

Nota integrativa

In osservanza della Deliberazione della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) del 17 giugno 1998 il bilancio è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria e l'andamento dell'esercizio.

I principi contabili di riferimento sono quelli compatibili con le norme di legge, indicati dal CC.NN. dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri per l'interpretazione del Codice Civile.

Il bilancio è stato redatto in unità di euro, senza cifre decimali. Per maggior chiarezza e in considerazione dell'esiguità di alcuni importi anche la nota integrativa è redatta in unità anziché in migliaia di euro.

Si precisa, inoltre, che l'anno 2004 costituisce il primo esercizio operativo.

I. Capitolo INFORMAZIONI GENERALI

a) Descrizione sintetica delle caratteristiche strutturali del Fondo Pensione

Il Fondo pensione complementare per i lavoratori dipendenti della Regione Autonoma Valle d'Aosta, in forma abbreviata FOPADIVA è stato costituito con atto notarile in data 23 novembre 1998 conformemente al D.Lgs. 124/1993 ed alla legge 335/1995 ed è iscritto al n° 142 dell'Albo dei Fondi pensione – I Sezione – Fondi pensione negoziali tenuto dalla COVIP.

Il FOPADIVA ha come scopo l'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio pubblico in favore dei lavoratori che svolgano la loro attività nel territorio della Valle d'Aosta che siano dipendenti da datori di lavoro rappresentati dalle Associazioni datoriali sottoscrittici dell'accordo istitutivo e di successive integrazioni o che abbiano successivamente sottoscritto accordi integrativi allo stesso o che siano dipendenti dalle Associazioni datoriali e dalle Organizzazioni sindacali sottoscrittici dell'accordo istitutivo, in quanto detti lavoratori rientrano nell'ambito di applicazione della legge regionale 26 giugno 1997, n. 22.

Il FOPADIVA è fondo negoziale, ai sensi dell'art. 3, comma 1, lettera a) del D. Lgs. 124/1993, a carattere territoriale ed intercategoriale nonché a capitalizzazione individuale.

Gli organi statutariamente previsti sono: l'Assemblea dei delegati, il Consiglio di amministrazione, il Presidente, il Vice Presidente ed il Collegio sindacale.

Nel corso dell'esercizio 2004, il FOPADIVA ha stipulato le convenzioni per la fornitura del servizio di banca depositaria con Banca Intesa S.p.A. e del servizio di service amministrativo con la società Servizi previdenziali Valle d'Aosta S.p.A. ed ha individuato la Società Pioneer Investment Management Sgr S.p.A. quale soggetto a cui affidare, previa autorizzazione da parte della COVIP alla stipula della relativa convenzione, il servizio di gestione delle risorse finanziarie del Fondo.

La struttura di "asset allocation globale" degli investimenti del Fondo è rappresentata da un unico profilo di investimento delle risorse così strutturato:

- 20% monetario (benchmark: JP Morgan Euro Cash Six Months);
- 60% obbligazionario (benchmark: JP Morgan Emu);
- 20% azionario (benchmark: MSCI Europe convertito in Euro).

FOPADIVA nell'esercizio 2004 ha gestito unicamente le prestazioni relative alle erogazioni conseguenti a richieste di riscatto e/o trasferimento degli aventi diritto.

b) Criteri di valutazione

Nel formulare il bilancio non si è derogato ai principi generali di cui al punto 1.5. della sopraccitata deliberazione della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione. Più precisamente le attività e le

passività sono valutate separatamente; tuttavia, le attività e le passività tra loro collegate sono valutate in modo coerente.

Qui di seguito verranno meglio precisati i criteri di valutazione applicati alle singole voci del bilancio:

□ Cassa e depositi bancari

I fondi cassa e i depositi bancari sono valutati al valore nominale.

□ Crediti e Debiti

I crediti sono valutati secondo il valore di presunto realizzo.
I debiti sono iscritti al valore nominale.

□ Ratei e Risconti finanziari

I ratei e i risconti finanziari sono stati calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale.

□ Ratei e Risconti non finanziari

Nella voce ratei e risconti sono iscritti i ricavi ed i costi di competenza dell'esercizio che verranno conseguiti o sostenuti in esercizi successivi e quelli conseguiti o sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza d'esercizi successivi, comunque comuni a due o più esercizi.

□ Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali iscritte in bilancio sono costituite da costi pluriennali. Tali costi sono stati con il consenso del collegio sindacale e sono stati valutati secondo le disposizioni di cui al D.Lgs. del 27 gennaio 1992 n. 87. L'ammortamento di tali costi avviene nel periodo di tre anni.

□ Immobilizzazioni materiali

Non risultano iscritti in bilancio alla data di chiusura dell'esercizio immobilizzazioni materiali da ammortizzare.

□ Crediti di imposta

I fondi pensione sono soggetti all'applicazione di un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi che viene commisurata all'11 per cento sul risultato netto maturato (a fini fiscali) in ciascun periodo di imposta.

Essendo il risultato della gestione del fondo stato negativo, lo stesso può essere computato in diminuzione del risultato della gestione dei periodi di imposta successivi, per l'intero importo che trova in essi capienza e senza alcun limite temporale;

□ Contributi

I contributi vengono registrati tra le entrate, in deroga al principio di competenza, solo una volta che siano stati effettivamente incassati. I contributi dovuti, ma non ancora incassati, sono registrati in appositi conti d'ordine.

□ Oneri e proventi

Gli oneri e i proventi sono rilevati ed esposti nel Conto Economico secondo il principio della competenza temporale, con l'opportuna rilevazione dei ratei e dei risconti.

c) I criteri adottati per il riparto dei costi comuni alle fasi e ai comparti

Il Fondo Pensione - FOPADIVA è per il momento un Fondo monocomparto e opera solo in fase di accumulo. Non si è quindi presentata alcuna eventualità di riparto dei costi comuni.

d) Criteri e procedure per la stima degli oneri e dei proventi

Si precisa che il Fondo Pensione FOPADIVA compila con riferimento all'ultimo giorno lavorativo di ogni mese il prospetto della composizione e del valore del patrimonio di cui alla parte III della deliberazione 17 giugno 1998 della Co.Vi.P. registrando il risultato della valorizzazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni, il numero di quote in essere e, conseguentemente, il valore unitario della quota. In riferimento al primo giorno di valorizzazione del 31 luglio 2004, è stato attribuito alle quote del Fondo Pensione – FOPADIVA un valore unitario iniziale di euro 10,000 (dieci) in ottemperanza a quanto stabilito dalla CO.VI.P. nella deliberazione del 17 giugno 1998.

Il prospetto della composizione e del valore del patrimonio del Fondo Pensione - FOPADIVA viene compilato tenendo conto degli oneri e dei proventi maturati alla data di riferimento del prospetto ma non ancora liquidati o riscossi, al fine di evitare "salti" non necessari del valore della quota in occasione della determinazione del risultato dell'esercizio. Tali oneri e proventi sono stati distinti tra gli oneri e proventi stabiliti in misura fissa durante l'anno di esercizio 2004 e quelli variabili che necessitano di una stima prudente al fine di determinare gli oneri e i proventi maturati ma non ancora liquidati o riscossi.

Gli oneri stabiliti in misura fissa nell'esercizio 2004 sono costituiti dai compensi spettanti ai sindaci, e dalla quota di ammortamento dei costi pluriennali di competenza dell'anno in corso. Nel prospetto della composizione e del valore del patrimonio è stata rilevata l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 11 per cento ex art. 14, comma 1 del D. Lgs. 21 aprile 1993, n. 124 di competenza, nonché le spese bancarie di tenuta conti correnti stabilite, nella convenzione per il servizio di banca depositaria stipulata tra il Fondo Pensione – FOPADIVA e la Banca Intesa S.p.A. e le spese di bollo applicate sui depositi bancari e sui dossier titoli.

Riguardo ai proventi a tasso fisso incamerati nell'anno 2004, precisiamo che si tratta di interessi attivi maturati sui singoli conti correnti accesi presso la banca depositaria.

Gli oneri e i proventi predetti sono stati calcolati in rapporto al periodo di maturazione.

La stima si è resa necessaria per determinare gli oneri amministrativi maturati alla data di riferimento dei prospetti ma non ancora liquidati o riscossi, in quanto si tratta di oneri e proventi soggetti a variazione fino alla loro effettiva liquidazione.

e) Indicazione dei lavoratori e datori di lavoro a cui il Fondo Pensione – FOPADIVA si riferisce e numero degli iscritti

In base alle disposizioni statutarie possono aderire al Fondo Pensione i lavoratori che svolgano la loro attività nel territorio della Valle d'Aosta che siano dipendenti da datori di lavoro rappresentati dalle Associazioni datoriali sottoscrittici dell'accordo istitutivo e di successive integrazioni o che abbiano successivamente sottoscritto accordi integrativi allo stesso, in quanto detti lavoratori

rientrano nell'ambito di applicazione della legge regionale 26 giugno 1997, n. 22. L'adesione al Fondo Pensione è inoltre estesa ai lavoratori che svolgono la loro attività nel territorio della Valle d'Aosta dipendenti dalle Associazioni datoriali e dalle Organizzazioni sindacali sottoscrittrici dell'accordo istitutivo, previa stipula della fonte istitutiva che li riguarda, in quanto detti lavoratori rientrano nell'ambito di applicazione della legge regionale 26 giugno 1997, n. 22.

Al 31 dicembre 2004 al Fondo Pensione FOPADIVA risultano iscritti 1.161 – di cui 127 di prima occupazione successiva al 28/04/1993 - appartenenti a numerose categorie del settore privato e del settore pubblico locale della Regione Autonoma Valle d'Aosta.

Nella seguente tabella sono riportati i dati relativi a n. 10 contratti collettivi, i più significativi per dimensioni di iscritti a FOPADIVA. Il totale dei contratti collettivi è pari a n. 17.

Iscritti attivi per i 10 principali contratti collettivi di lavoro

Contratti collettivi di lavoro	Iscritti complessivi
CCR COMPARTO UNICO REGIONALE	353
CCNL IMPIANTI A FUNE	149
CCNL METALMECCANICA E INSTALLAZIONE IMPIANTI	142
CIR FORESTALI	61
ACCORDO CONTRATTUALE REGIONALE - PERSONALE DIPENDENTE DELL'AZIENDA REGIONALE SANITARIA U.S.L. DELLA V.D.A.	53
CCNL AZIENDE SETTORE TURISMO	33
CCNL INDUSTRIA ALIMENTARE E SETTORI AFFINI	28
ACCORDO C.V.A. E SOCIETA' AD ESSA COLLEGATE	19
CCNL AUTOFERROTRANVIARI	18
CCNL GOMMA E PLASTICA	11

f) Compensi agli amministratori e ai sindaci:

Compensi	anno 2004
Amministratori	0
Sindaci	6.243

g) Ulteriori informazioni

Al 31 dicembre 2004 risultano raccolti, relativamente all'esercizio 2004, contributi per Euro 350.975 che sono stati suddivisi in quote. Tali quote sono state accreditate agli aderenti secondo quanto da ciascuno versato. Restano da accreditare quote per un importo complessivo pari a Euro 16.442, iscritte nella voce "10" del conto economico, per le quali al 31 dicembre 2004 era ancora in corso la verifica dell'esatta suddivisione tra gli aventi diritto a causa di errori o inesattezze intervenuti nelle rendicontazioni da parte dei datori di lavoro che hanno effettuato i relativi versamenti. I contributi incassati nel mese di dicembre, ancora da convertire in quote, contabilizzati nel conto di debito relativo ai contributi non abbinati, sono pari ad euro 26.758.

I versamenti relativi al quarto trimestre 2004, per disposizioni della COVIP sulla redazione dei bilanci dei Fondi pensione, non risultano dai dati contabili essendo stati incassati da FOPADIVA a far data dal 16 gennaio 2005.

Contributi per la copertura degli oneri amministrativi:

Lo Statuto del Fondo Pensione FOPADIVA stabilisce che alla copertura degli oneri della gestione amministrativa, il Fondo provvede in via prioritaria mediante l'utilizzo della quota d'iscrizione e di

una parte dei contributi, denominata "quota associativa", il cui ammontare è stabilito annualmente dall'Assemblea su proposta del Consiglio d'Amministrazione.

Sulla base dello schema previsionale del Fondo approvato dall'Assemblea dei delegati in data 14 gennaio 2004, il Consiglio di amministrazione del FOPADIVA nella riunione del 3 agosto 2004 ha deliberato, per l'anno 2004, l'importo della quota associativa in Euro 6,50 da prelevare sulla contribuzione del lavoratore e in Euro 6,50 da prelevare sulla contribuzione del datore di lavoro. Le quote associative sono state prelevate in due rate da Euro 6,50 ognuna (Euro 3,25 contribuzione lavoratore, Euro 3,25 contribuzione datore di lavoro): la prima sulla contribuzione del secondo trimestre (16 luglio 2004), la seconda sulla contribuzione del terzo trimestre (16 ottobre 2004).

Nell'esercizio 2004 il Fondo Pensione FOPADIVA ha contabilizzato alla voce "Contributi destinati a copertura oneri amministrativi" le quote d'iscrizione e le quote associative per un totale complessivo di Euro 14.958.

Prestazioni

Le richieste di riscatto della posizione individuale pervenute nell'anno 2004 ed erogate o da erogare con l'anno 2005 sono pari a n. 4 di cui 4 risultano contabilmente a bilancio 2004 per un importo complessivo pari a Euro 1.690.

Le richieste di trasferimento della posizione individuale ad altri fondi pervenute nell'anno 2004 ed erogate o da erogare con l'anno 2005 sono pari a n. 1 e risultano contabilmente a bilancio 2004 per un importo complessivo pari a Euro 90.

II. Capitolo **IL RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO**

2.1 Lo stato patrimoniale - fase di accumulo

(valori in euro senza decimali)

al 31.12.2004

10 Investimenti diretti	0
20 Investimenti in gestione	368.543
a) Depositi bancari	366.969
n) Altre attività della gestione finanziaria	1.574
30 Garanzie di risultato su posizioni individuali	0
40 Attività della gestione amministrativa	43.119
a) Cassa e depositi bancari	37.955
b) Immobilizzazioni immateriali	4.914
d) Altre attività della gestione amministrativa	249
50 Crediti d'imposta	1.595
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	413.257
10 Passività della gestione previdenziale	(28.151)
a) Debiti della gestione previdenziale	(28.151)
20 Passività della gestione finanziaria	(56)
d) Altre passività della gestione finanziaria	(56)
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	0
40 Passività della gestione amministrativa	(17.356)
b) Altre passività della gestione amministrativa	(17.356)
50 Debiti d'imposta	0
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	(45.563)
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	367.694
CONTI D'ORDINE	3.231

2.1 Il conto economico - fase di accumulo

(valori in euro senza decimali)

al 31.12.2004

10 Saldo della gestione previdenziale	365.638
a) Contributi per le prestazioni	367.417
c) Trasferimenti e riscatti	(1.779)
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	0
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.574
a) Dividendi e interessi	1.574
40 Oneri di gestione	(110)
b) Banca depositaria	(110)
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	1.464
60 Saldo della gestione amministrativa	(1.002)
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	14.958
b) Oneri per servizi amministrativi	(7.389)
c) Spese generali ed amministrative	(6.360)
e) Ammortamenti	(2.457)
g) Oneri e proventi diversi	246
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	366.100
80 Imposta sostitutiva	1.595
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	367.694

Nota integrativa del rendiconto

La nota integrativa del rendiconto viene redatta seguendo gli schemi e le regole di compilazione specificati dalla deliberazione 17 giugno 1998 della Covip.

La seguente tabella si riferisce al numero e al controvalore delle quote in essere all'inizio e alla fine dell'esercizio 2004, nonché delle quote emesse e annullate nel corso dello stesso:

Descrizione	Numero	Controvalore *	
Quote in essere all'inizio dell'esercizio	0,00000	€	0
Quote emesse	36.928,51445	€	371.655
Quote annullate	595,96128	€	6.016
Quote in essere alla fine dell'esercizio	36.332,55317	€	367.694

* Il controvalore delle quote si riferisce al valore corrente delle quote alla rispettiva data della loro emissione o del loro annullamento.

ATTIVITA'

10 Investimenti diretti

Durante l'esercizio di bilancio 2004 FOPADIVA non ha effettuato investimenti diretti in azioni e quote di società immobiliari, in quote di fondi comuni d'investimento immobiliare e mobiliare chiusi ai sensi dell'art. 6, comma 1, lettera d) ed e) del decreto legislativo nr. 124/93.

FOPADIVA ha acquisito durante l'esercizio 2004 a titolo gratuito n. 500 azioni della società Mefop S.p.A., società costituita in attuazione dell'art. 59, comma 31 della legge del 27 dicembre 1997, n. 449, allo 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. Al riguardo, si osserva che l'art.69, comma 17, della legge 23 dicembre 2000, n.388, prevede che i fondi pensione possano acquisire a titolo gratuito partecipazioni. Le citate partecipazioni vanno indicate, secondo i chiarimenti forniti dalla Covip, unicamente nella nota integrativa

20 Investimenti in gestione

Gli investimenti in gestione al 31.12.2004 risultano pari a Euro 368.543 e sono più dettagliatamente indicati nella seguente tabella.

Descrizione	anno 2004
a) Depositi bancari	366.969
n) Altre attività della gestione finanziaria	1.574
Totale	368.543

A fine esercizio non risultano trasferiti temporaneamente strumenti finanziari a fronte di operazioni pronti contro termine.

Composizione della voce "altre attività della gestione finanziaria":

Descrizione	Importo
Interessi bancari euro maturati da incassare	1.574
Totale	1.574

40 Attività della gestione amministrativa

a) Cassa e depositi bancari

La voce "cassa e depositi bancari" comprende i seguenti saldi al 31.12.2004:

Descrizione	Anno 2004
Fondo cassa presso la sede di Aosta	200
Deposito bancario afflussi 083547270219	26.758
Deposito bancario spese amministrative 083547270320	10.998
Totale	37.956

b) Immobilizzazioni immateriali

La voce "immobilizzazioni immateriali" comprende i seguenti saldi al 31.12.2004:

Immobilizzazioni immateriali	
Esistenze iniziali	-
Incrementi da	
Acquisti	7.372
Riprese di valore	-
Rivalutazioni	-
Altre variazioni	-
Decrementi da	
Vendite	-
Ammortamenti	2.457
Svalutazioni durature	-
Altre variazioni	-
Rimanenze finali	4.915

d) Altre attività della gestione amministrativa

La voce "altre attività della gestione amministrativa" comprende i seguenti saldi al 31.12.2004

Descrizione	Anno 2004
Crediti per interessi bancari maturati da incassare	249
Altre attività della gestione amministrativa	249

La voce "crediti per interessi bancari da incassare" rileva gli interessi bancari maturati alla fine dell'esercizio sul conto bancario relativo alla gestione amministrativa (083547270320) e sul deposito bancario destinato all'incasso dei contributi (083547270219) e non ancora incassati.

PASSIVITA'

10 Passività della gestione previdenziale

a) Debiti della gestione previdenziale

Questa voce comprende, al 31.12.2004, i debiti verso gli aderenti che hanno chiesto il riscatto della loro posizione individuale, i debiti verso altri fondi a seguito di richieste di trasferimento e i debiti verso gli aventi diritto nel caso di morte dell'aderente, essendo state annullate le relative quote di pertinenza. I debiti sono indicati al lordo delle ritenute da versare all'erario al momento della liquidazione del debito.

I debiti della gestione previdenziale includono inoltre i debiti verso l'erario per le ritenute da versare sui riscatti già pagati. La voce "Debito per contributi non abbinati" comprende i contributi incassati nel 2004 e che vengono considerati disponibili per la valorizzazione da effettuare all'ultimo giorno dell'esercizio. Di conseguenza in riferimento al giorno 31.12.2004 a tali contributi non risultano ancora assegnate delle quote e quindi essi non sono stati iscritti nel conto economico tra le entrate.

La seguente tabella rileva il dettaglio dei debiti.

Descrizione	Anno 2004
Debito v/aderente per riscatto	(1.254)
Debito v/altri fondi per trasferimento	(83)
Debito per contributi non abbinati	(26.758)
Esattoria c/ritenute su prestazioni	(57)
Totale	(28.152)

20 Passività della gestione finanziaria

d) Altre passività della gestione finanziaria

La seguente tabella indica la composizione della voce "altre passività della gestione finanziaria"

Descrizione	Anno 2004
Debito v/banca depositaria per commissioni di servizio	(12)
Debito per bolli conti correnti bancari e dossier titoli	(19)
Debito per interessi e competenze dovute alla Banca Depositaria	(25)
Totale	(56)

40 Passività della gestione amministrativa

b) Altre passività della gestione amministrativa

La tabella di seguito indicata evidenzia il dettaglio della voce "altre passività della gestione amministrativa".

Descrizione	Anno 2004
Debiti v/INPS	(155)
Debiti v/fornitori	(16.291)
Esattoria c/ritenute codice 1040-1041	(500)
Esattoria c/ritenute collaboratori	(358)
Debito per bolli su conti correnti bancari	(28)
Debito per interessi e competenze dovuti alla Banca	
Depositaria	(24)
Totale	(17.356)

CONTI D'ORDINE

Descrizione	Anno 2004
Crediti per contributi da ricevere	3.231
Totale conti d'ordine attivi	3.231
Contributi da ricevere	(3.231)
Totale conti d'ordine passivi	(3.231)

Nella voce "Crediti per contributi da ricevere" e nella relativa contropartita "Contributi da ricevere" sono stati registrati, in deroga al principio della competenza, i contributi dovuti ma non ancora incassati nell'esercizio 2004, in riferimento alla periodicità dei versamenti stabilita dall'accordo istitutivo.

Attivo netto destinato alle prestazioni

L'importo pari ad Euro 367.694 corrisponde alle risultanze contabili e differisce di Euro 1 dalla somma algebrica della variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta e l'imposta sostitutiva per l'effetto degli arrotondamenti all'unità di Euro.

CONTO ECONOMICO

10 Saldo della gestione previdenziale

a) Contributi

Descrizione	Anno 2004
Contributi da accreditare alle posizioni individuali a carico dipendenti	74.107
Contributi da accreditare alle posizioni individuali a carico datori lavoro	70.879
Contributi da accreditare alle posizioni individuali quota TFR	172.990
Contributi da trasferimenti da altri fondi	33.000
Arrotondamenti attivi su contributi	0
Arrotondamenti passivi su contributi	(1)
Contributi da accreditare alle posizioni individuali	16.442
Totale contributi per le prestazioni	367.417

La voce "Contributi da accreditare alle posizioni individuali" si riferisce ai contributi incassati e riconciliati nell'anno 2004, ai quali erano state assegnate quote ma che non erano stati ancora accreditati alle posizioni individuali per i motivi indicati nelle informazioni generali al punto g) "ulteriori informazioni". Le altre voci della gestione previdenziale invece comprendono i contributi già accreditati alle singole posizioni.

c) Trasferimenti e riscatti

Descrizione	Anno 2004
Trasferimenti	(90)
Riscatti	(1.690)
Totale trasferimenti e riscatti	(1.780)

L'ammontare complessivo, pari a € 1.780, corrisponde a n. 5 richieste di trasferimento e riscatto della posizione individuale le cui quote sono state annullate nel corso dell'esercizio.

30 Risultato della gestione finanziaria indiretta

a) Dividendi e interessi

Descrizione	Anno 2004
Interessi attivi su depositi bancari di gestione	1.574
Totale dividendi e interessi	1.574

40 Oneri di gestione

b) Banca depositaria

Descrizione	Anno 2004
Commissioni di servizio banca depositaria	(30)
Imposta di bollo su conti e dossier titoli	(56)
Interessi passivi su conti correnti bancari	(25)
Totale	(111)

60 Saldo della gestione amministrativa

Descrizione	Anno 2004
a) Contributi per oneri amministrativi	14.958
Quota di iscrizione una tantum	4.155
Quota associativa annuale	10.803
b) Oneri per servizi amministrativi acq. da terzi	(7.389)
Servizi amministrativi acquistati da terzi	(7.389)
c) Spese generali e amministrative	(6.359)
Compensi ai sindaci	(6.243)
Spese di cancelleria	(32)
Imposta di bollo	(60)
Interessi passivi conto corrente bancario per le spese amministrative	(24)
e) Ammortamenti	(2.457)
Ammortamento oneri pluriennali	(2.457)
g) Oneri e proventi diversi	246
Interessi attivi su conti correnti bancari	246
TOTALE	(1.001)

Di seguito vengono illustrate più dettagliatamente alcune delle voci del conto economico

a) Contributi destinati a copertura degli oneri amministrativi

La quota di iscrizione comprende tutti i contributi che sono stati aggiunti al primo versamento contributivo da parte degli associati. Tali contributi ammontano a Euro 5,00 per ciascun iscritto di cui Euro 2,50 a carico del datore di lavoro e Euro 2,50 a carico del lavoratore.

La quota associativa annuale, come si è già precisato, è stata fissata nell'anno 2004 in Euro 13,00, di cui Euro 6,50 da trattenere dalla contribuzione del lavoratore e Euro 6,50 da trattenere dalla contribuzione del datore di lavoro.

b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

Il Fondo Pensione – FOPADIVA in data 5 agosto 2004 ha stipulato una convenzione con la società Servizi Previdenziali Valle d'Aosta S.p.A., ai fini dello svolgimento da parte di quest'ultima dei servizi di gestione amministrativo-contabile e di supporto alla gestione del Fondo stesso. I relativi oneri dovuti nell'esercizio 2004 ammontano ad Euro 7.389.

e) Ammortamenti

La voce ammortamenti contiene gli ammortamenti relativi ai costi pluriennali. Tali costi si riferiscono alle spese di pubblicazione su due quotidiani nazionali degli avvisi di selezione relativi alla banca depositaria, al service amministrativo ed al gestore finanziario, in applicazione dell'art. 6 ter del D.Lgs. 124/93.

La quota di ammortamento ammonta a 1/3 in conformità a quanto stabilito dall'articolo 16 del D.lgs. 87/1992. L'ammortamento è stato effettuato con una rettifica in diminuzione del valore dell'attivo.

g) Oneri e proventi diversi:

Le voci meritevoli di un commento particolare sono le seguenti::

- gli interessi attivi maturati durante l'esercizio 2004 sul conto bancario destinato alla gestione amministrativa pari ad Euro 40 e sul conto destinato all'incasso dei contributi pari ad Euro 206;

80 Imposta sostitutiva

La voce "Imposta sostitutiva" riguarda l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura dell'11 per cento, che si applica sul risultato netto maturato nell'esercizio. L'imposta sostitutiva è stata calcolata secondo le modalità stabilite dall'art. 14 del D.Lgs. 21 aprile 1993. n. 124 ed ammonta a Euro 1.595. Si riporta di seguito il dettaglio del calcolo:

Calcolo credito imposta sostitutiva al 31.12.2004	Importi parziali	Importi totali
Patrimonio netto al termine del periodo		366.099
Riscatti	1.690	
Anticipazioni	(0)	
Trasferimenti	90	
Prestazioni previdenziali in forma di rendita	(0)	
Prestazioni previdenziali in forma di capitale	(0)	
Premi per prestazioni accessorie	(0)	
Totale erogazioni effettuate		1.780
Contributi a carico dei dipendenti	(74.107)	
Contributi a carico dei datori di lavoro	(70.879)	
Contributi da TFR	(172.990)	
Arrotondamenti su contributi	1	
Contributi da destinare a premi per prestazioni accessorie	(0)	
Contributi da trasferimento	(33.000)	
Contributi da riconciliare	(16.442)	
Contributi destinati alla copertura degli oneri amministrativi	(14.958)	
Totale contributi versati		(382.375)
Redditi esenti	(0)	
Redditi soggetti ad imposta sostitutiva	(0)	
Proventi maturati da quote OICR esteri non armonizzati	(0)	

Redditi da assoggettare a ritenuta d'imposta del 12,5%	(0)
Redditi da assoggettare a ritenuta d'imposta del 27%	(0)
Patrimonio netto inizio anno	(0)
Base imponibile	(14.497)
Credito imposta sostitutiva 11%	1.595

Aosta, 14 marzo 2005

Il Consiglio d'Amministrazione