

**RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI CONTABILI  
AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2002**

Signori Associati,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2002, redatto dal Consiglio d'Amministrazione, è stato regolarmente trasmesso al Collegio dei Revisori unitamente alla nota integrativa ed alla relazione sulla gestione.

Tali documenti, sotto l'aspetto formale ottemperano alle disposizioni di legge in materia e, sotto l'aspetto sostanziale espongono le vicende della gestione, i criteri adottati nella valutazione degli elementi patrimoniali, nella determinazione delle componenti positive e negative di reddito e della valorizzazione della quota.

Il bilancio è stato redatto, oltre che in base alle norme del codice civile, anche conformemente a quanto previsto dalle disposizioni in materia di contabilità emesse dalla COVIP in data 17/06/1998 e pubblicate sulla Gazzetta Ufficiale del 14/07/1998 n. 162, e dalle successive integrazioni.

Lo schema di bilancio, relativo all'esercizio 2002, raccoglie in modo unitario le diverse gestioni "associativa" (quote iscrizione e una tantum) e "contributiva" (contributi previdenziali).

Il Consiglio d'Amministrazione, in attesa della conclusione dell'iter di selezione dei soggetti cui sarà affidata la gestione finanziaria del patrimonio, ha provveduto, ad investire le risorse in operazioni di breve termine su titoli di Stato (Pronti Contro Termine).

La banca depositaria è la Banca Monte dei Paschi di Siena SpA. Il gestore amministrativo e contabile è Lavoro Servizi Previdenziali SpA che nel gennaio 2003 ha cambiato ragione sociale in Accenture Pension Services SpA.

Il bilancio, sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, può riassumersi nelle seguenti risultanze:

## STATO PATRIMONIALE

<i>Esercizio</i>	<i>2002</i>		<i>2001</i>	
<i>Divisa</i>	<i>Euro</i>			
<b>ATTIVITA'</b> Fase di accumulo				
10 Investimenti diretti		1.467.176,62		1.450.706,82
20 Investimenti in gestione		50.900.647,35		12.451.365,76
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali		0,00		0,00
40 Attivita' della gestione amministrativa		92.616,22		489.632,15
50 Crediti di imposta		0,00		0,00
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>52.460.440,19</b>		<b>14.391.704,73</b>
<b>PASSIVITA'</b> Fase di accumulo				
10 Passivita' della gestione previdenziale		494.003,25		176.526,95
20 Passività della gestione finanziaria		53,82		0,00
30 Garanzie di risultato sulle posizioni individuali		0,00		0,00
40 Passivita' della gestione amministrativa		234.286,78		421.190,63
50 Debiti di imposta		141.993,12		13.921,02
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>870.336,97</b>		<b>611.638,60</b>
<b>100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI</b>		<b>51.590.103,22</b>		<b>13.780.066,13</b>
<b>CONTI D'ORDINE</b>				
A511 Operazioni PCT attive CREDITI PER TITOLI DA RICEVERE PER OPERAZIONI PCT NS/TITOLI PRESSO TERZI PER OPERAZIONI PCT	50.962.893,63 -50.962.893,63	0,00	12.502.075,17 -12.502.075,17	0,00
A513 Titoli acquistati a titolo gratuito CREDITI PER TITOLI MEFOP IN C/DEPOSITO C/MPS NS/TITOLI MEFOP IN CONTO DEPOSITO C/MPS	780,00 -780,00	0,00	780,00 -780,00	0,00

## CONTO ECONOMICO

<i>Esercizio</i>	<i>2002</i>		<i>2001</i>	
<i>Divisa</i>	<i>Euro</i>			
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale		36.661.183,62		13.667.432,39
20 Risultato della gestione finanziaria diretta		149.685,33		70.236,65
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta		1.124.416,13		49.607,04
40 Oneri di gestione		-185,92		-31,01
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)		1.273.915,54		119.812,68
60 Saldo della gestione amministrativa		16.931,05		6.742,08
70 VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)		37.952.030,21		13.793.987,15
80 Imposta sostitutiva		-141.993,12		-13.921,02
<b>VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)</b>		<b>37.810.037,09</b>		<b>13.780.066,13</b>

Nel corso dell'esercizio il Collegio dei Revisori ha proceduto al controllo della contabilità e vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto del Fondo, partecipando a tutte le sedute del Consiglio d'Amministrazione ed effettuando le verifiche previste dall'art. 2403 e seguenti del codice civile in quanto applicabili.

Sulla base dei controlli e degli accertamenti eseguiti, il Collegio attesta che il bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione corrisponde alle risultanze della contabilità, e per quanto riguarda la forma ed il contenuto è redatto nel rispetto della vigente normativa e con i criteri esposti nella nota integrativa.

La differenza tra il valore di tutte le attività e il valore di tutte le passività è regolarmente iscritta per € 51.590.103,22 nella voce *Attivo netto destinato alle prestazioni* che rappresenta il valore complessivo delle posizioni individuali degli associati al Fondo al 31 dicembre 2002.

La somma algebrica delle voci *10) Saldo della gestione previdenziale, 50) Margine della gestione finanziaria, 60) Saldo della gestione amministrativa e 80) Imposta sostitutiva* rappresentata nel Conto Economico è pari a:

**variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni 2002 € 37.810.037,09**

Per quanto concerne il valore della quota del Fondo si dà atto che il valore della stessa al 31 dicembre 2002 è risultato pari a 10,51747 euro, realizzando un incremento del 5,1747% rispetto al valore iniziale al 30 giugno 2001 di 10 euro, previsto dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione. Su base annua il rendimento finanziario è risultato pari a 3,16% netto.

Il Collegio dei Revisori, dopo aver constatato che – nonostante gli indubbi miglioramenti – sono ancora numerose le mancate conciliazioni dei versamenti eseguiti dalle aziende al Fondo con i nominativi degli iscritti, raccomanda alla società di servizi di prestare una particolare attenzione ad una celere risoluzione del problema.

Il Collegio dei Revisori è a conoscenza che il bilancio è stato sottoposto in regime di certificazione alla società di revisione Deloitte & Touche SpA.

Visti pertanto i risultati delle verifiche eseguite, i criteri seguiti dall'Organo Amministrativo nella redazione del bilancio, la rispondenza del bilancio stesso alle scritture contabili, alle norme civilistiche e ai regolamenti COVIP, il Collegio dei Revisori esprime parere favorevole all'approvazione della proposta di bilancio così come predisposta dal Consiglio d'Amministrazione.

#### IL COLLEGIO DEI REVISORI

Il Presidente

Dott. De Togni Mario

Dott. Ciruzzi Vincenzo

Dott. Costa Guido

Dott. Crostarosa Giovanni