



**FONDO PENSIONE COMPLEMENTARE
PER I DIPENDENTI DA AZIENDE DEL TERZIARIO
(COMMERCIO TURISMO E SERVIZI)**

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2003

**Sede legale
00153 ROMA – P.zza G.G. Belli, 2
C.F. 97151530587**

Organi del Fondo

Assemblea dei Delegati

Claudio Bassani	Roberto Masi
Francesco Berruti	Sergio Massa
Luciano Bertozzi	Bruno Milani
Massimo Bettoja	Carlo Mochi
Fabrizio Bonfanti	Maurizio Monzio Compagnoni
Michele Caputo	Claudio Moretti
Graziano Chiappelli	Silvio Moretti
Giuseppe Cibinel	Antonella Moro
Castrense Ciminna	Rocco Pisanello
Daniela Cimmati	Alberto Pluda
Lucia Costagli	Walter Pulcini
Luigi De Romanis	Giuseppe Ressa
Stefano Di Maggio	Claudio Ricci
Maurizio Diamante	Marcello Romani
Silvana Elli	Marco Rossi
Marco Faccioli	Enrico Rossi
Arnaldo Fiorenzoni	Gianfranco Ruta
Renzo Fossati	Carlo Salvini
Stefano Franzoni	Gabriele Sampaolo
Luisella Gagni	Mario Sassi
Nicola Garcea	Nicola Scattolin
Andrea Giachi	Vito Schiavone
Francesco Guarini	Antonio Semeraro
Guido Lazzarelli	Edi Sommariva
Piero Lentini	Michele Tedino
Luca Locati	Luigi Trigona
Enzo Malanca	Elena Vanelli
Mara Mandola	Anna Varotto
Riccardo Manfredi	Antonio Vento
Elisabetta Mascioli	Lorenzo Vergnano

Consiglio di Amministrazione

Renato Viale Presidente	
Giovanni Gazzo Vice Presidente	
Renato Berretta	Carlo Pasqua
Alessandro Cianella	Giannantonio Pezzetta
Bruno Cordiano	Luigi Piacenti
Marcello D'Alfonso	Antonio Salafia
Pietro De Rossi	Giuliano Stronati
Vittorio Massagrande	Gianni Tel
Fausto Moreno	Raffaele Vanni
Massimo Nozzi	Alessandro Vecchietti

Collegio dei Revisori

Cosimo Ampolo Presidente
Duilio Aragone
Corrado Lenzo
Antonella Milici

Indice

Relazione sulla gestione	3
1 - <u>Stato Patrimoniale</u>	12
2 - <u>Conto Economico</u>	13
3 - <u>Nota Integrativa</u> - Informazioni generali	14
3.1 - Rendiconto della fase di Accumulo	20
3.1.1 - Stato Patrimoniale	20
3.1.2 - Conto Economico	21
3.1.3 – Nota Integrativa	22
3.1.3.1 – Informazioni sullo Stato Patrimoniale	22
3.1.3.2 – Informazioni sul Conto Economico	28
Relazione del Collegio dei Revisori	
Relazione della Società di Revisione	

BILANCIO 2003

Relazione sulla gestione

1 - INFORMAZIONI GENERALI

1.1 Caratteristiche strutturali del Fondo pensione FON.TE.

FON.TE. è il Fondo pensione complementare per i dipendenti da aziende del terziario (commercio, turismo e servizi). E' stato costituito, con atto notarile il 9 aprile 1998, in conformità a quanto disposto dal D. Lgs. 21 aprile 1993 n. 124 e successive modificazioni ed integrazioni ed ha natura giuridica di associazione.

FON.TE. trova la sua fonte istitutiva nell'Accordo Collettivo Nazionale del 29 novembre 1996 tra CONFCOMMERCIO e FILCAMS-CGIL, FISASCAT-CISL, UILTuCS-UIL e successive modificazioni ed integrazioni. Con l'Accordo Collettivo Nazionale del 22 gennaio 1999, sottoscritto tra FEDERALBERGHI, FIPE, FAITA, FIAVET e FILCAMS-CGIL, FISASCAT-CISL, UILTuCS-UIL, e successive modificazioni ed integrazioni, è stata formalizzata l'adesione a FON.TE. anche del settore turismo. Con il rinnovo dei rispettivi contratti, possono aderire a FON.TE. i dipendenti ai quali viene applicato il CCNL degli impianti sportivi, i dipendenti ai quali viene applicato il CCNL delle aziende di esportazione e importazione di prodotti ortofrutticoli ed agrumari.

L'adesione a FON.TE. è volontaria ed i **destinatari** sono tutti i lavoratori assunti a tempo indeterminato, con contratto a tempo pieno o a tempo parziale, nonché con contratto di formazione lavoro, ai quali si applica il CCNL del terziario, della distribuzione e dei servizi, ovvero il CCNL per i dipendenti del turismo. Destinatari di FON.TE. sono, altresì, i lavoratori assunti a tempo determinato ovvero con periodicità stagionale, la cui attività lavorativa abbia durata complessivamente non inferiore a 3 mesi nell'anno. Destinatari di FON.TE. sono, inoltre, i lavoratori dei settori affini i cui CCNL siano stipulati dalle medesime organizzazioni sindacali dei lavoratori che hanno sottoscritto gli Accordi istitutivi di FON.TE.. Possono aderire a FON.TE., altresì, i lavoratori dipendenti dai soggetti sottoscrittori delle fonti istitutive, i lavoratori dipendenti delle relative strutture territoriali nonché i distaccati ex lege 300/70 nei confronti dei quali trovano applicazione i contratti collettivi stipulati dalle fonti istitutive. Infine, possono aderire a FON.TE. anche i lavoratori appartenenti a settori i cui CCNL siano stipulati da una parte delle medesime fonti istitutive.

Scopo esclusivo di FON.TE. è di attuare, senza fini di lucro, a favore dei lavoratori associati, prestazioni pensionistiche complementari a quelle erogate dal sistema obbligatorio pubblico al fine di assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale.

FON.TE. è un Fondo Pensione a **contribuzione definita** ed opera in conformità al principio della **capitalizzazione individuale**. FON.TE. attua il proprio scopo previo ottenimento delle necessarie autorizzazioni. Per ogni lavoratore associato viene istituita una posizione previdenziale individuale. L'entità della prestazione pensionistica erogata è commisurata ai contributi versati ed ai rendimenti realizzati nella gestione delle risorse. **FON.TE.** provvede all'erogazione delle prestazioni sotto forma di rendita mediante la stipula di apposite convenzioni con imprese assicurative. Le imprese di assicurazione che dovranno provvedere alla erogazione delle rendite devono essere ancora individuate.

FON.TE. è stato autorizzato all'esercizio dell'attività con delibera della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) del 23 ottobre 2001 ed iscritto all'Albo dei Fondi Pensione, istituito presso la COVIP, con il numero 123. Il Fondo ha ottenuto il riconoscimento della personalità giuridica con Decreto del Ministero del Lavoro del 31 gennaio 2002.

1.2 Gli organi sociali di FON.TE.

Il funzionamento di FON.TE. è affidato ad **organi paritetici di origine elettiva**: l'Assemblea dei Delegati, il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio dei Revisori dei conti.

L'**Assemblea dei Delegati** è costituita da 60 componenti, per metà eletti in rappresentanza dei lavoratori associati e, per l'altra metà, in rappresentanza delle aziende associate.

Il **Consiglio di Amministrazione**, eletto dall'Assemblea dei Delegati, è costituito da 18 membri, di cui 9 in rappresentanza dei lavoratori associati e 9 in rappresentanza delle aziende associate.

Gli Amministratori restano in carica per tre anni e sono rieleggibili.

L'attuale Consiglio di Amministrazione, eletto dall'Assemblea dell'8 maggio 2001, risulta così composto:

- **in rappresentanza dei lavoratori associati:** Giovanni Gazzo (Vice Presidente), Renato Berretta, Bruno Cordiano, Pietro De Rossi, Fausto Moreno, Massimo Nozzi, Giannantonio Pezzetta, Luigi Piacenti, Raffaele Vanni.
- **in rappresentanza delle aziende associate:** Renato Viale (Presidente), Alessandro Cianella, Marcello d'Alfonso, Vittorio Massagrande, Carlo Pasqua, Antonio Salafia, Giuliano Stronati, Gianni Tel, Alessandro Vecchietti.

Il **Collegio dei Revisori dei Conti** è costituito da 4 membri effettivi e 2 supplenti, eletti per metà dai Delegati dei lavoratori associati e per l'altra metà dai Delegati delle aziende.

I Revisori restano in carica per tre anni e sono rieleggibili.

L'attuale Collegio dei Revisori dei Conti, eletto dall'Assemblea dell'8 maggio 2001, è così composto:

- **in rappresentanza dei lavoratori associati:** Cosimo Paolo Ampolo (Presidente), Antonella Milici (effettivo), Antonino Cro (supplente).
- **in rappresentanza delle aziende associate:** Duilio Aragone (effettivo), Corrado Lenzo (effettivo), Luca Tascio (supplente).

1.3 La contribuzione

I lavoratori e le aziende associati sono tenuti a contribuire ciascuno secondo la misura e secondo le modalità ed i termini fissati dagli Accordi intervenuti tra le Parti istitutive.

La **contribuzione** a FON.TE. è dovuta, a decorrere dal primo giorno del mese successivo alla data di presentazione della domanda di adesione al datore di lavoro, nelle seguenti misure:

- **0,55%** della retribuzione utile al computo del TFR **a carico dell'azienda;**
- **0,55%** della retribuzione utile al computo del TFR **a carico del lavoratore;**
- **50% del TFR** maturando (pari al 3,45% della retribuzione utile al computo del TFR) per i lavoratori di prima occupazione antecedente al 28 aprile 1993;
- **100% del TFR** maturando (pari al 6,91% della retribuzione utile al computo del TFR) per i lavoratori di prima occupazione successiva al 28 aprile 1993.

I lavoratori associati possono scegliere di effettuare un versamento più elevato rispetto a quello sopraindicato sia all'atto dell'adesione che in un momento successivo.

Analoga possibilità può essere prevista per le aziende sulla base di accordi collettivi aziendali.

All'atto dell'adesione a FON.TE. viene versata una **quota di iscrizione** "una tantum" che è pari a **€uro 15,50**, di cui 3,62 €uro a carico del lavoratore e 11,88 €uro a carico dell'azienda.

La **quota associativa**, definita nella misura dello 0,05% della retribuzione utile al computo del TFR, viene trattenuta sulla contribuzione a carico dell'azienda e su quella a carico dell'iscritto. Essa non viene, pertanto, accreditata sulle posizioni previdenziali individuali degli iscritti ma viene stornata in occasione di ciascun versamento trimestrale e destinata, al pari della quota di iscrizione, alla copertura degli oneri amministrativi del Fondo. La contribuzione viene versata al Fondo dalle aziende ogni tre mesi entro i termini stabiliti dal Fondo (16 aprile - 16 luglio - 16 ottobre - 16 gennaio).

La fase di raccolta della contribuzione è stata avviata nel mese di ottobre 2001, a seguito dell'autorizzazione all'esercizio dell'attività deliberata dalla COVIP in data 23 ottobre 2001. Il primo versamento della contribuzione, dalla quasi totalità delle aziende associate, è stato effettuato a gennaio 2002.

1.4 Soggetti coinvolti nella gestione di FON.TE.

La **gestione amministrativa e contabile** di FON.TE. è affidata alla società **PREVINET S.p.A.** - 31021 Mogliano Veneto (TV) - Via Ferretto, 1 -, società specializzata nel settore. La **banca depositaria** di FON.TE. è la **Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.** - 20121 Milano - Via Rosellini, 16 -, alla quale in ottemperanza alle disposizioni di legge è affidata la custodia ed il deposito di tutte le risorse del Fondo.

La **revisione del bilancio** è affidata alla società **Deloitte&Touche S.p.A.** - 00135 Roma, Via della Camilluccia, 589/A.

In conformità a quanto previsto dalla legislazione vigente, la **gestione delle risorse finanziarie** di FON.TE., viene affidata a soggetti specializzati mediante la stipula di apposite convenzioni. Con **delibera COVIP del 26 novembre 2003**, il Fondo **è stato autorizzato alla stipula delle convenzioni.**

In data **2 febbraio 2004** ha avuto luogo il primo **conferimento delle risorse ai gestori per l'avvio dell'operatività finanziaria.**

I **gestori finanziari** di FON.TE. sono: **Credit Suisse Asset Management, Sanpaolo Imi Asset Management, RAS S.P.A., Compagnia Assicuratrice Unipol S.p.A..**

La gestione delle risorse finanziarie del Fondo deve avvenire secondo principi di sicurezza e prudenza, nel rispetto della normativa vigente e dello statuto ed a tutela dei lavoratori associati.

Essa deve, pertanto, soddisfare i seguenti principi generali:

- diversificazione degli investimenti nel rispetto della normativa vigente
- diversificazione dei rischi
- minimizzazione dei costi di transazione, gestione e funzionamento del Fondo
- massimizzazione dei rendimenti netti

Per il primo triennio di attività, FON.TE. attua una gestione monocomparto caratterizzata da un'unica linea di investimento con assegnazione a tutti gli iscritti del medesimo rendimento. Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di affidare in gestione il patrimonio secondo un profilo di investimento bilanciato, definendo le linee di indirizzo della gestione alle quali i gestori dovranno attenersi. L'obiettivo che i gestori dovranno perseguire è quello di massimizzare il tasso di rendimento atteso avendo come riferimento, in un orizzonte temporale triennale, un rendimento definito in un punto e mezzo percentuale superiore al rendimento del trattamento di fine rapporto (TFR). E' stato definito un profilo di investimento bilanciato (80% obbligazioni e 20% azioni) con l'indicazione, a tutela degli interessi degli iscritti, di procedere con particolare cautela per quanto riguarda gli investimenti azionari.

2. ANDAMENTO DELLA GESTIONE

2.1 Iscrizioni dei lavoratori e delle aziende al 31.12.2003

Alla data di chiusura dell'esercizio 2003, risultano iscritti a FON.TE. **18.797 soci lavoratori attivi. Alla chiusura dell'esercizio 2002, risultavano iscritti al Fondo 17.086 lavoratori; pertanto, vi è stato un incremento di 1.711 adesioni.**

Nella tabella seguente viene riportata la distribuzione degli iscritti per sesso e per classi di età:

Classi di età	Maschi	Femmine	TOTALE
inferiore a 20	2	2	4
tra 20 e 24	34	47	81
tra 25 e 29	433	506	939
tra 30 e 34	1.371	2.008	2.820
tra 35 e 39	2.158	1.879	4166
tra 40 e 44	2.108	1.844	3.952
tra 45 e 49	1.669	1.562	3.231
tra 50 e 54	1.132	1.392	2.524
tra 55 e 59	406	526	932
tra 60 e 64	82	49	131
65 e oltre	8	9	17
TOTALE	9.403	9.394	18.797

Alla 31 dicembre 2003 risultano associate **1.460 aziende**. A chiusura dell'esercizio precedente le aziende iscritte erano 1.085.

2.2 La gestione previdenziale

Nella tabella seguente sono riportati i dati relativi ai contributi riconciliati nel corso del 2003:

31 gennaio 2003	6.258.747,66
28 febbraio 2003	1.068.034,11
31 marzo 2003	181.954,62
30 aprile 2003	5.307.056,48
31 maggio 2003	1.080.143,14
30 giugno 2003	427.578,83
31 luglio 2003	7.734.506,19
31 agosto 2003	475.092,89
30 settembre 2003	145.738,15
31 ottobre 2003	5.848.422,30
30 novembre 2003	982.204,36
31 dicembre 2003	472.382,69
TOTALE	29.981.861,42

Nel corso del 2003 sono state definite n. **308** richieste di **riscatto di posizioni individuali**, a favore di dipendenti che hanno cessato l'attività lavorativa per dimissioni o licenziamento, per un importo complessivo pari a **€uro 990.330,84**.

Sono state definite altresì n. **188** richieste di **liquidazione del capitale**, per un importo pari ad **€uro 708.543,37**, a favore di aderenti che hanno cessato l'attività lavorativa a causa del raggiungimento dei requisiti per pensionamento, per mobilità o fallimento dell'azienda.

Sono stati registrati n. **426 trasferimenti in ingresso** di iscritti provenienti da altri fondi negoziali e da fondi preesistenti per un importo totale di **€uro 2.062.647,20**.

Infine, sono state effettuati n. **147 trasferimenti ad altri fondi** per un importo pari a **€uro 585.467,35**.

2.3 L'andamento della quota nel corso dell'esercizio 2003

Il patrimonio di FON.TE. è diviso in quote.

Il valore della quota viene calcolato con frequenza mensile in corrispondenza della fine del mese. Tale valorizzazione viene effettuata dalla Società cui è stato affidato il servizio di gestione amministrativa e contabile del Fondo. L'andamento del valore di quota è correlato al rendimento degli investimenti effettuati dal Fondo ed ai costi di gestione sostenuti. L'assegnazione delle quote avviene ogni trimestre in occasione del versamento dei contributi avendo a riferimento il giorno di valorizzazione successivo a quello in cui i contributi sono stati riconciliati.

Nella tabella che segue viene riportato l'andamento del valore della quota nel corso del 2003:

Periodo di riferimento	Valore unitario quota	Numero quote in essere	Attivo netto destinato alle prestazioni
31 dicembre 2002	11,120	3.421.592,257	38.046.871,55
31 gennaio 2003	11,146	3.969.214,066	44.241.868,93
28 febbraio 2003	11,172	4.040.373,580	45.138.845,10
31 marzo 2003	11,195	4.043.349,228	45.265.363,13
30 aprile 2003	11,220	4.515.858,762	50.668.919,74
31 maggio 2003	11,242	4.593.548,396	51.641.257,20
30 giugno 2003	11,263	4.604.402,052	51.857.709,74
31 luglio 2003	11,286	5.276.714,343	59.551.915,72
31 agosto 2003	11,304	5.275.803,819	59.635.873,53
30 settembre 2003	11,321	5.284.921,097	59.829.353,53
31 ottobre 2003	11,342	5.788.330,686	65.649.874,87
30 novembre 2003	11,359	5.855.444,274	66.512.868,74
31 dicembre 2003	11,376	5.884.782,070	66.947.755,03

Il valore della quota al 31.12.2003 è pari ad Euro 11,376. Pertanto, l'incremento del valore di quota rispetto a quello iniziale di Euro 10,787 è stato di Euro 0,589 registrando un rendimento netto nel biennio pari al 5,46% e del 2,302% netto per l'anno 2003. Il risultato è stato ottenuto senza gestione finanziaria.

2.4 La gestione amministrativa

Le **spese amministrative** ammontano complessivamente a Euro 413.470 di cui:

- Euro 125.578 (0,188% del patrimonio) per i compensi corrisposti a PREVINET S.p.A. per il servizio di gestione amministrativa;
- Euro 287.892 (0,430% del patrimonio) per spese generali ed amministrative, del personale, ammortamenti ed oneri e proventi diversi;

A copertura di tali spese sono stati destinati i seguenti importi:

- le quote di iscrizione "una tantum" pari ad Euro 35.896
- le quote associative pari a Euro 544.975 (di cui € 153.178 per quote associative su contribuzione arretrata). Di tale importo Euro 377.687 vengono riscontati agli esercizi successivi
- le entrate riscontate dall'esercizio precedente di € 210.324

Ai componenti il Consiglio di Amministrazione fino al 31.12.2002 non è stato erogato alcun compenso. A partire dall'esercizio 2003, l'Assemblea di FON.TE. ha deliberato che venisse corrisposto un gettone di presenza per la partecipazione alle riunioni del C.d.A..

L'**imposta sostitutiva** per l'anno 2003 è risultata pari a Euro 74.700,00. Tale imposta, secondo quanto previsto dalla normativa vigente dal 1° gennaio 2001, viene calcolata applicando l'aliquota dell'11% sul risultato di gestione.

2.5 Organizzazione del Fondo

Il 2003 ha rappresentato per FON.TE. l'anno del consolidamento delle proprie capacità operative sia attraverso un primo potenziamento della struttura del Fondo sia attraverso un miglioramento della comunicazione e dell'informazione nei confronti dei lavoratori e delle aziende associate. Infatti, in una logica di potenziamento della trasparenza dell'informazione nei confronti dei propri iscritti, FON.TE. ha attivato il servizio di consultazione on-line delle posizioni individuali. Ciò ha consentito un sensibile miglioramento nel rapporto con gli iscritti i quali, attraverso questo servizio, hanno la possibilità di seguire gli aggiornamenti relativi alla posizione e di effettuare eventuali verifiche.

Inoltre, nell'intento di favorire un corretto e tempestivo svolgimento degli adempimenti a carico delle aziende, con un notevole risparmio di tempo ed una rilevante riduzione dei margini di

errore, FON.TE. ha messo a punto il servizio di uploading che consente l'invio delle liste di contribuzione in modo più semplice e veloce. La procedura è stata attivata a partire dal mese di gennaio 2004. Questi servizi sono stati messi a punto con la collaborazione di Previnet.

L'attività di riconciliazione della contribuzione con la conseguente attribuzione alle singole posizioni delle somme spettanti ha registrato nel corso dell'esercizio una evoluzione positiva. Infatti, alla fine dell'esercizio 2003 restavano da riconciliare contributi per un importo pari a €uro 271.351 pari al 0,40% del patrimonio.

Va, infine, sottolineato che la procedura di liquidazione delle posizioni in uscita e di trasferimento ad altri fondi è stata effettuata nel rispetto dei limiti temporali previsti dallo Statuto.

Fatti di rilievo avvenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio

Al 31.01.2004 sono stati riconciliati versamenti contributivi per un importo pari ad €uro 7.224.972,99, e trasferimenti in entrata per un importo pari a 50.704,66 €uro.

Al 27 febbraio 2004 sono stati riconciliati versamenti contributivi per un importo pari ad €uro 359.894,01 e trasferimenti in entrata per 15.900,10 €uro.

Al 29 febbraio 2003 sono state registrate n. 402 nuove adesioni.

Nel mese di febbraio 2004 ha avuto luogo il primo conferimento di risorse ai gestori per la gestione finanziaria.

2.6 Evoluzione della gestione

L'anno 2003 ha rappresentato per FON.TE. la fase di consolidamento dell'operatività.

Nel corso dell'esercizio sono state meglio definite, anche alla luce delle linee guida in materia di organizzazione interna dei Fondi pensione negoziali contenute nelle Deliberazioni COVIP del 18 marzo e del 4 dicembre 2003, le aree sulle quali intervenire ai fini della definizione di un assetto organizzativo adeguato per un corretto ed efficiente funzionamento del Fondo.

In sintonia con le direttive COVIP, il Fondo dovrà orientarsi, data la sua particolare configurazione che prevede una serie di attività svolte in outsourcing, verso un modello organizzativo che svolga adeguatamente anche le funzioni di coordinamento e controllo delle attività svolte dai fornitori esterni. Alcune funzioni verranno svolte avvalendosi direttamente di risorse interne mentre altre, tra cui quelle relative al controllo interno ed al controllo di gestione, verranno garantite attraverso il ricorso a consulenti esterni.

Il Consiglio di Amministrazione, anche attraverso la collaborazione di un'apposita Commissione istruttoria costituita da propri membri, è impegnato nella definizione dell'assetto organizzativo

sia sulla base di una puntuale analisi delle esigenze del Fondo sia in funzione delle sue prospettive di crescita.

Entro il 31 maggio 2004 verrà pertanto assunta una specifica delibera diretta a definire le modalità ed i tempi di attuazione dell'intero assetto organizzativo.

Infine, in un'ottica di crescita del Fondo, è già stato definito un programma organico di attività promozionali da varare nei prossimi mesi con l'obiettivo di favorire l'allargamento della platea degli iscritti, anche alla luce dei possibili sviluppi derivanti dall'attuazione del meccanismo del silenzio / assenso, previsto nella delega previdenziale all'esame del Parlamento.

Roma, 17 marzo 2004

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

IL PRESIDENTE

Renato Viale

1 – STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'		31.12.2003	31.12.2002
10	Investimenti diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	67.738.919	38.412.758
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	513.017	596.262
50	Crediti d'imposta	-	-
	TOTALE ATTIVITA'	68.251.936	39.009.020
PASSIVITA'		31.12.2003	31.12.2002
10	Passività della gestione previdenziale	704.272	513.057
20	Passività della gestione finanziaria	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	525.209	423.529
50	Debiti d'imposta	74.700	25.564
	TOTALE PASSIVITA'	1.304.181	962.149
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	66.947.755	38.046.871
	Conti d'ordine	6.476.215	3.370.140

2 – CONTO ECONOMICO

	31.12.2003	31.12.2002
10 Saldo della gestione previdenziale	27.715.662	37.032.307
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.259.922	829.933
40 Oneri di gestione	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	1.259.922	829.933
60 Saldo della gestione amministrativa	-	53.283
70 Variatione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	28.975.584	37.915.523
80 Imposta sostitutiva	- 74.700 -	- 34.892 -
Variatione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	28.900.884	37.880.631

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 nell'esercizio del Fondo.

E' composto dai seguenti documenti:

Stato Patrimoniale

Conto Economico

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 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 FON.TE. è assoggettato a revisione contabile.

Caratteristiche strutturali

FON.TE. – Fondo Pensione Complementare a contribuzione definita per i dipendenti di aziende del terziario (commercio, turismo e servizi), denominato in forma abbreviata "Fondo Pensione FON.TE.", è stato istituito in attuazione dell'Accordo Collettivo Nazionale del 29 novembre 1996 sottoscritto tra CONFCOMMERCIO e FILCAMS – CGIL, FISASCAT – CISL, UILTuCS – UIL e successive modificazioni e integrazioni. Con l'Accordo Collettivo Nazionale del 22 gennaio 1999 sottoscritto tra FEDERALBERGHI, FIPE, FAITA, FIAVET e FILCAMS – CGIL, FISASCAT – CISL, UILTuCS – UIL e successive modificazioni ed integrazioni è stata formalizzata l'adesione a FON.TE. anche del settore turismo.

Il Fondo in data 23 ottobre 2001 ha ricevuto dalla Commissione di Vigilanza l'autorizzazione all'esercizio dell'attività di raccolta dei contributi.

FON.TE. ha lo scopo esclusivo di attuare, senza fini di lucro, a favore dei lavoratori associati, prestazioni pensionistiche complementari del sistema obbligatorio pubblico, al fine di assicurare più elevati livelli di copertura previdenziale.

Il Fondo opera in regime di contribuzione definita.

Possono aderire a FON.TE. tutti i lavoratori assunti a tempo indeterminato, con contratto a tempo o a tempo parziale, nonché con contratto di formazione lavoro, ai quali si applica il CCNL del terziario, della distribuzione e dei servizi, ovvero il CCNL per i dipendenti di aziende del settore turismo. Destinatari di FON.TE. sono inoltre i lavoratori assunti a tempo determinato ovvero con periodicità stagionale, la cui attività lavorativa abbia durata complessivamente non inferiore a 3 mesi nell'anno. In presenza di accordi collettivi nazionali di lavoro che prevedano l'adesione a FON.TE., possono essere associati lavoratori di settori "affini" i cui CCNL siano stipulati dalle medesime organizzazioni sindacali dei lavoratori che hanno sottoscritto gli Accordi istitutivi di FON.TE., previo accordo collettivo stipulato per ciascun settore tra le citate organizzazioni sindacali dei lavoratori e le rispettive organizzazioni imprenditoriali di settore.

Nel corso del 2003 il Fondo ha concluso il processo di selezione dei gestori finanziari. Con data 2 febbraio 2004 ha avuto luogo il conferimento delle risorse ai gestori prescelti per l'inizio dell'operatività finanziaria.

Si segnala infine 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 pensione 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 tale scopo 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.

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 Monte dei Paschi di Siena S.p.A., nella sede di Milano.

La Banca Depositaria esegue le istruzioni impartite dal soggetto gestore del patrimonio del Fondo che 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 integrati, ove non disposto altrimenti, con quelli previsti dall'art.2426 del Codice Civile.

Il bilancio è stato redatto privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma. I principi adottati sono i seguenti:

Contributi da ricevere: i contributi dovuti dagli aderenti sono 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 imposte del Fondo sono iscritte in Conto Economico alla voce 80- Imposta sostitutiva e in Stato Patrimoniale alla voce 50- Debiti d'imposta.

Le imposte sono calcolate nella misura prevista dalle norme vigenti sull'incremento (che comporta un debito d'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 riflettono la residua possibilità di utilizzazione dei beni e sono effettuati mediante rettifica diretta in diminuzione del valore di tali elementi, non essendo ammessi, per espressa disposizione legislativa, fondi rettificativi iscritti al passivo.

I ratei ed i risconti sono stati 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 attraverso la raccolta di contributi. Di conseguenza non si è resa necessaria l'adozione di alcun criterio per ripartire i costi comuni tra le due fasi caratterizzanti l'attività del Fondo Pensione 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.

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

Alla data di chiusura dell'esercizio il numero complessivo delle aziende associate è di 1.460 unità, per un totale di 18.797 dipendenti attivi iscritti al Fondo.

Fase di accumulo

	ANNO 2003	ANNO 2002
Aderenti attivi	18.797	17.086
Aziende	1.460	1.085

Fase di accumulo

Lavoratori attivi: 18.797

Fase di erogazione

Pensionati: 0

Totale lavoratori attivi:18.797

Totale pensionati: 0

Compensi spettanti i componenti gli organi sociali

Ai sensi dell'art. 2427, punto 16, del Codice Civile, nonché da 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 2003, comparati con l'esercizio precedente, al netto di oneri accessori ed al netto dei rimborsi spese.

	COMPENSI 2003	COMPENSI 2002
Amministratori	34.300	0
Sindaci	33.570	39.354

Partecipazione nella società Mefop S.p.A.

Il Fondo possiede partecipazioni della società Mefop S.p.A. nella misura dello 0,50% del capitale, in conformità a quanto stabilito dall'art.69, comma 17, della legge 23 dicembre 2000, n.388, che prevede che i fondi pensione possano acquisire a titolo gratuito partecipazioni della società Mefop S.p.A.. Tale società ha lo scopo di favorire lo sviluppo dei fondi pensione attraverso attività di promozione e formazione e attraverso l'individuazione e costruzione di modelli di riferimento per la valutazione finanziaria e per il monitoraggio del portafoglio dei fondi. Le citate partecipazioni, alla luce del richiamato quadro normativo e dell'oggetto sociale di Mefop S.p.A., risultano evidentemente strumentali rispetto all'attività esercitata dal Fondo.

Queste partecipazioni acquisite a titolo gratuito, secondo quanto stabilito dallo statuto della società Mefop S.p.A. ed in forza di un'apposita convenzione stipulata con il Ministero dell'Economia e delle Finanze, possono essere trasferite ad altri fondi esclusivamente a titolo gratuito.

Ciò posto, tenuto conto della richiamata gratuità sia in sede di acquisizione che di trasferimento, la Covip ha ritenuto che il Fondo indichi le suddette partecipazioni unicamente nella Nota Integrativa.

Ulteriori informazioni

Deroghe e principi particolari amministrativi

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

In merito si segnala unicamente che le "Erogazioni in forma capitale" (punto 10-e del Conto Economico), in maggiore aderenza alle disposizioni in materia, nell'esercizio in esame sono state imputate fra i "Trasferimenti e riscatti" (punto 10-c).

Il bilancio è redatto in unità di euro.

3.1 – RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO

3.1.1 – Stato Patrimoniale

ATTIVITA'		31.12.2003	31.12.2002
10	Investimenti diretti	-	-
a)	Azioni e quote di società immobiliari	-	-
b)	Quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi	-	-
c)	Quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi	-	-
20	Investimenti in gestione	67.738.919	38.412.758
a)	Depositi bancari	67.738.919	38.412.758
b)	Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
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	-	-
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività della gestione amministrativa	513.017	596.262
a)	Cassa e depositi bancari	499.028	566.024
b)	Immobilizzazioni immateriali	672	-
c)	Immobilizzazioni materiali	4.035	1.370
d)	Altre attività della gestione amministrativa	9.282	28.868
50	Credito d'imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA'		68.251.936	39.009.020
PASSIVITA'		31.12.2003	31.12.2002
10	Passività della gestione previdenziale	704.272	513.057
a)	Debiti della gestione previdenziale	704.272	513.057
20	Passività della gestione finanziaria	-	-
a)	Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
b)	Opzioni emesse	-	-
c)	Ratei e risconti passivi	-	-
d)	Altre passività della gestione finanziaria	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	525.209	423.529
a)	TFR	3.532	1.869
b)	Altre passività della gestione amministrativa	143.990	211.335
c)	Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	377.687	210.324
50	Debiti d'imposta	74.700	25.564
TOTALE PASSIVITA'		1.304.181	962.149
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	66.947.755	38.046.871
CONTI D'ORDINE		-	-
	Crediti per contributi da ricevere	6.476.215	3.370.140
	Contributi da attribuire	-	3.370.140

3.1.2 – Conto Economico

		31.12.2003		31.12.2002
10	Saldo della gestione previdenziale		27.715.662	37.032.307
a)	Contributi per le prestazioni	30.004.980		37.318.133
b)	Anticipazioni	-		-
c)	Trasferimenti e riscatti	- 2.266.227	-	208.021
d)	Trasformazioni in rendita	-		-
e)	Erogazioni in forma di capitale	-	-	77.804
f)	Premi per assicurazioni invalidità e premorienza	-		-
g)	Entrata per prestazioni periodiche	-		-
h)	Altre uscite previdenziali	- 23.175		-
i)	Altre entrate previdenziali	84		-
20	Risultato della gestione finanziaria diretta		-	-
a)	Dividendi	-		-
b)	Utili e perdite da realizzo	-		-
c)	Plusvalenze / Minusvalenze	-		-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta		1.259.922	829.933
a)	Dividendi e interessi	1.259.922		829.933
b)	Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-		-
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	-		-
40	Oneri di gestione		-	-
a)	Società di gestione	-		-
a)	Banca depositaria	-		-
50	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)		1.259.922	829.933
60	Saldo della gestione amministrativa		-	53.283
a)	Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	791.157		566.018
b)	Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	- 125.578	-	122.076
c)	Spese generali ed amministrative	- 213.125	-	105.280
d)	Spese per il personale	- 71.518	-	46.340
e)	Ammortamenti	- 1.208	-	342
f)	Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-		-
g)	Oneri e proventi diversi	- 2.041	-	28.373
h)	Disavanzo esercizio precedente	-		-
i)	Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	- 377.687	-	210.324
70	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)		28.975.584	37.915.523
80	Imposta sostitutiva	-	74.700	- 34.892
	Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)		28.900.884	37.880.631

3.1.3 – Nota Integrativa

Numero e controvalore delle quote

	Numero quote	Controvalore
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	3.421.592,257	38.046.871
a) Quote emesse	2.669.167,081	30.037.144
b) Incremento valore quota		1.185.222
c) Quote annullate	205.977,268	2.321.482
Variazione dell'attivo netto (a+b-c)	2.463.189,813	28.900.884
Quote in essere alla fine dell'esercizio	5.884.782,070	66.947.755

Il valore unitario delle quote al 01/01/2003 è pari a € 11,120.

Il valore unitario delle quote al 31/12/2003 è pari a € 11,376.

3.1.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Attività

20 – Investimenti in gestione € 67.738.919

a) Depositi bancari € 67.738.919

La voce accoglie l'ammontare delle risorse del Fondo che, in attesa della partenza della gestione finanziaria, sono state depositate presso la Banca Depositaria in un conto corrente remunerato.

Nella posta sono inoltre compresi, per l'importo di € 334.262, crediti verso banche per gli interessi attivi maturati sul suddetto conto corrente nel terzo trimestre dell'esercizio in esame; tali proventi sono stati accreditati nei primi giorni del 2004.

40 - Attività della gestione amministrativa € 513.143

a) Cassa e depositi bancari € 499.028

La voce è si compone dalle poste elencate nella tabella seguente:

Descrizione	Importo
Crediti verso banche per interessi attivi	2.281
Disponibilità liquide	496.470
Debiti verso banche per oneri maturati	-84
Denaro ed altri valori in cassa	361
Totale	499.028

La voce Crediti verso banche interessi attivi è data dagli interessi relativi all'ultimo trimestre del 2003 maturati sul conto corrente di spesa acceso presso la Banca Depositaria, il cui accredito ha avuto luogo a gennaio 2004.

La voce Debiti verso banche per oneri maturati è costituita da competenze relative all'anno 2003 non ancora addebitate.

La voce Disponibilità liquide e depositi bancari si compone del saldo del conto corrente di spesa e del conto corrente di gestione intestati al Fondo e detenuti presso Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

b) Immobilizzazioni immateriali € 672

La voce rappresenta il valore del software, al netto degli ammortamenti effettuati nell'esercizio in esame ed in quelli precedenti.

c) Immobilizzazioni materiali € 4.035

La voce è costituita dal valore delle macchine e attrezzature d'ufficio, ridotto degli ammortamenti imputati nell'esercizio 2003 e nei precedenti.

Nella tabella seguente si espongono i movimenti intervenuti nelle immobilizzazioni nel corso dell'esercizio:

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali
Esistenze iniziali	-	1.370
<u>INCREMENTI DA</u>		
Acquisti	1.008	3.537
Riprese di valore	-	-
Rivalutazioni	-	-
Altre variazioni	-	-
<u>DECREMENTI DA</u>		
Vendite	-	-
Ammortamenti	336	872
Svalutazioni durature	-	-
Altre variazioni	-	-
Rimanenze finali	672	4.035

d) Altre attività della gestione amministrativa € 9.282

La posta si compone delle seguenti voci:

Descrizione	Importo
Depositi cauzionali	703
Crediti verso erario	1.322

Crediti verso aderenti per errata liquidazione	4.301
Crediti verso azienda	719
Risconti attivi	1.807
Crediti verso terzi	430
TOTALE	9.282

La voce Depositi cauzionali fa riferimento ad un deposito mantenuto presso Poste Italiane per il pagamento di spese postali.

I Crediti verso l'erario traggono origine da un errato pagamento di ritenuta d'acconto, che è stato compensato a gennaio 2004 in occasione del pagamento del modello F24 di dicembre 2003.

I Risconti attivi consistono nella quota di competenza dell'anno 2004 del costo addebitato nel 2003 da Mefop S.p.A. per la fornitura di servizi.

I Crediti verso azienda sono composti da contributi già incassati e attribuiti che la Banca Depositaria ha erroneamente restituito ad un'azienda.

I Crediti verso aderenti per errata liquidazione si riferiscono a crediti vantati verso associati liquidati per somme indebitamente erogate, di cui il Fondo sta procedendo al graduale recupero.

Passività

10 - Passività della gestione previdenziale € 704.398

a) Debiti della gestione Previdenziale € 704.398

La voce si compone come da seguente tabella:

Descrizione	Importo
Debiti per riscatti	173.529
Debiti per riscatti agevolato	176.811
Debiti per trasferimenti in uscita	54.881
Erario c/ritenute su redditi da capitale	23.700
Trasferimenti da riconciliare – in entrata	4.001
Contributi da riconciliare	271.350
TOTALE	704.272

I Contributi da riconciliare si riferiscono a versamenti effettuati dalle aziende per conto dei propri dipendenti e che, alla data di chiusura del presente bilancio, non risultavano ancora attribuiti alle posizioni individuali.

La voce Erario c/ritenute su redditi da capitale rappresenta l'importo delle ritenute operate sulle liquidazioni pagate nel mese di dicembre 2003, che sono state regolarmente versate con il modello F24 a gennaio 2004.

I Debiti per riscatti consistono negli importi da erogare ai lavoratori che, avendo perso i requisiti di partecipazione a FON.TE. per dimissioni, risoluzione contrattuale o cambio di inquadramento, hanno richiesto il riscatto della posizione individuale.

I Debiti per riscatto agevolato sono costituiti dagli importi da erogare ai lavoratori che hanno interrotto il rapporto associativo a FON.TE. per licenziamento o per il raggiungimento dell'età pensionabile prevista dal regime obbligatorio di appartenenza, ma che non hanno conseguito il requisito di permanenza nel Fondo necessario per usufruire della prestazione previdenziale in forma di rendita.

I Debiti verso Fondi Pensione per trasferimenti in uscita sono dati dagli importi da erogare ad altre forme di previdenza complementare in relazione a posizioni individuali di lavoratori che hanno richiesto il trasferimento da FON.TE.

40 - Passività della gestione amministrativa € 525.209

a) TFR € 3.532

Tale voce rappresenta la somma maturata al 31 dicembre 2003 a favore del personale dipendente, secondo la normativa vigente.

b) Altre passività della gestione amministrativa € 143.990

La voce si compone come da tabella seguente:

Descrizione	Importo
Debiti verso fornitori	73.461
Debiti per fatture da ricevere	10.173
Personale c/retribuzione	2.678
Personale c/14°esima	2.590
Personale c/ferie	4.463
Debiti per Imposta Sostitutiva	7
Erario ritenute dipendenti	2.295
Erario ritenute lavoro autonomo	6.780
Erario ritenute redditi lavoro parasubordinato	7.211

Debiti verso fondo pensione	1.366
Debiti verso INPS 10%	3.290
Debiti verso INPS	4.182
Debiti verso INAIL	84
Debiti verso amministratori	16.923
Debiti verso sindaci	8.487
Totale	143.990

I Debiti verso fornitori si compongono in massima parte del debito verso il service amministrativo Previnet S.p.A.

I Debiti per fatture da ricevere si riferiscono ai seguenti fornitori:

- Società di Revisione Deloitte, per l'importo di € 8.096;
- Confcommercio, per l'importo di € 1.389;
- Icogeico per il noleggio delle sale riunioni, per l'importo di € 240;
- Autoradiotaxi Romana, per l'importo di € 298;
- Telecom, per l'importo di € 150.

Le voci Personale c/retribuzione, c/ferie, e c/ 14°esima si riferiscono rispettivamente ai compensi del mese di dicembre 2003 liquidati a gennaio 2004, alle ferie maturate e non godute e al rateo della quattordicesima mensilità dell'anno 2003.

I Debiti verso l'erario e i Debiti verso INPS sono stati regolarmente versati alla scadenza prevista.

I Debiti verso fondo pensione, si riferiscono alla quota versata a titolo di adesione al Fondo stesso da parte del personale dipendente del Fondo.

I Debiti verso INAIL sono inerenti al saldo dovuto per l'anno 2003.

I Debiti verso amministratori si riferiscono al compenso per il II° semestre 2003.

I Debiti verso sindaci si riferiscono ai compensi per l'anno 2003.

c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi € 377.687

La voce rappresenta la quota di entrate per copertura oneri amministrativi (quote di iscrizione e quote associative) incassate nel corso del 2003 e rinviate a copertura delle spese dell'esercizio successivo.

Nel corso dell'esercizio 2004, anche sulla base delle linee guida in materia di organizzazione interna dei Fondi pensione negoziali contenute nelle Deliberazioni COVIP del 18 marzo e del 4 dicembre 2003, FON.TE. definirà il proprio assetto organizzativo.

In tal senso, sarà necessario dotarsi di una struttura organizzativa adeguata in grado di garantire un corretto ed efficiente funzionamento del Fondo anche in una prospettiva di crescita della platea degli iscritti. Il Fondo, pertanto, prevederà un sistema informativo efficiente, una sede adeguatamente attrezzata e le funzioni di controllo interno e di controllo di gestione. In questa prospettiva, il risconto delle quote di entrate per oneri amministrativi sarà destinato alla copertura delle spese che il Fondo dovrà sostenere.

Nella tabella seguente si fornisce dettaglio della formazione dell'importo della posta:

Descrizione	Entrate	Risconto
Entrate riscontate dall'esercizio precedente	210.324	
Quote associative su contribuzioni dell'esercizio	391.797	341.791
Quote associative su contribuzioni arretrate	153.178	
Quote di iscrizione	35.896	35.896
Rimborso quote	-38	
Totale	791.157	377.687

50 – Debiti d'imposta € 74.700

Nella voce viene evidenziato il debito verso l'erario per l'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio, maturata a seguito dell'incremento della consistenza patrimoniale nel corso del 2003.

Conti d'ordine

Si segnalano crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti a fronte di contributi da ricevere per € 6.476.215. Tale importo si riferisce a contributi di competenza dell'esercizio, ripartiti come segue:

- € 421.873: Crediti per liste contributive pervenute ma non riconciliate alla data di chiusura dell'esercizio
- € 6.054.342: Crediti per contribuzioni di competenza del quarto trimestre dell'esercizio, riferiti alle liste pervenute nel corso del mese di gennaio 2004. L'importo costituisce una stima del totale dei contributi affluiti al Fondo a gennaio 2004.

3.1.3.2 Informazioni sul Conto Economico

10 - Saldo della gestione previdenziale € 27.715.662

a) Contributi per le prestazioni € 30.004.980

La voce consiste negli importi esposti nella seguente tabella:

Descrizione	Importo
Contributi	27.942.333
Trasferimenti in ingresso	2.062.647
Totale	30.004.980

Si fornisce inoltre il dettaglio dei contributi suddivisi per fonte:

Fonte di contribuzione	Importo
Aderente	8.938.156
Azienda	3.045.079
TFR	15.959.098
Totale	27.942.333

L'importo della voce differisce sensibilmente da quello dell'esercizio precedente (€ 37.318.133): sostanzialmente ciò è riferito ad una attività non ordinaria dell'esercizio precedente consistente nella riconciliazione ed incasso dei contributi di fonte TFR arretrati e relativi agli associati che avevano aderito al Fondo prima che esso conseguisse l'autorizzazione alla raccolta contributiva.

c) Trasferimenti e riscatti € 2.266.227

La posta si compone delle seguenti voci:

Motivo erogazione	Importo
Riscatti	990.331
Riscatti agevolati	690.429
Trasferimenti ad altri Fondi	585.467
Totale	2.266.227

La posta Riscatti agevolati è comprensiva dei costi per liquidazioni che nell'esercizio precedente erano stati classificati nel punto 10-e "Erogazioni in forma capitale". In virtù dell'applicazione di un'interpretazione di tali prestazioni più aderente alla normativa vigente, le stesse sono state

allocate fra i "Trasferimenti e riscatti"; al fine di evidenziarne il diverso e più favorevole trattamento fiscale rispetto ai normali riscatti, è stata utilizzata l'espressione "Riscatti agevolati".

h) Altre uscite previdenziali € 23.175

La voce è costituita dal disinvestimento di contributi versati erroneamente in anni precedenti e quindi restituiti alle aziende.

i) Altre entrate previdenziali € 84

La voce consiste in differenze generate da operazioni di aggiustamento delle quote attribuite alle posizioni individuali.

30 - Saldo della gestione finanziaria indiretta € 1.259.922

a) Dividendi e interessi € 1.259.922

Questa voce si compone degli interessi attivi maturati sul conto corrente di raccolta e degli interessi passivi maturati sul conto corrente di gestione nel corso dell'esercizio.

	Interessi attivi	Interessi passivi
Gennaio	102.478	1
Febbraio	96.106	1
Marzo	104.503	1
Aprile	99.987	1
Maggio	108.963	1
Giugno	104.948	1
Luglio	102.157	1
Agosto	105.236	1
Settembre	101.293	1
Ottobre	110.576	1
Novembre	110.601	1
Dicembre	113.086	1
Totale	1.259.934	12

60 - Saldo della gestione amministrativa € 0**a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi € 791.157**

Tale voce si riferisce ai contributi versati al Fondo a titolo di quote associative e quote di iscrizione nel corso dell'anno in esame, nonché alle entrate riscontate dall'esercizio precedente. Nel dettaglio la composizione della voce è la seguente:

Descrizione	Importo
Entrate riscontate da esercizio precedente	210.324
Quote di iscrizione	35.896
Quote associative	544.975
Rimborso quote	-38
Totale	791.157

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi € 125.578

La voce è composta per € 121.978 dal costo per il servizio di gestione amministrativa svolto da Previnet S.p.A. e per € 3.600 dal costo sostenuto per l'hosting del sito internet del Fondo.

c) Spese generali ed amministrative € 213.125

La voce si suddivide nelle seguenti poste:

Descrizione	Importo
Spese telefoniche	1.943
Spese promozionali	61.582
Contributo INPS 10%	2.194
Spese di assistenza e manutenzione	960
Spese grafiche e tipografiche	7.006
Spese per stampa ed invio certificati	10.070
Spese per spedizioni e consegne	3.574
Contratto fornitura servizi	9.941
Spese di rappresentanza	1.223
Spese assembleari	3.624
Rimborso spese delegati	166
Compensi amministratori	34.300
Rimborso spese amministratori	8.143
Compensi sindaci	39.354
Rimborso spese sindaci	10.917

Compenso società di revisione	9.920
Rimborso spese società di revisione	4.800
Cancelleria, stampati, materiale d'ufficio	351
Bolli e postali	3.053
Spese varie	4
Totale	213.125

Tra le spese sopra descritte si evidenziano le Spese promozionali, dell'ammontare di € 61.582, sostenute a fronte di inserzioni su testate nazionali.

d) Spese per il personale € 71.518

La voce si compone di tutti gli oneri sostenuti per il personale, inclusi i ratei maturati alla data di chiusura dell'esercizio. Si presenta il dettaglio nella seguente tabella:

Descrizione	Importo
Retribuzioni lorde	50.572
Arrotondamento precedente	-13
Arrotondamento attuale	21
Contributi previdenziali dipendenti	14.987
INAIL	240
Contributi fondi pensione	269
TFR	3.289
Viaggi e trasferte	1.290
Rimborsi spese dipendenti	863
Totale	71.518

Dati relativi al personale in servizio (dipendenti, comandati e collaboratori)

La tabella riporta la numerosità media del personale, qualunque sia la forma di rapporto di lavoro utilizzata, suddiviso per categorie.

Descrizione	Media 2003	Media 2002
Dirigenti e funzionari	1	1
Restante personale	1	0
Totale	2	1

e) Ammortamenti € 1.208

L'importo degli ammortamenti si compone come segue:

- Ammortamento macchine e attrezzature d'ufficio per € 872, di cui ammortamento integrale di beni di valore inferiore a € 516,46 per € 100.
- Ammortamento software per € 336.

g) Oneri e Proventi Diversi € 2.041

La voce si compone come da dettaglio presentato di seguito:

Proventi

Descrizione	Importo
Arrotondamenti attivi	61
Altri ricavi e proventi	222
Interessi attivi c/c ordinario	7.803
Sopravvenienze attive	137
Totale	8.223

Oneri

Descrizione	Importo
Oneri bancari	437
Altri costi e oneri	51
Arrotondamenti passivi	59
Sanzioni amministrative	1.183
Oneri fiscali – Interessi moratori	52
Sopravvenienze passive	8.482
Totale	10.264

Le Sanzioni amministrative sono dovute ad un tardivo pagamento di ritenute effettuato a febbraio 2003.

Le Sopravvenienze passive sono costituite prevalentemente da operazioni di sistemazione di contribuzioni di competenza dell'anno 2002, nonché da rimborsi spese e fatture relative all'esercizio precedente.

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi € 377.687

L'importo della voce è data dalla quota di entrate per copertura oneri amministrativi che si è scelto di rinviare all'esercizio successivo. Per la composizione della posta si rinvia al dettaglio

fornito a commento della voce 40-c dello Stato Patrimoniale "Risconto contributi per copertura oneri amministrativi".

80 - Imposta sostitutiva € 74.700

La voce evidenzia l'imposta sostitutiva di competenza dell'esercizio, calcolata sull'incremento del valore del patrimonio dell'esercizio, come previsto dalla normativa vigente.

Si espone nella tabella sottostante il calcolo dell'imposta:

Patrimonio ante imposta al 31 dicembre 2003	67.022.455
- Patrimonio al 31 dicembre 2002	- 38.046.871
Variazione A.N.D.P. del 2003	28.975.584
- Saldo della gestione previdenziale	- 27.715.662
- Contributi a copertura oneri amministrativi incassati nell'esercizio 2003	- 580.833
Base imponibile	679.089
Imposta sostitutiva 11%	74.700
Posizione verso Erario	74.700

Fon.Te

Sede P.zza G.G. Belli, 2 - 00153 ROMA

Relazione del Collegio dei Revisori Contabili sul bilancio al 31/12/2003 ai sensi dell'art.2429 del Codice civile

Gli importi presenti sono espressi in Euro.

All'Assemblea del Fondo di Previdenza Integrativa Fon.Te.

Signori Delegati, abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio del Fondo di previdenza integrativa chiuso al 31/12/2003, redatto dal Consiglio di Amministrazione ai sensi di legge e da questi regolarmente comunicato al Collegio dei Revisori Contabili unitamente ai prospetti e agli allegati di dettaglio e alla loro Relazione sulla gestione.

Il bilancio d'esercizio 2003, verificato dalla società di Revisione Deloitte & Touche, come da mandato conferitogli, evidenzia un **Attivo Netto destinato alle prestazioni** pari ad **€ 66.947.755,00** e si riassume nei seguenti valori:

Stato Patrimoniale

- Totale Attività fase di accumulo	€ 68.251.936
- Totale Passività fase di accumulo	€ 1.304.181

- Attivo Netto destinato alle prestazioni	€ 66.947.755
Conti d'Ordine	€ 6.476.215

Conto Economico

- Saldo della gestione previdenziale	€ 27.715.662
- Margine della Gestione Finanziaria	€ 1.259.922
- Saldo della gestione amministrativa	€ 0

- Risultato ante imposta sostitutiva	€ 28.975.584
- Imposta sostitutiva	€ 74.700

- Variazione dell'Attivo netto destinato alle prestazioni	€ 28.900.884
--	---------------------

I dati esposti in bilancio sono stati elaborati comparandoli con quelli dell'esercizio precedente per la continuità dei criteri di valutazione adottati.

Il nostro esame sul bilancio è stato svolto secondo i Principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio nazionale dei Dottori commercialisti, ed in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio d'esercizio interpretate e integrate dai corretti principi contabili enunciati dai Consigli nazionali dei Dottori commercialisti e dei Ragionieri, nonché con l'osservanza delle direttive impartite dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione.

Nel corso dell'esercizio abbiamo proceduto al controllo della contabilità, nonché al controllo dell'amministrazione ed alla vigilanza sull'osservanza della legge e dello Statuto partecipando alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, ed effettuando le verifiche ai sensi dell'articolo 2403 del codice civile presso il Service Amministrativo a cui è deputata l'elaborazione e la conservazione di ogni documento contabile del fondo stesso.

Sulla base di tali controlli non abbiamo rilevato violazioni degli adempimenti civilistici, fiscali, previdenziali o statutari.

Esaminando alcuni valori numerici della gestione si evidenzia che il *numero degli iscritti al*

Fondo Pensione Fonte alla data del 31 dicembre 2003 era pari a 18.797 lavoratori con 1460 aziende, mentre il numero delle quote in essere alla stessa data era pari a 5.884.782,070, per un controvalore di euro 66.947.755,03.

Tra le voci dello Stato Patrimoniale da evidenziare abbiamo *l'Imposta Sostitutiva*, calcolata secondo quanto previsto dal D.Lgs. 47/2000, che per il 2003 ha determinato un'imposta netta da versare di euro 74.700,00.

Si vuole porre inoltre l'attenzione sulla voce *Risconto contributi per copertura oneri amministrativi*, ossia dei Risconti passivi, per euro 377.687,00, aventi per oggetto le quote di entrata (quota di adesione e quota associativa) destinate alla copertura di oneri amministrativi, incassate nel 2003 e rinviate a copertura delle spese dell'esercizio successivo.

Tale decisione è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione di Fonte, ed a Voi adeguatamente illustrata nella Nota Integrativa accompagnatoria al Bilancio 2003.

Infine nei *Conti d'Ordine* sono stati inseriti crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti a fronte di contributi da ricevere per euro 6.476.215,00, riferiti ai contributi di competenza del IV trimestre 2003, che alla fine dell'esercizio non sono stati ancora incassati, le cui liste sono pervenute al Fondo nel mese di Gennaio 2004.

Dall'esame delle partite contabili da noi effettuato, possiamo affermare con certezza che nulla è stato tralasciato ed ogni decisione di spesa è stata ponderata al fine di non arrecare alcun danno al Fondo pensione.

Il Collegio prende atto che le fasi del controllo interno seguite dal service amministrativo corrispondono a quanto richiesto dalla COVIP, pertanto può affermarsi che non vi sono punti di criticità nel sistema amministrativo-contabile.

Altrettanto si può dire circa il software utilizzato per la gestione delle liste, dei supporti

e dei movimenti correlati.

Infine a seguito delle Deliberazioni COVIP del 18 marzo e del 4 dicembre 2003, il Vostro Fondo pensione, nel corso del 2004 potenzierà il controllo interno ed il controllo di gestione, attraverso l'adeguamento del suo assetto organizzativo.

A nostro giudizio il sopramenzionato bilancio, corredato della Nota Integrativa e della Relazione sulla gestione, corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili.

Esprimiamo pertanto parere favorevole alla sua approvazione.

Il Collegio dei Revisori Contabili

Dr. Cosimo Ampolo

Dott.ssa Antonella Milici

Dr. Corrado Lenzo

Rag. Duilio Aragone

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

**All' Assemblea dei delegati di
FON.TE. - Fondo Pensione Complementare
per i dipendenti da Aziende del Terziario**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di FON.TE. chiuso al 31 dicembre 2003. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori del Fondo. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione emessa da Deloitte & Touche S.p.A. (ora DT S.p.A.) in data 27 marzo 2003.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio di FONTE. al 31 dicembre 2003, nel suo complesso, è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e la variazione dell' attivo netto destinato alle prestazioni.

Roma, 6 aprile 2004

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

Adriano Cordeschi

Socio

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma
Torino Treviso Verona Vicenza

A member firm of
Deloitte Touche Tohmatsu

Sede Legale: Palazzo Carducci . Via Olona, 2 - 20123 Milano
Capitale Sociale: versato Euro 6.720.266,00 - sottoscritto foro 10.321.450,00. deliberato Euro 10.850.000,00
Partita IVA/Codice Fiscale/Registro delle Imprese Milano n. 03049560160 - R.E.A.. Milano n. 1720239