



Fondo Nazionale Pensione Complementare

CONCRETO
BILANCIO 2002

Signori Soci,

ricordiamo che CONCRETO è stato autorizzato da Covip alla raccolta dei contributi in data 30 ottobre 2001, ha ottenuto il riconoscimento della personalità giuridica con D.M. Lavoro in data 31 gennaio 2002 ed è stato iscritto all'Albo speciale dei fondi pensione con il n° 122 in data 12 marzo 2002.

Dal 1° novembre 2001 è iniziata la raccolta dei contributi che per disposizione statutaria vengono versati a cadenza trimestrale: il primo versamento è stato quindi effettuato il 20 gennaio 2002. Questo è pertanto il primo bilancio di CONCRETO che evidenzia le contribuzioni pervenute.

Gli avvenimenti più importanti dell'esercizio sono stati:

- gennaio 2002: inizio dei versamenti trimestrali da parte delle aziende (a carico lavoratore, azienda e quote TFR);
- gennaio 2002: pubblicazione del bando di gara per la selezione dei gestori finanziari;
- giugno 2002: conclusione della procedura di selezione e individuazione dei gestori finanziari;
- novembre 2002:
 - ◆ approvazione delle convenzioni con i gestori finanziari da parte del Consiglio di Amministrazione;
 - ◆ attivazione della parte privata del sito del fondo.

1. Scelta Gestori Finanziari

I gestori finanziari del fondo, individuati dal Consiglio di Amministrazione, sono: Pioneer Investment Management SpA e San Paolo Imi Institutional AM Sgr .

Alla selezione si è proceduto seguendo i criteri indicati dalla COVIP con la pubblicazione, il 16 gennaio 2002, del bando su due quotidiani a tiratura nazionale (Il Sole 24 Ore e Corriere della Sera), la predisposizione di un questionario da compilare da parte dei partecipanti, l'attribuzione dei punteggi al questionario, la scelta di una short list di soggetti e la conclusione della selezione sulla base di un colloquio diretto.

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 14 giugno, ha deliberato il conferimento dell'incarico alle due citate società aggiudicatrici della gestione finanziaria del patrimonio di Concreto e successivamente, nella riunione del 6 novembre, al termine di una procedura piuttosto laboriosa e complessa, ha approvato i testi delle convenzioni con i gestori finanziari che sono stati inviati alla Covip che a fine febbraio 2003 ne ha autorizzato la stipula.

Nel corso del 2002, come da istruzioni della Covip, le disponibilità del fondo sono state investite in operazioni di pronti contro termine.

2. Raccolta contributiva e informazioni generali sulle adesioni a CONCRETO

I contributi pervenuti al 31 dicembre 2002 ammontano a € 4.476.924,87.

A fine 2002 risultano iscritti a Concreto n.5.399 lavoratori dipendenti da n. 53 aziende.Tenuto conto che il bacino potenziale degli aderenti è stimato in circa 11.000 addetti, la percentuale di adesione è del 49%.

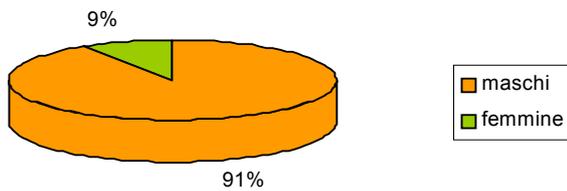
A fine 2001 gli iscritti risultavano n. 5.082 dipendenti da n. 49 aziende; si registra pertanto una crescita del 7,44%

I riscatti e i trasferimenti a fine 2002 sono stati n.80 (79 riscatti e 1 trasferimento ad altro fondo).

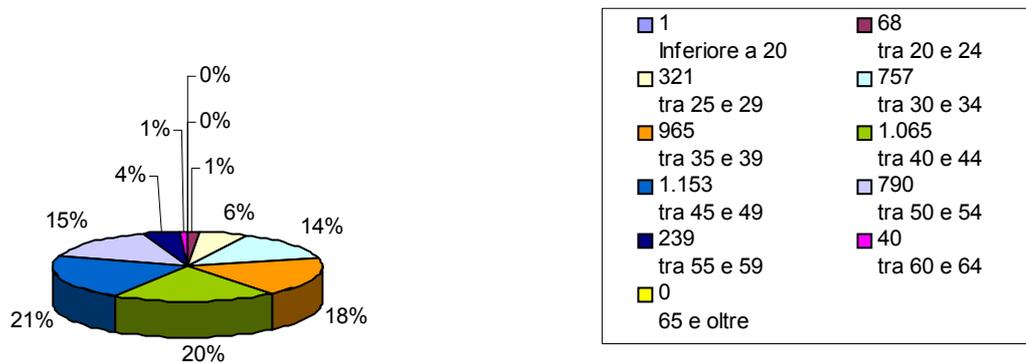
Successivamente al 31.12.2002 è stata fatta una verifica degli archivi anagrafici degli aderenti e si è proceduto alla cancellazione di n.129 iscritti che non avevano alcuna contribuzione versata avendo lasciato il settore prima dell'avvio delle contribuzioni.

Le caratteristiche degli iscritti a Concreto al 31 dicembre 2002 sono evidenziate nei grafici che seguono.

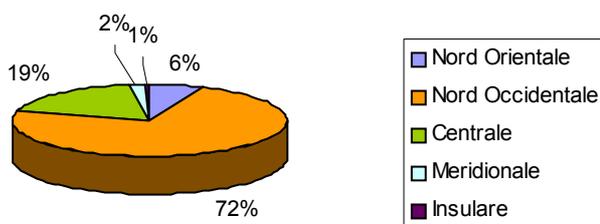
Ripartizione iscritti per sesso



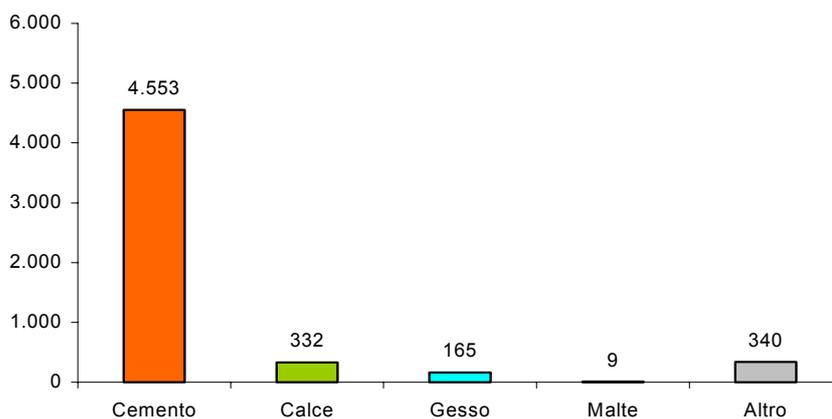
Ripartizione iscritti per classi di età



Ripartizione per area geografica



Isritti per tipologia contratti collettivi



3. Modifiche statutarie

Come si ricorderà, l'Assemblea straordinaria dello scorso 23 aprile 2002 ha deliberato la modifica dell'art.7 dello Statuto consentendo che l'adesione abbia effetto dal primo giorno del mese successivo alla presentazione della domanda. La modifica stessa è divenuta operativa dal 1° giugno 2002 a seguito della delibera Covip di autorizzazione intervenuta il 24 maggio 2002.

4. Andamento della gestione amministrativa

La gestione amministrativa dell'esercizio 2002 è stata caratterizzata da una forte attenzione al contenimento dei costi ammontanti, complessivamente, tenendo conto anche delle voci di spesa di competenza dell'anno 2002, a € 73.755,34 a fronte di entrate, per quote di iscrizione e quote associative annue, di € 54.988,10. Concreto ha comunque potuto contare su € 34.734,91 di risconto per quote di iscrizione del 2001 rinviate al 2002. L'esercizio 2002 si chiude con un avanzo di € 16.030,08 di supporto all'esercizio 2003.

I principali costi riguardano: il Service amministrativo che ha assorbito circa il (63,14%) dei costi sostenuti; gli onorari per i Revisori contabili e per la Società di revisione del bilancio (16,49%) e le spese per la pubblicazione degli avvisi di gara per la gestione finanziaria (6,56%) .

Riguardo al Service amministrativo, si segnala che, a seguito degli accordi tra BNL e Accenture, è nata Accenture Pension Services S.p.A. (APS) società che unisce le strutture di Lavoro Servizi Previdenziali e della Unit di Accenture dedicata ai fondi pensione. Pertanto, in forza di tale evoluzione, Accenture Pension Services è il gestore amministrativo e contabile del Fondo.

5. Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Segnaliamo che nei prossimi mesi saranno introdotte a cura di APS alcune innovazioni al sistema informativo di supporto ai processi gestionali del fondo accrescendo le funzioni del sito sia per le aziende che per gli iscritti.

Le aziende saranno informate in tempo utile dell'adozione del nuovo sistema che consentirà una razionalizzazione nello scambio dei dati intercorrenti tra azienda e service/fondo; gli iscritti troveranno le indicazioni necessarie per avvalersi delle nuove funzioni nella parte del sito a loro riservata

6. Previsioni della gestione 2003

Per Concreto è di primaria importanza l'incremento delle adesioni. Nel 2002, rispetto alla previsione di 700 adesioni si sono avuti solo n. 379 nuovi iscritti. Per il 2003 l'obiettivo è di raggiungere almeno n. 500 nuove adesioni.

Su questo obiettivo sono sensibilizzate anche le Parti Istitutive che si impegneranno a tal fine per assicurare a Concreto entrate adeguate alla operatività richiesta ai fondi pensione.

La previsione di spesa è di € 96.500, le cui voci principali sono così ripartite: service amministrativo (€ 50.000), revisori contabili e revisione bilancio (€ 15.000) e spese generali (€ 31.500) a fronte di una previsione di entrate di circa € 107.800 per quote di iscrizione dei nuovi aderenti e quote associative annue (calcolate ipotizzando un incremento, in termini cautelativi, di 300 aderenti nell'arco dell'anno).

Verosimilmente nella seconda metà dell'anno avrà inizio la gestione finanziaria del patrimonio.

Nel merito delle scelte operate sugli indirizzi di gestione si riporta stralcio del verbale del Consiglio di Amministrazione del 29 novembre 2001 nel corso del quale sono stati definiti gli obiettivi e le modalità gestionali per la gestione finanziaria del fondo:

"1 - la struttura di "asset allocation strategico" degli investimenti per i primi anni di attività e in gestione monocomparto sarà orientata su un investimento di tipo conservativo dato dal rapporto obbligazioni/azioni pari a 75%/25%. In questo ambito si prevede una fascia di oscillazione attorno alla posizione neutrale di + o - il 5%. Pertanto la gestione potrà definire un portafoglio così strutturato: Azioni 20-30%; Obbligazioni 80-70% in una ottica di gestione attiva e secondo criteri di prudenza;

2 - il patrimonio da affidare in gestione è stimabile in circa 4.6 milioni di euro (circa lire 9 miliardi) per l'anno 2002, in circa 11,3 milioni di euro (circa lire 22 miliardi) per l'anno 2003 e in circa 17 milioni di euro (circa lire 33 miliardi) per l'anno 2004;

3 - l'orizzonte temporale delle scelte finanziarie è definito in 3 anni al fine di far coincidere la valutazione delle attività di gestione svolte con la durata delle convenzioni e di poter effettuare, nei primi anni di operatività del Fondo, verifiche e apprezzamenti in un breve/medio periodo;

4 - la capitalizzazione complessiva del Fondo è affidata a due gestori con ripartizione dei versamenti in base ad un criterio pro quota. Ad ogni gestore è affidata la gestione di una parte uguale dei versamenti per un periodo di 3 anni, prevedendo, nella convenzione, l'indicazione degli obiettivi di gestione, dei criteri di valutazione dei risultati e delle clausole di recesso;

5 - ai gestori è richiesto di adottare un processo ed una filosofia d'investimento attivi. Attraverso questa modalità s'intende perseguire nell'orizzonte temporale considerato una performance superiore a quella registrata dal benchmark e, contestualmente, valorizzare il valore aggiunto che può essere portato dalla esperienza sui mercati internazionali e nella gestione delle informazioni, della ricerca e delle analisi da parte dei gestori."



Fondo Nazionale Pensione Complementare

BILANCIO 2002

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

BILANCIO DEL FONDO

Esercizio	2002		2001	
Divisa	Euro		Euro	
ATTIVITA'				
Fase di accumulazione				
10 Investimenti diretti		0,00		0,00
a) Azioni o quote di soc. immobiliari	0,00		0,00	
b) Quote di f.comuni di inv. immob. Chiusi	0,00		0,00	
c) Quote di fondi comuni di inv. mobil. Chiusi	0,00		0,00	
d) Depositi Bancari	0,00		0,00	
e) Crediti per operazioni di PCT in gestione diretta	0,00		0,00	
f) Ratei e risconti attivi	0,00			
20 Investimenti in gestione		4.473.702,63		0,00
a) Depositi bancari	32.430,11		0,00	
b) Crediti per operazioni di PCT	4.416.948,75		0,00	
c) Titoli emessi da stato o organismi intern.li	0,00		0,00	
d) Titoli di debito quotati	0,00		0,00	
e) Titoli di capitale quotati	0,00		0,00	
f) Titoli di debito non quotati	0,00		0,00	
g) Titoli di capitale non quotati	0,00		0,00	
h) Quote di organismi di inv. collettivo	0,00		0,00	
i) Opzioni acquistate	0,00		0,00	
l) Ratei e risconti attivi	24.323,77		0,00	
m) Garanzia di restituzione del capitale	0,00		0,00	
n) Altre attivita' della gestione finanziaria	0,00		0,00	
Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		0,00		0,00
40 Attivita' della gestione amministrativa		43.757,78		51.469,38
a) Cassa e depositi bancari	43.568,22		51.469,38	
b) Immobilizzazioni immateriali	0,00		0,00	
c) Immobilizzazioni materiali	0,00		0,00	
d) Altre attivita' della gestione amministrativa	189,56		0,00	
50 Crediti di imposta		0,00		0,00
a) Crediti di imposta	0,00		0,00	
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		4.517.460,41		51.469,38

STATO PATRIMONIALE

Esercizio	2002		2001	
Divisa	Euro		Euro	
PASSIVITA'				
Fase di accumulo				
10 Passivita' della gestione previdenziale		13.598,20		0,00
a) Debiti della gestione previdenziale	13.598,20		0,00	
b) Altre passività della gestione previdenziale	0,00		0,00	
20 Passività della gestione finanziaria		0,00		0,00
a) Debiti per operazioni di PCT	0,00		0,00	
b) Opzioni emesse	0,00		0,00	
c) Ratei e risconti passivi	0,00		0,00	
d) Altre passività della gestione finanziaria	0,00		0,00	
30 Garanzie di risultato sulle posizioni individuali		0,00		0,00
40 Passivita' della gestione amministrativa		40.370,28		49.392,32
a) TFR	0,00		0,00	
b) Altre passività della gestione amministrativa	24.340,20		14.657,41	
c) Risconto passivo per quote associative rinviato a esercizio successivo	16.030,08		34.734,91	
50 Debiti di imposta		8.814,83	228,48	228,48
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		62.783,31		49.620,80
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE 100 PRESTAZIONI		4.454.677,10		1.848,58
CONTI D'ORDINE				0,00
A511 Operazioni PCT attive	4.451.540,15	4.451.540,15	0,00	

CONTO ECONOMICO

Esercizio	2002		2001	
Divisa	Euro		Euro	
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		4.381.508,57		0,00
a) Contributi	4.422.530,66		0,00	
b) Anticipazioni	0,00		0,00	
c) Trasferimenti e riscatti	-41.022,09		0,00	
d) Trasformazioni in rendita	0,00		0,00	
e) Erogazioni in c/capitale	0,00		0,00	
f) Premi per assicurazioni di invalidità e premorienza	0,00		0,00	
20 Risultato della gestione finanziaria diretta		0,00		0,00
a) Dividendi e interessi	0,00		0,00	
b) Utili e perdite da realizzo	0,00		0,00	
c) Plusvalenza/Minuisvalenze	0,00		0,00	
d) Proventi e oneri per operazioni PCT	0,00		0,00	
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta		78.688,84		0,00
a) Dividendi e interessi	18.031,38		0,00	
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	0,00		0,00	
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	0,00		0,00	
d) Proventi e oneri per operazioni di PCT	60.657,46		0,00	
Differenziale su svanzie di risultato rilasciato al fondo				
e) pensione	0,00		0,00	
40 Oneri di gestione		-92,98		0,00
a) Società di gestione	0,00		0,00	
b) Banca Depositaria: Spese bancarie	-92,98		0,00	
c) Banca Depositaria: Commissioni	0,00			
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)		78.595,86		0,00
60 Saldo della gestione amministrativa		1.538,92		2.077,06
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	89.723,01		61.136,63	
b) Oneri per servizi acquistati da terzi	-46.571,71		-9.481,29	
c) Spese generali ed amministrative	-27.053,63		-16.718,26	
d) Spese per il personale	0,00		0,00	
e) Ammortamenti	0,00		0,00	
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	0,00		0,00	
g) Oneri e proventi diversi	1.471,33		1.874,89	
h) imposta sostitutiva	0,00		0,00	
Risconto per quote associative a copertura oneri				
i) amministrativi	-16.030,08		-34.734,91	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA				
70 (10)+(50)+(60)		4.461.643,35		2.077,06
80 Imposta sostitutiva		-8.814,83		-228,48
a) Imposta sostitutiva sui Fondi Pensione	-8.814,83		-228,48	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)		4.452.828,52		1.848,58

**NOTA INTEGRATIVA
BILANCIO 31 dicembre 2002**

Informazioni generali

I. Informazioni generali

Concreto è un fondo pensione complementare costituito in conformità alle disposizioni del D.Lgs. n.124 del 21/4/1993 operante in regime di contribuzione definita e capitalizzazione individuale.

I destinatari di Concreto sono i lavoratori dipendenti dell'industria del cemento, della calce e dei suoi derivati, del gesso e relativi manufatti, delle malte e dei materiali di base per le costruzioni, che abbiano superato il periodo di prova e siano titolari di contratto individuale:

- a tempo indeterminato anche part time;
- a tempo determinato pari o superiore a sei mesi;
- di formazione e lavoro;
- di apprendistato;
- i lavoratori con rapporto di lavoro a tempo indeterminato dipendenti delle Organizzazioni firmatarie del C.C.N.L. di categoria e dalle altre Organizzazioni rappresentate dalle firmatarie per l'esercizio dell'attività contrattuale collettiva;
- i percettori delle pensioni complementari di anzianità e vecchiaia erogate dal Fondo.

CONCRETO ha ricevuto autorizzazione alla raccolta dei contributi da parte della Covip in data 30 ottobre 2001 ed è stato iscritto all'Albo speciale dei fondi pensione con il n° 122

Dal 1° novembre 2001 è iniziata la raccolta dei contributi che per disposizione statutaria vengono versati a cadenza trimestrale: il primo versamento è stato effettuato il 20 gennaio 2002.

Gestione Amministrativa:

Il gestore amministrativo e contabile del fondo nel 2002 è stato Lavoro Servizi Previdenziali S.p.A., società del gruppo BNL che dal gennaio 2003 ha modificato la propria ragione sociale in Accenture Pension Services.

Banca depositaria:

La banca depositaria è Monte dei Paschi di Siena SpA..

Scelta dei Gestori Finanziari

CONCRETO ha espletato le operazioni di selezione per la scelta dei gestori finanziari e, non appena la Covip autorizzerà la sottoscrizione della Convenzione di gestione, affiderà l'incarico alle sottoindicate società:

- San Paolo IMI Institutional Asset Management SGR con sede in Milano
- Pioneer Inv. Asset Management SGR con sede in Milano.

I.I Criteri di valutazione.

- Le poste patrimoniali del presente bilancio sono iscritte al valore nominale come da Delibera COVIP del 17.06.98.
- Le operazioni di pronti contro termine sono state contabilizzate al valore di stipula.
- I contributi ricevuti a titolo di quote di avviamento e di iscrizione, che non hanno trovato la correlativa spesa nel corso dell'esercizio, sono stati riscontati all'esercizio successivo.
- Le poste del conto economico sono esposte in bilancio secondo i principi di prudenza e di competenza economica.

- I contributi incassati vengono registrati alla data maggiore tra quella di valuta e quella della contabile bancaria, vale a dire per data disponibilità.

I.II Compensi corrisposti agli organi sociali

Sono stati corrisposti compensi ai revisori dei conti per un totale di euro 3.133,24.

I.III Determinazione e composizione del prospetto del valore del patrimonio.

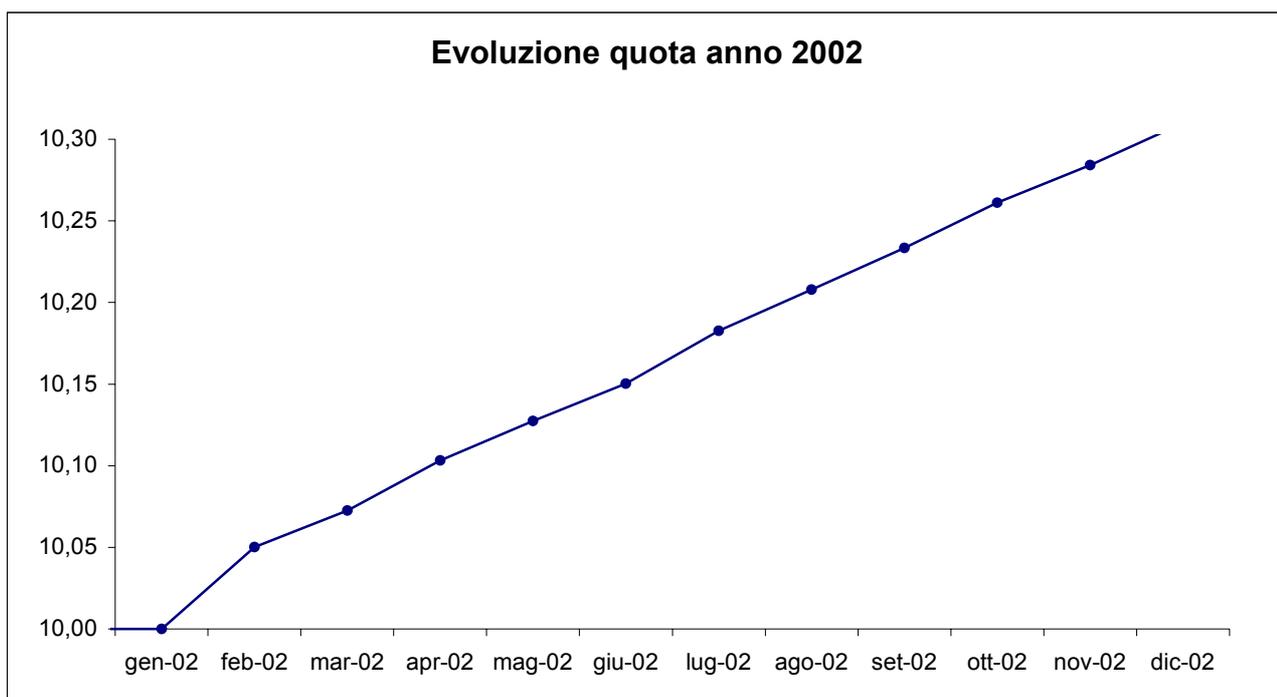
Il valore di quota iniziale del fondo era di € 10, mentre il valore di quota al 31 dicembre 2002 era di € 10,31003.

I.IV Prospetto calcolo valore quota.

Il prospetto del valore della quota al 31 dicembre 2002 risulta essere il seguente:

Prospetto calcolo quote	Al 31/12/02
	€
INVESTIMENTI DIRETTI	0,00
INVESTIMENTI IN GESTIONE	4.449.378,86
ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	43.757,78
PROVENTI MATURATI E NON RISCOSSI	24.323,77
TOTALE ATTIVITA'	4.517.460,41
PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	-13.598,20
PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	0,00
PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	-40.370,28
ONERI MATURATI E NON LIQUIDATI	-8.814,83
TOTALE PASSIVITA'	-62.783,31
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	4.454.677,10
Numero quote in essere	432.072,354
Valore unitario della quota €	10,31003

data	valore quota
31-gen-02	10,00000
28-feb-02	10,05019
29-mar-02	10,07264
30-apr-02	10,10327
31-mag-02	10,12737
28-giu-02	10,15037
31-lug-02	10,18263
29-ago-02	10,20792
30-set-02	10,23348
31-ott-02	10,26125
29-nov-02	10,28414
31-dic-02	10,31003



Pertanto, dato il valore della quota al 1° gennaio 2002 pari a € 10, avendo la stessa al 31 dicembre 2002 un valore di € 10,31003, ne deriva un incremento del valore, al netto dell'imposta sostitutiva, pari al 3.10% circa.

Analisi delle voci dello Stato Patrimoniale

ATTIVITA'

10. Investimenti diretti

Al 31/12/2002 le attività da investimenti diretti erano pari a zero.

20. Investimenti in gestione

Al 31/12/02 sono relativi a crediti per operazioni di Pronti contro Termine attive per € 4.416.948,75 e a depositi bancari per € 44.329,04

I ratei e risconti attivi, il cui totale è di € 24.323,77, si riferiscono a operazioni PCT per € 22.935,60, a crediti verso Banca Depositaria per competenze da accreditare pari a € 1.388,17.

DEPOSITI BANCARI	2002	2001
	Euro	Euro
MPS 100200,77 CONTO CORRENTE CONTRIBUTI	43.839,04	0,00
MPS 100201 C/C INVESTIMENTI	490,00	0,00
C/C CONTR. C/TRANS. A GESTIONE AMMINIST.	- 11.898,93	0,00
TOTALE	32.430,110	-

30. Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali

Non sono state acquisite garanzie sulle posizioni individuali.

40. Attività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/02 le Attività della Gestione Amministrativa erano pari a € 43.757,78.

Le stesse si dividono in:

a) *Cassa e depositi bancari*

La voce comprende il saldo del conto corrente bancario di servizio per € 43.568,22.

Cassa e depositi bancari	Saldo al 31/12/02	Saldo al 31/12/01
	€	€
CASSA E VALORI BOLLATI	141,48	0,00
BANCA C/TRANSITO DA GEST. PREVIDENZIALE	11.898,93	26.275,76
MPS C/COMPET. DA ACCREDITARE	402,10	0,00
MPS C/C 19036.08	31.125,71	0,00
TOTALE	43.568,22	26.275,76

b) *Immobilizzazioni Immateriali*

Non sono presenti immobilizzazioni immateriali

c) *Immobilizzazioni Materiali*

Non sono presenti immobilizzazioni materiali

d) *Altre Attività della Gestione Amministrativa*

Al 31 dicembre 2002 presentano un valore totale di € 189,56, crediti verso banche per interessi attivi in attesa di accredito.

Questo il dettaglio:

ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al 31/12/02	Saldo al 31/12/01
	€	€
RATEI ATTIVI NON FINANZIARI	189,56	0
TOTALE	189,56	0

50. Crediti d'imposta

Al 31/12/02 non si evidenziano crediti d'imposta.

PASSIVITA'

10. Passività della Gestione Previdenziale

Al 31/12/02 le Passività della Gestione Previdenziale erano pari a € 13.598,20.
Le stesse si dividono in:

a) *Debiti della gestione previdenziale*

Comprende i debiti in essere verso gli associati che hanno richiesto il trasferimento e il riscatto delle posizioni.

Per gli stessi risultano già annullate le quote in loro possesso e sono in attesa che venga effettuata la liquidazione della posizione. I debiti verso erario si riferiscono alla ritenuta da versare all'erario al momento dell'estinzione del debito.

Questo il dettaglio:

DEBITI DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	Saldo al 31/12/02	Saldo al 31/12/01
	€	€
DEBITI V/ASSOCIATI PER RISCATTI	-10.726,54	0,00
DEBITI V/ASSOCIATI PER TRASFERIMENTI	0,00	0,00
ERARIO C/RITENUTE SU RISCATTI	-2.871,66	0,00
TOTALE	-13.598,20	0,00

20. Passività della Gestione Finanziaria

Al 31/12/02 le passività della gestione finanziaria erano pari a zero.

30. Garanzie di risultato sulle posizioni individuali

Non sono state fornite garanzie sulle posizioni individuali.

40. Passività della Gestione Amministrativa

Al 31/12/02 le passività della gestione amministrativa erano pari a € 40.370,28.
Le stesse si dividono in:

a) *Altre passività della gestione amministrativa*

Comprende debiti per fatture da ricevere come da dettaglio:

ALTRE PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	Saldo al 31/12/02	Saldo al 31/12/01
	€	€
FATTURE DA RICEVERE ORGANI SOCIALI	-6.025,33	-6.840,76
FATTURE DA RICEVERE FORNITORI	-18.314,87	-7.816,65
TOTALE	-24.340,20	-14.657,41

Fatture da ricevere organi sociali: Il saldo di € 6.025,33 riguarda la parte dei compensi attribuiti ai sindaci di competenza dell'esercizio 2002.

Il saldo di € 18.314,87 indicato alla voce fatture da ricevere fornitori comprende le seguenti fatture:

- ✓ Telecom per euro 36,00
- ✓ Service amministrativo per euro 11.648,84
- ✓ Bruni (consulenza) per euro 1.560,00
- ✓ Bruni (rimborso spese) per euro 520,67
- ✓ Mefop per euro 1.549,36
- ✓ Deloitte per euro 3.000,00

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

Come da indicazione della Commissione di Vigilanza del 03/03/1999, in questa voce viene indicato il residuo delle quote associative e delle quote una tantum versate dalle aziende, versate a tutto il 31/12/02.

Al 31/12/2002 tale valore era pari a € 16.030,08.

50. Debiti d'imposta

Il debito di imposta al 31 Dicembre 2002 è pari a € 8.814,83, ed è stato versato in data 17 Febbraio 2003.

100. Attivo netto destinato alle prestazioni

La voce ottenuta per differenza fra il totale delle Attività pari a € 4.517.460,41 e il totale delle Passività pari a € 62.783,31 ed ammonta a € 4.454.677,10.

CONTI D'ORDINE

Al 31 dicembre 2002 sono evidenziati i conti d'ordine relativi alle operazioni per pronti contro termine pari ad un importo di € 4.451.540,15. E' il valore che verrà liquidato al Fondo, ed è al netto della tassa applicata sui contratti di borsa.

Analisi delle voci del Conto Economico dell'Esercizio

10. Saldo della gestione previdenziale

Al 31/12/02 il saldo della gestione previdenziale era pari a € 4.381.508,57.

Lo stesso è il risultato della somma delle seguenti voci:

a) *Contributi*

Comprende i contributi lordi incassati nel corso del 2002, pari a € 4.476.924,87, e per i quali risultano essere state assegnate le relative quote.

Ai contributi lordi incassati sono quindi detratti gli importi per quote associative per € 54.394,21, in quanto considerati come accantonamenti a copertura di oneri amministrativi.

	2002	2001
a CONTRIBUTI	€	€
QUOTA A CARICO ADERENTE	965.423,81	0,00
QUOTA A CARICO AZIENDA	794.109,19	0,00
TFR	2.092.089,55	0,00
CONTRIBUTI DA ACCREDITARE	625.302,32	0,00
ACCANTONAMENTO A COPERTURA ONERI AMM.VI	-54.394,21	0,00
TOTALI	4.422.530,66	0,00

b) *Anticipazioni*

Al 31/12/02 non risultano anticipazioni.

c) *Trasferimenti e riscatti*

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

Le richieste di riscatto liquidate nel 2002 sono state 79, mentre i trasferimenti ad altri Fondi pensione sono stati 1.

	2002	2001
c TRASFERIMENTI E RISCATTI	€	€
RISCATTI AD ADERENTI		
TRASFERIMENTI	-894,10	
RISCATTI	-40.127,99	0,00
TOTALE	-41.022,09	0,00

d) *Trasformazioni in rendita*

Al 31/12/02 non risultano trasformazioni in rendita.

e) *Erogazioni in c/capitale*

Al 31/12/02 non risultano erogazioni in conto capitale.

f) *Premi per assicurazioni di invalidità e premorienza*

Al 31/12/02 non risultano stipulate polizze per assicurazioni di invalidità e premorienza

20. Risultato della gestione finanziaria diretta

Al 31 dicembre 2002 la voce, registrava un saldo pari a zero.

30. Risultato della gestione finanziaria indiretta

Al 31 dicembre 2002 la voce, pari ad un importo totale di € 78.688,84 comprende proventi per operazioni PCT per € 60.657,46 e interessi attivi per € 18.031,38.

40. Oneri di Gestione

Al 31 dicembre 2002 evidenziano un saldo di € 92,98 relativo a spese della banca depositaria.

50. Margine della Gestione Finanziaria

Al 31 dicembre 2002 evidenzia un saldo pari a € 78.595,86.

60. Saldo della Gestione Amministrativa

Al 31/12/02 il saldo della gestione amministrativa è risultato positivo per € 1.538,92. Lo stesso è dato dalla somma algebrica delle seguenti voci:

a) Contributi destinati alla copertura di oneri amministrativi

Comprende i versamenti effettuati dagli associati a copertura di oneri amministrativi e le quote di iscrizione versate all'atto dell'adesione al fondo e il residuo avanzo delle quote associative rimandato al prossimo esercizio destinato alla copertura di oneri amministrativi, promozionali e investimenti:

	2002	2001
a	€	€
CONTRIBUTI DESTINATI A COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI.		
CONTRIBUTI A COPERTURA ONERI AMMINIS.	52.499,75	0,00
CONTRIBUTI DI ISCRIZIONE	2.488,35	14.809,29
QUOTE ISCRIZIONE ANNI PRECEDENTI	34.734,91	46.327,34
RISCONTO PER QUOTE ASSOCIATIVE A COPERTURA ONERI AMMINISTRATIVI	-16.030,08	-34.734,91
TOTALE	73.692,93	26.401,72

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

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

	2002	2001
b	€	€
ONERI PER SERVIZI AMMIN.VI ACQUISTATI DA TERZI		
ONERI PER GESTIONE AMMINISTRATIVA	-46.571,71	-9.481,29
TOTALE	-46.571,71	-9.481,29

c) Spese generali ed amministrative

Sono state pari a € 27.053,63 composte come da dettaglio

		2002	2001
c	SPESE GENERALI ED AMMINISTRATIVE	€	€
	COMPENSI LORDI REVISORI DEI CONTI	-9.158,57	-6.840,76
	CONSUL. VARIE	-8.966,98	-3.035,10
	CANCELLERIA STAMPATI	-99,80	
	SPESE TELEFONICHE	-245,77	
	CONSULENZE NOTARILI	-1.658,51	-1.898,14
	SPESE POSTALI	-2.084,76	-542,80
	PUBBLICAZIONI	-4.839,24	-4.401,46
	SPESE GENERALI UFFICIO		
	TOTALE	-27.053,63	-16.718,26

d) *Spese per il personale*

Non sono state sostenute spese per personale nell'esercizio 2002.

e) *Ammortamenti*

Non sono stati effettuati in quanto non sono presenti immobilizzazioni.

f) *Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione*

Non presenti in quanto il Fondo è solamente in fase di accumulo

g) *Oneri e proventi diversi*

Comprende gli interessi attivi e le spese relative al conto presso Banca Depositaria destinato al pagamento degli oneri amministrativi, i crediti V/Mps per ritenute applicate per errore sugli interessi maturati sui c/c intestati al Fondo, e sopravvenienze passive rilevate su una fattura L.s.p. di competenza del 2001.

ONERI E PROVENTI DIVERSI	2002	2002
ABBUONI	- 0,01	0,24
INTERESSI ATTIVI	1.538,92	2.077,06
RITENUTE A TITOLO DI IMPOSTA	62,41	0,00
SPESE BANCA C/C MPS	- 72,88	-202,41
SOPRAVVENIENZE PASSIVE	- 57,11	0,00
TOTALE	1.471,33	1.874,89

h) *Imposta sostitutiva*

L'imposta sostitutiva, a seguito della delibera COVIP del 16 Gennaio 2002, è stata riclassificata al punto 80.

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

La voce in oggetto è il risultato della somma algebrica delle voci precedentemente esposte ed è pari a € 4.461.643,35.

80. Imposta sostitutiva

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 per l'esercizio 2002 pari a € 8.814,83 ed è calcolata come segue:

	€
PATRIMONIO DI FINE PERIODO ANTE IMP.SOSTITUTIVA	4.463.491,93
EROGAZIONI PER RISCATTI E TRASFERIMENTI	41.022,09
CONTRIBUTI VERSATI	- 4.422.530,66
REDDITI ESENTI NON SOGGETTI AD IMPOSTA	-
PATRIMONIO AD INIZIO PERIODO	- 1.848,58
PATRIMONIO IMPONIBILE	80.134,78
IMPOSTA SOSTITUTIVA 11%	8.814,83

100. Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni

La voce in oggetto al 31 dicembre 2002 è pari a € 4.452.828,52.