentata informazione alla COVIP.

La richiesta pervenuta, oltre che coerente con l'area dei destinatari statutariamente delineata, rappresenta anche un segno di apprezzamento nei confronti del Fondo e ne costituisce un significativo allargamento, trattandosi di un settore con non meno di 3000 addetti, che operano in numerose imprese, alcune delle quali di medie dimensioni.

Per quanto concerne gli aspetti più direttamente operativi del Fondo va opportunamente segnalato che, sempre nella riunione del 18 dicembre, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di ridurre, per l'anno 2007, la quota associativa annuale da € 25 a € 18 a carico del lavoratore socio e dell'azienda, invariata la quota "una tantum" di adesione nella misura di € 15 a carico di entrambi i soggetti. Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato che la quota di adesione e quella associativa annuale dei lavoratori che aderiranno al Fondo con il solo conferimento del Trattamento di Fine Rapporto verrà prelevato direttamente dal Fondo dalla loro posizione individuale, dovendosi escludere, per tali casi, l'analogo concorso dell'azienda di appartenenza.

La decisione di ridurre la quota associativa annuale riflette un duplice ordine di motivazioni.

Da un lato, l'entità delle risorse destinate alle spese di gestione, che è risultata notevolmente superiore alle previsioni per effetto del maggior numero di adesioni intervenute nel corso dell'anno – oltre il doppio rispetto alle stime inizialmente formulate – e alla cui dimensione complessiva, come evidenziato nei dati di Bilancio, concorre un rilevante residuo della speciale contribuzione "una tantum" a carico delle sole aziende per la costituzione, la promozione e l'avvio operativo del Fondo.

Dall'altro, la sostanziale assenza di oneri strumentali ed il rigoroso contenimento delle spese, reso possibile anche dalla disponibilità e dal fattivo apporto di Federreti e del suo personale, ai quali è doveroso esprimere, in questa circostanza, un rinnovato e sentito ringraziamento.

Un cordiale apprezzamento per l'impegno profuso va rivolto anche ai componenti il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio dei Revisori, per i quali, come può rilevarsi dai dati di Bilancio dell'esercizio 2006, il Fondo non registra alcun compenso.

Tenendo conto delle future entrate a titolo di quote associative, valutazioni di stima consentono di ritenere sostanzialmente adeguate le risorse finanziarie occorrenti per far fronte alle spese di gestione del prossimo triennio, considerando anche gli interventi da porre in essere per un appropriato assetto organizzativo del Fondo.

L'anno appena concluso, segnato, come si è detto, da una continua corsa contro il tempo per gli impegni via via succedutisi, ha rappresentato per il Fondo un momento di svolta e di consolidamento, che consente di guardare con tranquillità e fiducia alle nuove e impegnative sfide del 2007.



Il Bilancio al 31 dicembre 2006 che si sottopone all'approvazione, per la cui elaborazione il Fondo si avvale dei servizi di Previnet S.p.A., è stato redatto secondo le norme dell'ordinamento giuridico e in applicazione delle direttive emanate dalla COVIP.

Tutte le operazioni relative all'attività del Fondo sono puntualmente contabilizzate e riepilogate nel presente Bilancio, come certificato dal Collegio dei Sindaci.

Nel rinviare per una analisi di dettaglio ai dati di Bilancio e alla Nota integrativa, queste, in sintesi, le principali voci che compongono il Bilancio.

Come è noto, il 2006 rappresenta il 1° anno di effettiva operatività del Fondo, con riguardo sia alla raccolta delle adesioni che delle contribuzioni. Si ricorda altresì che il Fondo non ha ancora avviato la gestione finanziaria delle risorse. Le contribuzioni sono pertanto versate sul conto afflussi della Banca Depositaria e da questa detenute.

Il numero delle **adesioni** al 31 dicembre ammonta a **6.166**, al netto di 9 uscite per pensionamento o altri motivi.

Al 31 dicembre 2006, come indicato nello Stato Patrimoniale, **il totale delle attività** della fase di accumulo ammonta a € **7.917.242**, quale risultante dei depositi nei conti corrente per € **7.878.394** e del credito di imposta per € **38.848**.

Alla stessa data, **il totale delle passività** della fase di accumulo ammonta a € **707.608**, comprensivi di passività della gestione previdenziale per € **9.049**, corrispondenti alle 9 prestazioni erogate a titolo di riscatto.

Al 31 dicembre 2006 l'**Attivo netto destinato alle prestazioni** ammonta, conseguentemente, a € **7.209.634**, che corrisponde al valore del patrimonio rappresentato dalle quote assegnate alle singole posizioni individuali, comprensive dei rendimenti maturati, pari, nel periodo a € **94.202**, e del sopra richiamato credito di imposta.

Il **valore unitario finale della quota** al 31 dicembre 2006 è di € **10,619** rispetto al valore unitario iniziale di € 10 ad aprile 2006.

I **contributi per le prestazioni**, al netto delle quote "una tantum di adesione e delle quote associative annuali, sono risultati pari a € **7.085.633**, di cui € **1.471** per trasferimento in ingresso. Si ricorda, al riguardo, che il primo versamento dei contributi al Fondo è stato effettuato ad aprile 2006 e che il suddetto valore non tiene conto dei crediti per contributi da ricevere e afferenti il 4° trimestre dell'anno.



I **contributi destinati alla copertura degli oneri amministrativi** sono risultati pari a € **717.875**, di cui € **269.935** costituiscono il residuo della speciale contribuzione a solo carico delle aziende versata nel 2005 per la costituzione, promozione e avvio del Fondo.

Dedotti gli **oneri** per servizi amministrativi acquistati da terzi e per spese generali e amministrative, che risultano pari a € **62.038**, e tenuto conto di **proventi** per € **14.507**, il **saldo della gestione amministrativa** al 31 dicembre 2006 ammonta a € **670.344**, che si ritiene di rinviare al successivo esercizio.

## **EVENTI DI RILIEVO SUCCESSIVI AL 31 DICEMBRE 2006 E PREVE- DIBILE EVOLUZIONE DELLA GE- STIONE**

Alla avvenuta trasmissione alla COVIP del nuovo Statuto e della correlata documentazione richiesta ha fatto seguito, nei primi giorni di gennaio, l'inserimento di ASTRI nell'apposito elenco reso noto dalla stessa Autorità di Vigilanza, che individua i Fondi autorizzati ad acquisire le adesioni presentate a partire dal 1° gennaio 2007 e le dichiarazioni concernenti il conferimento del Trattamento di Fine Rapporto.

Le novità intervenute e gli adempimenti attuati dal Fondo sono stati recepiti con la necessaria immediatezza nel sito del Fondo, nel cui ambito hanno trovato collocazione il nuovo Statuto, la Nota informativa, i nuovi moduli di adesione e la rinnovata modulistica in materia di liquidazioni della posizione, trasferimenti e anticipazioni.

Obiettivo prioritario dell'anno è rappresentato dal passaggio alla gestione finanziaria delle risorse del Fondo, che, in base alla normativa vigente nel 2006, poteva essere effettuato soltanto dagli Organi eletti dai soci. Si tratta, come può ben comprendersi, di un impegno particolarmente delicato e complesso, tenuto anche conto della necessità di attivare, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, il comparto c.d. garantito, destinato ad accogliere il conferimento in forma tacita del Trattamento di Fine Rapporto.

Le relative problematiche hanno costituito oggetto di esame nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 27 febbraio, nel corso della quale è stata ribadita la volontà di definire con la massima rapidità possibile gli indirizzi di investimento e la scelta dei gestori finanziari.

Nella stessa riunione, il Consiglio di Amministrazione ha accolto la richiesta di adesione al Fondo per i dipendenti della Società INFRA-COM ITALIA, avanzata dalle parti stipulanti il Contratto collettivo aziendale di lavoro – Infra-com Italia, Filt-CGIL, Fit-CISL, Uiltrasporti e

Sla-CISAL – a seguito dello specifico Accordo sindacale sottoscritto l'8 gennaio 2007.

Di tale decisione si è provveduto a darne comunicazione alla COVIP e a predisporre sia l'aggiornamento della Nota informativa che un apposito modulo di adesione.

Una particolare attenzione è stata inoltre dedicata alle diverse sollecitazioni pervenute in ordine alla possibilità di variare in aumento la contribuzione aggiuntiva a carico del lavoratore. Il nuovo regime fiscale entrato in vigore dal 1° gennaio 2007, che ha fissato in € 5.164,57 il limite di deducibilità della contribuzione destinata alla previdenza complementare – limite fissato in precedenza, per i lavoratori dipendenti, nel doppio del Trattamento di Fine Rapporto versato – ha significativamente ampliato i margini del risparmio fiscale conseguibile.

Nel quadro delle attribuzioni statutariamente previste, il Consiglio di Amministrazione ha quindi provveduto a disciplinare le modalità per consentire agli iscritti di versare una contribuzione a loro esclusivo carico, aggiuntiva a quella minima base, o di incrementare la percentuale indicata all'atto dell'adesione. Ferma restando la possibilità di scegliere una delle percentuali di contribuzione aggiuntiva individuate dagli accordi sindacali in materia, è stato stabilito che eventuali altre misure siano indicate in punti percentuali interi (esempio 5%) e che la nuova misura della contribuzione aggiuntiva trovi applicazione dal primo mese di ciascun trimestre (gennaio, aprile, luglio, ottobre) successivo alla comunicazione all'azienda, che va inoltrata utilizzando l'apposito modulo disponibile nel sito del Fondo. Dette variazioni potranno essere effettuate una sola volta nell'arco di ciascun anno.

L'ipotesi di variazione in diminuzione della percentuale di contribuzione aggiuntiva sarà valutata dal Consiglio di Amministrazione in presenza di eventuali richieste da parte degli aderenti.

La delibera in questione verrà portata quanto prima a conoscenza delle Direzioni aziendali, oltre ad essere pubblicizzata nel sito del Fondo.

Sul piano operativo, sono stati definiti l'impostazione ed i contenuti della comunicazione annuale agli iscritti per l'esercizio 2006, in ordine alla quale la COVIP ha autorizzato i Fondi Pensione, in via eccezionale, a prorogare – dal 31 marzo al 31 maggio 2007 – il termine per l'invio.

Relativamente al processo di adeguamento dello Statuto del Fondo e della correlata documentazione, come prescritto dalle disposizioni di cui al Decreto Legislativo n.252/2004 e successive modifiche, va infine segnalato che, a conclusione della prevista istruttoria, la COVIP ha richiesto, con la comunicazione pervenuta il 28 marzo, puntualizzazioni formali e la modifica di alcune norme statutarie e della documentazione prodotta, alle quali il Consiglio di Amministrazione ha prontamente adempiuto con le deliberazioni assunte nella riunione svoltasi, con l'intervento del notaio, il 18 aprile.

La definitiva conclusione di tale processo consente di procedere ad un ulteriore aggiornamento del sito del Fondo ed alla stampa, già in corso, della complessiva documentazione, che sarà messa a disposizione delle aziende e dei lavoratori, a partire dalle società di nuova adesione, che, come convenuto, provvederanno alla distribuzione ai singoli dipendenti.

Anche alla luce delle novità intervenute, il Fondo provvederà, con la necessaria tempestività, ad un aggiornamento delle istruzioni elaborate lo scorso anno ed a trasmettere alle Società una comunicazione in ordine alle modalità operative anche al fine di consentire una corretta acquisizione delle adesioni dei lavoratori dipendenti e delle contribuzioni ad essi spettanti.

Nonostante gli elementi di incertezza originati dalle novità indotte dall'anticipata entrata in vigore del Decreto Legislativo n. 252/2005, le adesioni finora pervenute e concernenti il 1° trimestre dell'anno ammontano a 152 e riguardano soltanto dipendenti delle società del settore autostrade.

Come accennato, nel corso dell'anno gli Organi sociali avvieranno, nel quadro degli indirizzi delle deliberazioni in materia adottate dalla COVIP, una attenta riflessione circa gli assetti organizzativi del Fondo per adeguarne la capacità operativa ai nuovi impegni derivanti anche dall'avvio della gestione finanziaria.

*Il Presidente  
dott. Ettore Attolini*

# **BILANCIO ESERCIZIO 2006**

- Stato Patrimoniale
- Conto Economico
- Nota Integrativa

## IL RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO

### 1 – STATO PATRIMONIALE

<b>ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>10</b>	Investimenti diretti	-	-
<b>20</b>	Investimenti in gestione	-	-
<b>30</b>	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
<b>40</b>	Attività della gestione amministrativa	7.878.394	269.935
<b>50</b>	Crediti d'imposta	38.848	-
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>7.917.242</b>	<b>269.935</b>
<b>PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>10</b>	Passività della gestione previdenziale	9.049	-
<b>20</b>	Passività della gestione finanziaria	-	-
<b>30</b>	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
<b>40</b>	Passività della gestione amministrativa	698.559	269.935
<b>50</b>	Debiti d'imposta	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>707.608</b>	<b>269.935</b>
<b>100</b>	<b>Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>7.209.634</b>	-
<b>Conti d'ordine</b>			
	Crediti per contributi da ricevere	3.383.790	-
	Contratti futures	-	-
	Valute da regolare	-	-

## 2 – CONTO ECONOMICO

<b>FASE DI ACCUMULO</b>		<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>10</b>	Saldo della gestione previdenziale	7.076.584	-
<b>20</b>	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
<b>30</b>	Risultato della gestione finanziaria indiretta	94.202	-
<b>40</b>	Oneri di gestione	-	-
<b>50</b>	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	94.202	-
<b>60</b>	Saldo della gestione amministrativa	-	-
<b>70</b>	<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	<b>7.170.786</b>	-
<b>80</b>	Imposta sostitutiva	38.848	-
	<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	<b>7.209.634</b>	-

### **3 - NOTA INTEGRATIVA**

#### **INFORMAZIONI GENERALI**

##### **Premessa**

Il presente bilancio è stato redatto in osservanza del 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 e finanziaria e dell'andamento della gestione del Fondo.

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 al 31/12/2006 non ha ancora iniziato l'erogazione di prestazioni previdenziali (rendite) o di prestazioni accessorie delle stesse.

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

##### **Caratteristiche strutturali e altre informazioni generali**

Astri - Fondo Pensione, di seguito denominato Fondo, è stato autorizzato all'esercizio dell'attività dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione con delibera del 15 giugno 2005 ed ha ottenuto il riconoscimento della personalità giuridica con Decreto del Ministro del Lavoro e delle Politiche Sociali del 26 luglio 2005. Con delibera della COVIP dell'8 settembre 2005 è stato iscritto all'Albo dei Fondi pensione con il numero d'ordine 148.

**Fonte istitutiva** – Il Fondo è stato istituito in attuazione del CCNL 16 febbraio 2000, dei successivi Accordi sindacali intervenuti e dell'Accordo istitutivo 18 novembre 2004 sottoscritti tra FEDERRETI, FISE e le Organizzazioni sindacali FILT-CGIL, FIT-CISL, UILTRASPORTI, SLA-CISAL e UGL - Ausiliari del Traffico.

**Costituzione e natura giuridica** - Il Fondo è stato costituito con atto notarile in data 22 novembre 2004, in conformità al Decreto Legislativo 21 aprile 1993, n. 124, e successive modificazioni e integrazioni.

Il Fondo è un'associazione, senza fini di lucro, costituita ai sensi e per gli effetti della normativa vigente.

**Scopo e regime del Fondo** - Il Fondo ha lo scopo esclusivo di realizzare a favore dei lavoratori soci trattamenti pensionistici complementari a quelli erogati dal sistema pensionistico pubblico ed opera secondo criteri di corrispettività mediante il sistema di gestione a capitalizzazione in regime di contribuzione definita.

**Area dei destinatari** – Possono aderire al Fondo i lavoratori non in prova dipendenti da aziende che applichino il Contratto collettivo nazionale di lavoro per il personale dipendente da Società e Consorzi Concessionari di Autostrade e Trafori. I lavoratori assunti con contratto a tempo determinato dalle aziende sopra indicate, che

cumulino nell'arco dell'anno solare (1° gennaio - 31 dicembre), presso la stessa azienda, periodi di lavoro non inferiori a 3 mesi, potranno aderire al Fondo al compimento di tale periodo.

Possono essere altresì destinatari del Fondo, alle condizioni di cui al comma 2 dell'art. 5 dello Statuto, i lavoratori dipendenti:

- da imprese che svolgono attività di gestione di infrastrutture stradali e del sistema della viabilità;
- da imprese dei settori convenzionalmente denominati "affini", intendendosi per tali quelle operanti nell'area dei trasporti e dei servizi alla mobilità, ivi comprese quelle che svolgono attività di supporto e ausiliarie dei trasporti.

Possono inoltre aderire al Fondo, alle condizioni di cui al comma 4 del citato art. 5 dello Statuto, i lavoratori dipendenti da aziende dei settori interessati nelle quali siano operanti iniziative aziendali, Fondi o Casse, la cui confluenza sia stata deliberata dai competenti organi del Fondo o Cassa e venga autorizzata dal Consiglio di Amministrazione di Astri – Fondo Pensione.

Il Fondo non ha ancora avviato la gestione delle risorse finanziarie destinate agli investimenti che, nel rispetto delle disposizioni normative vigenti nel 2006, poteva essere deliberata dagli Organi di amministrazione eletti dai lavoratori soci e dalle imprese. La definizione della politica di investimento e la scelta dei soggetti gestori sarà effettuata con ogni possibile sollecitudine. Il Fondo opererà con una gestione multicomparto, articolata in almeno 2 comparti, di cui uno garantito per il conferimento tacito del TFR. A partire da aprile 2006, i versamenti contributivi affluiscono e sono custoditi dalla Banca depositaria e sono accreditati sulle singole posizioni individuali dei lavoratori soci.

### **Banca Depositaria**

Come previsto dall'art. 6-bis del D.Lgs. n. 124/93 le risorse del Fondo sono depositate presso la "Banca Depositaria" rappresentata da 2S Banca S.p.A. – Gruppo Société Générale – via Bodio, 29 B3 - Milano.

La Banca Depositaria svolge il ruolo di custode del patrimonio del Fondo e controlla la regolarità delle operazioni di gestione da parte dei soggetti gestori delle risorse finanziarie del Fondo e la loro conformità agli indirizzi fissati nelle convenzioni di gestione, alla legge, allo statuto del Fondo e ai criteri stabiliti nel decreto del Ministero del Tesoro n. 703/1996.

### **Service Amministrativo**

Le attività di amministrazione del Fondo sono state affidate a Previnet S.p.A. - via Ferretto, 1 - Mogliano Veneto (TV). Il service coadiuva il Fondo in tutte le attività amministrative e contabili.

Nella fase di avvio dell'attività si è ritenuto opportuno rinviare ad un momento successivo la predisposizione, in conformità alle deliberazioni Covip del 18 marzo e del 4 dicembre 2003, di un programma di adeguamento dell'assetto organizzativo del Fondo alle linee guida indicate nelle due deliberazioni citate. In tale contesto si provvederà alla nomina del Direttore responsabile del Fondo ed alla attribuzione della responsabilità sulla funzione di controllo interno al Fondo. Come previsto dalle deliberazioni Covip sopra richiamate, l'attività svolta per l'esercizio 2006 è oggetto di specifica relazione presentata al Consiglio di Amministrazione in occasione dell'approvazione del presente bilancio.



## **Erogazione delle prestazioni**

Per quanto riguarda l'attività di erogazione delle rendite e delle eventuali prestazioni accessorie il Fondo provvederà, a tempo debito, alla selezione dei soggetti abilitati all'effettuazione delle stesse, nell'osservanza delle direttive impartite dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (Covip).

## **Principi contabili e criteri di valutazione**

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2006 è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività sociale.

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

Il bilancio è redatto privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma.

Contributi da ricevere: i contributi dovuti dagli aderenti vengono registrati tra le entrate, in espressa deroga al principio della competenza, solo una volta che siano stati effettivamente incassati e riconciliati; conseguentemente, sia l'attivo netto disponibile per le prestazioni, sia le posizioni individuali vengono incrementate solo a seguito dell'incasso e della riconciliazione dei contributi. Pertanto, i contributi dovuti, ma non ancora incassati, sono evidenziati nei conti d'ordine.

Le imposte del Fondo sono iscritte in conto economico alla voce "80 - Imposta sostitutiva" e in stato patrimoniale nella voce "50 - Debiti d'imposta" o nella voce "50 - Crediti d'imposta".

Le imposte sono calcolate, secondo i criteri e le misure previste dalle norme vigenti, sull'incremento (che comporta un debito d'imposta) o decremento (che genera un credito di imposta) della quota imponibile del patrimonio del Fondo avvenuto nel corso dell'esercizio.

Immobilizzazioni materiali ed immateriali: le immobilizzazioni sono rilevate in base al costo di acquisizione comprensivo dei costi accessori direttamente imputabili.

La svalutazione e l'ammortamento degli elementi dell'attivo sono effettuati mediante rettifica diretta in diminuzione del valore di tali elementi, non essendo ammessi, per espressa disposizione legislativa, fondi rettificativi iscritti al passivo e riflettono la residua possibilità di utilizzazione dei beni.

I ratei ed i risconti sono calcolati secondo il principio della competenza economica temporale.

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

I debiti sono iscritti al loro valore 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, come si è detto, ha finora posto in essere esclusivamente operazioni inerenti la fase di accumulo attraverso la raccolta dei contributi. Di conseguenza non si è resa necessaria l'adozione di alcun criterio per ripartire i costi comuni tra la fase di accumulo e quella di erogazione delle prestazioni.

### **Criteri e procedure per la redazione del prospetto della composizione e del valore del patrimonio**

Il prospetto della composizione e del valore del patrimonio del Fondo viene compilato, secondo le indicazioni fornite dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, con riferimento a ciascun giorno di valorizzazione, essendo quest'ultimo fissato nell'ultimo giorno lavorativo di ogni mese e vengono registrati, con riferimento a tale giorno, il risultato della valorizzazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni, il numero di quote in essere ed il valore unitario della quota. Il prospetto del patrimonio viene quindi redatto dal Fondo con cadenza mensile.

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

Alla data di chiusura dell'esercizio il numero complessivo delle aziende associate è di 24 unità, per un totale di 6.166 dipendenti attivi iscritti al Fondo.

#### **Fase di accumulo**

	<b>ANNO 2006</b>	<b>ANNO 2005</b>
Aderenti attivi	6.166	-
Aziende	24	-

#### **Fase di erogazione**

Pensionati: 0

**Totale lavoratori attivi: 6.166**

**Totale pensionati: 0**

#### **Compensi spettanti ai Componenti degli Organi sociali**

Per l'esercizio 2006, come già nel precedente, il Fondo non registra alcun compenso a favore dei componenti il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio dei Sindaci.

#### **Comparabilità con esercizi precedenti**

I dati esposti in bilancio sono comparabili con quelli dell'esercizio precedente per la continuità dei criteri di valutazione adottati.

Il bilancio è stato redatto in unità di Euro.

### 3.1 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO

#### 3.1.1 Stato Patrimoniale

<b>ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>10 Investimenti diretti</b>	-	-
<b>20 Investimenti in gestione</b>	-	-
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	-	-
p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
<b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Attività della gestione amministrativa</b>	<b>7.878.394</b>	<b>269.935</b>
a) Cassa e depositi bancari	7.878.394	269.935
b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
c) Immobilizzazioni materiali	-	-
d) Altre attività della gestione amministrativa	-	-
<b>50 Crediti di imposta</b>	<b>38.848</b>	-
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>7.917.242</b>	<b>269.935</b>

### 3.1.1 Stato Patrimoniale

<b>PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>31.12.2006</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>10</b>	<b>Passività della gestione previdenziale</b>	<b>9.049</b>	<b>-</b>
	a) Debiti della gestione previdenziale	9.049	-
<b>20</b>	<b>Passività della gestione finanziaria</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	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	-	-
<b>30</b>	<b>Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>40</b>	<b>Passività della gestione amministrativa</b>	<b>698.559</b>	<b>269.935</b>
	a) TFR	-	-
	b) Altre passività della gestione amministrativa	28.215	-
	c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	670.344	269.935
<b>50</b>	<b>Debiti di imposta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>707.608</b>	<b>269.935</b>
<b>100</b>	<b>Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>7.209.634</b>	<b>-</b>
<b>CONTI D'ORDINE</b>			
	Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	3.383.790	-
	Contributi da ricevere	3.383.790	-
	Contratti futures	-	-
	Controparte c/contratti futures	-	-
	Valute da regolare	-	-
	Controparte per valute da regolare	-	-

### 3.1.2 Conto Economico

	31.12.2006	31.12.2005
<b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>	<b>7.076.584</b>	-
a) Contributi per le prestazioni	7.085.633	-
b) Anticipazioni	-	-
c) Trasferimenti e riscatti	- 9.049	-
d) Trasformazioni in rendita	-	-
e) Erogazioni in forma di capitale	-	-
f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
g) Prestazioni periodiche	-	-
h) Altre uscite previdenziali	-	-
i) Altre entrate previdenziali	-	-
<b>20 Risultato della gestione finanziaria diretta</b>	-	-
<b>30 Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>	<b>94.202</b>	-
a) Dividendi e interessi	94.202	-
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	-	-
<b>40 Oneri di gestione</b>	-	-
a) Società di gestione	-	-
b) Banca depositaria	-	-
<b>50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)</b>	<b>94.202</b>	-
<b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>	-	-
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	717.875	301.775
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	- 39.180	-
c) Spese generali ed amministrative	- 22.858	35.353
d) Spese per il personale	-	-
e) Ammortamenti	-	-
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
g) Oneri e proventi diversi	14.507	3.513
h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	- 670.344	269.935
<b>70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	<b>7.170.786</b>	-
<b>80 Imposta sostitutiva</b>	<b>38.848</b>	-
<b>100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	<b>7.209.634</b>	-

### **3.1.3 - Nota Integrativa**

#### **Numero e controvalore delle quote**

Nella tabella seguente vengono evidenziati il numero di quote in circolazione nonché il valore del patrimonio da esse rappresentato:

	<b>Numero</b>	<b>Controvalore</b>	
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	-		-
a) Quote emesse	679.780,000	7.085.633	
b) Quote annullate	853,692	9.049	
c) Variazione del valore quota	-	94.202	
d) Imposta sostitutiva	-	38.848	
Variazione dell'attivo netto (a-b+c+d)	-		7.209.634
<b>Quote in essere alla fine dell'esercizio</b>	<b>678.926,308</b>		<b>7.209.634</b>

La gestione del fondo in quote è stata avviata dal 28/04/2006. La prima valorizzazione è avvenuta suddividendo il patrimonio del fondo in quote del valore unitario di € 10,000, come convenzionalmente stabilito dalla Covip.

Il valore unitario finale delle quote al 31 dicembre 2006 è di € 10,619.

Il controvalore della differenza tra quote emesse e quote annullate di € 7.076.584 è pari al saldo della gestione previdenziale di cui al punto 10 del conto economico; tale saldo deriva dalla somma delle seguenti voci:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Contributi incassati nel corso dell'esercizio (al netto della quota associativa)	7.084.162
Trasferimenti in ingresso	1.471
Riscatti delle posizioni individuali (n. 3)	- 2.943
Riscatti agevolati (n. 6)	- 6.106
<b>Saldo gestione previdenziale</b>	<b>7.076.584</b>

La variazione del valore delle quote è pari alla somma tra il saldo della gestione finanziaria (€ 94.202) e il saldo della gestione amministrativa (€ 0).

### **3.1.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale**

#### **Attività**

**40 - Attività della gestione amministrativa** € 7.878.394

**a) Cassa e depositi bancari** € 7.878.394

La voce a) Cassa e depositi bancari si compone delle seguenti voci:

Descrizione	Importo
<b>2S Banca</b> - c/c spese amministrative n. 000010633338	696.735
<b>2S Banca</b> - c/c afflussi n. 000000020181	7.181.659
<b>Totale</b>	<b>7.878.394</b>

**50 – Crediti di imposta** € 38.848

Tale voce rappresenta il credito per imposta maturato sul risultato imponibile dell'esercizio 2006.

#### **Passività**

**10 - Passività della gestione previdenziale** € 9.049

Il dettaglio di tale voce viene riportato nella seguente tabella:

Descrizione	Importo
Debiti verso aderenti per riscatti (n. 3)	2.943
Debiti verso aderenti per riscatti agevolati (n. 6)	6.106
<b>Totale</b>	<b>9.049</b>

**40 - Passività della gestione amministrativa** € 698.559

**b) Altre passività della gestione amministrativa** € 28.215

La voce b) altre passività della gestione amministrativa è composta da:

Descrizione	Importo
Fornitori	25.854
Fatture da ricevere	1.890
Altri debiti	471
<b>Totale</b>	<b>28.215</b>

La voce Fornitori fa riferimento alle fatture sotto indicate:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Fattura Previnet n. 351 del 03/07	16.005
Fattura Previnet n. 844 del 31/12	7.515
Fattura Litografia Gallia n. 123 del 15/11	768
Fattura Organizzazione Roma n. 1157 del 23/11	1.339
Fattura Litografia Gallia n. 131 del 30/11	150
Fattura Studio notarile Silvestro n. 1293 del 20/12	77
<b>Totale</b>	<b>25.854</b>

Le fatture da ricevere si riferiscono alla fattura dello Studio notarile Paolo Silvestro mentre la voce altri debiti per € 471 è determinata dalle somme anticipate dal Presidente per le spese di piccola cassa del Fondo.

**c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi**

**€ 670.344**

Tale voce si sostanzia nella quota parte dell'avanzo della gestione amministrativa residua dopo la copertura delle spese amministrative sostenute nel 2006 e che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di rinviare ai prossimi esercizi per la copertura di spese di promozione e sviluppo.

**Conti d'ordine**

**€ 3.383.790**

La voce è composta per € 3.022.438 da liste di contribuzione pervenute nel 2007 ma di competenza del 2006 e per € 361.352 da liste di contribuzione pervenute nel 2006 in attesa di riconciliazione.



### **3.1.3.2 Informazioni sul Conto Economico**

**10 - Saldo della gestione previdenziale**

**€ 7.076.584**

#### **Composizione voce contributi per le prestazioni**

La voce 10 a) Contributi per le prestazioni, pari ad € 7.085.633, è così composta:

<b>Contributi azienda</b>	<b>Contributi aderente</b>	<b>Contributi T.F.R.</b>	<b>Trasferimenti in ingresso</b>	<b>Totale</b>
1.847.434	2.385.080	2.851.648	1.471	<b>7.085.633</b>

#### **Composizione voce trasferimenti e riscatti**

La voce 10 c) Trasferimenti e riscatti, pari a € 9.049, risulta così composta:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Riscatti (n. 3)	2.943
Riscatti agevolati (n. 6)	6.106
<b>Totale</b>	<b>9.049</b>

**30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta**

**€ 94.202**

#### **a) Dividendi e interessi**

**€ 94.202**

La voce si compone degli interessi maturati nel corso dell'anno sul conto corrente afflussi (€ 94.257) al netto degli oneri bancari (€ 55).

**60 - Saldo della gestione amministrativa**

**€ 0**

Si forniscono informazioni sulle seguenti voci:

#### **a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi**

**€ 717.875**

I contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi risultano essere così suddivisi:

<b>Dettaglio</b>	<b>Importo</b>
Entrate – contributi per copertura oneri amministrativi	575
Entrate – contributi per copertura oneri amm.vi riscontate nuovo esercizio	269.935
Quote associative annue	263.555
Quote di iscrizione una tantum	183.810
<b>Totale</b>	<b>717.875</b>

#### **b) Oneri per servizi amministrativi acquisiti da terzi**

**€ 39.180**

L'importo è rappresentato dal compenso spettante al *service* "Previnet S.p.A." in relazione ai servizi di gestione amministrativa e contabile svolti nell'esercizio.

**c) Spese generali ed amministrative****€ 22.858**

La voce si riferisce ai costi per beni e servizi acquistati dal Fondo nel corso dell'esercizio, come di seguito dettagliato:

Descrizione	Importo
Spese assembleari	6.152
Spese sito Internet	5.700
Bolli e Postali	2.796
Spese elettorali	2.700
Spese grafiche e tipografiche	2.010
Spese notarili	1.967
Cancelleria, stampati, materiale d'ufficio	1.449
Spese per spedizioni e consegne	50
Spese varie	34
<b>Totale</b>	<b>22.858</b>

**g) Oneri e proventi diversi****€ 14.507**

La voce è composta dai seguenti valori:

**Proventi € 14.604**

Descrizione	Importo
Interessi attivi c/corrente spese amministrative	13.274
Sopravvenienze attive	1.330
<b>Totale</b>	<b>14.604</b>

Le sopravvenienze attive fanno riferimento al recupero delle ritenute fiscali non dovute calcolate sugli interessi bancari nel 2005.

**Oneri € 97**

Gli oneri sono unicamente composti dagli oneri bancari.

**i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi****€ 670.344**

La voce rappresenta la quota di entrate per copertura oneri amministrativi che il Fondo ha ritenuto di rinviare all'esercizio successivo, come già spiegato nella descrizione della corrispondente voce dello Stato Patrimoniale.

**80 – Imposta sostitutiva****€ 38.848**

La voce evidenzia un ricavo corrispondente al credito per imposta sostitutiva maturato nel corso dell'esercizio, calcolato secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

ANDP 2006	7.209.634
Imposta sostitutiva 2006	38.848
ANDP 2006 ante imposta sostitutiva (a)	7.170.786
ANDP 2005 (b)	-
SALDO GESTIONE PREVIDENZIALE (c)	7.076.584
<b>Variazione ANDP (d) = (a) - (b) - (c)</b>	94.202
Quote associative e di iscrizione (e)	447.365
<b>Imponibile = (d) - (e)</b>	- 353.163
<b>Imposta Sostitutiva 11% (ricavo)</b>	<b>- 38.848</b>

**Numerosità media del personale impiegato**

Il Fondo non dispone di personale proprio, avvalendosi attualmente delle strutture logistiche e del personale messi a disposizione dalla Associazione imprenditoriale FEDERRETI.

**RELAZIONE DEL  
COLLEGIO DEI  
SINDACI**

**Relazione del Collegio dei Sindaci  
al Bilancio del 31 dicembre 2006**

Signori Delegati,

il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006, redatto dal Consiglio di Amministrazione ai sensi di legge e nell'osservanza delle indicazioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (Covip), è stato trasmesso nei termini al Collegio dei Sindaci unitamente ai prospetti, agli allegati di dettaglio ed alla relazione sulla gestione.

Il Collegio dei Sindaci concorda con l'impostazione data dal Consiglio di Amministrazione nella redazione del bilancio in quanto lo stesso fornisce un quadro chiaro e trasparente delle attività svolte dal Fondo nel corso dell'esercizio 2006.

Nell'esercizio chiuso al 31/12/2006, il Collegio Sindacale ha svolto sia la funzione di vigilanza che quella di controllo contabile; con la presente Vi rendiamo conto del nostro operato.

Ai sensi dell'art. 2409-ter del Codice Civile il Collegio ha svolto il controllo contabile del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2006 redatto dal Consiglio di Amministrazione.

Nell'ambito della nostra attività abbiamo eseguito le seguenti verifiche:

- abbiamo riscontrato con periodicità trimestrale la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione delle scritture contabili e dei fatti di gestione;
- abbiamo verificato la corrispondenza del bilancio di esercizio con le scritture contabili e con gli accertamenti eseguiti, nonché la conformità dello stesso alle disposizioni di legge.

I nostri controlli sono stati pianificati e svolti al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio di esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di controllo contabile ha compreso l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probatori a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dal Consiglio di Amministrazione.

Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

I dati esposti in bilancio sono comparabili con quelli dell'esercizio precedente per la continuità dei criteri di valutazione adottati.

La nota integrativa al bilancio riporta puntualmente tutte le informazioni richieste dalla COVIP.

La gestione "previdenziale" è caratterizzata dalla rilevazione dei contributi destinati alle prestazioni secondo il principio di cassa; conseguentemente sia "l'Attivo netto destinato alle

prestazioni" sia le posizioni individuali vengono incrementati solo a seguito dell'effettivo incasso dei contributi, che il Collegio attesta essere avvenuto.

La gestione "amministrativa" è caratterizzata dalla rilevazione delle quote individuali di iscrizione versate dai lavoratori e dalle aziende al momento dell'adesione al Fondo, e utilizzate per la copertura di attività promozionali e in genere di avvio del Fondo ai sensi delle disposizioni statutarie.

Il bilancio sottoposto al Vostro esame e all'approvazione dell'Assemblea presenta, dunque, le seguenti risultanze riepilogative:

## **STATO PATRIMONIALE**

	<b>2006</b>
<b>ATTIVITA'</b>	<b>Euro</b>
Fase di accumulo	
10 Investimenti diretti	0
20 Investimenti in gestione	0
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	0
40 Attività della gestione amministrativa	7.878.394
50 Crediti d'imposta	38.848
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>7.917.242</b>
<b>PASSIVITA'</b>	
Fase di accumulo	
10 Passività della gestione previdenziale	9.049
20 Passività della gestione finanziaria	0
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	0
40 Passività della gestione amministrativa	698.559
50 Debiti d'imposta	0
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>707.608</b>
<b>10</b>	
<b>0 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI</b>	<b>7.209.634</b>
<b>CONTI D'ORDINE</b>	
Crediti per contributi da ricevere	3.383.790

**Totale Conti d'ordine** **3.383.790**

**CONTO ECONOMICO**

Fase di accumulo

10	Saldo della gestione previdenziale	7.076.584
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	0
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	94.202
40	Oneri di gestione	0
<b>50</b>	<b>Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)</b>	<b>94.202</b>
60	Saldo della gestione amministrativa	
	<b>VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE</b>	
<b>70</b>	<b>PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA(10)+(50)+(60)</b>	<b>7.170.786</b>
80	Imposta sostitutiva	38.848
	<b>VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE</b>	
	<b>PRESTAZIONI (70)+(80)</b>	<b>7.209.634</b>

Sulla base dei controlli e degli accertamenti eseguiti, il Collegio rileva che il bilancio sottoposto alla Vostra approvazione corrisponde alle risultanze della contabilità sociale, e per quanto riguarda la forma ed il contenuto è stato redatto nel rispetto della vigente normativa, con l'applicazione dei criteri dettagliatamente esposti nella nota integrativa.

In merito ai criteri di valutazione delle singole poste di bilancio, Vi attestiamo quanto segue:

- i debiti sono iscritti in bilancio al loro valore nominale;
- i "contributi a copertura oneri amministrativi" sono destinati, sino ad esaurimento, alla copertura della gestione amministrativa del Fondo. Il Collegio attesta che la quota versata annualmente rispetta i limiti indicati dalle disposizioni statutarie;
- gli oneri e i proventi, così come indicati nella nota integrativa al bilancio sono stati rilevati in base al criterio di competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento;

La differenza tra le passività e le attività dello Stato Patrimoniale del fondo é regolarmente iscritta per euro 7.209.634 nella voce "Attivo netto destinato alle prestazioni" che rappresenta il valore complessivo delle posizioni individuali degli associati al fondo.

Per quanto concerne il valore della quota unitaria del fondo si dà atto che la stessa, posta pari a euro 10 alla data di inizio dei versamenti dei contributi previdenziali, al termine dell'esercizio 2006 risulta pari a euro 10,619.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2006, abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione utilizzando nell'espletamento dell'incarico, i suggerimenti indicati nelle "Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei dottori commercialisti e dei ragionieri" e dalla normativa COVIP.

In particolare abbiamo partecipato a tutte le adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale.

Abbiamo ottenuto dal Consiglio di Amministrazione informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni effettuate di maggior rilievo, e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in conflitto di interessi od in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo valutato e vigilato sull'adequatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sulla affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, e l'esame dei documenti del fondo ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile.

Il Collegio conferma inoltre che il Consiglio di Amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle disposizioni di legge.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

In considerazione di quanto in precedenza evidenziato, esprimiamo, pertanto, parere favorevole all'approvazione del progetto di bilancio così come predisposta dal Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio dei Sindaci

Presidente – Vincenzo Pagnozzi

Roberto Ceccherini

Roberto Rendina

Aldo Ricci