

*MULTIFOND*  
*Cassa Interaziendale di Previdenza per Prestatori di Lavoro Subordinato -*  
*Fondo Pensione*

**RELAZIONE SULLA GESTIONE**

**E BILANCIO**

**chiuso alla data del 31 dicembre 2015**

## COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI STATUTARI

### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:

- |                 |   |
|-----------------|---|
| Presidente      | - Fabio Magherini   |
| Vice Presidente | - Magliozzi Ornella   |
| Consiglieri:    | - Allori Alessandra<br>- Apostolico Maurizio<br>- Forcelli Luca<br>- Siciliano Domenico |

### COLLEGIO DEI REVISORI:

- |                   |                        |
|-------------------|------------------------|
| Presidente        | - Donati Duccio Andrea |
| Sindaco effettivo | - Marra Claudia        |

-----

### RESPONSABILE DEL FONDO

Allori Alessandra

## RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE DEL FONDO

### **Situazione del Fondo al 31.12.2015**

Signori Associati,

prima di passare alla analisi dei principali aspetti gestionali relativi all'esercizio 2015 è utile ricordare che lo scopo dell'associazione è di attuare e fornire, senza fini di lucro, prestazioni pensionistiche complementari alle pensioni erogate dall'INPS in favore dei lavoratori soci aventi diritto.

In conseguenza, l'attività del Fondo Pensione è consistita nella raccolta dei contributi dovuti e nel contestuale loro investimento per garantire una prestazione pensionistica complementare avente le caratteristiche stabilite dalle Fonti istitutive.

Il bilancio chiude con un avanzo di €1.981, contro un avanzo di €8.104 dell'esercizio precedente.

Il flusso dei contributi dell'anno, al netto dei trasferimenti di riserva in entrata, risulta pari ad €12.933.500 che si raffronta con l'importo di € 12.276.686 dell'esercizio 2014. E' opportuno segnalare che, nell'anno sono pervenuti trasferimenti in entrata per un importo totale pari ad € 28.786.086, contro € 526.815 pervenuti nell'anno 2014. I trasferimenti in entrata sono sostanzialmente riferiti all'associazione delle aziende Sirti, Italtel, Selital, Tecnosistemi ed Intecs

### **Situazione iscritti**

Al 31 dicembre 2015 risultano associate n. 86 società con n° 1.899 soci beneficiari che hanno versato contributi, contro le n. 81 società e i n. 1.568 soci beneficiari dell'esercizio 2014.

Il patrimonio del fondo investito in polizze vita è pari ad €206.839.622.

### **Liquidazioni**

Nel corso del 2015 il Fondo ha effettuato n° 26 prestazioni per un importo lordo di € 3.255.311, n. 53 riscatti per un totale lordo di €3.386.489 e n. 71 anticipazioni per un lordo totale di Euro 1.590.881.

Sono stati inoltre effettuati n. 33 trasferimenti in uscita per un controvalore lordo di € 2.388.343.

### **Politica di gestione seguita**

Come da statuto sociale i contributi incassati sono stati investiti in polizze vita con compagnie del Gruppo FondiariaSai (ora Gruppo Unipol).

## **Regime fiscale**

Si ricorda che la legge 23 dicembre 2014, n. 190 (“legge di stabilità per il 2015”), pubblicata il 29 dicembre 2014, ha, fra l’altro, modificato il regime fiscale dei Fondi Pensione. In particolare:

- ha innalzato la misura dell’imposta sostitutiva al 20%;
- ha introdotto l’abbattimento della base imponibile per i redditi derivanti da titoli pubblici ed equiparati al 62,5%, cioè nei limiti del rapporto tra 12,5% e 20%.

Considerato che le gestioni separate cui sono collegate le convenzioni stipulate dal Fondo investono in maniera rilevante in titoli pubblici ed equiparati, la tassazione effettiva sul risultato maturato nel 2015 è compresa tra il 13,69% ed il 15,01%.

## **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell’esercizio.**

Non si sono verificati fatti di rilievo successivi alla chiusura dell’esercizio.

## **Proposte da sottoporre all’assemblea**

Signori Associati, Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso alla data del 31/12/2015, così come da noi redatto, che chiude con un avanzo di € 1.981,00 destinandolo ad incremento degli avanzi degli esercizi precedenti.

*PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE*

*Il Presidente*

*Dott. Fabio Magherini*

## Stato patrimoniale

ATTIVITA'	2015	2014
<b>FASE DI ACCUMULO</b>		
Attività della gestione amministrativa		
- depositi bancari	703.251	594.209
- immobilizzazioni immateriali	1.560	1.733
- immobilizzazioni materiali	0	0
- macchine elettroniche €3.015,60		
- fondo ammortamento €3.015,60		
- crediti verso assicuratori	2.029.656	2.326.874
- crediti verso soci	2.912	76.470
- crediti diversi	652	631
Altre attività gestione amministrativa		
- risconti attivi	326	320
<b>Totale attività fase di accumulo</b>	<b>2.738.357</b>	<b>3.000.237</b>
<b>FASE DI EROGAZIONE</b>	<b>8.232.681</b>	<b>11.295.244</b>

<b>PASSIVITA'</b>	2015	2014
<b>FASE DI ACCUMULO</b>		
Fondo associativo		
- avanzo esercizi precedenti	314.290	306.186
- avanzo dell'esercizio	1.981	8.104
<b>Totale fondo associativo</b>	<b>316.271</b>	<b>314.290</b>
<b>Passività della gestione amministrativa</b>		
- fondi rischi	2.582	2.582
- debiti verso assicuratori	182.435	86.882
- debiti verso associati	1.172.050	1.647.762
- debiti verso l'erario	1.058.873	942.725
- debiti verso fornitori	6.146	5.728
- debiti diversi	0	268
<b>Totale passività della gestione amministrativa</b>	<b>2.422.086</b>	<b>2.685.947</b>
<b>Totale passività della fase di accumulo</b>	<b>2.738.357</b>	<b>3.000.237</b>
<b>FASE DI EROGAZIONE</b>	<b>8.232.681</b>	<b>11.295.244</b>
<b>CONTI D'ORDINE</b>		
Ammontare degli impegni a fronte delle polizze assicurative	206.839.622	168.116.000

## Conto economico

	2015	2014
Gestione previdenziale		
a) contributi e trasferimenti di riserve matematiche	41.719.586	12.803.501
f) premi per polizze assicurative	- 41.719.586	- 12.803.501
Totale gestione previdenziale	0	0
Gestione amministrativa		
a) quote associative destinate a copertura oneri amministrativi	37.279	37.574
b) servizi amministrativi di terzi	- 20.702	- 20.534
c) spese generali ed amministrative	- 13.531	- 13.176
e) ammortamenti	- 173	- 173
g) oneri e proventi diversi		
- interessi attivi su c/c	1.386	5.385
- altri oneri	- 2.278	- 1.036
- altri proventi	0	64
h) imposte e tasse		
Saldo della gestione amministrativa	1.981	8.104
Variazione fondo associativo	1.981	8.104

## NOTA INTEGRATIVA

### Informazioni generali

Il presente bilancio rappresenta la situazione patrimoniale ed economica del Fondo ed è costituito, in osservanza delle direttive emanate dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione – Covip -, da uno stato patrimoniale, da un conto economico e da una nota integrativa, ed è stato redatto secondo quanto dettato dalla deliberazione della Commissione di Vigilanza sui fondi pensione del 17 giugno 1998, pubblicata nel supplemento n. 122 alla Gazzetta ufficiale del 14 luglio 1998, n. 162, s.g..

### Criteri di valutazione

Le valutazioni sono effettuate conformemente ai seguenti principi generali:

- Gli impegni relativi alle polizze vita sottoscritte sono valutati in base al loro valore alla data di chiusura dell'esercizio.
- Crediti: sono iscritti al loro presumibile valore di realizzo, tenuto conto dei fondi eventualmente stanziati.
- Debiti: sono iscritti al loro valore nominale.
- Immobilizzazioni materiali e immateriali: sono valutate secondo le disposizioni di cui al Decreto Legislativo del 27 gennaio 1992, n. 87. Sono rappresentate al netto della relativa quota di ammortamento.
- Contributi per prestazioni: sono iscritti adottando il criterio di cassa.

Si precisa che non sono state necessarie deroghe ai criteri di valutazione precedentemente adottati.

Il bilancio è redatto privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma, è altresì redatto in unità di euro.

Di seguito commentiamo le voci del bilancio chiuso alla data del 31 dicembre 2015.

<b><i>Depositi bancari</i></b> <b><i>(2014 €594.209)</i></b>	<b>€</b>	<b>703.251</b>
---	----------	----------------

Trattasi delle disponibilità finanziarie depositate sui conti correnti accesi presso il Banco Popolare di Firenze, comprensivo di interessi maturati alla data del 31/12/2015.



<b>Immobilizzazioni immateriali</b> <b>(2014 €1.733)</b>	<b>€</b>	<b>1.560</b>
---	----------	--------------

Risultano così composte:

	Marchio	Software gestionale	Spese sito web
Valore di acquisto	3.120	10.800	10.080
Precedenti ammortamenti	1387	10.800	10.080
Amm.to dell'esercizio	173		
Valore al 31.12.2015	1.560	-	-

Il valore del marchio risulta ammortizzato annualmente per un diciottesimo del costo, mentre il software gestionale e le spese per il sito web sono ammortizzate in cinque esercizi e risultano completamente ammortizzati.

<b>Immobilizzazioni materiali</b> <b>(2014 €0)</b>	<b>€</b>	<b>0</b>
---	----------	----------

La voce si riferisce alle macchine elettroniche acquistate nel corso dell'esercizio 2007, per l'importo di €3.015,60, completamente ammortizzate.

<b>Crediti verso assicuratori</b> <b>(2014 €2.326.874)</b>	<b>€</b>	<b>2.029.656</b>
---	----------	------------------

L'importo si riferisce, per l'importo di €861.670, all'imposta sostitutiva maturata da incassare da UnipolSai Assicurazioni, per l'importo di €1.167.906 alle polizze ancora da ricevere dall'assicuratore a fronte dei versamenti effettuati.

Il residuo, pari ad €80, si riferiscono a maggiori premi versati alla Compagnia, da compensare con i prossimi versamenti.

<b>Crediti verso soci</b> <b>(2014 €76.470)</b>	<b>€</b>	<b>2.912</b>
--	----------	--------------

L'importo si riferisce alle quote associative ancora da incassare, di cui €222 riferibili all'anno 2014 ed €2.690 all'anno 2015.

<b>Crediti diversi</b> (2014 € 631)	€	<b>652</b>
--	---	------------

L'importo si riferisce a conguagli irpef errati in sede di calcolo della liquidazione.

<b>Risconti attivi</b> (2014 € 320)	€	<b>326</b>
--	---	------------

Si riferiscono a spese di competenza dell'esercizio successivo: €233 relativi alla polizza rc amministratori ed €93 relativi alla utenza Telecom.

<b>Erogazioni</b> (2014 € 11.295.244)	€	<b>8.232.681</b>
--	---	------------------

Viene indicato l'importo delle erogazioni a qualsiasi titolo effettuate, trasferimenti esclusi.

<b>Fondo associativo</b> (2014 € 314.290)	€	<b>316.271</b>
--	---	----------------

Il fondo risulta comprensivo dell'importo di €2.912 di quote associative da incassare. Di seguito viene illustrata la movimentazione del Fondo associativo nel corso dell'esercizio:

Fondo associativo al 31/12/2014	314.290
<b>Incrementi dell'esercizio</b>	
Quote associative di competenza 2015	37.279
Interessi attivi su c/c bancario	1.386
<b>Totale incrementi</b>	<b>38.665</b>
<b>Decrementi dell'esercizio</b>	
Prelievo per copertura spese	36.684
<b>Totale decrementi</b>	<b>36.684</b>
Avanzo dell'esercizio	1.981
<b>Fondo associativo al 31/12/2015</b>	<b>316.271</b>

<b>Fondi rischi</b> <b>(2014 € 2.582)</b>	€	<b>2.582</b>
--	---	--------------

L'importo si riferisce all'accantonamento effettuato nel 1996 relativo alla copertura di eventuali rischi connessi alla pregressa gestione della Cassa.

<b>Debiti verso assicuratori</b> <b>(2014 € 86.882)</b>	€	<b>182.435</b>
--	---	----------------

L'importo si riferisce ai premi da versare all'assicuratore, per i quali si è provveduto nei primi giorni del mese di gennaio 2016.

<b>Debiti verso associati</b> <b>(2014 € 1.647.762)</b>	€	<b>1.172.050</b>
--	---	------------------

Si riferisce, per l'importo di € 1.167.906, alle polizze ancora da ricevere dall'assicuratore a fronte dei versamenti effettuati. Alla data odierna risultano da emettere polizze per un importo di € 191.116.

Il residuo, pari ad € 4.144, a maggiori contributi versati da associati, che saranno compensati con i prossimi versamenti.

<b>Debiti verso l'erario</b> <b>(2014 € 942.725)</b>	€	<b>1.058.873</b>
---	---	------------------

La cifra esposta in bilancio, è riferita quanto a € 927.105, al debito per l'imposta sostitutiva dovuta per l'esercizio 2015, pagata nel mese di febbraio 2016, quanto a € 131.768 al debito per ritenute di competenza del mese di dicembre 2015, pagate nel mese di gennaio 2016.

<b>Debiti verso fornitori</b> <b>(2014 € 5.728)</b>	€	<b>6.146</b>
--	---	--------------

L'importo si riferisce:

- € 5.446 al debito verso la società UnipolSai Servizi Previdenziali S.r.l., per la gestione amministrativa dei contributi;
- € 700 verso l'ing. Paolo Bertocci per la manutenzione del sito internet;

<b><i>Debiti diversi</i></b> <b><i>(2014 €268)</i></b>	€	<b><i>0</i></b>
---	---	-----------------

L'importo del 2014 si riferiva a quanto incassato dall'INPS per l'azienda associata HDI Assicurazioni, in relazione al Fondo di Solidarietà per il Personale Dipendente di Imprese di Assicurazione poste in liquidazione coatta amministrativa. Nel corso dell'esercizio tale importo unitamente a quanto incassato dall'INPS per €536,13 come saldo, è stato utilizzato dall'azienda a scomputo dei contributi di novembre e di dicembre 2015.

<b><i>Erogazione</i></b> <b><i>(2014 € 11.295.244)</i></b>	€	<b><i>8.232.681</i></b>
---	---	-------------------------

Viene indicato l'importo delle erogazioni a qualsiasi titolo effettuate, trasferimenti esclusi.

<b><i>Conti d'ordine</i></b> <b><i>(2014 € 168.116.000)</i></b>	€	<b><i>206.839.622</i></b>
--	---	---------------------------

Tra i conti d'ordine è stato inserito l'ammontare della riserva matematica comunicata dagli assicuratori, incrementato delle polizze ancora da ricevere e dell'importo di € 182.435 di premi di competenza 2015 ancora da versare agli assicuratori. L'importo complessivo esposto corrisponde al valore di riscatto delle coperture assicurative stipulate dal fondo a favore degli iscritti.

## COMMENTO ALLE VOCI DI CONTO ECONOMICO

### Gestione previdenziale

---

Tutti i contributi di competenza dell'esercizio, pari ad € 12.933.500, sommati all'importo delle riserve matematiche trasferite, pari ad €28.786.086, sono stati investiti in polizze vita.

### Gestione amministrativa

---

<i>Quote associative</i>	€	<b>37.279</b>
--------------------------	---	---------------

L'importo si riferisce alle quote associative di competenza dell'anno 2015.

<i>Servizi amministrativi di terzi</i>	€	<b>- 20.702</b>
--	---	-----------------

L'importo si riferisce al contratto stipulato con la società UnipolSai Servizi Previdenziali S.r.l. per la gestione tecnica delle singole posizioni e la gestione amministrativa del fondo.

<i>Spese generali ed amministrative</i>	€	<b>- 13.531</b>
---	---	-----------------

L'importo è così composto:

€	1.500	abbonamento Assoprevidenza,
€	2.800	polizza rcd Consiglieri e Sindaci,
€	6.138	contributo di vigilanza COVIP,
€	546	spese bancarie,
€	1.213	spese telefoniche,
€	758	spese assistenza software e sito,
€	190	spese varie.
€	386	spese societarie

<b><i>Ammortamenti</i></b>	<b>€</b>	<b>- 173</b>
----------------------------	----------	--------------

L'importo si riferisce all'ammortamento del marchio.

<b><i>Oneri e proventi diversi</i></b>	<b>€</b>	<b>- 892</b>
--	----------	--------------

L'importo si riferisce come già dettagliato a:

€	1.386	Per interessi attivi sul c/c bancario
€	-1.878	Sopravvenienze passive
€	- 400	Imposte e tasse

Le sopravvenienze passive si riferiscono all' imposta sostitutiva relativa alle liquidazioni erogate nel 1° semestre 2014, calcolata nella misura dell'11%, ma dovuta nella misura dell' 11,50%.

Firenze, 1 aprile 2016

***PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE***  
*Il Presidente*  
***Dr. Fabio Magherini***