

3.1.2 – Conto Economico

		31/12/2014	31/12/2013
10	Saldo della gestione previdenziale	4.689.409	5.940.820
	10-a) Contributi per le prestazioni	6.974.599	7.678.385
	10-b) Accorpamenti	-135.250	-127.841
	10-c) Trasferimenti e incassi	1.823.553	1.379.078
	10-d) Trasferimenti in reddito	-	-
	10-e) Trasferimenti in forma di capitale	-	-
	10-f) Premi per prestazioni assessorie	-32.477	-230.625
	10-g) Prestazioni periodiche	-	-
	10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
	10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
20	Risultato della gestione finanziaria	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	672.011	1.034.351
	30-a) Dividendi e interessi	411.052	1.004.061
	30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-241.647	29.599
	30-c) Commissioni e provvigioni su prestiti titoli	-	-
	30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti ceteris	-	-
	30-e) Differenziale su garanzie di risultato rimborsate al fondo pensione	0,00	201
40	Oneri di gestione	-259.419	-258.415
	40-a) Spese di gestione	244.879	245.033
	40-b) Banca depositaria	-14.540	-13.182
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	412.592	775.936
60	Saldo della gestione amministrativa	-	-
	60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	-	-
	60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	463.205	398.623
	60-c) Spese generali ed amministrative	186.368	174.140
	60-d) Spese per il personale	139.848	138.786
	60-e) Ammortamenti	-23.792	-20.361
	60-f) Spese oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
	60-g) Oneri e proventi diversi	23.466	12.815
	60-h) Garanzia esercizio previdente	-	-
	60-i) Resconti contributi per copertura oneri amministrativi	-16.727	-78.649
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	5.102.001	6.716.756
80	Imposta sostitutiva	-15.593	-55.412
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	5.086.408	6.661.344

3.1.3 Nota Integrativa

Numero e controvalore delle quote

	Numero	Controvalore
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	5.273.237,118	59.953.886
a) Quote emesse 2014	685.843,985	6.974.699
b) Quote Annullate per Anticipazioni 2014	12.106,747	-138.260
c) Quote Annullate per Liquidazioni 2014	762.801,169	-2.147.030
d) Variazione del valore quota		396.999
Variazione dell'attivo netto (a + b + c + d)		5.086.408
Quote in essere alla fine dell'esercizio	5.684.173,187	65.040.294

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2013 è di € 11,369.

Il valore unitario delle quote al 31 dicembre 2014 è di € 11,442.

La somma algebrica del controvalore delle quote emesse ed annullate, di 4.689.409, corrisponde al saldo della gestione previdenziale di cui alla voce 10 del conto economico. Le quote emesse 2014 si riferiscono alle nuove quote emesse sui contributi riconciliati nel corso dell'esercizio. Le quote annullate 2014 sono da ricondursi principalmente a prestazioni erogate a favore degli iscritti a seguito di anticipazioni, trasferimenti e riscatti delle posizioni individuali.

La variazione positiva del valore delle quote corrisponde alla somma del saldo della gestione finanziaria e della gestione amministrativa, al netto dell'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio (che per effetto del debito d'imposta mostra un importo negativo).

3.1.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

20 – Investimenti in gestione

€ 64.835.614

Le risorse del Fondo sono state affidate in gestione a Generali Investment Italy S.p.A. fino al 30.09.2014, successivamente sono state affidate al nuovo gestore UnipolSai Assicurazioni S.p.A. tramite una tipologia di 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 è riportato l'ammontare alla data di chiusura dell'esercizio delle risorse gestite:

Gestore	Ammontare di risorse gestite
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	64.781.564
Totale	64.781.564

L'importo di € 64.781.564, evidenziato in tabella, è dato dalla differenza tra 20 - Investimenti in gestione e 20 - Passività della gestione finanziaria. A siffatta differenza vanno aggiunti i ratei per commissioni di banca depositaria non riconducibili ai gestori finanziari per € 4.673.

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	64.781.564
Debiti per commissioni di gestione	35.493
Debiti per commissioni di overperformance	18.557
Investimenti in gestione voce 20	64.835.614

a) Depositi bancari

€ 718.353

La voce è composta per € 718.353 da depositi nei conti correnti di gestione finanziaria detenuti presso la Banca Depositaria.

Titoli detenuti in portafoglio

L'importo complessivo dei titoli in gestione ammonta a € 63.891.314 così dettagliati:

- € 51.518.816 relativi a titoli emessi da Stati o da organismi internazionali;
- € 9.253.703 relativi a titoli di debito quotati;
- € 3.118.795 relativi a quote di O.I.C.R.

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:

Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore Euro	%
BUONI POLIENNALI DEL TES 23/04/2020 1,65	IT00045012783	I.G. - TStato Org.Int Q IT	16.873.636	24,95
BUONI POLIENNALI DEL TES 12/11/2017 2,15	IT0004969207	I.G. - TStato Org.Int Q IT	8.277.185	12,77
BUONI POLIENNALI DEL TES 22/04/2017 2,25	IT0004912058	I.G. - TStato Org.Int Q IT	6.802.451	10,09
BUONI POLIENNALI DEL TES 22/04/2016 2,55	IT0004863008	I.G. - TStato Org.Int Q IT	6.801.489	10,09
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/01/2020 1,4	ES0000012670	I.G. - TStato Org.Int Q UE	5.955.150	8,83
BUONI POLIENNALI DEL TES 26/03/2016 2,15	IT0004963888	I.G. - TStato Org.Int Q IT	3.063.323	4,54
ISHARES MSCI USA UCITS E	IE00B755F106	I.G. - OICVM UE	1.736.438	2,57
BUONI POLIENNALI DEL TES 11/06/2016 3,55	IT0004821432	I.G. - TStato Org.Int Q IT	1.457.306	2,16
DEUTSCHLAND EL BOND 15/04/2016 1,5	DE00011040500	I.G. - TStato Org.Int Q UE	1.409.231	2,09
ANHEUSER-BUSCH INBEV NV 29/03/2018 FLOATING	BE16265140077	I.G. - TDebito Q UE	702.625	1,04
IBIS ETF MSCI EMU UCITS A	LU0147306422	I.G. - OICVM UE	620.180	0,92
GE CAPITAL EURO FUNDING 15/06/2017 FLOATING	XS0626808323	I.G. - TDebito Q UE	609.336	0,90
EUROPEAN INVESTMENT BANK 30/06/2016 STEP UP	XS0516340121	I.G. - TStato Org.Int Q UE	607.346	0,90
CARREFOUR BANQUE 21/03/2018 FLOATING	XS1047534408	I.G. - TDebito Q UE	606.288	0,90
INTESA SANPAOLO SPA 17/04/2019 FLOATING	XS1057827786	I.G. - TDebito Q IT	605.196	0,90
WELLS FARGO & COMPANY 24/04/2019 FLOATING	XS1051041297	I.G. - TDebito Q OCSE	604.392	0,90
JOHN HENRY BANK SA 19/03/2019 FLOATING	XS1046499981	I.G. - TDebito Q UE	604.098	0,90
UNICREDIT SPA 10/01/2017 FLOATING	XS1855725730	I.G. - TDebito Q IT	602.916	0,89
ARREY NATL TREASURY SERV 22/05/2019 FLOATING	XS0404235004	I.G. - TDebito Q UE	602.490	0,89
JPMORGAN CHASE & CO 19/02/2017 FLOATING	XS1034975586	I.G. - TDebito Q OCSE	601.494	0,89
NATIONAL AUSTRALIA BANK 25/03/2019 FLOATING	XS1048519636	I.G. - TDebito Q OCSE	601.416	0,89
AT&T INC 04/06/2019 FLOATING	XS1144084894	I.G. - TDebito Q OCSE	600.558	0,89
STANDARD CHARTERED PLC 23/06/2017 FLOATING	XS077632013	I.G. - TDebito Q UE	600.296	0,89
MORGAN STANLEY 16/01/2017 FLOATING	XS0282581722	I.G. - TDebito Q OCSE	599.886	0,89
GOLDMAN SACHS GROUP INC 10/01/2017 FLOATING	XS0281728465	I.G. - TDebito Q OCSE	599.568	0,89
ISHARES MSCI EUROPE UCITS E	IE00B1Y25C51	I.G. - OICVM UE	531.045	0,79

Denominazione	Codice ISIN	Categoria bilancio	Valore Euro	%
GOLDMAN SACHS GROUP INC 20/01/2019 FLOATING	XS1120191931	1.G - Totale O. OCSE	501.546	0,74
CASSA DEPOSITI PRESTITI 26/01/2018 I	IT0005068850	1.G - Totale O. OCSE	321.495	0,46
URS ETF (EU) MSCI JAPAN	LU0130740074	1.G - OICVM UE	231.153	0,34
SAP SE 25/11/2018 FLOATING	DE000A13SL18	1.G - Totale O. UE	210.802	0,31
Totale			63.891.314	94,73

Operazioni di vendita e acquisto titoli stipulate e non regolate

Non vi sono a fine esercizio operazioni di acquisto o vendita stipulate e non regolate.

Posizioni in contratti derivati e forward

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

Distribuzione territoriale degli investimenti

La distribuzione territoriale degli investimenti è la seguente:

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE	Totale
Titoli di Stato	43.547.089	7.971.727	-	51.518.816
Titoli di Debito quotati	1.208.112	3.936.437	4.109.154	9.253.703
Quote di OICR	-	3.118.795	-	3.118.795
Depositi bancari	718.353	-	-	718.353
Totale	45.473.554	15.026.959	4.109.154	64.609.667

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	51.518.816	9.253.703	3.118.795	718.353	64.609.667
Totale	51.518.816	9.253.703	3.118.795	718.353	64.609.667

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 rimborsato il titolo.

Voci/Paesi	Italia	Altri UE	Altri OCSE
Titoli di Stato quotati	3,253	4,005	0,000
Titoli di debito quotati	0,500	0,500	0,500

Controvalore degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari

Nella tabella sottostante sono 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	-127.013.415	129.238.236	2.224.823	256.251.653
Titoli di Debito quotati	-9.273.938	2.352.139	-6.921.799	11.626.077
Quote di OICR	-3.243.426	321.332	-2.922.094	3.564.758
Totale	-139.530.779	131.911.709	-7.619.070	271.442.488

Commissioni di negoziazione

Non sono state applicate commissioni di negoziazione.

Situazioni di conflitto di interesse

Alla chiusura dell'esercizio non sono state rilevate posizioni in conflitto di interesse rilevanti ai sensi del D.M. 166/2014.

l) Ratei e risconti attivi**€ 225.090**

La voce è composta dai ratei maturati sulle cedole dei titoli di Stato e di debito detenuti in portafoglio al 31 dicembre 2014.

n) Altre attività della gestione finanziaria**€ 857**

La voce è composta dai crediti per commissioni di retrocessione.

30 - Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali**€ 86.636**

La voce accoglie il valore delle garanzie figurative riasciute dal gestore, calcolate in base alla differenza tra valore garantito dal gestore medesimo, determinato sulla base dei parametri previsti nel contratto di gestione, e valore corrente delle risorse conferite in gestione, alla chiusura dell'esercizio.

40 - Attività della gestione amministrativa**€ 2.516.708****a) Cassa e depositi bancari****€ 2.244.444**

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	1.738.670
Disponibilità liquide - c/c liquidazioni n. 000000023253	318.772
Disponibilità liquide - c/c amministrativo n. 000030102528	186.809
Denaro e altri valori in cassa	193
Totale	2.244.444

d) Altre attività della gestione amministrativa**€ 272.264**

La voce è composta da:

- euro 234.146 che, a seguito di approfondimenti condotti con le Sedi INPS nonché con le aziende interessate, non devono più essere contabilizzati come "crediti verso aziende" ma quale incassi già a suo tempo restituiti (in base a specifiche direttive INPS) al Fondo di Tesoreria in quanto legittimo destinatario. Nello specifico, questa cifra rappresenta parte di un maggior versamento effettuato dalle aziende a Fondinps tramite F24. Alla data successiva alla chiusura di bilancio, la somma si sta riducendo di euro 36.178 grazie all'individuazione dei dipendenti di n. 2 aziende ai quali si riferiva la sopra citata operazione di quozonlo al fondo di Tesoreria. Il residuo importo, di euro 197.968, si riferisce a sole 3 aziende per le quali sono in corso le necessarie attività di identificazione dei soggetti destinatari delle relative quote erroneamente attribuite;
- euro 14.086 riferiti a errate restituzioni di contributi;
- euro 24.002 riferiti a: per € 4.447 a crediti verso erario, per € 19.178 a nota di credito, per € 339 a crediti verso aderenti per doppio pagamento della liquidazione e per € 38 a crediti verso Gestori.

Passività**10 - Passività della gestione previdenziale****€ 1.794.179****a) Debiti della gestione previdenziale****€ 1.794.179**

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

Descrizione	Importo
Passività per prestazioni previdenziali	
Debiti verso aderenti - Riscatto immediato	226.779
Debiti verso Fondi Pensione - Trasferimenti in uscita	72.467
Erario ritenute su redditi da capitale	40.584
Debiti verso aderenti - Anticipazioni	29.440
Debiti verso aderenti - Riscatto totale	20.995
Debiti verso aderenti - Prestazione previdenziale	15.100
Debiti verso aderenti - Riscatto parziale	11.511
Debiti verso Aderenti per pagamenti ritardati	6.177
Debiti verso aderenti per garanzie riconosciute	2.590
Totale debiti per prestazioni previdenziali	425.643

Descrizione	Importo
Contributi da riconciliare Agenzia delle Entrate	569.660
Fogli cassa da investire	541.653
Contributi da riconciliare	3.628
Totale non riconciliato	1.114.941
Contributi da rimborsare	252.403
Contributi da identificare	1.192
Totale	1.794.179

Al 31 dicembre 2014 i debiti previdenziali per contributi incassati ma non ancora riconciliati ammontano a complessivi € 1.114.941 e sono costituiti:

- versamenti effettuati dall'Agenzia delle Entrate che non sono ancora stati abbinati alle aziende (Contributi da riconciliare Agenzia delle Entrate): € 569.660

- versamenti effettuati dall'Agenzia delle Entrate e abbinati alle relative aziende (Fogli cassa da investire): € 541.653

- contributi incassati direttamente dalle aziende, ma non ancora attribuiti: € 3.628

Alla data del 28 febbraio 2015, a seguito delle operazioni di abbinamento dei dati nel frattempo resi disponibili, tale composizione ha subito variazioni in diminuzione come segue:

- versamenti effettuati dall'Agenzia delle Entrate sono stati integralmente riconciliati (€ 64.684 sono stati preinvestiti al 28 febbraio 2015, € 504.954 sono stati abbinati alle posizioni individuali entro il 28 febbraio 2015 e € 11 sono da girare ad investimento);

- versamenti effettuati dall'Agenzia delle Entrate e abbinati alle relative aziende (Fogli cassa da investire): € 78.854

- contributi incassati direttamente dalle aziende, ma non ancora attribuiti: € 570

In complesso, attualmente, i contributi non riconciliati ammontano a € 79.424.

I contributi da rimborsare alle aziende per errato versamento ammontano ad € 252.403.

Inoltre, i contributi da identificare (€ 1.192) comprendono movimenti bancari in entrata per i quali è stata individuata la natura del movimento (contributo), ma non è stata ancora riconosciuta l'azienda.

20 – Passività della gestione finanziaria

€ 58.723

d) Altre passività della gestione finanziaria

€ 58.723

La voce si compone come da dettaglio seguente:

Descrizione voci	Importo
Debiti per commissioni di overperformance	18.557
Debiti per commissioni di gestione	35.493
Debiti per commissioni Banca depositaria	4.673
Totale	58.723

30 - Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali**€ 86.636**

La voce accoglie il valore delle garanzie figurative rilasciate dal gestore, calcolate in base alla differenza tra valore garantito dal gestore - determinato sulla base dei parametri previsti nel contratto di gestione - e valore corrente delle risorse conferite in gestione, alla chiusura dell'esercizio.

40 - Passività della gestione amministrativa**€ 443.533****b) Altre passività della gestione amministrativa****€ 396.806**

Si riporta di seguito il dettaglio di questo aggregato:

Descrizione	Importo
Debiti per fatture da ricevere	170.677
Debiti verso fornitori	163.099
Debiti verso Gestori	36.720
Debiti verso amministratori	20.592
Debiti verso collaboratori	5.205
Debiti diversi	513
Totale	396.806

I debiti per fatture da ricevere, sopra riportati, si riferiscono al compenso spettante a S.I.S.P.I. S.p.A. per l'attività di gestione amministrativa e contabile svolta nell'esercizio 2014 per € 150.098 e al compenso spettante a Deloitte & Touche S.p.A. per l'attività di revisione del bilancio, non ancora liquidati alla chiusura dell'esercizio per € 20.579.

c) Risconto passivo per copertura oneri amministrativi**€ 46.727**

L'importo, composto da parte delle quote associative incassate nell'esercizio, è riscontato per la copertura di costi del Fondo negli esercizi successivi.

50 - Debiti di imposta**€ 15.593**

L'importo rappresenta per € 15.524 il debito per l'imposta sostitutiva maturato a fine esercizio e per € 69 il debito per imposta sostitutiva relativa alle garanzie erogate in fase di liquidazione delle posizioni previdenziali, regolarmente versata il 16 febbraio 2015.

100 - Attivo netto destinato alle prestazioni**€ 65.040.294**

La voce consiste nella somma algebrica del saldo della gestione previdenziale, del risultato della gestione finanziario indiretta, degli oneri di gestione e del saldo della gestione amministrativa e incorpora il risultato della gestione del Fondo per l'esercizio 2014. In dettaglio il valore della voce è dato dalla differenza tra il totale delle attività del Fondo, € 67.438.958, e l'ammontare complessivo delle passività, € 2.398.664.

Conti d'ordine**€ 2.961.042**

La voce è costituita dalle liste di contribuzione ricevute e non riconciliate al 31 dicembre 2014, al netto delle poste che risultano preaccantonate e relative ad importi già incassati e preinvestiti alla medesima data.

Alla data del 28.02.2015 risultano ancora non riconciliate € 2.883.657 di cui € 2.338.601 per liste di contribuzione accertate (morosità) ed € 545.056 per liste di contribuzione in corso di lavorazione.



3.1.3.2 Informazioni sul Conto Economico**10 – Saldo della gestione previdenziale** **€ 4.689.409****a) Contributi per le prestazioni** **€ 6.974.699**

La voce consiste negli importi dei contributi incassati nell'esercizio e negli esercizi precedenti e riconciliati nel 2014. Di essi si fornisce il dettaglio per fonte:

Descrizione	Importo
I.F.R.	7.012.557
Contributi per restore posizioni	38
Altre entrate previdenziali	1.271
Altre uscite previdenziali	-39.167
Totale	6.974.699

Le altre entrate previdenziali si riferiscono a differenze positive generatesi in conseguenza di operazioni di sistemazione derivanti dalla revoca delle iscrizioni che comporta l'annullamento dei contributi precedentemente riconciliati ed attribuiti alle posizioni individuali ad un valore quota differente.

Le altre uscite previdenziali si riferiscono a differenze negative generatesi in conseguenza di operazioni di sistemazione derivanti dalla revoca delle iscrizioni che comporta l'annullamento dei contributi precedentemente riconciliati ed attribuiti alle posizioni individuali ad un valore quota differente.

b) Anticipazioni **€ -138.260**

La voce contiene l'importo delle anticipazioni erogate nel corso dell'anno 2014.

c) Trasferimenti e riscatti **€ -1.823.553**

Tale voce si compone come da tabella sottostante:

Descrizione	Importo
Liquidazioni posizioni individuali per riscatto immediato	-1.242.836
Trasferimento posizioni individuali in uscita	372.791
Liquidazioni posizioni individuali per riscatto totale	-105.549
Liquidazioni posizioni individuali per riscatto parziale	-101.416
Liquidazioni posizioni individuali per riscatto immediato parziale	-961
Totale	-1.823.553

e) Erogazioni in forma di capitale **€ -323.477**

La voce contiene l'importo lordo delle liquidazioni erogate, nel corso dell'esercizio, in forma capitale.

30 – Risultato della gestione finanziaria indiretta **€ 672.011**

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



Descrizione	Dividendi e interessi
Titoli di Stato	790.758
Titoli di debito quotati	109.631
Quote di OICR	1.807
Depositi bancari	1.856
Totale	913.052

Descrizione	Profitti e perdite da operazioni finanziarie (Totale)	Profitti e perdite da operazioni finanziarie realizzate	Profitti e perdite da operazioni finanziarie da valutazione
Titoli di Stato	-382.626	-39.532	-343.074
Titoli di debito quotati	-67.777	-16.657	-11.070
Quote di OICR	196.701	-3.950	200.651
Retrocessione commissioni	2.124	2.124	-
Oneri bancari, bolli e spese su operazioni	-119	-119	-
Totale	-241.647	-88.154	-153.493

e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione**€ 606**

La voce si riferisce all'importo erogato da Generali Investment Italy SGR S.p.A. nel corso dell'esercizio e deriva dalla differenza tra il rendimento minimo garantito dalla linea di investimento e il rendimento effettivo attribuito ad alcune posizioni individuali liquidate nel corso dell'esercizio.

40 – Oneri di gestione**€ -259.419****a) Società di gestione****€ -244.879**

La voce è così composta:

Gestore	Commissioni di gestione	Commissioni di performance
UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	-226.322	-18.558
Totale	-226.322	-18.558

b) Banca depositaria**€ -14.540**

La voce rappresenta le spese sostenute per i servizi prestati dalla Banca depositaria in corso d'anno per i servizi di custodia e di verifica del calcolo della quota.

60 – Saldo della gestione amministrativa**C -**

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**€ 363.269**

La voce è relativa alle quote associative incassate nel corso dell'esercizio a copertura degli oneri amministrativi per € 270.997 e dalle quote associative riscossate dall'esercizio precedente per € 86.272.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi**€ -186.368**

La voce si compone per € 150.098 dal compenso spettante a S.I.S.P.I. S.p.A. per la gestione amministrativa e contabile del Fondo dell'esercizio 2014, per € 28.077 dal compenso 2014 spettante al Servizio Provinet S.p.A. per la fornitura del servizio di gestione titoli e invio del modello Unico e 770, per € 8.176 dal costo per il servizio di hosting del sito internet e per € 17 dal costo per servizi in outsourcing. La somma dovuta a S.I.S.P.I. S.p.A. è, peraltro, oggetto di negoziazione.

c) Spese generali ed amministrative**€ -139.848**

E' fornito il dettaglio delle poste che compongono il saldo:

	Importo
Compensi altri consiglieri	-48.000
Spese per stampa e invio certificati	-21.587
Compensi Società di Revisione	-20.579
Spese controllo finanziario	-16.470
Compensi Presidente Consiglio di Amministrazione	-12.000
Contributo INPS amministratori	-5.720
Abbonamenti, libri e pubblicazioni	-4.151
Contributo annuale Covip	-3.986
Rimborsi spese	-3.367
Prestazioni professionali	-2.351
Bolla e Postali	-718
Rimborsi spese altri consiglieri	-579
Cancelleria, stampati, materiale d'ufficio	-201
Vidimazioni e certificazioni	-132
Spese varie	-7
Totale	-139.848

I compensi ad amministratori rappresentano la quota riferita all'intero esercizio 2014 secondo quanto definito nel decreto interministeriale di nomina degli organi.

Il compenso alla società di revisione riguarda l'attività di revisione contabile del bilancio 2014 e di sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali 2014 resa da Deloitte & Touche S.p.A..

Le spese per il controllo finanziario riguardano l'attività di monitoraggio, analisi e valutazione delle performance dei gestori finanziari svolta dalla società Mangusta Risk Italia S.r.l.

I rimborsi spese, per C. 3.367, si riferiscono invece a somme dovute ad INPS per la riscossione dei contributi versati a Fondings tramite F24 riferiti all'anno 2013.

d) Spese per il personale

€ -23.792

E' fornito il dettaglio delle poste che compongono il saldo:

Descrizione	Importo
Compenso del Direttore	-18.000
Rimborsi spese trasferte Direttore	-3.107
Contributi INPS Direttore	-2.685
Totale	-23.792

Il compenso al Direttore Generale rappresenta la quota riferita all'intero esercizio 2014 secondo quanto definito nel decreto interministeriale di nomina degli organi.

g) Oneri e proventi diversi

€ 33.466

Questa voce consiste nel saldo delle seguenti poste di bilancio:

Proventi

Descrizione	Importo
Altri ricavi e proventi	31.294
Sopravvenienze attive	4.363
Arrotondamento Attivo Contributi	195
Interessi attivi bancari c/c liquidazioni	119
Totale	35.971

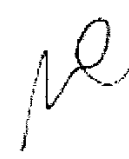
Oneri

Descrizione	Importo
Altri costi e oneri	-1.212
Oneri bancari	-722
Sopravvenienze passive	-236
Arrotondamento Passivo Contributi	-196
Sanzioni e interessi su pagamento imposte	-139
Totale	-2.505

i) Risconto contributi copertura oneri amministrativi

C -46.727

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



80 – Imposta sostitutiva**C -15.593**

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

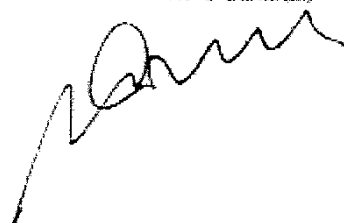
Descrizione	Importo
Patrimonio netto al 31.12.2014 ante imposta	65.055.887
Patrimonio netto di inizio periodo	59.953.886
Variazione A.N.D.P. dell'esercizio 2013 (A)	5.102.001
Saldo della gestione previdenziale (B)	4.589.409
Proventi esenti (C)	276.997
Base imponibile D = (A) – (B) – (C)	135.595
Imposta Sostitutiva = (D) * 11,5%	15.593

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 nell'esercizio 2014, indicato alla voce 60 a del Saldo della gestione amministrativa.

100 – Variazione Attivo netto destinato alle prestazioni**€ 5.086.408**

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

Il Direttore Generale



Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 di IDeA FIMIT SGR S.p.A.



**BILANCIO DI ESERCIZIO
AL 31 DICEMBRE 2014**

IDeA FIMIT SGR S.p.A.