

RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI CONTABILI

AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2003

Signori Associati,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2003, redatto dal consiglio di amministrazione, è stato regolarmente trasmesso al collegio dei revisori unitamente alla nota integrativa ed alla relazione sulla gestione.

Tali documenti, ottemperano alle disposizioni di legge in materia ed illustrano gli accadimenti gestionali, i criteri di valutazione adottati e la metodologia di valorizzazione della quota.

Lo schema di bilancio, così come previsto dalla normativa Covip, raccoglie in modo unitario le diverse gestioni "associativa" (quote iscrizione e una tantum) e "contributiva" (contributi previdenziali).

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

STATO PATRIMONIALE

Esercizio	2003		2002	
Divisa	Euro			
ATTIVITA' Fase di accumulo TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		76.114.278		52.460.440
PASSIVITA' Fase di accumulo TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		- 1.054.742		- 870.337
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI		75.059.536		51.590.103

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 di 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, ed è redatto nel rispetto della vigente normativa e delle disposizioni in materia di contabilità

emesse dalla COVIP in data 17/06/1998 e pubblicate sulla Gazzetta Ufficiale del 14/07/1998 n. 162.

La differenza tra il valore di tutte le attività e il valore di tutte le passività è regolarmente iscritta per € 75.059.536 nella voce *Attivo netto destinato alle prestazioni* che rappresenta il valore complessivo delle posizioni individuali degli associati al Fondo al 31 dicembre 2003.

Il risultato delle voci esposte nel conto economico rappresenta la *“variazione dell’attivo netto destinato alle prestazioni 2003”* ed ammonta a € 23.469.433.

Il valore della quota del Fondo Pensione al 31 dicembre 2003 è pari a € 10,794, come illustrato al paragrafo I.IV della nota integrativa e risulta così incrementato del 2,63% rispetto al valore dell’anno precedente (€ 10,517).

Il collegio dei revisori ricorda che il bilancio è stato sottoposto a certificazione da parte della società di revisione Deloitte & Touche SpA.

Si dà atto che il consiglio di amministrazione nel corso dell’esercizio 2003 ha provveduto ad investire le risorse finanziarie in operazioni di breve termine su titoli di Stato in attesa di sottoscrivere le convezioni con i gestori selezionati.

Il collegio dei revisori, con riguardo alla gestione amministrativa, ora affidata ad Accenture, rileva che - nonostante i miglioramenti relativi alle riconciliazioni dei contributi - permangono difficoltà operative rilevanti causa, tra l’altro, di ritardi nella valorizzazione della quota degli iscritti. Parte di quest’ultima difficoltà è imputabile anche ai ritardi nell’espletamento delle incombenze della Banca Depositaria Monte dei Paschi di Siena.

In conclusione il collegio dei revisori esprime parere favorevole all’approvazione della proposta di bilancio così come predisposta dal consiglio di amministrazione.

IL COLLEGIO DEI REVISORI

Il Presidente
Rag. De Togni Mario

Dott. Ciruzzi Vincenzo

Dott. Costa Guido

Dott. Crostarosa Giovanni