

FONDO VENTIDUE - FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO

**FONDO VENTIDUE  
FONDO PENSIONE DIPENDENTI AUTOBRENNERO**

Via Berlino,10  
38100 TRENTO (TN)

---

---

**Iscritto all'Albo Fondi Pensione  
Sezione Speciale I - Fondi Pensione Preesistenti  
al n. 1428**

---

**BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2015**

---

## **INDICE**

## **BILANCIO**

**1 - STATO PATRIMONIALE**

**2 - CONTO ECONOMICO**

**3 - NOTA INTEGRATIVA – Informazioni generali**

**3.1- RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO - Comparto unico**

**3.1.1 - Stato Patrimoniale**

**3.1.2 - Conto Economico**

**3.1.3- Nota Integrativa**

**3.1.3.1 - Informazioni sullo Stato Patrimoniale**

**3.1.3.2 - Informazioni sul Conto Economico**

**1 - STATO PATRIMONIALE**

| <b>ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>                                     | <b>31/12/2015</b> | <b>31/12/2014</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>10</b> Investimenti diretti  | -                 | -                 |
| <b>20</b> Investimenti in gestione                                    | 55.578.578        | 50.614.309        |
| <b>30</b> Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali | -                 | -                 |
| <b>40</b> Attivita' della gestione amministrativa                     | 574.198           | 790.316           |
| <b>50</b> Crediti di imposta  | -                 | -                 |
| <b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>                              | <b>56.152.776</b> | <b>51.404.625</b> |

| <b>PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>                                       | <b>31/12/2015</b> | <b>31/12/2014</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>10</b> Passivita' della gestione previdenziale                        | 187.750           | 370.633           |
| <b>20</b> Passivita' della gestione finanziaria                          | -                 | -                 |
| <b>30</b> Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali | -                 | -                 |
| <b>40</b> Passivita' della gestione amministrativa                       | 83.068            | 131.838           |
| <b>50</b> Debiti di imposta  | 303.380           | 287.845           |
| <b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>                                | <b>574.198</b>    | <b>790.316</b>    |
| <b>100 Attivo netto destinato alle prestazioni</b>                       | <b>55.578.578</b> | <b>50.614.309</b> |
| <b>CONTI D'ORDINE</b>  | -                 | -                 |

**2 - CONTO ECONOMICO**

|  | <b>31/12/2015</b> | <b>31/12/2014</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>10</b> Saldo della gestione previdenziale   | 3.461.633         | 3.528.010         |
| <b>20</b> Risultato della gestione finanziaria   | -                 | -                 |
| <b>30</b> Risultato della gestione finanziaria indiretta   | 1.806.016         | 1.749.917         |
| <b>40</b> Oneri di gestione  | -                 | -                 |
| <b>50</b> Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)  | 1.806.016         | 1.749.917         |
| <b>60</b> Saldo della gestione amministrativa  | -                 | -                 |
| <b>70</b> <b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b> | <b>5.267.649</b>  | <b>5.277.927</b>  |
| <b>80</b> <b>Imposta sostitutiva</b>   | <b>-303.380</b>   | <b>-287.845</b>   |
| <b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>   | <b>4.964.269</b>  | <b>4.990.082</b>  |

### **3 - NOTA INTEGRATIVA**

#### **INFORMAZIONI GENERALI**

##### **Premessa**

Il presente bilancio è redatto in osservanza al 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 del Fondo nell'esercizio.

E' composto dai seguenti documenti:

- 1) Stato Patrimoniale
- 2) Conto Economico
- 3) Nota Integrativa.

##### **Linee d'indirizzo sulla gestione delle risorse**

Il Fondo ha affidato le risorse in gestione alla compagnia Cattolica Assicurazioni.

##### **Principi contabili e criteri di valutazione**

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2015 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, immutati 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.

Contributi da ricevere: i contributi dovuti dagli aderenti vengono 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 e della riconciliazione 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.

I crediti sono iscritti in bilancio al valore nominale, in quanto ritenuto coincidente con quello di esigibilità.

I debiti sono iscritti al valore 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.

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

Alla data di chiusura del presente bilancio il numero complessivo di dipendenti iscritti al Fondo è di 962.

**Fase di accumulo**

|                 | <b>ANNO 2015</b> | <b>ANNO 2014</b> |
|-----------------|------------------|------------------|
| Iscritti attivi | 962              | 962              |

**Compensi spettanti ai Componenti degli Organi sociali**

|                | <b>COMPENSI 2015</b> | <b>COMPENSI 2014</b> |
|----------------|----------------------|----------------------|
| AMMINISTRATORI | 15.355,40            | 15.355,40            |
| SINDACI        | 11.419,20            | 11.419,20            |

**Comparabilità con esercizi precedenti**

I criteri di valutazione seguiti nel bilancio in esame sono conformi alla normativa prevista dalla Commissione di Vigilanza in materia di contabilità e non differiscono rispetto allo scorso esercizio.

**Altre informazioni**

Come indicato nei bilanci precedenti si segnala che nel passaggio tra precedente e attuale gestore avvenuto nel 2007 vi sono stati disallineamenti tra importi dovuti e importi trasferiti connessi ad alcune liquidazioni e anticipazioni. Tali disallineamenti riferiti a somme non dovute agli aderenti ammontavano a € 934.719. In data 1.9.2012 si è ultimato lo storno di tali poste dalla riserva matematica sia in linea capitale sia per i relativi rendimenti per un totale di € 1.123.447. Per la gestione finanziaria di tale somma (per un ammontare in linea capitale di € 1.123.000) è stata stipulata in data 1.9.2012 una convenzione con il gestore Cattolica Assicurazioni. Il capitale rivalutato di tale gestione al 31.12.2015 è pari a €1.273.203,48. A decorrere dal bilancio chiuso al 31.12.2013 si è ritenuto preferibile riferire di tali somme nella presente nota integrativa ma si ritiene corretto non indicare tali somme in calce al bilancio in quanto non costituiscono conti d'ordine in senso tecnico.

**3.1 RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO****3.1.1 STATO PATRIMONIALE**

| <b>ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>                                     | <b>31/12/2015</b> | <b>31/12/2014</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>10 Investimenti diretti</b>  | -                 | -                 |
| <b>20 Investimenti in gestione</b>                                    | <b>55.578.578</b> | <b>50.614.309</b> |
| 20-a) Depositi bancari  | -                 | -                 |
| 20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine                    | -                 | -                 |
| 20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali            | -                 | -                 |
| 20-d) Titoli di debito quotati  | -                 | -                 |
| 20-e) Titoli di capitale quotati                                      | -                 | -                 |
| 20-f) Titoli di debito non quotati                                    | -                 | -                 |
| 20-g) Titoli di capitale non quotati                                  | -                 | -                 |
| 20-h) Quote di O.I.C.R.   | -                 | -                 |
| 20-i) Opzioni acquistate  | -                 | -                 |
| 20-l) Ratei e risconti attivi   | -                 | -                 |
| 20-m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione              | -                 | -                 |
| 20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria                      | -                 | -                 |
| 20-o) Investimenti in gestione assicurativa                           | 55.578.578        | 50.614.309        |
| 20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future                | -                 | -                 |
| <b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b> | -                 | -                 |
| <b>40 Attivita' della gestione amministrativa</b>                     | <b>574.198</b>    | <b>790.316</b>    |
| 40-a) Cassa e depositi bancari  | 263.815           | 456.586           |
| 40-b) Immobilizzazioni immateriali                                    | -                 | -                 |
| 40-c) Immobilizzazioni materiali                                      | -                 | -                 |
| 40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa                   | 310.383           | 333.730           |
| <b>50 Crediti di imposta</b>  | -                 | -                 |
| <b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>                              | <b>56.152.776</b> | <b>51.404.625</b> |

| <b>PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>                                       | <b>31/12/2015</b> | <b>31/12/2014</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>10 Passivita' della gestione previdenziale</b>                        | <b>187.750</b>    | <b>370.633</b>    |
| 10-a) Debiti della gestione previdenziale                                | 187.750           | 370.633           |
| <b>20 Passivita' della gestione finanziaria</b>                          | -                 | -                 |
| 20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine                        | -                 | -                 |
| 20-b) Opzioni emesse   | -                 | -                 |
| 20-c) Ratei e risconti passivi   | -                 | -                 |
| 20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria                        | -                 | -                 |
| 20-e) Debiti su operazioni forward / future                              | -                 | -                 |
| <b>30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b> | -                 | -                 |
| <b>40 Passivita' della gestione amministrativa</b>                       | <b>83.068</b>     | <b>131.838</b>    |
| 40-a) TFR  | -                 | -                 |
| 40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa                     | 56.308            | 92.192            |
| 40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi             | 26.760            | 39.646            |
| <b>50 Debiti di imposta</b>  | <b>303.380</b>    | <b>287.845</b>    |
| <b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>                                | <b>574.198</b>    | <b>790.316</b>    |
| <b>100 Attivo netto destinato alle prestazioni</b>                       | <b>55.578.578</b> | <b>50.614.309</b> |

**3.1.2 CONTO ECONOMICO**

|   | <b>31/12/2015</b> | <b>31/12/2014</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>  | <b>3.461.633</b>  | <b>3.528.010</b>  |
| 10-a) Contributi per le prestazioni   | 5.683.587         | 5.326.938         |
| 10-b) Anticipazioni   | -1.232.952        | -1.273.167        |
| 10-c) Trasferimenti e riscatti  | -92.859           | -1.647            |
| 10-d) Trasformazioni in rendita   | -                 | -                 |
| 10-e) Erogazioni in forma di capitale   | -896.143          | -524.114          |
| 10-f) Premi per prestazioni accessorie  | -                 | -                 |
| 10-g) Prestazioni periodiche  | -                 | -                 |
| 10-h) Altre uscite previdenziali  | -                 | -                 |
| 10-i) Altre entrate previdenziali   | -                 | -                 |
| <b>20 Risultato della gestione finanziaria</b>  | -                 | -                 |
| <b>30 Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>  | <b>1.806.016</b>  | <b>1.749.917</b>  |
| 30-a) Dividendi e interessi   | -                 | -                 |
| 30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie  | 1.806.016         | 1.749.917         |
| 30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli  | -                 | -                 |
| 30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine  | -                 | -                 |
| 30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione                                 | -                 | -                 |
| <b>40 Oneri di gestione</b>   | -                 | -                 |
| 40-a) Società di gestione   | -                 | -                 |
| 40-b) Banca depositaria   | -                 | -                 |
| <b>50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)</b>   | <b>1.806.016</b>  | <b>1.749.917</b>  |
| <b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>   | -                 | -                 |
| 60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi   | 108.591           | 121.860           |
| 60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi  | -37.326           | -17.324           |
| 60-c) Spese generali ed amministrative  | -30.351           | -27.955           |
| 60-d) Spese per il personale  | -10.150           | -10.150           |
| 60-e) Ammortamenti  | -                 | -                 |
| 60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione   | -                 | -                 |
| 60-g) Oneri e proventi diversi  | -4.004            | -26.785           |
| 60-h) Disavanzo esercizio precedente  | -                 | -                 |
| 60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi  | -26.760           | -39.646           |
| <b>70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b> | <b>5.267.649</b>  | <b>5.277.927</b>  |
| <b>80 Imposta sostitutiva</b>   | <b>-303.380</b>   | <b>-287.845</b>   |
| <b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>                                  | <b>4.964.269</b>  | <b>4.990.082</b>  |

**3.1.3. - NOTA INTEGRATIVA****3.1.3.1 Informazioni sullo Stato Patrimoniale****Attività**

**20 - Investimenti in gestione** **55.578.578**

**o) Investimenti in gestione assicurativa** **55.578.578**

La voce accoglie il credito, che il Fondo Pensione vanta nei confronti di Compagnia Assicuratrice Cattolica, relativo al valore corrente degli investimenti assicurativi detenuti dal Gestore per euro 55.578.578 e all'imposta sostitutiva dell'anno 2015, calcolata in base al disposto del D.Lgs 47/2000, per euro 303.380.

Nella tabella seguente si evidenzia la movimentazione dell'esercizio:

| <b>Investimenti gestione assicurativa</b>        |                   |
|--|-------------------|
| Valore di riscatto al 31/12/2014                 | <b>50.614.309</b> |
| Premi versati nel 2015                           | 5.643.551         |
| Trasferimenti in ingresso                        | 40.036            |
| Erogazioni prestazioni                           | -2.221.954        |
| Proventi da rivalutazione posizioni assicurative | 1.806.016         |
| Imposta sostitutiva                              | -303.380          |
| <b>Valore di riscatto al 31/12/2014</b>          | <b>55.578.578</b> |

**40- Attività della gestione amministrativa** **574.198**

**a) Cassa e depositi bancari** **263.815**

La voce rappresenta il saldo del conto corrente bancario di raccolta aperto presso la Cassa Rurale di Trento, per € 164.230 e il saldo del conto corrente spese per € 99.585.

**d) Altre attività della gestione amministrativa** **310.383**

La voce si compone per la maggior parte dal credito verso il gestore Cattolica, di € 310.338, così suddiviso:

- € 3.027 per importi versati in eccesso dal Fondo alla Compagnia;
- € 300.867 per l'imposta sostitutiva sulle posizioni attive regolarmente versate dalla Compagnia sul c/c del Fondo a febbraio 2016;
- € 6.444 per disinvestimenti non ancora accreditati dal gestore.

La restante parte della voce è rappresentata dal credito verso un aderente per errata liquidazione, per € 45.



**Passività****10 – Passività della gestione previdenziale 187.750****a) – Debito della gestione previdenziale 187.750**

La voce è composta come segue:

| <b>Fonti di contribuzione</b>                         | <b>Importo</b> |
|---|----------------|
| Erario ritenute su redditi da capitale                | 101.022        |
| Debiti verso aderenti - Anticipazioni                 | 75.201         |
| Debiti verso Fondi Pensione - Trasferimenti in uscita | 10.745         |
| Debiti verso aderenti - Riscatti                      | 782            |
| <b>Totale</b>   | <b>187.750</b> |

Il debito verso l'erario del mese di dicembre è stato regolarmente saldato alla scadenza prevista nel mese di gennaio 2016.

**40 – Passività della gestione amministrativa 83.068****b) Altre passività della gestione amministrativa 56.308**

La voce è composta come segue:

| <b>Fonti di contribuzione</b>                 | <b>Importo</b> |
|---|----------------|
| Fornitori                                     | 26.408         |
| Debiti verso Gestori                          | 421            |
| Fatture da ricevere                           | 11.419         |
| Debiti verso Amministratori                   | 16.530         |
| Debiti verso Enti Previdenziali collaboratori | 1.530          |
| <b>Totale</b>                                 | <b>56.308</b>  |

I debiti verso fornitori si riferiscono alle fatture del service amministrativo Previnet S.p.A. per l'attività di gestione svolta nell'esercizio.

**c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi 26.760**

La voce è costituita dall'avanzo della gestione amministrativa dell'esercizio 2015.

**50 - Debiti d'imposta**

**303.380**

Rappresenta l'ammontare del debito nei confronti dell'erario relativo all'imposta sostitutiva, calcolato secondo quanto previsto dal D.Lgs 47/2000.

**3.1.3.2 Informazioni sul Conto Economico**

**10 - Saldo della gestione previdenziale** **3.461.633**

**a) Contributi per le prestazioni** **5.683.587**

La voce è composta come segue:

| Fonti di contribuzione                        | Importo          |
|---|------------------|
| <b>Contributi</b>                             | <b>5.643.551</b> |
| Di cui  |                  |
| Azienda                                       | 1.685.313        |
| Aderente                                      | 1.410.802        |
| TFR   | 2.547.436        |
| <b>Trasferimenti posizioni da altri fondi</b> | <b>40.036</b>    |
| <b>Totale 10 a)</b>                           | <b>5.683.587</b> |

**b) Anticipazioni** **- 1.232.952**

La voce rappresenta l'ammontare delle somme erogate nell'esercizio a titolo di anticipazione.

**c) Trasferimenti e riscatti** **- 92.859**

La voce rappresenta l'ammontare delle somme erogate nell'esercizio a titolo di riscatto totale.

**e) Erogazioni in forma di capitale** **- 896.143**

La voce rappresenta l'ammontare delle somme erogate nell'esercizio a titolo di prestazioni previdenziali in forma capitale.

**30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta** **1.806.016**

**f) Proventi da rivalutazione posizioni assicurative** **1.806.016**

Tale posta è costituita dai proventi relativi agli investimenti in prodotti assicurativi.

**60 - Saldo della gestione amministrativa** **€ 0**

Si forniscono informazioni sulle seguenti voci della gestione amministrativa:

**a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi** **108.591**

Accoglie l'ammontare dei versamenti eseguiti dalla società Autostrada del Brennero S.p.A. a dai soci a copertura delle spese di gestione in conformità a quanto disposto dallo Statuto del Fondo.

**b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi -37.326**

La voce rappresenta l'ammontare delle fatture del Service Amministrativo per l'anno 2014.

**c) Spese generali ed amministrative - 30.351**

Tale voce si compone come da tabella sottostante:

| Descrizione  | Importo       |
|--|---------------|
| Compensi Presidente Collegio Sindacale                 | 5.710         |
| Compensi altri sindaci                                 | 5.710         |
| Assicurazioni  | 5.318         |
| Compensi altri consiglieri                             | 5.205         |
| Rimborsi spese Presidente Consiglio di Amministrazione | 4.000         |
| Contributo annuale Covip                               | 2.648         |
| Rimborsi spese altri consiglieri                       | 1.760         |
| <b>Totale</b>  | <b>30.351</b> |

**d) Spese per il personale -10.150**

La voce rappresenta l'ammontare della retribuzione del Direttore del Fondo Pensione.

**g) Oneri e proventi diversi -4.004**

Si espone nella tabella seguente il dettaglio della voce.

**Proventi**

| Descrizione                     | Importo      |
|---------------------------------|--------------|
| Interessi Attivi – c/c Raccolta | 1.299        |
| Altri ricavi e proventi         | 14           |
| <b>Totale</b>                   | <b>1.313</b> |

**Oneri**

| Descrizione                               | Importo       |
|---|---------------|
| Sanzioni e interessi su pagamento imposte | -4.755        |
| Oneri bancari                             | -496          |
| Interessi passivi                         | -62           |
| Arrotondamenti passivi                    | -4            |
| <b>Totale</b>                             | <b>-5.317</b> |

**i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi -26.760**

La voce rappresenta l'avanzo della gestione amministrativa dell'esercizio in corso.

**80 - Imposta sostitutiva**

**- 303.380**

La voce è costituita dall'imposta sostitutiva maturata nell'esercizio calcolata sulla variazione del patrimonio nel corso dell'anno.

L'imposta sulle posizioni attive, € 300.867, viene liquidata al fondo dai gestori assicurativi nel corso del mese di febbraio di ogni anno ed è calcolata sulla riserva all'ultima rivalutazione effettuata, mentre l'imposta sui soci che hanno lasciato il Fondo, € 2.513, viene versata al fondo al momento del pagamento della liquidazione.

Il presidente