

economico i contributi incassati e riconciliati, iscrivendo comunque a conto economico i contributi incassati, ancorché non riconciliati, facendoli affluire nell'attivo netto destinato alle prestazioni.

Con l'avvio della gestione amministrativa e finanziaria a partire dall'esercizio 2009 il Fondo ha registrato a conto economico solo i contributi incassati e riconciliati, nel rispetto di quanto previsto dai principi contabili adottati dal Fondo. L'attività di riconciliazione dei contributi da parte del service amministrativo ha comportato nel 2009 l'iscrizione a conto economico, nella voce 10 a) Saldo della gestione previdenziale – Contributi per le prestazioni, di contributi per € 5.572.153 e l'iscrizione nella voce 10 a) Passività della gestione previdenziale – Debiti della gestione previdenziale di un importo di € 4.346.021 di contributi incassati e non riconciliati alla chiusura dell'esercizio.

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 e riconciliati; conseguentemente, sia l'attivo netto disponibile per le prestazioni, sia le posizioni individuali vengono incrementate solo a seguito della riconciliazione dei contributi. I contributi incassati e non ancora riconciliati sono iscritti alla voce 40 a) Attività della gestione amministrativa – Cassa e depositi bancari con contropartita la voce 10 a) Passività della gestione previdenziale – Debiti della gestione previdenziale. I contributi dovuti, ma non ancora incassati, sono invece evidenziati nei conti d'ordine.

Gli strumenti finanziari quotati sono valutati sulla base dell'ultima quotazione disponibile il giorno cui si riferisce la valutazione. Per i titoli esteri il prezzo "Last", per i titoli obbligazionari italiani il prezzo "medio ponderato" o il prezzo "ufficiale" e per i titoli azionari italiani il prezzo di "riferimento".

I titoli azionari quotati sono valutati sulla base dell'ultima quotazione disponibile rilevata sul mercato di acquisto. Nel caso non sia individuabile il mercato di acquisto o questo non abbia fornito quotazioni significative, viene considerato il mercato in cui il titolo sia maggiormente scambiato. I titoli obbligazionari quotati sono valutati sulla base dell'ultima quotazione disponibile rilevata sul corrispondente mercato. Nel caso in cui il corrispondente mercato non offra un'apprezzabile continuità di valutazione, viene considerato un secondo mercato. Nel caso in cui dai corrispondenti mercati individuati non sia rilevabile una quotazione negli ultimi 15 giorni precedenti il giorno di valutazione, viene assegnato un diverso criterio di valutazione secondo una matrice prestabilita. Gli OICR vengono valutati all'ultimo NAV disponibile, ad eccezione dei ETF e dei fondi chiusi quotati che vengono valutati secondo l'ultima quotazione disponibile nel mercato di acquisto o di quotazione.

Le imposte del Fondo sono iscritte nella voce Debiti d'imposta, se dovute, e nella voce Crediti d'imposta, qualora rappresentino un credito, nella misura prevista dalle norme vigenti e calcolate sull'incremento o decremento del valore del patrimonio dell'esercizio.

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 valore 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.

#### **Criteria di riparto dei costi comuni**

FONDINPS è strutturato secondo una gestione monocomparto quindi non si è reso necessario individuare un criterio di riparto dei costi comuni.

**Categorie, comparti e gruppi di lavoratori e di imprese a cui il Fondo si riferisce**

Alla data di chiusura dell'esercizio il numero complessivo di dipendenti attivi iscritti al Fondo è di 36.460 riferiti a n. 2.627 imprese.

**Fase di accumulo**

	<b>ANNO 2009</b>	<b>ANNO 2008</b>
Aderenti	36.460	20.321
Aziende	2.627	1.430

**Compensi spettanti ai Componenti gli Organi sociali**

Ai sensi dell'art. 2427, punto 16 nonché comma 1, punto 22-bis del codice civile nonché delle 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 Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale per l'esercizio 2009 e per l'esercizio precedente al netto dei rimborsi spese.

	<b>COMPENSI 2009</b>	<b>COMPENSI 2008</b>
AMMINISTRATORI	122.000	94.000
COLLEGIO REVISORI	-	-

**Numerosità media del personale impiegato**

Il Fondo non si è avvalso nel corso dell'esercizio di personale proprio, per la propria attività si è avvalso delle strutture del Service amministrativo.

**3.1. – RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO****3.1.1 – Stato Patrimoniale**

<b>ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<b>10 Investimenti diretti</b>	-	-
<b>20 Investimenti in gestione</b>	<b>13.055.389</b>	-
a) Depositi bancari	642.218	-
b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	7.422.727	-
d) Titoli di debito quotati	3.674.642	-
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	170.501	-
m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
n) Altre attività della gestione finanziaria	1.145.301	-
o) Investimenti in gestione assicurativa	-	-
p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
<b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Attività della gestione amministrativa</b>	<b>13.307.687</b>	<b>16.272.068</b>
a) Cassa e depositi bancari	13.307.687	16.269.448
b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
c) Immobilizzazioni materiali	-	-
d) Altre attività della gestione amministrativa	-	2.620
<b>50 Crediti di imposta</b>	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>26.363.076</b>	<b>16.272.068</b>

**3.1.1 – Stato Patrimoniale**

<b>PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<b>10 Passività della gestione previdenziale</b>	<b>4.346.933</b>	-
a) Debiti della gestione previdenziale	4.346.933	-
<b>20 Passività della gestione finanziaria</b>	<b>12.806</b>	-
a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
b) Opzioni emesse	-	-
c) Ratei e risconti passivi	-	-
d) Altre passività della gestione finanziaria	12.806	-
e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
<b>30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Passività della gestione amministrativa</b>	<b>200.794</b>	<b>181.190</b>
a) TFR	-	-
b) Altre passività della gestione amministrativa	120.727	181.190
c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	80.067	-
<b>50 Debiti di imposta</b>	<b>9.782</b>	<b>32.250</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>4.570.315</b>	<b>213.440</b>
<b>100 Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>21.792.761</b>	<b>16.058.628</b>
<b>CONTI D'ORDINE</b>		
Crediti per contributi da ricevere	8.771.011	-

**3.1.2 – Conto Economico**

	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>	<b>5.522.780</b>	<b>10.090.261</b>
a) Contributi per le prestazioni	5.572.153	13.035.354
b) Anticipazioni	-	-
c) Trasferimenti e riscatti	- 49.373	-
d) Trasformazioni in rendita	-	-
e) Erogazioni in forma di capitale	-	-
f) Premi per prestazioni accessorie	-	-
g) Prestazioni periodiche	-	-
h) Altre uscite previdenziali	-	2.945.093
i) Altre entrate previdenziali	-	-
l) Quote da riconciare	-	-
<b>20 Risultato della gestione finanziaria diretta</b>	-	-
<b>30 Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>	<b>233.941</b>	-
a) Dividendi e interessi	201.797	-
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	32.144	-
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
<b>40 Oneri di gestione</b>	- <b>12.806</b>	-
a) Società di gestione	- 11.969	-
b) Banca depositaria	- 837	-
<b>50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)</b>	<b>221.135</b>	-
<b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>	-	<b>293.183</b>
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	132.204	-
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	- 7.953	-
c) Spese generali ed amministrative	- 168.208	188.746
d) Spese per il personale	-	-
e) Ammortamenti	-	-
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
g) Oneri e proventi diversi	124.024	481.929
h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	- 80.067	-
<b>70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	<b>5.743.915</b>	<b>10.383.444</b>
<b>80 Imposta sostitutiva</b>	- <b>9.782</b>	- <b>32.250</b>
<b>100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	<b>5.734.133</b>	<b>10.351.194</b>

**3.1.3 Nota Integrativa****Numero e controvalore delle quote**

	<b>Numero</b>	<b>Controvalore</b>	
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	<b>1.605.862,783</b>		<b>16.058.628</b>
a) Quote emesse 2009	677.385,060	6.884.193	
b) Rimissione quote	854.380,181	8.759.960	
c) Quote annullate 2007-2008	-1.007.200,002	-10.072.000	
d) Quote annullate disinvestimenti 2009	-4.912,305	-49.373	
e) Variazione del valore quota		211.353	
Variazione dell'attivo netto (a + b + c + d + e)			5.734.133
Quote in essere alla fine dell'esercizio	<b>2.125.515,717</b>		<b>21.792.761</b>

Il valore unitario delle quote al 1 gennaio 2009 è di € 10,000.

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2009 è di € 10,253.

La presente tabella rappresenta una nuova versione rispetto alla versione predisposta e riportata nella precedente versione di bilancio del 10 marzo 2010, che riflette la rimissione di quote antecedentemente annullate per € 8.759.960, a seguito della predisposizione da parte del Fondo del nuovo prospetto della composizione e del valore del patrimonio al 31 dicembre 2009.

La somma algebrica del controvalore delle quote emesse ed annullate, pari a 5.522.780, corrisponde al saldo della gestione previdenziale di cui alla voce 10 del conto economico. Le quote emesse 2009 si riferiscono alle nuove quote emesse sui contributi riconciliati nel corso dell'esercizio. Le quote rimesse si riferiscono alle quote annullate al 31 gennaio 2009 e rimesse al 31 dicembre 2009 relative ai contributi incassati negli esercizi 2007 e 2008 in attesa di abbinamento, e che facevano già parte del patrimonio del Fondo al 31 dicembre 2008. Le quote annullate 2007-2008 si riferiscono alle quote annullate di contributi incassati negli esercizi precedenti che alla data del 31 gennaio 2009 risultavano ancora da abbinare e che facevano già parte del patrimonio del Fondo al 31 dicembre 2008. Le quote annullate 2009 sono da ricondursi a prestazioni erogate a favore degli iscritti a seguito di riscatto delle posizioni individuali. L'incremento del valore delle quote è pari alla somma del saldo della gestione finanziaria e della gestione amministrativa, al netto dell'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio.

**3.1.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale****Attività****20 – Investimenti in gestione****€ 13.055.389**

Le risorse del Fondo sono affidate in gestione alle società Generali Investment Italy S.p.A. tramite mandato che prevede il trasferimento di titolarità. Il Fondo verifica che gli investimenti avvengano nell'esclusivo interesse degli aderenti e nel rispetto dei limiti previsti dal comparto Garanzia descritto nel capitolo 3 Nota Integrativa - "Informazioni generali".

Nella tabella sottostante viene riportato l'ammontare alla data di chiusura dell'esercizio delle risorse gestite dalla società Generali Investment Italy S.p.A. :

<b>Gestore</b>	<b>Ammontare di risorse gestite</b>
Generali Investment Italy S.p.A.	11.887.048
<b>Totale</b>	<b>11.887.048</b>

Il totale di € 11.887.048 evidenziato nella tabella è pari alla differenza tra 20 – Investimenti in gestione e 20 – Passività della gestione finanziaria. A questa differenza vanno aggiunti i ratei per commissioni di banca depositaria non riconducibili ai gestori finanziari per € 11.071 e sottratti i ratei maturati per interessi sul conto di raccolta nell'ultimo trimestre dell'esercizio per € 837 e i crediti previdenziali relativi a contributi destinati alle posizioni individuali al 31 dicembre 2009 per € 1.145.301.

Pertanto, l'ammontare delle risorse gestite si riconcilia con la voce 20 - Investimenti in gestione del bilancio come dalla tabella che segue:

Totale risorse gestite	11.887.048
Crediti previdenziali	1.145.301
Ratei e risconti attivi su conti correnti	11.071
Debiti per commissioni di gestione	11.969
<b>Investimenti in gestione voce 20</b>	<b>13.055.389</b>

**a) Depositi bancari****€ 642.218**

La voce è composta per € 631.147 da depositi nei conti correnti di gestione finanziaria detenuti presso la Banca depositaria e per € 11.071 da ratei attivi per interessi di conto corrente maturati e non liquidati.

**Titoli detenuti in portafoglio**

L'importo complessivo dei titoli in gestione ammonta a € 11.097.369 così dettagliati:

- € 7.422.727 relativi a titoli emessi da stati o da organismi internazionali;
- € 3.674.642 relativi a titoli di debito quotati;

Si riporta di seguito l'indicazione nominativa dei titoli detenuti in portafoglio, ordinati per valore decrescente dell'investimento e specificandone il valore e la quota sul totale delle attività del Fondo:

Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore Euro	%
BUONI POLIENNALI DEL TES 1/8/2013 4,25	IT0003472336	I.G - TStato Org.Int Q IT	2.657.635	20,36
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/2015 3,75	IT0003844534	I.G - TStato Org.Int Q IT	2.385.738	18,27
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/9/2014 2,15	IT0003625909	I.G - TStato Org.Int Q IT	2.379.354	18,23
BANCO POPOLARE SC 22/10/2014 4,125	XS0459200035	I.G - TDebito Q IT	350.310	2,68
VATTENFALL TREASURY AB 19/05/2014 4,25	XS0428149545	I.G - TDebito Q UE	313.738	2,40
SKANDINAVISKA ENSKILDA 06/05/2014 5,5	XS0427065585	I.G - TDebito Q UE	268.580	2,06
UBS AG LONDON 19/05/2014 5,625	XS0428956287	I.G - TDebito Q OCSE	268.410	2,06
BARCLAYS BANK PLC 27/05/2014 5,25	XS0430452457	I.G - TDebito Q UE	267.324	2,05
ASSICURAZIONI GENERALI 11/11/2014 4,875	XS0416215910	I.G - TDebito Q IT	265.864	2,04
BAYER CAPITAL CORP BV 26/09/2014 4,625	XS0420117383	I.G - TDebito Q UE	265.326	2,03
UBI BANCA SPCA 25/06/2014 4,939	XS0436012024	I.G - TDebito Q IT	263.712	2,02
MONTE DEI PASCHI SIENA 30/04/2014 4,75	XS0426505102	I.G - TDebito Q IT	262.597	2,01
GE CAPITALEURO FUNDING 30/07/2014 4,75	XS0441800579	I.G - TDebito Q UE	260.556	2,00
AEGON NV 08/12/2014 4,125	XS0207157743	I.G - TDebito Q UE	253.170	1,94
GAS NATURAL FINANCE BV 09/07/2014 5,25	XS0436905821	I.G - TDebito Q UE	213.845	1,64
ATLANTIA SPA 09/06/2014 5	XS0193947271	I.G - TDebito Q IT	213.110	1,63
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 02/06/2014 4,375	XS0431772572	I.G - TDebito Q UE	208.100	1,59
<b>Totale</b>			<b>11.097.369</b>	<b>85,00</b>

#### Operazioni di vendita e acquisto titoli stipulate e non regolate

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano operazioni di acquisto e vendita titoli stipulate ma non ancora regolate.

#### Posizioni in contratti derivati e forward

Non sono aperti contratti derivati o *forward* alla data di chiusura dell'esercizio in esame.

#### Distribuzione territoriale degli investimenti

La distribuzione territoriale degli investimenti è la seguente:

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Non OCSE	Totale
Titoli di Stato	7.422.727	-	-	-	7.422.727
Titoli di debito quotati	1.355.593	2.050.639	268.410	-	3.674.642
Depositi bancari	642.218	-	-	-	642.218
<b>Totale</b>	<b>9.420.538</b>	<b>2.050.639</b>	<b>268.410</b>	<b>-</b>	<b>11.739.587</b>

#### Composizione per valuta degli investimenti

La composizione degli investimenti suddivisi per valuta è la seguente:

Voci/Paesi	Titoli di Stato	Titoli di debito	Titoli di capitale / OICVM	Depositi bancari	Totale
EUR	7.422.727	3.674.642	-	642.218	11.739.587
<b>Totale</b>	<b>7.422.727</b>	<b>3.674.642</b>	<b>-</b>	<b>642.218</b>	<b>11.739.587</b>

#### Durata media finanziaria

Nella seguente tabella si riepiloga la durata media finanziaria espressa in unità di anno (duration modificata) dei titoli di debito compresi nel portafoglio, con riferimento al loro insieme e alle principali tipologie. L'indice



misura la durata residua di un'obbligazione valutata in un'ottica puramente finanziaria e può essere utilizzato come primo approssimativo indicatore del rischio di un investimento obbligazionario. Il valore della duration è ottenuto calcolando la media ponderata delle scadenze a cui saranno incassate le cedole e verrà rimborsato il titolo.

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Non Ocse
Titoli di Stato quotati	4,15400	-	-	-
Titoli di debito quotati	4,04100	3,98000	3,75900	-

#### Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

Nella tabella sottostante vengono riportati i saldi dei volumi delle transazioni di acquisto e di vendita effettuate nell'anno per tipologia di strumento finanziario:

	Acquisti	Vendite	Differenza acquisti vendite	Controvalore totale negoziato
Titoli di Stato	- 7.466.680	-	- 7.466.680	7.466.680
Titoli di debito quotati	- 4.381.113	256.484	- 4.124.629	4.637.597
<b>Totale</b>	<b>- 11.847.793</b>	<b>256.484</b>	<b>- 11.591.309</b>	<b>12.104.277</b>

#### Commissioni di negoziazione

Voci	Commissioni su acquisti	Commissioni su vendite	Totale commissioni	Controvalore totale negoziato	% sul volume negoziato
Titoli di Stato	-	-	-	7.466.680	-
Titoli di debito quotati	-	-	-	4.637.597	-
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12.104.277</b>	<b>-</b>

#### Situazioni di conflitto di interesse

Alla data di chiusura dell'esercizio risultano in portafoglio le seguenti posizioni evidenziando una situazione di conflitto di interessi del Fondo essendo posseduti titoli emessi da soggetti appartenenti al gruppo dei gestori finanziari:

Descrizione del titolo	Codice ISIN	Nominale	Divisa	Controvalore Euro
ASSICURAZIONI GENERALI 11/11/2014 4,875	XS0416215910	250.000	EUR	265.864
<b>Totale</b>				<b>265.864</b>

Data la modesta entità di tali investimenti è da ritenersi che il suddetto conflitto di interessi non possa determinare conseguenze negative sotto il profilo della gestione efficiente delle risorse del Fondo e dell'interesse degli iscritti.

#### I) Ratei e risconti attivi

**€ 170.501**

La voce è composta dai ratei maturati sulle cedole dei titoli di Stato e di debito detenuti in portafoglio al 31 dicembre 2009.

**n) Altre attività della gestione finanziaria** **€ 1.145.301**

La voce si compone dei crediti previdenziali relativi a contributi destinati alle posizioni individuali al 31 dicembre 2009.

**40 - Attività della gestione amministrativa** **€ 13.307.687****a) Cassa e depositi bancari** **€ 13.307.687**

La voce è composta dal saldo del conto corrente di raccolta delle contribuzioni e del conto corrente amministrativo accessi presso Société Générale Securities Services S.p.A.:

Descrizione	Importo
Disponibilità liquide – c/c raccolta n. 000000021840	13.265.502
Disponibilità liquide – c/c amministrativo n. 000030102528	42.185
<b>Totale</b>	<b>13.307.687</b>

**Passività****10 - Passività della gestione previdenziale** **€ 4.346.933****a) Debiti della gestione previdenziale** **€ 4.346.933**

La seguente tabella evidenzia le poste che compongono la voce di bilancio:

Descrizione	Importo
Contributi incassati nell'esercizio da riconciliare	4.346.021
Contributi da rimborsare	912
<b>Totale</b>	<b>4.346.933</b>

In data 13 marzo 2009 nel corso del terzo esercizio di attività, FONDINPS ha sottoscritto la convenzione relativa ai servizi amministrativi; pertanto a partire da tale data sono state avviate le operazioni amministrative di riconciliazione e conseguente attribuzione dei contributi alle posizioni individuali.

Alla data della chiusura dell'esercizio i contributi incassati nei precedenti esercizi ma non ancora riconciliati ammontano a complessivi € 8.759.960.

Al 31 dicembre 2009 i debiti previdenziali per contributi incassati ma non ancora riconciliati ammontano a complessivi € 4.346.021, mentre i debiti per contributi da rimborsare ammontano a € 912.

In particolare l'importo di € 4.346.021 è costituito dai contributi incassati nel 2009 e non riconciliati alla data di chiusura dell'esercizio, che sono stati contabilizzati nel solo stato patrimoniale. Questi hanno alimentato le "attività della gestione amministrativa" (voce 40 delle Attività) e le "passività della gestione previdenziale" (voce 10 delle Passività), trattandosi di somme la cui destinazione non è, allo stato, determinabile.

**20 – Passività della gestione finanziaria** **€ 12.806****d) Altre passività della gestione finanziaria** **€ 12.806**

La voce si compone come da dettaglio seguente:

Descrizione voci	Importo
Debiti per commissioni di gestione	11.969
Debiti per commissioni Banca depositaria	837
<b>Totale</b>	<b>12.806</b>

**40 - Passività della gestione amministrativa**

**€ 200.794**

**b) Altre passività della gestione amministrativa**

**€ 120.727**

Si riporta di seguito il dettaglio di tale aggregato:

Descrizione	Importo
Debiti verso amministratori	58.350
Debiti diversi	17.657
Debiti verso enti gestori	11.070
Fatture da ricevere	258
Debiti verso fornitori	16.671
Erario c/ritenute su collaboratori	11.743
Debiti verso Enti Previdenziali collaboratori	4.978
<b>Totale</b>	<b>120.727</b>

I debiti sopra riportati si riferiscono principalmente ai compensi spettanti ai consiglieri ed al direttore del Fondo per l'esercizio 2008, non ancora liquidati alla chiusura dell'esercizio, e ai debiti per la fornitura dei beni e servizi necessari al regolare svolgimento delle funzioni amministrative del Fondo.

**c) Risconto passivo per copertura oneri amministrativi**

**€ 80.067**

Tale importo, composto da parte delle quote associative incassate nel 2009, viene riscontato per la copertura di futuri costi del Fondo negli esercizi successivi.

**50 - Debiti di Imposta**

**€ 9.782**

Tale importo si riferisce al debito complessivo del Fondo nei confronti dell'Erario in merito all'imposta sostitutiva maturata nel corso del 2009.

**100 – Attivo netto destinato alle prestazioni**

**€ 21.792.761**

La voce consiste nella somma algebrica del saldo della gestione previdenziale, del risultato della gestione finanziaria indiretta, degli oneri di gestione e del saldo della gestione amministrativa. Rappresenta il risultato della gestione del Fondo per l'esercizio 2009, nel corso del quale (con data valorizzazione 31 gennaio 2009) si era proceduto all'annullamento di quote per un valore complessivo pari ad € 10.072.000. Con data valorizzazione 31 dicembre 2009 si è proceduto alla remissione di quote precedentemente annullate per contributi incassati negli esercizi 2007 e 2008 in attesa di abbinamento per un valore complessivo pari ad €

8.759.960. La differenza tra i due valori è costituita da € 1.312.040 che si riferisce a quote emesse nel corso dell'esercizio 2009 e relative a contributi degli esercizi 2007-2008 riconciliati nel corso dell'esercizio 2009.

In particolare l'Attivo netto destinato alle prestazioni è costituito complessivamente dai contributi incassati negli esercizi 2007 e 2008 e già destinati a patrimonio nei rispettivi esercizi nonché dai contributi incassati e riconciliati nel corso del corrente esercizio..

**Conti d'ordine****€ 8.771.011**

Si segnalano crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti a fronte di contributi da ricevere per € 8.771.011.

**3.1.3.2 Informazioni sul Conto Economico****10 – Saldo della gestione previdenziale** € **5.522.780****a) Contributi per le prestazioni** € **5.572.153**

La voce consiste negli importi dei contributi incassati nell'esercizio e negli esercizi precedenti e riconciliati nel 2009 dopo la prima valorizzazione del 31 gennaio 2009 di cui si fornisce il dettaglio per fonte:

Descrizione	Importo
T.F.R.	6.884.193
Contributi competenza 2007-2008	-1.312.040
<b>Totale</b>	<b>5.572.153</b>

L'importo pari a 1.312.040 costituisce i contributi versati nel corso del 2007 e del 2008 ed abbinati nel corso del 2009, successivamente alla predisposizione del primo prospetto della composizione e del valore del patrimonio al 31 gennaio 2009, ma facenti già parte del patrimonio del Fondo a fine 2008.

Si evidenzia che l'importo totale dei contributi da ricevere incassati nell'esercizio 2009 ammonta ad € 10.180.324, di cui non riconciliati per € 4.346.021, da rimborsare per € 912 e destinati alla copertura di oneri amministrativi per € 261.238, di cui € 132.204 relativi a quote associative riconciliate nel 2009 ed € 129.034 relativi a quote associative riconciliate nel 2009 antecedentemente alla prima valorizzazione del 31 gennaio 2009.

**c) Trasferimenti e riscatti** € **-49.373**

Tale voce si compone come da tabella sottostante:

Descrizione	Importo
Liquidazioni posizioni individuali per riscatto immediato	48.877
Liquidazioni posizioni individuali per riscatto totale	496
<b>Totale</b>	<b>49.373</b>

**30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta** € **233.941**

Di seguito viene fornito il dettaglio della voci che compongono il risultato della gestione finanziaria indiretta:

Descrizione	Dividendi e interessi	Profitti e perdite da operazioni finanziarie
Titoli di Stato	41.315	8.553
Titoli di debito quotati	37.060	23.626
Depositi bancari	123.422	-
Oneri bancari, bolli e spese su operazioni	-	- 35
<b>Totale</b>	<b>201.797</b>	<b>32.144</b>

**40 – Oneri di gestione** **€ -12.806**

**a) Società di gestione** **€ -11.969**

La voce è così composta:

Gestore	Importo
Generali Investment Italy S.p.A.	11.969
<b>Totale</b>	<b>11.969</b>

**b) Banca depositaria** **€ -837**

La voce rappresenta le spese sostenute per i servizi prestati dalla Banca Depositaria nel corso dell'anno 2009.

**60 – Saldo della gestione amministrativa** **€ 0**

Il saldo della gestione amministrativa è complessivamente nullo. Si forniscono di seguito informazioni sulle poste componenti la voce:

**a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi** **€ 132.204**

La voce è relativa alle quote associative incassate e riconciliate dal Fondo nel corso dell'esercizio a copertura degli oneri amministrativi.

**b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi** **€ -7.953**

La voce si compone per € 523 del compenso 2009 spettante al service Previnet S.p.A. per la fornitura del servizio di gestione titoli ed invio del modello Unico e 770, e per € 7.430 del costo per il servizio di hosting del sito internet.

**c) Spese generali ed amministrative** **€ -168.208**

Viene fornito il dettaglio delle poste che compongono il saldo:

Descrizione	Importo
Compensi amministratori	-122.000
Contributo INPS collaboratori esterni	-13.275
Rimborsi spese amministratori	-2.674
Rimborsi spese	-1.200
Spese per stampa ed invio certificati	-11.986
Contributo annuale Covip	-6.518
Compensi società di revisione	-7.920
Rimborso spese società di revisione	-396
Bolli e postali	-1.049
Cancelleria, stampati e materiale d'ufficio	-765

Spese varie	-377
Vidimazioni e certificazioni	-48
<b>Totale</b>	<b>-168.208</b>

I compensi ad amministratori e direttore generale rappresentano la quota riferita all'intero esercizio 2009, secondo quanto definito nel decreto interministeriale di nomina degli organi.

Il compenso alla società di revisione riguarda l'attività di revisione contabile del bilancio 2009 e di sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali 2009 reso da Deloitte & Touche S.p.A.

#### g) Oneri e proventi diversi

**€ 124.024**

Questa voce consiste nel saldo delle seguenti poste di bilancio:

##### Proventi

Descrizione	Importo
Interessi attivi bancari c/c raccolta	129.034
Interessi attivi bancari c/c amministrativo	439
Arrotondamenti attivi	451
<b>Totale</b>	<b>129.924</b>

##### Oneri

Descrizione	Importo
Soppravvenienze passive	-4.032
Sanzioni su tardivo pagamento imposte	-1.000
Oneri bancari	-441
Arrotondamenti passivi	-427
<b>Totale</b>	<b>-5.900</b>

Le sopravvenienze passive fanno riferimento all'attività di revisione sul bilancio 2008 reso da Deloitte & Touche S.p.A. e non accantonato nel precedente esercizio.

#### i) Risconto contributi copertura oneri amministrativi

**€ -80.067**

La voce si riferisce alle quote associative incassate nel corso dell'esercizio riscontate all'esercizio successivo per coprire futuri costi del Fondo.

#### 80 – Imposta sostitutiva

**€ 9.782**

La voce evidenzia il costo per imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio, la cui determinazione si desume dal prospetto sottostante.

Descrizione	Importo
Patrimonio netto al 31.12.2009 ante imposta	21.802.543
Patrimonio netto di inizio periodo	16.058.628
<b>Variazione A.N.D.P. dell'esercizio 2009 (A)</b>	<b>5.743.915</b>
Saldo della gestione previdenziale (B)	5.522.780
Proventi esenti (C)	132.204
<b>Base imponibile D = (A) – (B) – (C)</b>	<b>88.931</b>
<b>Imposta Sostitutiva = (D)*11%</b>	<b>9.782</b>

L'imponibile di imposta corrisponde al margine della gestione finanziaria indicato alla voce 50 del Conto Economico, al netto delle entrate a copertura oneri amministrativi incassate dal Fondo nell'esercizio 2009, indicato alla voce 60-a del Saldo della gestione amministrativa.

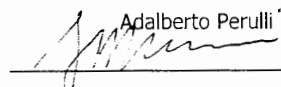
**100 – Variazione Attivo netto destinato alle prestazioni**

**€ 5.734.133**

La variazione dell'Attivo netto destinato alle prestazioni rappresenta il risultato dell'esercizio ottenuto dal Fondo.

		31/12/2009
	Investimenti diretti	-
	Investimenti in gestione	12.873.817,32
	Attività della gestione amministrativa	8.759.960,00
	Proventi maturati e non riscossi	181.571,79
	Crediti d'imposta	-
(A)	<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>21.815.349,11</b>
	Passività della gestione previdenziale	-
	Passività della gestione finanziaria	-
	Passività della gestione amministrativa	-
	Oneri maturati e non liquidati	12.806,12
	Debiti d'imposta	9.782,41
(B)	<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>22.588,53</b>
(A - B)	<b>ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI</b>	<b>21.792.760,58</b>
	Numero delle quote in essere	2.125.515,717
	Valore unitario della quota	10,253

Il Presidente del Comitato Amministratore

  
Adalberto Perulli



**FONDINPS – FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE INPS**  
**ISCRITTO ALL'ALBO COVIP N. 500**  
**SEDE: VIA DELLA FREZZA 17 – 00100 ROMA –**

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE DI FONDINPS**

Signori,

abbiamo esaminato la nuova stesura dell'11 maggio 2010 del bilancio d'esercizio 2009, rielaborata dal Direttore Generale di Fondinps alla luce delle osservazioni e delle considerazioni formulate dal Collegio nella sua relazione del 20 aprile 2010, e corredata della nuova lettera di clearance della società Deloitte & Touche S.p.A. del 14 maggio 2010, anch'essa modificata, di conseguenza, sulla base delle nuove risultanze contabili esposte dall'informativa ricevuta dal medesimo Direttore Generale.

Il bilancio d'esercizio espone un risultato economico positivo per € 5.734.133 ed un attivo netto destinato alle prestazioni per € 21.792.761, che rappresentano realisticamente l'andamento gestionale ai fini di adeguamento alle indicazioni COVIP.

Abbiamo svolto nell'esercizio 2009 il controllo sull'amministrazione di FONDINPS, essendo affidato alla società Deloitte & Touche S.p.A. quello contabile e di revisione, ai sensi dell'articolo 2409-bis c.c. e del regolamento di FONDINPS.

Precisiamo che abbiamo partecipato alle riunioni del Comitato di Amministrazione, nel cui ambito abbiamo anche assunto informazioni sull'andamento della gestione dal Presidente del Comitato stesso e dal Direttore Generale. E' stato, inoltre, ripetutamente sollecitato il superamento delle diverse problematiche via via emerse e, specialmente, di quelle relative alla riconciliazione dei contributi.

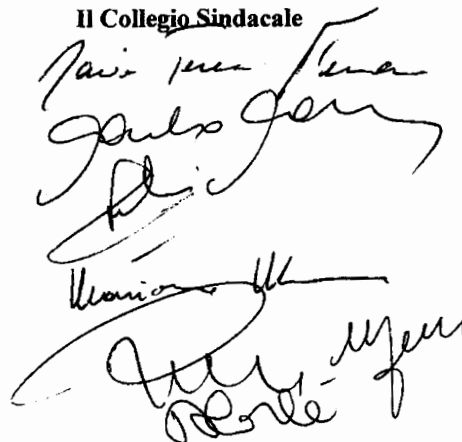
A tale riguardo confermiamo che è stato avviato e procede il percorso della riconciliazione con il diretto intervento dell'INPS, al fine di verificare tutte le posizioni prevalentemente frutto di errori da parte delle aziende nelle denunce mensili ovvero per versamenti a Fondinps, in luogo del Fondo di Tesoreria.

Rappresentiamo, inoltre, che abbiamo avuto scambi di informazioni con il Direttore Generale del Fondo nel corso delle riunioni del Collegio, nonché, in data 24 marzo 2010, con la Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., la quale ha comunicato sia le metodologie applicate, sia i controlli contabili effettuati.

Ciò premesso, e tenuto conto che le osservazioni formulate dal Collegio nella citata relazione del 20 aprile 2010, risultano sostanzialmente superate nella nuova stesura di bilancio dell'11 maggio 2010, rimette il relativo schema all'approvazione del Comitato Amministratore.

Roma, li 26 maggio 2010

Il Collegio Sindacale



The image shows several handwritten signatures in black ink, representing the members of the Syndicate Board of Fondinps. The signatures are written in a cursive style and are positioned below the text 'Il Collegio Sindacale'.