

# **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 2008 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri; 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.

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 2008, 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 2008, optato per l'erogazione della rendita pensionistica; Fopadiva nell'esercizio 2008 ha gestito unicamente le prestazioni relative alle erogazioni conseguenti a richieste di riscatto e/o trasferimento degli aventi diritto.

Il Bilancio sottoposto alla Vostra approvazione fornisce un quadro chiaro dell'andamento dell'esercizio 2008 e si riepiloga nelle seguenti risultanze (vengono riportati anche i dati relativi all'esercizio 2007 per rendere possibile il confronto con le risultanze dell'esercizio precedente):

## COMPARTO PRUDENTE

### STATO PATRIMONIALE

#### ATTIVITA'

CODICE	DESCRIZIONE	ANNO 2007	ANNO 2008
10	INVESTIMENTI DIRETTI	€ -	€ -
20	INVESTIMENTI IN GESTIONE	€ 65.548.003	€ 65.934.491
30	GARANZIE DI RISULTATO SU POSIZIONI INDIVIDUALI	€ -	€ -
40	ATTIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	€ 200.656	€ 190.642
50	CREDITI DI IMPOSTA	€ 20.127	€ 364.433
	TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	€ 65.768.766	€ 66.489.566

#### PASSIVITA'

10	PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	€ (462.354)	€ (246.503)
20	PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	€ (26.389)	€ (21.246)
30	GARANZIE DI RISULTATO RICONOSC. POSIZ. INDIV.	€ -	€ -
40	PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	€ (20.379)	€ (31.975)
50	DEBITI DI IMPOSTA	€ (136.019)	€
	TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	€ (645.141)	€ (299.724)
100	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	€ 65.123.625	€ 66.189.842
	CONTI D'ORDINE	€ 11.910	€ 13.862

## CONTO ECONOMICO

CODICE	DESCRIZIONE		
10	SALDO DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	€ 62.477.693	€ 3.942.937
20	RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA DIRETTA	€ -	€ -
30	RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA INDIRETTA	€ (56.470)	€ (3.101.753)
40	ONERI DI GESTIONE	€ (68.536)	€ (134.201)
50	MARGINE GESTIONE FINANZIARIA	€ (125.006)	€ (3.235.954)
60	SALDO GESTIONE AMMINISTRATIVA	€ 40.751	€ (5.199)
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE			
70	PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10) + (50) + (60)	€ 62.393.438	€ 701.784
80	IMPOSTA SOSTITUTIVA	€ 20.107	€ 364.433
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70) + (80)			
		€ 62.413.545	€ 1.066.217

## COMPARTO GARANTITO

### STATO PATRIMONIALE

#### ATTIVITA'

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

#### PASSIVITA'

10	PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE	€ 0
20	PASSIVITA' DELLA GESTIONE FINANZIARIA	€ (155)
30	GARANZIE DI RISULTATO RICONOSC. POSIZ. INDIV.	€ -
40	PASSIVITA' DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA	€ (238)
50	DEBITI DI IMPOSTA	€ (33)
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		€ (426)
100	ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	€ 22.548
	CONTI D'ORDINE	€ 0

## CONTO ECONOMICO

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

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.

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 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 tre anni.

Tra i crediti d'imposta è presente l'importo dell'imposta sostitutiva a credito maturata nell'esercizio 2008, commisurata all'11 per cento del risultato netto maturato nel corso dell'esercizio: essendo tale risultato di importo negativo, l'importo a credito maturato nell'anno 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 2009 è stato calcolato come differenza tra l'imposta a debito e quella a credito.

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 è stata positiva per un importo di Euro 1.066.217, importo comprensivo del credito per imposta sostitutiva maturato nell'esercizio 2008 per Euro 364.433 per il Comparto Prudente e per un importo di € 22.548, al netto dell'imposta sostitutiva per € 33 per il Comparto Garantito

Gli iscritti alla data del 31 dicembre 2008 erano 6.316 , contro i 6.052 alla data del 31 dicembre 2007.

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 2008 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 la selezione per la gestione finanziaria delle risorse afferenti al "Comparto Prudente" e il "Comparto Dinamico". I criteri adottati per il riparto dei costi comuni alle fasi e ai comparti sono illustrati nella relazione sulla gestione.

Aosta, 10 aprile 2009

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Walter Pivato

Dott. Davide Casola

Dott. Jean Pierre Charles

Dott. Gianluca Villa