

**RELAZIONE
COLLEGIO
DEI
REVISORI
CONTABILI
1999**

**RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI CONTABILI
AL BILANCIO DEL 31 DICEMBRE 1999**

Signori associati,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 1999, redatto dal Consiglio di Amministrazione ai sensi della legge e delle indicazioni della Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, è stato regolarmente trasmesso al Collegio dei Revisori unitamente ai prospetti, agli allegati di dettaglio ed alla relazione sulla gestione.

Il Collegio dei Revisori concorda con l'impostazione data dal Consiglio di Amministrazione nella redazione del bilancio in quanto la stessa fornisce un quadro chiaro e trasparente delle attività svolte dal Fondo nel corso dell'esercizio 1999, che si caratterizza per essere stato il primo anno in cui ha avuto inizio l'affidamento della gestione finanziaria ai sei gestori prescelti (1/3/99).

L'avvio di tale fase, sia pure preceduto da una fase di sperimentazione delle procedure, si è rivelato molto complesso ed ha comportato un notevole impegno da parte della struttura del fondo e dei partners coinvolti (banca depositaria, gestori finanziari, service amministrativo, società di revisione). Il Collegio ha costantemente verificato il perfezionamento dell'intero sistema dei flussi informativi e della esatta rappresentazione contabile.

Conformemente all'esercizio 1998, anche lo schema di bilancio relativo all'esercizio 1999 raccoglie in modo unitario le diverse gestioni "associativa" e "previdenziale" conformemente a quanto contenuto nelle disposizioni in materia di bilancio e di contabilità emesse dalla COVIP in data 17 giugno 1998 e pubblicate nella G.U. del 14/07/1998 n. 162.

Il bilancio sottoposto al Vostro esame e all'approvazione dell'Assemblea presenta, dunque, le seguenti risultanze riepilogative:

STATO PATRIMONIALE (LIT)

	1999	1998
ATTIVITA'		
<i>Fase di accumulo</i>		
10 Investimenti diretti	0	0
20 Investimenti in gestione	464.919.607.718	226.227.207.571
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	0	0
40 Attivita' della gestione amministrativa	734.174.287	1.775.715.569
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	465.653.782.005	228.002.923.140
PASSIVITA'		
<i>Fase di accumulo</i>		
10 Passivita' della gestione previdenziale	(1.624.506.980)	(28.656.892)
20 Passività della gestione finanziaria	(1.241.104.441)	0
30 Garanzie di risultato sulle posizioni individuali	0	0
40 Passivita' della gestione amministrativa	(1.056.348.870)	(990.442.865)
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	(3.921.960.291)	(1.019.099.757)
<u>100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI</u>	<u>461.731.821.714</u>	<u>226.983.823.383</u>
	1999	1998
CONTI D'ORDINE	7.797.950.756	223.608.343.364

CONTO ECONOMICO

	1999	1998
<i>Fase di accumulo</i>		
10 Saldo della gestione previdenziale	194.579.146.790	217.116.922.428
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	0	0
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	40.233.911.329	5.306.851.007
40 Oneri di gestione	(521.919.753)	(54.052.504)
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)	39.711.991.576	5.252.798.503
60 Saldo della gestione amministrativa	456.859.965	88.678.201
<u>VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO</u>	<u>234.747.998.331</u>	<u>222.458.399.132</u>
<u>DESTINATO ALLE PRESTAZIONI</u>		
<u>(10)+(50)+(60)</u>		

Nel corso dell'esercizio il Collegio dei Revisori ha proceduto al controllo formale della contabilità e vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto sociale, partecipando a tutte le sedute del Consiglio di Amministrazione ed effettuando le verifiche dovute ex art. 2403 e seguenti del Codice Civile. Attesta, inoltre, l'avvenuto ripristino della corretta valutazione del patrimonio del fondo a seguito di un mero errore di calcolo del valore delle quote commesso nel corso del 1999 e di cui è stata inviata tempestiva comunicazione all'Autorità di Vigilanza.

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

In merito ai criteri di valutazione delle singole poste di bilancio, Vi attestiamo quanto segue:

- le immobilizzazioni immateriali spese con le quote associative, sono relative principalmente al sostenimento di costi per l'acquisizione di software, all'aggiornamento dell'archivio per i nuovi associati, sulle cui modalità di recupero totale nell'esercizio il Collegio concorda;
- le immobilizzazioni materiali, anch'esse spese con le quote associative, sono valutate al costo di acquisto al netto dei relativi fondi di ammortamento pari allo stesso costo, stante la scelta del C.d.A., condivisa dal Collegio, per l'intera imputazione nell'esercizio;
- i crediti sono iscritti al loro valore nominale in quanto il Consiglio ha ritenuto che tale sia il loro valore di realizzo;
- i debiti sono iscritti in bilancio al loro valore nominale;
- i "contributi a copertura oneri amministrativi" comprendono sia la quota parte dei contributi previdenziali destinati dal C.d.A. a copertura delle spese amministrative e sia le quote associative una-tantum, £ 30.000, destinate alla copertura delle spese di promozione e di avvio del Fondo; il collegio attesta che la quota parte dei contributi previdenziali di cui sopra è risultata inferiore all'importo massimo dei contributi destinati a tal fine dalle disposizioni statutarie,
- gli oneri e i proventi sono stati rilevati ed iscritti in bilancio in base al criterio di competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento,
- i ratei e i risconti attivi sono scaturiti dalla corretta imputazione in bilancio degli oneri e dei proventi secondo il principio della competenza economica e temporale,
- I debiti per trattamento fine rapporto (TFR) sono stati determinati in misura corrispondente a quella prevista dalle disposizioni legislative e contrattuali che regolano il rapporto di lavoro dei dipendenti,
- Gli strumenti finanziari quotati sono valutati sulla base delle quotazioni del giorno cui si riferisce la valutazione,
- Le attività e passività in valuta sono iscritte al tasso di cambio a pronti corrente alla data di chiusura dell'esercizio.

Le quote associative raccolte dal Fondo nel corso del '99 pari a £ 393.810.000, unitamente al residuo dell'esercizio precedente pari a £ 274.537.815 sono state utilizzate per un ammontare pari a £ 466.819.695 e rinviate all'esercizio 2000 per la differenza, pari a £ 201.528.120 per attività di promozione del Fondo. Tale ultimo importo è individuato nel conto "Risconto per quote associative per coperture oneri amministrativi" (voce 60 -i del CONTO

ECONOMICO) ed ha come contropartita di bilancio nel conto “Risconto passivo per quote associative rinviate all’esercizio successivo” (voce 40 –c delle PASSIVITA’ dello STATO PATRIMONIALE).

Tale soluzione contabile è conforme a quanto espressamente previsto dalla COVIP con nota prot. n. 1232 del 3/3/1999.

La differenza tra le passività e le attività della gestione previdenziale è regolarmente iscritta per £ 461.731.821.714 nella voce “Attivo netto destinato alle prestazioni” che rappresenta il valore complessivo delle posizioni individuali degli associati al fondo al 31/12/99.

Tale valore è ottenuto dalla sommatoria del saldo del Conto Economico degli esercizi 1997,1998 e 1999:

- variazione dell’attivo netto destinato alle prestazioni ’99: £ 234.747.998.331
- variazione dell’attivo netto destinato alle prestazioni ’98: £ 222.458.399.132
- variazione dell’attivo netto destinato alle prestazioni ’97: £ 4.525.424.251

Totale £ 461.731.821.714

Per quanto concerne il valore della quota unitaria del fondo si dà atto che la stessa, posta pari a £ 20.000 alla data di inizio dei versamenti dei contributi previdenziali (29/12/1997), al termine dell’esercizio 1997 è risultata essere pari a £ 20.003,821, al termine dell’esercizio 1998 è risultata essere pari a £ 20.901,442, mentre al termine del presente esercizio 1999 risulta essere pari a £ 23.266.726. Esprimiamo, pertanto, parere favorevole all’approvazione della proposta di bilancio così come predisposta dal Consiglio di Amministrazione.

p. Il Collegio dei Revisori

Presidente – Sebastiano Spagnuolo

Maria Gabelli

Costanzo Sodi

Leonardo Boccardi

**Deloitte &
Touche****Deloitte & Touche S.p.A.**

Revisione e organizzazione contabile

Palazzo Carducci

Via Olona, 2

20123 Milano, Italia

Telefono 02 8801.1

Telefax 02 43 34 40

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE**All'Assemblea dei Rappresentanti del
FONCHIM – Associazione Fondo Pensione Complementare a Capitalizzazione per
i lavoratori dell'industria chimica e farmaceutica e dei settori affini**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio del FONCHIM chiuso al 31 dicembre 1999. 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 specifica normativa, si fa riferimento, per quanto riguarda il solo stato patrimoniale, alla relazione da noi emessa in data 23 aprile 1999.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio del FONCHIM al 31 dicembre 1999, 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 del patrimonio e le variazioni di periodo dell'attivo netto destinato alle prestazioni del Fondo.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

Adriano Cordeschi

Socio

Milano, 30 marzo 2000

**Deloitte Touche
Tohmatsu**Milano Ancona Bari Bergamo Bologna Cagliari Firenze
Genova Napoli Parma Roma Torino Treviso VicenzaSede legale: Palazzo Carducci - Via Olona, 2 - 20123 Milano
Capitale Sociale Lire 3.251.799.000 i.v. Partita IVA / Codice Fiscale 03009430152
Registro delle Imprese Milano n. 170530 - R.E.A. Milano n. 945128