

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

RELAZIONE SULLA GESTIONE

E BILANCIO

chiuso alla data del 31 dicembre 2016

COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI STATUTARI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:

Presidente	- Fabio Magherini
Vice Presidente	- Magliozzi Ornella
Consiglieri:	- Allori Alessandra - Apostolico Maurizio - Forcelli Luca - 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 31.12.2016

Signori Associati,

prima di passare alla analisi dei principali aspetti gestionali relativi all'esercizio 2016 è utile ricordare che lo scopo dell'associazione è di attuare e fornire, senza fini di lucro, prestazioni pensionistiche complementari alle pensioni erogate dal sistema obbligatorio di appartenenza in favore dei lavoratori soci aventi diritto.

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 € 1.082, contro un avanzo di € 1.981 dell'esercizio precedente.

Il flusso dei contributi dell'anno, al netto dei trasferimenti di riserva in entrata, risulta pari ad € 12.169.127 che si raffronta con l'importo di € 12.933.500 dell'esercizio 2015. E' opportuno segnalare che, nell'anno sono pervenuti trasferimenti in entrata per un importo totale pari ad € 2.940.769, contro € 28.786.086 pervenuti nell'anno 2015. I trasferimenti in entrata sono sostanzialmente riferiti all'associazione in data 1° ottobre 2016 dell'azienda Acciai Speciali Terni S.p.A.

Situazione iscritti

Al 31 dicembre 2016 risultano associate n. 84 società con n° 2.297 soci beneficiari attivi, di cui n° 1.370 soci beneficiari che hanno versato contributi.

Il patrimonio del fondo investito in polizze vita è pari ad € 205.865.649. L'importo non tiene conto delle riserve destinate all'erogazione di rendite per € 9.735.559 indicate nei conti d'ordine.

Liquidazioni

Nel corso del 2016 il Fondo ha effettuato n° 27 prestazioni per un importo lordo di € 4.324.058,92, n. 62 riscatti per un totale lordo di € 3.729.024,35 e n. 56 anticipazioni per un lordo totale di Euro 1.600.860,67

Sono stati inoltre effettuati n. 43 trasferimenti in uscita per un controvalore lordo di € 4.535.737,66.

Tutti i suddetti importi sono esposti al netto dell'imposta sostitutiva.

Politica di gestione seguita

Come previsto dallo statuto sociale, i contributi incassati sono oggetto di investimento in polizze vita con la compagnia UnipolSai Assicurazioni S.p.A..

Regime fiscale

Il Fondo Pensione è soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 20% sul risultato netto maturato in ciascun periodo d'imposta (art. 17 del D.Lgs. n. 252/2005).

Per i redditi derivanti da titoli pubblici ed equiparati, la base imponibile della predetta imposta è abbattuta al 62,5%, cioè nei limiti del rapporto tra 12,5% e 20% (art. 1, comma 622, della legge n. 190/2014).

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 2016 è compresa tra il 13,65% ed il 15,05%.

Deliberazione COVIP 25 maggio 2016

Con deliberazione emanata in data 25 maggio 2016 la Covip ha approvato un nuovo Regolamento sulle modalità di raccolta delle adesioni, fissandone l'entrata in vigore alla data del 1° aprile 2017.

Tale regolamento si applica alle forme pensionistiche complementari di cui all'articolo 4 del decreto n. 252/2005 nonché alle forme pensionistiche complementari preesistenti, di cui all'articolo 20 del decreto n. 252/2005, dotate di soggettività giuridica e in regime di contribuzione definita, che siano aperte alla raccolta di nuove adesioni e che abbiano un numero di iscritti attivi, alla fine dell'anno precedente, superiore a 5.000 unità.

La nuova normativa non è quindi al momento applicabile al Fondo in esame.

Manuale delle segnalazioni statistiche e di vigilanza dei Fondi Pensione.

Con lettera circolare n. 250 dell'11 gennaio 2013, la COVIP ha emanato il "Manuale delle segnalazioni statistiche e di Vigilanza dei Fondi Pensione", che definisce il sistema delle segnalazioni richieste ai fini di vigilanza e di rilevazione statistica ai sensi dell'art. 19, comma 3, del D. Lgs 252/2005.

Con circolare n. 221 del 19 gennaio 2017 la COVIP, in conseguenza di alcuni aggiornamenti al Manuale delle Segnalazioni Statistiche e di Vigilanza, ha posticipato i termini per l'inoltro dei dati disaggregati annuali 2016, con riguardo ai FPP che non adottano il sistema per quote, dal 31 maggio 2017 al 30 giugno 2017.

Si segnala inoltre che dal 1° gennaio 2016 i dati relativi ai reclami sono inclusi nelle segnalazioni trimestrali dei dati aggregati, dalle quali non emerge alcun reclamo.

I dati aggregati annuali ed i dati aggregati trimestrali al 31 dicembre 2016 sono stati trasmessi entro il 31 gennaio 2017, nei termini previsti dalla normativa.

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 31/12/2016, così come da noi redatto, che chiude con un avanzo di € 1.081,53 destinandolo ad incremento degli avanzi degli esercizi precedenti.

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente

Dott. Fabio Magherini

STATO PATRIMONIALE

	31/12/2016	31/12/2015
ATTIVITA'		
Investimenti in gestione	<u>205.865.649</u>	<u>199.036.612</u>
a) Polizze vita	205.865.649	199.180.102
Attività gestione amministrativa	<u>1.558.075</u>	<u>1.570.451</u>
a) Depositi bancari	1.247.249	703.251
b) Immobilizzazioni Immateriali	1.387	1.560
c) Immobilizzazioni materiali	1.076	0
d) Crediti verso soci	1.478	2.912
e) Crediti verso assicuratori	305.698	861.750
f) Crediti diversi	861	652
g) Risconti attivi	326	326
TOTALE ATTIVITA'	<u>207.423.724</u>	<u>200.607.063</u>

STATO PATRIMONIALE

	31/12/2016	31/12/2015
<u>PASSIVITA'</u>		
<u>Passività della gestione previdenziale</u>	(156.965)	0
a) Debiti della gestione previdenziale	(156.965)	0
<u>Passività della gestione amministrativa</u>	(1.083.757)	(1.254.180)
b) Debiti della gestione amministrativa	(17.072)	(192.725)
c) Imposta sostitutiva	(933.259)	(927.105)
d) Ritenute d'acconto su liquidazioni	(130.844)	(131.768)
e) Fondo rischi ed oneri	(2.582)	(2.582)
TOTALE PASSIVITA'	(1.240.722)	(1.254.180)
Attivo netto destinato alle prestazioni	206.183.002	199.352.883
Avanzo esercizi precedenti	(316.271)	(314.290)
Avanzo dell'esercizio	(1.082)	(1.981)
TOTALE ATTIVO NETTO DESTINATO A POLIZZA VITA	205.865.649	199.036.612
CONTI D'ORDINE	9.735.559	7.659.520

CONTO ECONOMICO

	31/12/2016	31/12/2015
Saldo della gestione previdenziale	<u>920.214</u>	<u>31.163.651</u>
a) Contributi per le prestazioni	12.169.127	12.933.500
b) Anticipazioni	- 1.600.861	- 1.587.721
c) Trasferimenti in entrata	2.940.769	28.786.086
d) Trasferimenti in uscita	- 4.535.738	- 2.370.563
e) Erogazioni in forma di capitale e riscatti	- 6.232.062	- 5.924.810
f) Trasformazioni in rendita	- 1.821.021	- 672.842
Risultato della gestione finanziaria	<u>6.841.675</u>	<u>6.966.211</u>
a) Rendimento polizze vita	6.841.675	6.966.211
Saldo della gestione amministrativa	<u>1.489</u>	<u>2.327</u>
a) Quote associative destinate a coprire oneri amministrativi	35.681	37.279
b) Servizi amministrativi di terzi	(21.198)	(20.702)
c) Spese telefoniche	(1.236)	(1.213)
d) Spese assistenza software e sito	(758)	(758)
e) Abbonamenti	(1.500)	(1.500)
f) Oneri di vigilanza	(6.467)	(6.138)
f) Polizza amministratori	(2.800)	(2.800)
g) Imposte (ravedimento)	(10)	0
h) Spese societarie e varie	(612)	(576)
i) Ammortamenti	(442)	(173)
l) Sopravvenienze passive	(239)	(1.878)
m) Proventi vari	10	
n) Interessi attivi bancari al netto spese	1.060	786
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva	<u>7.763.378</u>	<u>38.132.188</u>
Imposta sostitutiva	<u>(933.259)</u>	<u>(927.105)</u>
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	<u>6.830.119</u>	<u>37.205.083</u>

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.

Il Bilancio è stato redatto con riferimento alle norme previste dal D.Lgs n. 252/2005, alla Delibera Covip 17 giugno 1998 (G.U. 14 luglio 1998 n.162) relativa ai bilanci dei fondi pensione, ai principi generali della prudenza e della competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività sociale, nonché alle altre disposizioni in materia di contabilità e bilancio.

A decorrere dal presente esercizio, è stata adottata una modalità di rappresentazione della gestione previdenziale maggiormente coerente con tale schema, esponendo nell'attivo il valore dell'investimento in polizze assicurative effettuato dal Fondo, comprensivo dei rendimenti maturati, e, nel passivo, l'impegno del Fondo nei confronti dei propri associati.

Nei conti d'ordine rimane evidenza della sola riserva matematica, comunicata dall'assicuratore, relativa al montante dei capitali destinati alle prestazioni in rendita e costituita a fronte dell'impegno assunto dal medesimo per l'erogazione di tali prestazioni.

Inoltre:

- la voce "polizze vita" comprende anche il valore delle appendici in via di emissione a fronte di premi già corrisposti dal fondo;
- la voce "totale attivo destinato a polizza vita" iscritta nel passivo è stata analogamente determinata.

Principi contabili e criteri di valutazione

I criteri di valutazione, non modificati 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.

- 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 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 2016.

ATTIVITA'

Investimenti in gestione € **205.865.649**

Polizze vita (2015 € 199.036.612)	€	205.865.649
---	---	--------------------

La voce si riferisce agli investimenti in polizze e rappresenta la riserva matematica al 31 dicembre 2016 comunicata dall'assicuratore (al netto dell'imposta sostitutiva) relativa alle convenzioni assicurative stipulate ed incrementata delle polizze ancora da ricevere sui premi già versati alla Compagnia. Conseguentemente alla nuova rappresentazione contabile, il valore al 31 dicembre 2015 della riserva comunicata dall'assicuratore è stato rettificato dell'imposta sostitutiva calcolata sulla rivalutazione al 31 dicembre 2015 per € 143.490, trattenuta dall'assicuratore successivamente alla comunicazione al Fondo, delle riserve per l'anno 2015. Alla data odierna sono state emesse tutte le polizze relative ai contributi incassati dal Fondo nel corso del 2016.

Attività della gestione amministrativa € **1.558.075**

Depositi bancari (2015 € 703.251)	€	1.247.249
---	---	------------------

Trattasi delle disponibilità finanziarie depositate sui conti correnti accesi presso la Banco Popolare, Agenzia di Firenze, ora Banco BPM, comprensivo di interessi maturati alla data del 31/12/2016.

Immobilizzazioni immateriali (2015 € 1.560)	€	1.387
---	---	--------------

Risultano così composte:

	Marchio	Software gestionale	Spese sito web
Valore di acquisto	3.120	10.800	10.080
Precedenti ammortamenti	1.560	10.800	10.080
Amm.to dell'esercizio	173		
Valore al 31.12.2016	1.387	-	-

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.

<i>Immobilizzazioni materiali</i> <i>(2015 € 0)</i>	€	1.076
--	----------	--------------

La voce si riferisce all'acquisto di una macchina elettronica nel maggio 2016 per un valore di € 1.345, esposta al netto dell'ammortamento all'aliquota del 20%, pari ad € 269.

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

<i>Crediti verso soci</i> <i>(2015 € 2.912)</i>	€	1.478
--	----------	--------------

L'importo si riferisce alle quote associative ancora da incassare, di cui € 100 riferibili all'anno 2014, € 710 riferibili all'anno 2015, ed € 668 riferibili all'anno 2016.

<i>Crediti verso assicuratori</i> <i>(2015 € 861.750)</i>	€	305.698
--	----------	----------------

L'importo si riferisce: all'imposta sostitutiva maturata per il 2016 ancora da incassare da UnipolSai Assicurazioni per € 147.323; all'importo relativo al riscatto della posizione previdenziale di un aderente calcolato nel 2016 dalla Compagnia, ma perfezionato nel 2017; ad € 87 per maggior premi versati alla Compagnia da compensare con i prossimi versamenti.

<i>Crediti diversi</i> <i>(2015 € 652)</i>	€	861
---	----------	------------

L'importo si riferisce a conguagli irpef errati in sede di calcolo della liquidazione non ancora recuperati dagli anni precedenti per € 652; a bonifici pervenuti, automaticamente girati alla Compagnia, non di nostra competenza per € 209.

Risconti attivi (2015 € 326)	€	326
---	----------	------------

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

PASSIVITA'

<u>Passività della gestione previdenziale</u>	€	156.965
--	----------	----------------

Debiti della gestione previdenziale (2015 € 0)	€	156.965
---	----------	----------------

L'importo si riferisce al riscatto della posizione previdenziale di un aderente calcolato nel 2016 dalla Compagnia, ma perfezionato nel 2017.

<u>Passività della gestione amministrativa</u>	€	1.083.757
---	----------	------------------

Debiti della gestione amministrativa (2015 € 192.725)	€	17.072
--	----------	---------------

L'importo si riferisce:

debiti verso fornitori

- € 15.864 al debito verso la società UnipolSai Servizi Previdenziali S.r.l., per la gestione amministrativa dei contributi. Il debito per € 10.674 è stato liquidato nei primi mesi del 2017;
- € 152 al debito verso lo Studio Verdi Sas per la vidimazione di libri sociali. Il fornitore è stato pagato in data 6/2/2017;
- € 700 verso l'ing. Paolo Bertocci per la manutenzione del sito internet, saldato il 14/3/2017.

debiti verso altri

- € 60 per l'eccedenza della quota associativa versata dall'azienda associata Engineering.mo. L'importo è stato rimborsato in data 17/1/2017
- € 209 per bonifici ricevuti sul c/c Banca Popolare n. 243652 non di nostra competenza, restituiti in data 6/2/2017.

Debiti verso associati per contributi

- € 87 per maggiori contributi versati da associati, che saranno compensati con i prossimi versamenti.

<i>Debiti per imposta sostitutiva</i> <i>(2015 € 927.105)</i>	€	933.259
--	----------	----------------

La cifra esposta in bilancio, è riferita al debito per l'imposta sostitutiva dovuta per l'esercizio 2016, pagata nel mese di febbraio 2017.

<i>Debiti per ritenute Irpef</i> <i>(2015 € 131.768)</i>	€	130.844
---	----------	----------------

L'importo si riferisce al debito per ritenute di competenza del mese di dicembre 2016, pagate nel mese di gennaio 2017.

<i>Fondi rischi ed oneri</i> <i>(2015 € 2.582)</i>	€	2.582
---	----------	--------------

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

Attivo netto destinato alle prestazioni **€ 206.183.002**

è così composto:

Avanzo esercizi precedenti	316.271
Avanzo dell'esercizio	1.082
Attivo netto destinato a polizze vita	205.865.649

Nella rappresentazione del Bilancio al 31/12/2015, l'avanzo degli esercizi precedenti risulta denominato "Fondo Associativo".

<i>Conti d'ordine</i> <i>(2015 € 7.659.520)</i>	€	9.735.559
--	----------	------------------

Tra i conti d'ordine è stato inserito l'ammontare della riserva matematica comunicata dall'assicuratore relativa al montante dei capitali destinati al pagamento delle rendite per prestazioni previdenziali.

COMMENTO ALLE VOCI DI CONTO ECONOMICO

Saldo della gestione previdenziale € **920.214**

è così composto:

Contributi per le prestazioni € 12.169.127

I contributi di competenza dell'esercizio, si compongono di € 12.124.987 per contributi versati dalle aziende associate e di € 44.139 per contributi volontari versati al Fondo direttamente dal socio iscritto.

Trasferimenti in entrata € 2.940.769

Le prestazioni erogate a titolo definitivo e a titolo di anticipazione sono le seguenti:

Anticipazioni € (1.600.861)

Trasferimenti in uscita € (4.535.738)

Erogazioni in forma di capitale e riscatti € (6.232.062)

Erogazioni in rendita € (1.821.021)

Risultato della gestione finanziaria € **6.841.675**

Il risultato derivante dalla gestione finanziaria dei contributi risulta positivo e rappresenta il rendimento netto delle polizze vita stipulate con UnipolSai Assicurazioni S.p.A. al 31 dicembre 2016.

Saldo della gestione amministrativa € **1.489**

è così composto:

Quote associative € 35.681

L'importo si riferisce alle quote associative di competenza dell'anno 2016.

Servizi amministrativi di terzi € (21.198)

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. Il contratto è stato rinnovato con decorrenza 1° agosto

2016, mantenendo in vigore fino al 31 dicembre 2016 il precedente corrispettivo. Dal 1° gennaio 2017 è entrato in vigore il nuovo corrispettivo per il servizio svolto.

<i>Spese telefoniche</i>	€	(1.236)
<i>Spese assistenza softwer e sito</i>	€	(758)
<i>Abbonamenti</i>	€	(1.500)
<i>Oneri di vigilanza</i>	€	(6.467)
<i>Polizza amministratori</i>	€	(2.800)
<i>Imposte (ravvedimento)</i>	€	(10)
<i>Spese societarie e varie</i>	€	(612)
<i>Ammortamenti</i>	€	(442)
<i>Sopravvenienze passive</i>	€	(239)
Si riferiscono al mancato incasso di quote associative		
<i>Proventi vari</i>	€	10
<i>Interessi attivi bancari al netto delle spese</i>	€	1.060

Imposta sostitutiva € **(933.259)**

Si riferisce alla imposta sostitutiva trattenuta dalla Compagnia sulla rivalutazione attribuita alle convenzioni nell'anno 2016, oltre a quella accantonata per le erogazioni avvenute nel corso dell'anno, nonché all'imposta applicata sugli interessi attivi maturati sul c/c n. 243652 acceso presso il Banco Popolare, ora Banco BPM, agenzia di Firenze.

Firenze, 29 marzo 2017

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente

Dr. Fabio Magherini