

**PREVAER**  
**FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLE AZIENDE ADERENTI**  
**AD ASSAEROPORTI, ENAV E SETTORI AFFINI**

**Relazione del Consiglio di Amministrazione**  
**al bilancio al 31 dicembre 2003**

**Sede legale: V. le Castello della Magliana, 38 – 00148 ROMA**

Signori Delegati

il bilancio sottoposto alla Vostra approvazione come prevede l'art. 9 lettera c) dello Statuto è stato redatto secondo le norme dell'ordinamento giuridico e in applicazione delle direttive impartite dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP).

Tutte le operazioni relative alle attività del Fondo Pensione sono puntualmente contabilizzate nei libri sociali e riepilogate nel presente bilancio.

La correttezza delle registrazioni è certificata dal Collegio dei Revisori con separata relazione.

Il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto che il patrimonio è attualmente investito in conto corrente bancario e in contratti di Pronti contro Termine, in applicazione delle direttive COVIP, ha ritenuto di rinviare la scelta della Società di Revisione riducendo in conseguenza gli oneri di gestione amministrativa che, come noto, si riflettono sull'entità della quota associativa.

Nel corso dell'esercizio il Fondo ha proseguito nel lavoro di implementazione e di messa a regime delle procedure informatiche di adesione e contribuzione presso le trentasette aziende aderenti con almeno un iscritto, raggiungendo un buon livello nello scambio di informazioni con la quasi totalità dei soci aderenti.

Solo pochissime aziende si sono comportate in modo discontinuo nella trasmissione dei dati informatici creando qualche problema di trasparenza con i lavoratori soci, che non trovano il riscontro delle trattenute contributive con i dati del rendiconto annuale della posizione individuale.

In questa fase iniziale di attività si è ritenuto di non applicare le procedure statutarie di messa in mora, anche nella considerazione che i contributi sono stati tutti versati, sebbene con qualche ritardo fisiologico.

Sono proseguiti gli accordi con i settori affini ed in particolare con le Compagnie Aree per l'adesione del personale di terra. Alcune versano già contributi, altre sono in procinto di iniziare.

Nel corso del 2003 non sono state apportate modifiche allo Statuto.

Il totale dell'attivo netto destinato alle prestazioni al 31.12.2003 è di € 6.756.200,00 suddiviso in 589.925,763 quote assegnate a 4.608 iscritti; da rilevare che nei primi mesi del 2004 si è superata la soglia dei dieci milioni di euro anche a seguito del versamento della seconda quota semestrale del TFR.

In attesa di poter investire il Patrimonio in fase di accumulo tramite i tre Gestori Finanziari in corso di selezione si evidenzia che, al fine di ottimizzare il rendimento del patrimonio disponibile, sono state effettuate operazioni di Pronti contro Termine, unica fattispecie di investimento alternativo al deposito in conto corrente consentito dalla vigente normativa.

Il valore della quota al 01.01.2003 è di € 10,00; al 31.12.2003 è di € 11,453.

Le spese di gestione amministrativa sono risultate pari a € 128.397,00 ed hanno rappresentato il 1,90% dell'attivo netto destinato alle prestazioni al 31.12.2003. L'incidenza media annua per aderente di tali spese è stata pari a € 27,86 mentre la quota annuale prelevata al lavoratore è di € 25,00 pro-capite. Tale incidenza è destinata a ridursi sensibilmente nei prossimi esercizi in proporzione alla crescita del Patrimonio.

I dati del bilancio mostrano la consistenza dei contributi versati ed in corso di versamento da parte delle aziende aderenti, tra le quali si distingue l'ENAV, che fanno di Prevaer un Fondo Pensione finanziariamente ben strutturato sin dal primo anno di attività e con buone potenzialità di crescita.

Nel merito del prevedibile sviluppo del Fondo nazionale non si può non accennare alla vicenda dei circa ottocento lavoratori S.E.A. che si sono visti negare i contributi aziendali a Prevaer in quando già iscritti al "vecchio" Fondo dipendenti gruppo S.E.A..

Il fermo amministrativo imposto dalle società del gruppo, inizialmente per dubbi di legittimità della doppia iscrizione, nel marzo del 2003 ha convinto le parti istitutive di Prevaer a sottoscrivere un accordo per il rinvio degli obblighi contributivi in attesa di un chiarimento delle autorità preposte (COVIP – Agenzia

delle Entrate). Tale accordo, in caso di soluzione positiva della controversia, prevede la decorrenza delle adesioni e dei contributi dal 1° gennaio 2003.

I chiarimenti sono risultati favorevoli alla doppia iscrizione sia sul piano normativo che dal punto di vista fiscale.

Purtroppo i suddetti chiarimenti non sono stati ritenuti sufficienti dalle Società per rimuovere il blocco amministrativo dei contributi, tanto che la controversia sarà affrontata e risolta nell'ambito dell'interpretazione e applicazione del CCNL 16.03.1999 istitutivo della previdenza complementare nazionale.

All'inizio di luglio 2003 è stata eletta la prima Assemblea dei Delegati che, a fine mese, a sua volta ha eletto il Consiglio di Amministrazione e il Collegio dei Revisori, formati pariteticamente da rappresentanti delle Aziende aderenti e dei Soci Lavoratori.

Il nuovo Consiglio di Amministrazione nella riunione del 16 ottobre 2003 ha nominato il Dott. Bruni advisor incaricato di dare supporto professionale e specialistico nella procedura di selezione dei gestori finanziari e nella successiva definizione della convenzione di gestione.

Le decisioni relative alla strategia di investimento, al numero dei gestori, al questionario da compilarsi a cura dei candidati, alla griglia di valutazione sono stati assunti dal Consiglio nel gennaio 2004. La sintesi delle scelte e relative motivazioni sono riportate sulla relazione illustrativa allegata al bilancio.

Il bando di gara per la selezione dei tre gestori finanziari è stato pubblicato su "Il Sole 24 ore" e su "Il Messaggero".

A seguito della deliberazione della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione del 4 dicembre 2003 in materia di organizzazione interna sui Fondi negoziali, il Consiglio di Amministrazione si è attivato al fine di adottare un programma di attività per avviare il processo di evoluzione organizzativa secondo le linee tracciate dalla COVIP, onde pervenire entro il 31.12.2005 ad una struttura imperniata su una funzione di Direzione, già operativa, ed una funzione di controllo interno da individuare.

Si porta a Vostra conoscenza che nel corso dell'esercizio è stato formalizzato con S.E.A. un contratto di comodato per l'uso gratuito di un ufficio presso l'Aerostazione di Linate dedicato allo svolgimento delle attività amministrative e gestionali, mentre la Sede Legale resta a Roma presso gli uffici di ASSAEROPORTI.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che lo sviluppo di Prevaer e il rilancio delle adesioni debba ripartire da iniziative di formazione e dal rinnovato impegno personale dei delegati all'Assemblea che dovrebbero porsi quali punti di riferimento nelle aziende di appartenenza.

Tale impegno dovrebbe ovviamente coinvolgere anche i delegati delle aziende che in virtù del loro ruolo aziendale potrebbero sostenere in modo sostanziale il Fondo nella soluzione dei problemi tecnici emergenti oltre che nella promozione di nuove adesioni.

Signori delegati

Vi invitiamo ad approvare il progetto di bilancio al 31.12.2003 e il rinvio della scelta della Società di Revisione.

Roma, 15 marzo 2004

Il Presidente  
del Consiglio di Amministrazione  
*Giuseppe Castro*

**PREVAER**  
**FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLE AZIENDE ADERENTI**  
**AD ASSAEROPORTI, ENAV E SETTORI AFFINI**

**BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2003**

**Sede legale: V. le Castello della Magliana, 38 – 00148 ROMA**

---

## **Organi del Fondo:**

### **CONSIGLIO di AMMINISTRAZIONE**

**Presidente:** Giuseppe Castro

**Vice Presidente:** Luca Pisano

**Consiglieri:** Massimo Abbate  
Giuseppe Bellastella  
Francesco Bernardo  
Michele Bufo  
Aldo Ciccarella  
Felice Contorni  
Giuseppe Ferlito  
Giancarlo Gugliotta  
Anna Maria Marchesini  
Pierluigi Nanni  
Giorgio Orrù  
Mauro Paciucci  
Iacopo Prissinotti  
Saverio Rennis  
Domenico Tampellini  
Alberto Toneatto

### **COLLEGIO DEI REVISORI CONTABILI**

**Presidente:** Claudio Salvati

**Effettivi** Mauro Mogetta  
Maurizio Monteforte  
Antonio Spizzichino

**Supplenti** Damiano Ciriello  
Alessandro Galli

**PREVAER**  
**FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLE AZIENDE ADERENTI**  
**AD ASSAEROPORTI, ENAV E SETTORI AFFINI**

**Indice**

**1 – STATO PATRIMONIALE**

**2 – CONTO ECONOMICO**

**3 – NOTA INTEGRATIVA**

**3.1 – RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO**

**3.1.1 – Stato Patrimoniale**

**3.1.2 – Conto Economico**

**3.1.3 – Nota Integrativa**

**3.1.3.1 – Informazioni sullo Stato Patrimoniale**

**3.1.3.2 – Informazioni sul Conto Economico**



# 1. STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'		31.12.2003	31.12.2002
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	6.455.785	-
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	518.523	97.238
50	Crediti d'imposta	11.441	4.503
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>		<b>6.985.749</b>	<b>101.741</b>
<b>PASSIVITA'</b>			
10	Passività della gestione previdenziale	161.726	-
20	Passività della gestione finanziaria	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	67.823	90.887
50	Debiti d' Imposta	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>		<b>229.549</b>	<b>90.887</b>
100	<b>Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>6.756.200</b>	<b>10.854</b>
<b>Conti d'ordine</b>			
	Crediti per contributi da ricevere	344.080	51.710
	Contributi da attribuire	- 344.080	- 51.710

## 2. CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO		31.12.2003	31.12.2002
10	Saldo della gestione previdenziale	6.685.108	6.752
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	53.300	-
40	Oneri di gestione	-	-
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	53.300	-
60	Saldo della gestione amministrativa	-	-
70	<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	<b>6.738.408</b>	<b>6.752</b>
80	Imposta Sostitutiva	6.938	4.102
	<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	<b>6.745.346</b>	<b>10.854</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, finanziaria e dell'andamento del Fondo nell'esercizio.

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 nell'esercizio in esame non ha ancora erogato prestazioni in forma di rendita.

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

Il bilancio di esercizio del Fondo Pensione Prevaer non è assoggettato a revisione contabile.

#### **Caratteristiche strutturali del Fondo**

Il "Fondo Pensione Complementare Nazionale per i Lavoratori Quadri, Impiegati ed Operai delle Aziende Aderenti ad Assaeroport; Enav e settori affini", denominato in forma abbreviata "PREVAER Fondo Pensione", è stato costituito il 21 giugno 2000 sotto forma di Associazione riconosciuta ai sensi del D.lgs. n. 124 del 21 aprile 1993.

Le parti stipulanti di PREVAER sono le seguenti:

- ASSAEROPORTI
- FILT-CGIL, FIT-CISL, UILTRASPORTI

in attuazione dei seguenti accordi:

- C.C.N.L. stipulato in data 16 marzo 1999
- accordo istitutivo del Fondo Pensione stipulato in data 6 luglio 1999

Il Fondo, che opera senza fini di lucro, ha come scopo esclusivo l'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio pubblico, in modo da assicurare ai soci-beneficiari più elevati livelli di copertura previdenziale.

Il Fondo opera in regime di contribuzione definita e le prestazioni pensionistiche complementari sono commisurate ai contributi effettivamente versati, nonché ai proventi realizzati per effetto dell'impiego dei contributi medesimi; la determinazione delle prestazioni avviene secondo criteri di corrispettività ed in conformità al principio della capitalizzazione individuale.

Si segnala che nel corso del 2003 la Covip si è pronunciata sulla questione dell'assetto organizzativo dei fondi pensione negoziali, con le deliberazioni del 18 marzo e del 4 dicembre 2003 intitolate "Linee guida in materia di organizzazione interna dei fondi pensioni negoziali". Tali deliberazioni prevedono, tra l'altro, l'istituzione di una "funzione di controllo interno autonoma rispetto alle strutture operative del fondo pensione", al fine di "verificare che l'attività del fondo si svolga nel rispetto delle regole stabilite dalle disposizioni normative di settore e dall'ordinamento interno, nonché in coerenza con gli obiettivi fissati dall'organo di amministrazione...". A tal fine la Covip ha stabilito l'obbligo, per i fondi che abbiano iniziato l'operatività finanziaria successivamente al 31 dicembre 2002, di adottare, entro il 31 maggio 2004, un programma di attività in grado di avviare il processo di adeguamento dell'assetto organizzativo del fondo alle linee guida delle due deliberazioni citate prevedendone la conclusione entro il 31 dicembre 2005. Tale programma dovrà essere inviato alla Covip entro il mese successivo alla sua adozione da parte del fondo pensione, pertanto entro il mese di giugno 2004.

### **Categorie e gruppi di lavoratori e di imprese aderenti al Fondo**

Sono soci del Fondo:

- a) i lavoratori – quadri, impiegati ed operai – dipendenti delle aziende che applicano il C.C.N.L. per i dipendenti delle Aziende di gestione aeroportuale e dei servizi aeroportuali di assistenza a terra, sottoscritto dalle parti istitutive di PREVAER,

- nonché i lavoratori dipendenti dei settori affini, ai quali si applicano i contratti collettivi, anche aziendali, sottoscritti dalle medesime Organizzazioni Sindacali
- b) i lavoratori che, a seguito di trasferimento d'azienda o di ramo d'azienda, hanno perso i requisiti indicati alla precedente lettera a)
  - c) i lavoratori provenienti da Fondi Pensione istituiti prima del 15 novembre 1992 ai sensi dell'art. 18 comma 1 del D.lgs. n. 124/93
  - d) i beneficiari di prestazioni pensionistiche complementari a carico di PREVAER
  - e) le aziende che hanno alle loro dipendenze lavoratori soci del Fondo, come indicati alle precedenti lettere a), b) e d).

### **Linee d'indirizzo sulla gestione delle risorse**

In attesa di stipulare apposite convenzioni per affidare a soggetti gestori di cui all'art. 6 comma 1 del Decreto del Ministero del Tesoro 703/96 il patrimonio del fondo, le risorse confluite sono state investite, in ossequio alle disposizioni Covip, in un apposito conto corrente acceso presso la banca depositaria, che ha garantito per l'esercizio 2003 un tasso d'interesse le cui variazioni sono state collegate al tasso Eonia, ed in operazioni di pronti contro termine.

### **Erogazione delle prestazioni**

Per quanto riguarda la fase di erogazione delle rendite e delle eventuali prestazioni accessorie il Fondo deve ancora stipulare apposite convenzioni con una compagnia di assicurazione abilitata.

### **Banca depositaria**

Come previsto dall'art.6-bis del D.lgs. 124/93 le risorse del Fondo, affidate in gestione, sono depositate presso la "Banca Depositaria", UniCredito Italiano S.p.A. con sede a Milano.

La Banca Depositaria esegue le istruzioni impartite dal soggetto gestore del patrimonio del Fondo, se non siano contrarie alla legge, allo statuto del Fondo stesso e ai criteri stabiliti nel decreto del Ministero del Tesoro n.703/1996.

La Banca Depositaria, ferma restando la propria responsabilità, può subdepositare in tutto o in parte il patrimonio del Fondo presso "Monte Titoli S.p.A.", ovvero presso analoghi organismi di gestione accentrata di titoli e presso controparti bancarie internazionali.

La Banca depositaria comunica per iscritto al Fondo ogni irregolarità o anomalia riscontrata.

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

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2003 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.

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; conseguentemente, sia l'attivo netto disponibile per le prestazioni sia le posizioni individuali vengono incrementate solo a seguito dell'incasso dei contributi. Pertanto, i contributi dovuti, ma non ancora incassati, sono evidenziati nei conti d'ordine.

Le operazioni pronti contro termine che prevedono l'obbligo per il cessionario di rivendita a termine dei titoli oggetto della transazione sono iscritte da parte del cessionario come crediti verso il cedente e da parte del cedente come debiti verso il cessionario; l'importo iscritto è pari al prezzo pagato o incassato a pronti.

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 nella misura prevista dalle norme vigenti sull'incremento (che comporta un debito d'imposta) o decremento (che genera un credito di imposta) del valore del patrimonio 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 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 agisce con un unico comparto e, finora, ha posto in essere esclusivamente operazioni inerenti la fase di accumulo; pertanto non sono state erogate prestazioni in forma periodica e, di conseguenza, non si è resa necessaria l'adozione di alcun criterio per la ripartizione dei costi comuni tra le due fasi caratterizzanti l'attività del Fondo e tra i diversi comparti.

### **Criteri e procedure per la stima di oneri e proventi**

I criteri e le procedure di stima utilizzati per la valorizzazione mensile delle quote hanno perseguito il fine di evitare salti nel valore della quota. Si è pertanto tenuto conto degli oneri e dei proventi maturati alla data di riferimento ma non ancora liquidati o riscossi, in ottemperanza al principio della competenza economica.

### **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 e vengono registrati, con riferimento a tale data, 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 redatto dal Fondo con cadenza mensile .

### **Fase di accumulo**

	<b>ANNO 2003</b>	<b>ANNO 2002</b>
Aderenti attivi	4.608	3.159
Aziende	59	49

### **Fase di accumulo** **Comparto Unico**

⇒ Lavoratori attivi: 4.608

### **Fase di erogazione**

Pensionati: 0

**Totale lavoratori attivi: 4.608**

**Totale pensionati: 0**

### **Compensi spettanti i Componenti gli Organi sociali**

Ai sensi dell'art. 2427, punto 16, del codice civile nonché previsioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, di seguito si riporta l'indicazione dell'ammontare dei compensi, a qualsiasi titolo e sotto qualsiasi forma, spettanti ai componenti il Collegio Sindacale per l'esercizio 2003 e per l'esercizio precedente, al netto di oneri accessori ed al netto dei rimborsi spese.

Per quanto concerne i componenti il Consiglio d'amministrazione lo statuto non prevede compensi per lo svolgimento delle loro funzioni.

	<b>COMPENSI 2003</b>	<b>COMPENSI 2002</b>
SINDACI	8.638	5.743

### **Ulteriori informazioni:**

#### **Deroghe e principi particolari**

Poiché le quote "una tantum" di iscrizione al Fondo versate dagli iscritti e dalle aziende sono destinate ad attività promozionale e di sviluppo, le medesime sono state riscontate parzialmente a copertura di futuri oneri amministrativi e indicate in un conto specifico, espressamente autorizzato dalla Commissione di Vigilanza, denominato "Risconto contributi per copertura oneri".



Stato Patrimoniale: 40 *Passività della gestione amministrativa*

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

Conto Economico: 60 *Saldo della gestione amministrativa*

i) Risconto passivo – copertura oneri amministrativi

### **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

ATTIVITA	31.12.2003	31.12.2002
<b>10 Investimenti diretti</b>	-	-
a) Azioni e quote di società immobiliari	-	-
b) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	-	-
c) Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	-	-
<b>20 Investimenti in gestione</b>	<b>6.455.785</b>	-
a) Depositi bancari	9.484	-
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	6.438.914	-
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	7.387	-
o) Investimenti in gestione assicurativa	-	-
p) Margini e crediti forward	-	-
<b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Attività della gestione amministrativa</b>	<b>518.523</b>	<b>97.238</b>
a) Cassa e depositi bancari	511.789	94.769
b) Immobilizzazioni immateriali	914	1.371
c) Immobilizzazioni materiali	-	-
d) Altre attività della gestione amministrativa	5.820	1.098
<b>50 Crediti d'Imposta</b>	<b>11.441</b>	<b>4.503</b>
Credito per Imposta Sostitutiva	11.441	4.503
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>6.985.749</b>	<b>101.741</b>

## Stato Patrimoniale

<b>PASSIVITA'</b>	<b>31.12.2003</b>	<b>31.12.2002</b>
<b>10 Passività della gestione previdenziale</b>	<b>161.726</b>	-
a) Debiti della gestione previdenziale	161.726	-
<b>20 Passività della gestione finanziaria</b>	-	-
a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
b) Opzioni emesse	-	-
c) Ratei e risconti passivi	-	-
d) Altre passività della gestione finanziaria	-	-
<b>30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Passività della gestione amministrativa</b>	<b>67.823</b>	<b>90.887</b>
a) TFR	-	-
b) Altre passività della gestione amministrativa	38.090	50.941
c) Risconto passivo per copertura oneri amministrativi	29.733	39.946
<b>50 Debiti di imposta</b>	-	-
Debiti per imposta sostitutiva	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>229.549</b>	<b>90.887</b>
<b>100 Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>6.756.200</b>	<b>10.854</b>
<b>CONTI D'ORDINE</b>		
Crediti per contributi da ricevere	344.080	51.710
Contributi da attribuire	- 344.080	- 51.710

### 3. 1 – Rendiconto della fase di accumulo

#### 3.1.2 Conto Economico

	31.12.2003	31.12.2002
<b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>	<b>6.685.108</b>	<b>6.752</b>
a) Contributi per le prestazioni	6.737.007	6.752
b) Anticipazioni	-	-
c) Trasferimenti e riscatti	- 51.888	-
d) Trasformazioni in rendita	-	-
e) Erogazioni in forma di capitale	-	-
f) Premi per assicurazioni invalidità e premorienza	-	-
g) Prestazioni periodiche	-	-
h) Altre uscite previdenziali	- 11	-
i) Altre entrate previdenziali	-	-
<b>20 Risultato della gestione finanziaria diretta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Dividendi	-	-
b) Utili e perdite da realizzo	-	-
c) Plusvalenze / Minusvalenze	-	-
<b>30 Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>	<b>53.300</b>	<b>-</b>
a) Dividendi e interessi	29.686	-
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-	-
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	23.614	-
e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
<b>40 Oneri di gestione</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Società di gestione	-	-
b) Banca depositaria	-	-
<b>50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)</b>	<b>53.300</b>	<b>-</b>
<b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	156.318	131.465
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	- 34.508	- 19.963
c) Spese generali ed amministrative	- 44.677	- 66.454
d) Spese per il personale	- 48.338	-
e) Ammortamenti	- 559	- 852
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
g) Oneri e proventi diversi	1.497	4.250
i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	- 29.733	- 39.946
<b>70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	<b>6.738.408</b>	<b>6.752</b>
<b>80 Imposta Sostitutiva</b>	<b>6.938</b>	<b>4.102</b>
Imposta sostitutiva	6.938	4.102
<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	<b>6.745.346</b>	<b>10.854</b>

### 3.1.3 Nota Integrativa

#### Numero e controvalore delle quote

	<u>Numero quote</u>	<u>Controvalore</u>
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	675,232	6.752
a) Quote emesse	593.856,404	6.736.996
b) Quote annullate	4.605,873	51.888
c) Variazione valore quota 2003		60.238
d) Imposta a credito maturata nel 2002		4.102
Variazione dell'attivo netto (a-b+c+d)		6.749.448
Quote in essere alla fine dell'esercizio	589.925,763	6.756.200

Il valore unitario delle quote al 31/12/2003 è pari a € 10,000

Il valore unitario delle quote al 31/12/2003 è pari a € 11,453

#### 3.1.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

##### Attività

##### **10 – Investimenti diretti**

Non ci sono segnalazioni da effettuare per quanto concerne questa posta.

##### **20 – Investimenti in gestione**

**€ 6.455.785**

Nel mese di luglio è stato aperto presso Unicredito Italiano un conto corrente di gestione nel quale ogni mese vengono girocontati, dal conto di raccolta, i contributi riconciliati. A partire dal mese di ottobre vengono mensilmente stipulati contratti di pronto contro termine.

La parte di investimenti in gestione è costituita dal saldo al 31 dicembre 2003 del conto corrente di gestione per € 9.484, da crediti verso banche per operazioni di pronti contro termine per € 6.438.914 e da crediti per proventi maturati ma non ancora riscossi sull'operazione suddetta per € 7.387.

**40 – Attività della gestione amministrativa****€ 518.523**

La voce a) Cassa e depositi bancari di € 511.789 è costituita per € 9 da liquidità di cassa e per € 511.780 quale saldo dei seguenti conti correnti bancari:

<b>Conto</b>	<b>Saldo al 31 dicembre 2003</b>
C/c raccolta n. 1023 – UniCredito Italiano S.p.A.	452.738
C/c spese n. 3617925 – UniCredit Banca S.p.A.	57.166
C/c liquidazioni n. 2282 – UniCredito Italiano S.p.A.	1.876
<b>Totale</b>	<b>511.780</b>

La voce b) Immobilizzazioni immateriali, di ammontare pari a € 914, si riferisce all'implementazione del Sito Internet del Fondo.

Nella tabella sottostante sono evidenziati i movimenti intervenuti alle immobilizzazioni materiali e immateriali nel corso dell'esercizio:

<b>Movimenti</b>	<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>Immobilizzazioni materiali</b>
<b>Apertura Bilancio</b>	1371	0
<b><u>INCREMENTI DA</u></b>		
Acquisti	102	
<b><u>DECREMENTI DA</u></b>		
Ammortamenti	559	
<b>Valore finale</b>	<b>914</b>	<b>0</b>

La voce d) Altre attività della gestione amministrativa, dell'importo di € 5.820, è composta come da tabella che segue:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Anticipi diversi	1.059
Crediti verso banche per errato addebito di ritenute	2.242
Risconti attivi	2.518
<b>Totale</b>	<b>5.820</b>

Gli anticipi diversi consistono in anticipazioni erogate nei confronti di alcuni componenti degli Organi Sociali, i crediti verso banche si riferiscono all'errato addebito delle ritenute sugli interessi di conto corrente per un totale di € 2.242 ed i risconti attivi si riferiscono alla polizza responsabilità civile per il Consiglio di Amministrazione.

**50 – Crediti Imposta Sostitutiva**

**€ 11.441**

La voce è composta per € 6.938 dall'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio e per i residui € 4.503 dal credito d'imposta maturato nei due anni precedenti.

**Passività**

**10 – Passività della gestione previdenziale**

**€ 161.726**

La voce si compone per € 45.246 da debiti nei confronti degli aderenti che sono in attesa di ricevere il pagamento della liquidazione:

Descrizione	Importo
Debiti verso aderenti c/ Riscatto	13.177
Debiti verso aderenti c/ Riscatto Agevolato	31.290
Debiti verso aderente c/ Rimborso	779
<b>Totale</b>	<b>45.246</b>

La parte rimanente si compone per € 1.904 dal debito nei confronti dell'erario per le liquidazioni pagate nel mese di dicembre (regolarmente versate a gennaio) e per € 114.576 da contributi versati ma non ancora riconciliati.

**20 – Passività della gestione finanziaria**

Non ci sono segnalazioni da effettuare per quanto concerne questa posta.

**30 – Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali**

Non ci sono segnalazioni da effettuare per quanto concerne questa posta.

**40 – Passività della gestione amministrativa**

**€ 67.823**

Della voce b) Altre passività della gestione amministrativa, pari a € 38.090, si riporta di seguito la composizione:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Personale c/ retribuzione	2.648
Debiti vs fornitori/fatture da ricevere	21.615
Debiti verso Sindaci	9.535
Erario c/ritenute su redditi da lavoro dipendente	1.627
Debiti vs azienda	1.454
Debiti vs Enti Previdenziali	1.211
<b>Totale</b>	<b>38.090</b>

I Debiti verso fornitori per fatture da ricevere si riferiscono alla fattura Previnet per € 18.015 e alla fattura dello Studio Grafico P per € 3.600.

I debiti verso Sindaci sono riferiti ai compensi per l'esercizio 2003, di cui € 4.631 debiti effettivi e € 4.904 fatture da ricevere.

I debiti verso l'erario per ritenute su redditi da lavoro dipendente e i debiti verso Enti Previdenziali sono stati regolarmente pagati nel mese di gennaio utilizzando l'apposito modello F24.

I debiti verso azienda si riferiscono ad un errato versamento da parte di un'azienda, mentre personale c/retribuzione è dato dai compensi spettanti al direttore e al collaboratore pagati a gennaio.

La posta c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi, pari a € 29.733, è data dall'importo delle quote di iscrizione "una tantum" affluite al Fondo e destinate alla copertura degli oneri amministrativi aventi le caratteristiche di "spese di impianto e promozionali" da rinviare al prossimo esercizio.

### **Conti d'ordine**

La voce, dell'importo di € 344.080, è composta interamente da crediti per contributi da ricevere. Si tratta dei contributi di competenza del mese di dicembre, il cui incasso da parte del Fondo ha avuto luogo nel mese di gennaio dell'esercizio 2004.



### 3.1.3.2 Informazioni sul Conto Economico

#### **10 – Saldo della gestione previdenziale**

**€ 6.685.119**

La posta a) Contributi per le prestazioni, dell'importo di € 6.737.007, consiste nell'importo dei contributi destinati alla prestazioni previdenziali incassati nel corso dell'esercizio. Di seguito si fornisce il dettaglio di tali contributi suddivisi per fonte :

<b>Fonte contributiva</b>	<b>Importo</b>
Contributi dipendente	2.197.444
Contributi azienda (compresi i contributi aggiuntivi)	2.843.641
Trasferimento TFR	1.695.922
<b>Totale</b>	<b>6.737.007</b>

La posta c) Trasferimenti e riscatti per € 51.888 è composta dai disinvestimenti dell'anno con il seguente dettaglio:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Liquidazioni posizioni individuali c/ riscatti	14.036
Liquidazioni posizioni individuali c/ riscatto agevolato	37.852
<b>Totale</b>	<b>51.888</b>

La posta h) Altre Uscite Previdenziali dell'importo di € 11 si riferisce ad arrotondamenti per allineamento delle quote in circolazione.

#### **30 – Risultato della gestione finanziaria indiretta**

**€ 53.300**

Le voci che costituiscono questo saldo sono:

30 a) Interessi attivi sul conto corrente di investimento per € 29.686.

30 d) Proventi e oneri per operazioni pronti contro termine per € 23.614

#### **60 – Saldo della gestione amministrativa**

**€ 0,00**

Il saldo è pari a zero. Si forniscono informazioni sulle seguenti voci:

a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi: la voce, avente un importo pari a € 156.318, è composta per € 116.372 dai contributi incassati nell'esercizio e destinati a copertura degli oneri amministrativi e per € 39.946 quale ammontare dei contributi riscattati dall'esercizio precedente e portati a nuovo nel 2003.

b) Oneri per servizi amministrativi acquisiti da terzi: la voce, dell'importo di € 34.508, rappresenta il costo sostenuto dal Fondo per il servizio di gestione amministrativa e contabile fornito da Previnet S.p.A per l'esercizio 2003.

c) Spese generali ed amministrative: la voce, pari a € 44.677, si compone dei seguenti oneri sostenuti dal Fondo:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Contributi INPS	309
Rimborsi spese	1.429
Assicurazioni	2.371
Spese grafiche e tipografiche	6.003
Consulenze tecniche	1.507
Rimborso spese amministratori	14.733
Compensi a sindaci	9.535
Rimborso spese delegati	1.852
Spese assembleari	2.552
Compensi a collaboratori esterni	3.600
Bolli e postali	620
Spese per stampa ed invio certificati	166
<b>Totale</b>	<b>44.677</b>

d) Spese per il personale: la voce pari a € 48.339 si compone dei seguenti costi relativi ai due collaboratori:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Contributo INPS	3.648
Compenso	38.004
Arrotondamenti	2
INAIL	49
Rimborso spese	6.636
<b>Totale</b>	<b>48.339</b>

e) Ammortamenti: la posta, dell'importo di € 559, si riferisce all'ammortamento relativo al Sito Internet per € 457, con l'applicazione dell'aliquota del 25%, e per € 102 al software, acquistato durante l'anno e interamente ammortizzato.

g) Oneri e proventi diversi: l'importo della voce, pari a € 1.497, risulta dalla differenza fra i seguenti oneri e proventi di pertinenza della gestione amministrativa:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Oneri bancari	67
Oneri fiscali – Sanzioni amm.ve	1
Sopravvenienze passive	242
Arrotondamenti passivi	5
<b>Totale oneri</b>	<b>315</b>
Arrotondamenti attivi	5
Interessi attivi bancari c/c spese	754
Sopravvenienze attive	1.053
<b>Totale proventi</b>	<b>1.812</b>
<b>Saldo</b>	<b>1.497</b>

Le sopravvenienze riguardano costi o ricavi di competenza dell'esercizio 2002 manifestatisi successivamente alla chiusura del bilancio, ed in particolare per quanto concerne le sopravvenienze passive:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Parcelle notarili	142
Maggiori costi della gestione amministrativa 2002	100
<b>Totale</b>	<b>242</b>

Mentre le sopravvenienze attive derivano da:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Interessi attivi c/c spese	176
Restituzione errate ritenute su c/c CARISBO	877
<b>Totale</b>	<b>1053</b>

h) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi: l'ammontare della voce, pari a € 29.733, è relativo ai contributi destinati alla copertura degli oneri amministrativi e rinviati per finanziare future spese per la promozione e lo sviluppo del Fondo.

**80 – Imposta sostitutiva**

**€ 6.938**

La voce rappresenta l'imposta sostitutiva a credito di competenza dell'esercizio, calcolata sulla variazione del patrimonio secondo la normativa vigente.

**Dati relativi al personale**

La tabella seguente riporta la consistenza media del personale che ha svolto la sua attività a favore del Fondo nel corso dell'esercizio.

	<b>Media 2003</b>	<b>Media 2002</b>
Dirigenti e funzionari	1	1
Restante personale	1	1
<b>Totale</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

Il Fondo non ha ancora definito la propria struttura amministrativa e non ha pertanto effettuato assunzioni di personale dipendente. Alla data del 31 dicembre risultano in servizio 2 collaboratori.

---

**Relazione del Collegio dei Revisori Contabili**  
**al Bilancio di “Prevaer Fondo Pensione”**  
**chiuso al 31 dicembre 2003**

---

Il Collegio dei Revisori Contabili ha esaminato il bilancio di “*PREVAER Fondo Pensione*” relativo all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2003.

Il Prevaer Fondo Pensione – costituito ai sensi dell’art. 3 del D.lgs. 21 aprile 1993, n. 124 – opera in regime di contribuzione definita e capitalizzazione individuale.

Il fondo è stato autorizzato all’esercizio dell’attività dei fondi pensione con delibera della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (Covip) del 9 gennaio 2002, mentre il Ministro del Lavoro e delle Politiche Sociali ha riconosciuto la personalità giuridica con decreto ministeriale del 22 febbraio 2002.

Al 31/12/2003 il numero degli iscritti è di 4.608 unità per un attivo netto destinato alle prestazioni di euro 6.756.200,00, suddiviso in n. 589.925,763 quote di valore unitario di euro 11,453.

La situazione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è la seguente (importi espressi in unità di Euro):

• **STATO PATRIMONIALE**

ATTIVITA'

FASE DI ACCUMULO

20 Investimenti in gestione	6.455.785	
40 Attività della gestione amministrativa	518.523	
50 Credito d'imposta	11.441	
<b>Totale Attività Fase di Accumulo</b>		<b><u>6.985.749</u></b>

PASSIVITA'

FASE DI ACCUMULO

10 Passività della gestione previdenziale	161.726	
40 Passività della gestione amministrativa	67.823	
<b>Totale Passività Fase di Accumulo</b>		<b><u>229.549</u></b>

100 Attivo Netto destinato alle prestazioni		<b><u>6.756.200</u></b>
---	--	-------------------------

CONTI D'ORDINE

Crediti per contributi da ricevere		<b>344.080</b>
Crediti per contributi da attribuire		<b>344.080</b>

• **CONTO ECONOMICO**

10 Saldo della gestione previdenziale	6.685.108	
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	53.300	
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni, ante imposta sostitutiva	<b><u>6.738.408</u></b>	
80 Imposta sostitutiva	6.938	

<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>6.745.346</b>	
--	------------------	--

Il Bilancio del Fondo costituito dalla documentazione prescritta, unitamente alla Relazione sulla Gestione è stato messo a disposizione del Collegio dei Revisori nella riunione del Consiglio di Amministrazione del Fondo del 26 febbraio 2004. Tali documenti sono stati redatti in conformità delle istruzioni contenute nella Deliberazione

17 giugno 1998 e Deliberazione 16 gennaio 2002, emanate dalla Covip, in relazione ai criteri di formazione del bilancio dei fondi pensione.

La Nota Integrativa contiene i criteri di valutazione seguiti per la formazione del bilancio, criteri che riteniamo rispondenti alle norme di legge vigenti.

La Relazione sulla Gestione fornisce, a sua volta, informazioni sull'andamento della stessa durante il decorso esercizio 2003.

Come si evince dalla Nota Integrativa, i "Contributi destinati a copertura di oneri amministrativi" nel corso del 2003 hanno avuto la seguente movimentazione (unità di Euro):

• Contributi all'1.1.2003	39.946
• + Contributi incassati nel 2003	116.372
• - Contributi utilizzati nel 2003	(126.585)
• Contributi riscontati all'esercizio 2004	<b><u>29.733</u></b>

Pertanto, la parte eccedente dei contributi che non hanno trovato la correlativa spesa nel corso dell'esercizio, sono stati riscontrati nell'esercizio successivo, così come previsto dalla Comunicazione 3 marzo 1999 emanata dalla Covip.

Si evidenzia inoltre che, a seguito del menzionato obbligo contributivo per aziende e lavoratori aderenti, nel corso del 2003 sono affluiti al Fondo contributi per complessivi € 6.967.955 che in bilancio trovano evidenza per:

- € 114.576, tra le Passività della gestione previdenziale, come contributi versati ma non ancora identificati ("Contributi da riconciliare");
- € 6.737.007, nel Saldo della gestione previdenziale (Contributi per le prestazioni, di cui Contributi dipendente pari a € 3.893.366 e Contributi per azienda per € 2.843.641);

- € 116.372, nel Saldo della gestione amministrativa (tra i “Contributi destinati a copertura oneri amministrativi”).

Vi informiamo che il Collegio dei Revisori Contabili, tramite osservazioni dirette, informazioni fornite dai responsabili delle funzioni e tramite lo scambio di dati e informazioni raccolti in occasione di incontri con la società di gestione amministrativa (Previnet), ha acquisito le conoscenze necessarie per controllare, valutare e vigilare sull'andamento della gestione amministrativa.

Nel corso dell'anno abbiamo partecipato ai Consigli di Amministrazione, constatando che l'attività del Fondo si è svolta in aderenza alle norme contenute nel D.lgs. 21 aprile 1993, n. 124, alla normativa secondaria e – infine - allo Statuto del Fondo, non rilevando omissioni e fatti censurabili.

In relazione alla deliberazione Covip del 4 dicembre 2003 avente per oggetto “Linee guida in materia di organizzazione interna dei Fondi di Pensione negoziali”, il Fondo ha costituito un gruppo di lavoro interno al fine di verificare i contenuti dello studio sul “Funzionigramma operativo” che entro il 31 dicembre 2005 dovrà permetterne l'effettiva operatività.

In conclusione riteniamo che risulta rispettato l'obbligo di rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica e patrimoniale del Fondo e l'applicazione dei principi previsti dagli articoli 2423 ss. del codice civile, così come espressamente richiamati dalle citate Deliberazione della Covip.

Roma, 2 marzo 2004

IL COLLEGIO DEI REVISORI CONTABILI