

# **FOPADIVA**

Fondo Pensione Complementare per i Lavoratori Dipendenti

della Regione Autonoma Valle d'Aosta

Iscritto al n. 142 dell'Albo Fondi Pensione

I Sezione – Fondi pensione negoziali

Sede in Piazza Arco d'Augusto, 10 – 11100 Aosta

All'Assemblea dei Soci del FOPADIVA,

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2009 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili; il Collegio ha proceduto al controllo formale della contabilità, partecipando alle riunioni del Consiglio d'amministrazione ed effettuando le verifiche previste dalla Legge e dallo Statuto, rapportandosi con l'organismo di Controllo Interno.

In particolare abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e coerenti e compatibili con l'attività del Fondo e le sue finalità previdenziali e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità e l'equilibrio del Fondo medesimo.

Con riferimento alle funzioni amministrative e contabili i Sindaci, verificato l'espletamento delle singole funzioni ed i meccanismi di controllo posti in essere, ritengono che l'assetto amministrativo e contabile sia idoneo ad assicurare il rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, redatto dal Consiglio d'Amministrazione unitamente alla Nota Integrativa ed alla Relazione sulla Gestione. Tale documento viene sottoposto alla Vostra approvazione ed in seguito dovrà essere oggetto di

trasmissione agli organi di vigilanza previsti dalla normativa in oggetto, così come specificato dallo Statuto Sociale.

Il Collegio Sindacale concorda con l'impostazione del bilancio, redatto secondo lo schema previsto dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (Co.vip). Il Bilancio coincide con quello relativo alla fase di accumulo, in funzione del fatto che nessun iscritto ha, alla data del 31 dicembre 2009, optato per l'erogazione della rendita pensionistica; Fopadiva nell'esercizio 2009 ha gestito unicamente le prestazioni relative alle erogazioni conseguenti a richieste di riscatto, prestazioni in forma di capitale e/o trasferimento degli aventi diritto.

Il Bilancio sottoposto alla Vostra approvazione fornisce un quadro chiaro dell'andamento dell'esercizio 2009 e si riepiloga nelle seguenti risultanze (vengono riportati per il Comparto Prudente ed il Comparto Garantito anche i dati relativi all'esercizio 2008 per rendere possibile il confronto con le risultanze dell'esercizio precedente:

## COMPARTO PRUDENTE

### STATO PATRIMONIALE

#### ATTIVITA'

CODICE	DESCRIZIONE	ANNO 2009	ANNO 2008
10	INVESTIMENTI DIRETTI	€ -	€ -
20	INVESTIMENTI IN GESTIONE	€ 56.156.921	€ 65.934.491
30	GARANZIE DI RISULTATO SU POSIZIONI INDIVIDUALI	€ -	€ -
40	ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	€ 717.236	€ 190.642
50	CREDITI DI IMPOSTA	€ 364.401	€ 364.433
	<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>€ 57.238.558</b>	<b>€ 66.489.566</b>

#### PASSIVITA'

10	PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	€ (816.605)	€ (246.503)
20	PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	€ (23.858)	€ (21.246)
30	GARANZIE DI RISULTATO RICONOSC. POSIZ. INDIV.	€ -	€ -
40	PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	€ (38.231)	€ (31.975)
50	DEBITI DI IMPOSTA	€ (637.344)	€
	<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>€ (1.516.038)</b>	<b>€ (299.724)</b>

100	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	€ 55.722.520	€ 66.189.842
-----	---	--------------	--------------

CONTI D'ORDINE	€	90.603	€	13.862
----------------	---	--------	---	--------

### CONTO ECONOMICO

CODICE	DESCRIZIONE	2009	2008
10	SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	€ (15.703.374)	€ 3.942.937
20	RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA DIRETTA	€ -	€ -
30	RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA INDIRETTA	€ 5.970.412	€ (3.101.753)
40	ONERI DI GESTIONE	€ (85.884)	€ (134.201)
50	MARGINE GESTIONE FINANZIARIA	€ 5.884.528	€ (3.235.954)
60	SALDO GESTIONE AMMINISTRATIVA	€ (11.132)	€ (5.199)
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE			
70	PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10) + (50) + (60)	€ (9.829.978)	€ 701.784
80	IMPOSTA SOSTITUTIVA	€ (637.344)	€ 364.433
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) + (80)			
		€ (10.467.322)	€ 1.066.217

### COMPARTO GARANTITO

#### STATO PATRIMONIALE

##### ATTIVITA'

CODICE	DESCRIZIONE	ANNO 2009	ANNO 2008
10	INVESTIMENTI DIRETTI	€ -	€ -
20	INVESTIMENTI IN GESTIONE	€ 19.638.318	€ 22.967
30	GARANZIE DI RISULTATO SU POSIZIONI INDIVIDUALI	€ -	€ -
40	ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	€ 692	€ 7
50	CREDITI DI IMPOSTA	€ 0	€ 0
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		€ 19.639.010	€ 22.974

##### PASSIVITA'

10	PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	€ (10.894)	€ -
20	PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	€ (209.932)	€ (155)
30	GARANZIE DI RISULTATO RICONOSC. POSIZ. INDIV.	€ -	€ -
40	PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	€ (7.755)	€ (238)
50	DEBITI DI IMPOSTA	€ (49.667)	€ (33)
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		€ (278.248)	€ (426)

100	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	€ 19.360.762	€ 22.548
-----	---	--------------	----------

CONTI D'ORDINE	€	190.635	€	-
----------------	---	---------	---	---

### CONTO ECONOMICO

CODICE	DESCRIZIONE			
10	SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	€	18.924.504	€ 22.062
20	RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA DIRETTA	€	-	€ -
30	RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA INDIRETTA	€	519.136	€ 872
40	ONERI DI GESTIONE	€	(54.788)	€ (390)
50	MARGINE GESTIONE FINANZIARIA	€	464.348	€ 482
60	SALDO GESTIONE AMMINISTRATIVA	€	(970)	€ 37
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE				
70	PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10) + (50) + (60)	€	19.387.882	€ 22.581
80	IMPOSTA SOSTITUTIVA	€	(49.667)	€ (33)
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) + (80)				
		€	19.338.215	€ 22.548

### COMPARTO DINAMICO

#### STATO PATRIMONIALE

##### ATTIVITA'

CODICE	DESCRIZIONE	ANNO 2009
10	INVESTIMENTI DIRETTI	€ -
20	INVESTIMENTI IN GESTIONE	€ 1.512.515
30	GARANZIE DI RISULTATO SU POSIZIONI INDIVIDUALI	€ -
40	ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	€ 399
50	CREDITI DI IMPOSTA	€ -
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	€ 1.512.914

##### PASSIVITA'

10	PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	€ -
20	PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	€ (4.098)
30	GARANZIE DI RISULTATO RICONOSC. POSIZ. INDIV.	€ -
40	PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	€ (1.068)
50	DEBITI DI IMPOSTA	€ (3.917)
	TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	€ (9.083)
100	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	€ 1.503.831
	CONTI D'ORDINE	€ -

CODICE	DESCRIZIONE	2009
10	SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	€ 1.471.545
20	RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA DIRETTA	€ -
30	RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA INDIRETTA	€ 38.197
40	ONERI DI GESTIONE	€ (1.324)
50	MARGINE GESTIONE FINANZIARIA	€ 36.873
60	SALDO GESTIONE AMMINISTRATIVA	€ (670)
	VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE	
70	PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10) + (50) + (60)	€ 1.507.748
80	IMPOSTA SOSTITUTIVA	€ (3.917)
	VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) + (80)	€ 1.503.831

In riferimento ai criteri di valutazione delle singole poste di bilancio, è possibile affermare quanto segue:

I fondi cassa e i depositi bancari sono valutati al valore nominale, le giacenze in valuta estera sono valutate al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio.

Gli strumenti finanziari quotati sono valutati sulla base delle quotazioni del giorno cui si riferisce la valutazione.

Le attività e le passività denominate in valuta sono valutate al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio, utilizzando i cambi ufficiali della BCE.

I crediti sono valutati secondo il presumibile valore di realizzo.

I debiti sono iscritti al valore nominale.

Gli oneri e i proventi sono stati rilevati ed iscritti in bilancio in base al criterio di competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento. I contributi vengono registrati tra le entrate, in deroga al principio di competenza, solo una volta che siano stati effettivamente incassati. I contributi dovuti, ma non ancora incassati, sono registrati fra i conti d'ordine.

Le immobilizzazioni immateriali, iscritte in bilancio tra le attività della gestione amministrativa, sono costituite da costi pluriennali. L'iscrizione di tali costi è avvenuta con il consenso del Collegio Sindacale, ove dovuto, e la loro valutazione è avvenuta secondo le disposizioni di cui al D.Lgs. n. 87 del 27 gennaio 1992. L'ammortamento di tali costi avviene in un periodo di cinque anni.

Tra i crediti d'imposta è presente l'importo dell'imposta sostitutiva a credito maturata nell'esercizio 2008 e riportata nell'esercizio 2009, commisurata all'11 per cento del risultato netto maturato nel corso dell'esercizio precedente: essendo tale risultato di importo negativo, l'importo a credito maturato nell'anno 2008 può essere computato in diminuzione dell'imposta sostitutiva a debito per l'intero importo che trova in essa capienza. Pertanto l'importo dell'imposta sostitutiva oggetto di versamento nell'anno 2010 è stato calcolato come differenza tra l'imposta a debito per il 2009 e quella a credito derivante dal 2008.

Il Collegio Sindacale dà inoltre atto di quanto segue:

Il Fondo non ha lavoratori alle proprie dipendenze.

La gestione amministrativa e contabile è stata affidata alla società Servizi Previdenziali Valle d'Aosta S.p.A. avente sede in Aosta.

La variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni rispetto all'esercizio scorso per il Comparto Prudente è stata negativa per un importo di Euro 10.467.322, importo comprensivo del debito per imposta sostitutiva maturato nell'esercizio 2009 per Euro 637.344; per il Comparto Garantito è stata positiva per Euro 19.338.215, importo comprensivo del debito per imposta sostitutiva maturata nell'esercizio 2009 per Euro 49.667 e sempre positiva per Euro 1.503.831, al netto dell'imposta sostitutiva per Euro 3.917, per il Comparto Dinamico.

Gli iscritti alla data del 31 dicembre 2009 erano 6.351, contro i 6.316 alla data del 31 dicembre 2008.

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

pertanto il Collegio Sindacale Vi invita ad approvare il Bilancio al 31 dicembre 2009 e i relativi documenti che lo compongono, così come sottopostoVi dal Consiglio d'Amministrazione.

L'organo amministrativo ha illustrato nella relazione sulla gestione, le proprie valutazioni sulla situazione del Fondo, l'andamento della gestione nell'esercizio e la descrizione dei principali rischi e incertezze cui il Fondo è esposto, nonché la sua prevedibile evoluzione nel futuro. A tale riguardo il Collegio esprime un giudizio positivo sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio.

Come evidenziato nella relazione sulla gestione, il Fondo ha attivato nel corso dell'esercizio il Comparto definito "Dinamico" con prima valorizzazione della relativa quota al 31 agosto 2009 e primo conferimento ai gestori del 15 settembre 2009. I criteri adottati per il riparto dei costi comuni alle fasi e ai comparti sono illustrati nella Nota Integrativa.

Aosta, 9 aprile 2010

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Walter Pivato

Dott. Davide Casola

Dott. Jean Pierre Charles

Dott. Gianluca Villa