

BILANCIO

31 DICEMBRE 2006

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

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

CONTO ECONOMICO			
<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
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)	43.265.273		33.729.171
80 Imposta sostitutiva	-168.758		-15.411
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)	43.096.515		33.713.760

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	-
TOTALE ATTIVITA'	92.524.065
Passività gestione previdenziale	-21.986
Passività gestione finanziaria	-
Passività gestione amministrativa	-1.187.618
Oneri maturati e non liquidati	-
TOTALE PASSIVITA'	-1.209.604
DEBITO D'IMPOSTA	-168.758
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	91.145.703
NUMERO DELLE QUOTE IN ESSERE	8.471.503,902
VALORE UNITARIO DELLA QUOTA	10,759

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
Iscritti Attivi	35.721	31.802
Poste Italiane Spa	35.253	31.314
postecom Spa	29	28
EGI Spa	4	4
Docugest Spa	4	2
Docutel Comunication 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
TOTALE	8.471.503,90	91.145.702,43

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			
Esercizio	31/12/06	31/12/05	
Divisa	Euro	Euro	
ATTIVITA'			
Fase di accumulo			
10 Investimenti diretti			
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	-	-	-
20 Investimenti in gestione			
a) Depositi bancari	91.322.874	91.336.447	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	-	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali			
40 Attività della gestione amministrativa			
a) Cassa e depositi bancari	1.183.118	1.187.618	784.820
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	-
50 Crediti di imposta			
a) Imposta sostitutiva DL 47/2000	-	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		92.524.065	48.935.253
PASSIVITA'			
Fase di accumulo			
10 Passività della gestione previdenziale			
a) Debiti della gestione previdenziale	-13.573	-21.986	-97.702
b) Altre passività della gestione previdenziale	-8.413	-	-21.218 -76.484
20 Passività della gestione finanziaria			
a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-	-
b) Opzioni emesse	-	-	-
c) Ratei e risconti passivi	-	-	-
d) Altre passività della gestione finanziaria	-	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali			
40 Passività della gestione amministrativa			
a) TFR	-	-1.187.618	-784.820
b) Altre passività della gestione amministrativa	-300.507	-	-175.405
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-887.111	-	-609.415
50 Debiti di imposta			
a) Imposta sostitutiva DL 47/2000	-168.758	-168.758	-3.543
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		-1.378.362	-886.065
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		91.145.703	48.049.188

CONTI D'ORDINE				
Crediti per contributi da ricevere	13.262.329	13.262.329	11.348.780	11.348.780

CONTO ECONOMICO				
<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				
a) Contributi per le prestazioni	41.923.669	41.111.922	33.216.547	33.020.599
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	-		-	
20 Risultato della gestione finanziaria diretta		-		-
a) Dividendi	-		-	
b) Utili e perdite da realizzo	-		-	
c) Plusvalenze/Minusvalenze	-		-	
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta		2.153.425	708.793	708.793
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	-		-	
40 Oneri di gestione		-74		-221
a) Societa' di gestione	-		-	
b) Banca depositaria	-74		-221	
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)		2.153.351		708.572
60 Saldo della gestione amministrativa		-		-
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	
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)		43.265.273		33.729.171
80 Imposta sostitutiva		-168.758		-15.411
a) Imposta sostitutiva	-168.758		-15.411	
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)		43.096.515		33.713.760

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
a)	Depositi Bancari	91.322.874	48.150.433
	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
n)	Altre attività della gestione finanziaria	13.573	0
	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
a)	Cassa e depositi bancari	1.183.118	780.828
	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
c)	Immobilizzazioni Materiali	2.758	0
	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
d)	Altre attività della Gestione Amministrativa	0	2.250
	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
e)	Ratei e risconti attivi non finanziari	1.742	1.742
	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:

		31/12/06	31/12/05
a)	Debiti della gestione previdenziale	- 13.573	- 21.218
	Debiti v/associati per riscatti	-	11.846
	Eario 1012 c/itenute riscatti	1.724	7.092
	Eario Add. Reg. c/itenute riscatti	483	93
	Eario Add. Com. c/itenute riscatti	109	12
	Eario 1004 c/itenute 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.

		31/12/06	31/12/05
b)	Altre passività della gestione previdenziale	- 8.413	- 76.484
	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)	Altre passività della gestione amministrativa	300.507	175.405
	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 rinviate 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
a)	Debito d'Imposta	168.758	3.543
	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
	Conti D'ordine	13.262.329	11.348.780
	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
a)	Contributi per le prestazioni	41.923.669	33.216.547
	Contributi di cui:	41.923.669	33.216.547
	Quota a carico aderente	12.519.180	10.003.116
	Quota a carico azienda	7.394.483	6.130.909
	TFR	22.010.006	17.082.522

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
c)	Trasferimenti e riscatti	- 811.747	- 195.948
	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)	Oneri di gestione	- 74	- 221
	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
a)	Contributi destinati a copertura oneri amm.vi	1.228.597	863.924
	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)	Oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	- 150.213	- 113.937
	Oneri per servizi amm.vi acquistati da terzi	- 150.213	- 113.937

c) Spese generali ed amministrative

		31/12/06	31/12/2005
c)	Spese Generali ed amministrative	213.620	159.352
	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
Organi Sociali	116.830	90.757
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
Spese per Servizi	96.648	68.062
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
Spese Varie	142	533
Cancelleria e Stampati	106	157
Spese Varie	36	376

d) Spese per il personale

AI 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
e)	Ammortamenti	- 2.758	-
	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
g)	Oneri e proventi diversi	25.105	18.780
	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
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta	43.265.273
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
a)	Imposta Sostitutiva	- 168.758	- 15.411
	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:

Prospetto calcolo imposta sostitutiva 2006	31/12/06
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
Imposta Sostitutiva	168.758

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)