
E.P.I.D.S.

**Fondo Pensione per la Previdenza Complementare Dirigenti
ex Gruppo Sigma Tau**

Sede Legale: Roma – Via Antonio Bertoloni n. 49

Numero di iscrizione all'Albo dei fondi pensione: 1166

C.F. 03516521006

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2020

ORGANI DEL FONDO

Consiglio di amministrazione

In rappresentanza dei datori di lavoro:

- Simona Palone
- Sara Fabrizio

In rappresentanza dei dirigenti:

- Marco Iorio (Presidente)
- Fausto De Sanctis

Direttore generale del Fondo

- Roberto Capriata

Collegio dei Sindaci (con esercizio del controllo contabile)

In rappresentanza dei dirigenti:

- Marina Montaldi (Presidente)

In rappresentanza dei datori di lavoro:

- Stefano Zambelli (membro effettivo)

Membri supplenti:

- Mario Brancia (in rappresentanza dei datori di lavoro)
- Andrea Cerquini (in rappresentanza dei dirigenti)

INDICE

STATO PATRIMONIALE (suddiviso per comparti)

- Attivo
- Passivo

CONTO ECONOMICO (suddiviso per comparti)

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31.12.2020

Composizione del bilancio

1 – Caratteristiche del fondo

1.1 – Configurazione giuridica e normativa speciale di riferimento

1.2 - Caratteristiche strutturali del fondo

2 – Principi di redazione del bilancio

3 – Criteri di valutazione delle poste di bilancio

3.1 - Criteri di valutazione delle poste dell'attivo dello stato patrimoniale

3.2 - Criteri di valutazione delle poste del passivo dello stato patrimoniale

3.3 – Criteri di valutazione delle poste del conto economico

4 – Criteri di riparto degli oneri comuni

5 – Informativa sugli iscritti e sui potenziali aderenti

6 – Informativa sui compensi ad amministratori ed organi di controllo

EPIDS - Fondo pensione per la previdenza complementare dirigenti ex Gruppo Sigma-Tau
Via A. Bertolini n. 49, Roma - c.f. 3501652100 - Albo fondi pensione n.1166**BILANCIO 31.12.2020****ATTIVITA'**

	Al 31 dicembre 2020			Al 31 dicembre 2019		
	Totale	Prestazione definita	Contribuzione definita	Totale	Prestazione definita	Contribuzione definita
10 Investimenti diretti						
a) azioni e quote di società immobiliari						
b) quote di fondi comuni di investimento immobiliare chiusi						
c) quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi						
15 Investimenti in posizioni assicurative	22.413.445		22.413.445	22.608.933		22.608.933
a) crediti verso imprese di assicurazione per polizze di capitalizzazione	22.326.061		22.326.061	22.519.609		22.519.609
b) altre attività della gestione assicurativa	87.384		87.384	89.324		89.324
c) Ratei attivi su rendimenti assicurativi	0		0	0		0
20 Investimenti in gestione	1.904.845	1.833.885	70.960	1.975.421	1.833.876	141.545
a) depositi bancari	1.904.827	1.833.867	70.960	1.975.414	1.833.870	141.544
b) crediti per operazioni pronti/termine						
c) titoli emessi da stati o da organismi internazionali						
d) titoli di debito						
* quotati						
* non quotati						
e) titoli di capitale						
f) quote di O.I.C.R.						
g) opzioni acquistate						
h) ratei e risconti attivi	18	18	0	7	6	1
i) garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione						
l) altre attività della gestione finanziaria						
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali						
40 Attività della gestione amministrativa	4.343	289	4.054	4.343	289	4.054
a) cassa, depositi bancari e postali	285	285		285	285	
b) immobilizzazioni immateriali						
c) immobilizzazioni materiali						
d) immobilizzazioni finanziarie						
e) altre attività della gestione amministrativa						
f) ratei e risconti dell'area amministrativa						
g) crediti diversi	4.058	4	4.054	4.058	4	4.054
50 Crediti d'imposta	10.071	6.761	3.310	11.490	6.761	4.729
TOTALE ATTIVITA'	24.332.704	1.840.935	22.491.769	24.600.187	1.840.926	22.759.261

PASSIVITA'

	Al 31 dicembre 2020			Al 31 dicembre 2019		
	Totale	Prestazione definita	Contribuzione definita	Totale	Prestazione definita	Contribuzione definita
10 Passività della gestione previdenziale	6.736		6.736	6.736		6.736
a) debiti della gestione previdenziale						
b) debiti verso iscritti per liquidazione prestazioni	6.736		6.736	6.736		6.736
c) altri debiti della gestione previdenziale						
18 Passività della fase di erogazione delle rendite						
a) debiti verso iscritti per erogazione delle rendite						
20 Passività della gestione finanziaria e assicurativa	12.273	12.258	15	12.298	12.246	52
a) debiti per operazioni pronti contro termine						
b) opzioni emesse						
c) ratei e risconti passivi	37	22	15	62	10	52
d) altre passività della gestione finanziaria	12.236	12.236		12.236	12.236	
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali						
40 Passività della gestione amministrativa	60.468	0	60.468	34.932	0	34.932
a) debiti verso dipendenti						
b) debiti per TFR						
c) debiti diversi	1.000		1.000	1.380		1.380
d) fondi per rischi ed oneri						
e) altre passività della gestione amministrativa						
f) ratei e risconti passivi dell'area amministrativa	59.468	0	59.468	33.552	0	33.552
50 Debiti d'imposta	118.411	4	118.407	94.500	0	94.500
TOTALE PASSIVITA'	197.888	12.262	185.626	148.466	12.246	136.220
100 ANDP - ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	24.134.816	1.828.673	22.306.143	24.451.721	1.828.680	22.623.041
CONTI D'ORDINE						
a) crediti vs. aziende per contributi da ricevere	16.993		16.993	36.400		36.400
b) contributi da ricevere	16.993		16.993	36.400		36.400

CONTO ECONOMICO						
	Al 31 dicembre 2020			Al 31 dicembre 2019		
	Totale	Prestazione de finita	Contribuzione de finita	Totale	Prestazione de finita	Contribuzione de finita
10 Saldo della gestione previdenziale	-615.226	0	-615.226	-543.205	0	-543.205
a) contributi per le prestazioni	114.869		114.869	92.051		92.051
b) anticipazioni						
c) trasferimenti netti	-296.152		-296.152			
d) trasformazioni in rendita						
e) erogazioni in forma di capitale e riscatti	-433.943		-433.943	-635.256		-635.256
f) premi per prestazioni accessorie						
g) switch netti						
h) altri oneri della gestione previdenziale						
I) altri proventi della gestione previdenziale						
20 Risultato della gestione finanziaria diretta						
a) dividendi						
b) utili e perdite da realizzo						
c) plusvalenze/minusvalenze						
30 Risultato della gestione assicurativa e finanziaria indiretta	539.950	19	539.931	549.233	6	549.227
a) cedole, dividendi e interessi	262	19	243	25	6	19
b) profitti e perdite da operazioni finanziarie						
c) profitti e perdite da operazioni in opzioni						
d) proventi e oneri per operazioni pronti contro termine						
e) differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione						
f) retrocessione commissioni da società di gestione						
g) proventi da rivalutazione contratto di assicurazione - contr.agg.va	327.850		327.850	330.432		330.432
h) proventi da rivalutazione contratto di assicurazione - contr.base	211.838		211.838	218.907		218.907
i) altri ricavi e costi della gestione assicurativa e finanziaria indiretta				-131		-131
40 Oneri di gestione	-383	-22	-361	-465	-17	-448
a) società e istituti di gestione						
b) banca depositaria						
c) oneri per l'utilizzo di provider finanziari						
d) advisor						
e) altri oneri	-383	-22	-361	-465	-17	-448
50 MARGINE GESTIONE FINANZIARIA E ASSICURATIVA (20)+(30)+(40)	539.567	-3	539.570	548.768	-11	548.779
60 Saldo della gestione amministrativa	-148.941	0	-148.941	-179.716	0	-179.716
a) contributi e altre entrate destinati a copertura oneri amministrativi						
b) oneri per servizi amministrativi e attuariali	-116.066	0	-116.066	-140.435	0	-140.435
c) spese generali ed amministrative	-32.877	0	-32.877	-39.281	0	-39.281
d) spese per il personale						
e) ammortamenti						
f) storno oneri amministrativi alla fase di erogazione						
g) oneri e proventi diversi	2		2			
70 VARIAZIONE ANDP ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10+50+60)	-224.600	-3	-224.597	-174.153	-11	-174.142
80 Imposta sostitutiva	-92.304	-4	-92.300	-94.501	-1	-94.500
VARIAZIONE ANDP (70)+(80)	-316.904	-7	-316.897	-268.654	-12	-268.642

Nota Integrativa al Bilancio al 31.12.2020

COMPOSIZIONE DEL BILANCIO

Il bilancio del fondo si compone dei seguenti documenti:

- Stato Patrimoniale;
- Conto Economico;
- Nota Integrativa.

Il bilancio è corredato dalla relazione sulla gestione ed è redatto in unità di euro, circostanza che può dar luogo a modeste differenze per arrotondamenti dei decimali ad unità superiore/inferiore.

Lo stato Patrimoniale ed il Conto Economico recano i sezionali dei due comparti in cui opera il fondo (prestazione definita, contribuzione definita) e, pertanto, gli stessi non sono stati riprodotti in nota integrativa.

1 – Caratteristiche del fondo

1.1. Configurazione giuridica e normativa speciale di riferimento

E.P.I.D.S. è il fondo di previdenza complementare dei dirigenti delle imprese italiane del gruppo Sigma-Tau Industrie Farmaceutiche Riunite S.P.A. Il Fondo è un'associazione senza scopo di lucro, dotata di personalità giuridica, costituita ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 12 e ss. del codice civile, la cui finalità si realizza nel provvedere alla costituzione ed alla erogazione di prestazioni di natura previdenziale complementare a favore degli aderenti, all'atto del loro accesso al pensionamento.

Al Fondo, che conta al 31.12.2020 n. 50 iscritti attivi (di cui 2 attivazioni in rita), pari al 100% della platea degli aderenti potenziali, sono associate 4 società. Vi sono, altresì, n. 15 pensionati cui il fondo eroga, attraverso convenzione con primaria società assicuratrice, prestazioni in forma di rendita periodica.

Con riguardo alla normativa speciale sulle forme di previdenza complementare, si segnala che E.P.I.D.S. è "fondo preesistente" alla data di entrata in vigore della legge 23.10.1992 n. 421 (15 novembre 1992).

1.2. Caratteristiche strutturali del fondo

Il fondo opera in duplice regime: a prestazione definita e a contribuzione definita. In relazione alle specifiche di funzionamento dei due regimi, e alle relative prestazioni, si richiamano le disposizioni di cui alla parte III dello statuto del fondo (artt.8/13-bis dello statuto cit.) come novellate in sede di delibera assembleare del 02/11/2011.

Nella sezione operante in regime di prestazione definita sono registrate le sole posizioni di coloro che aderivano al fondo alla data del 28 aprile 1993. Il comparto è alimentato da risorse di fonte esclusivamente datoriale.

Nel comparto a contribuzione definita, cui sono iscritti tutti gli aderenti, confluiscono flussi finanziari di natura contributiva a matrice duplice, datoriale e lavorativa, nonché le risorse del TFR, nella misura di cui alla seguente tabella, puntualmente fissata dalle fonti istitutive.

Data di adesione a E.P.I.D.S.		Assetto contributivo				
		prest. def.	contr. def.			
Gruppo			DDL base	LAV base	TFR	DDL agg
A	ante 28.4.1993	variabile	7%	1%	3%	no
B	28.4.1993 - 31.12.2005	no	6%	2%	4%	si
C	28.4.1993 - 31.12.2005	no	6%	2%	3%	si magg.
D	Post 31.12.2005	no	6%	2%	4% ¹	no

¹ Sulla base della riforma emanata con il d.lgs. n. 252/2005, il dirigente può stabilire la destinazione al fondo pensione dell'intera quota annua di TFR maturando (circa il 6,91%). Ove si tratti un soggetto iscritto alla previdenza obbligatoria dopo il 28 aprile 1993, l'adesione al Fondo comporta necessariamente la destinazione al Fondo dell'intera quota annua di TFR.

Le risorse finanziarie del fondo, stante la correlata previsione statutaria, sono gestite in forma mista - in parte attraverso convenzioni in parte con modalità diretta - dal Consiglio di amministrazione, nel rispetto del principio di separatezza dei due comparti.

Le liquidità del fondo diverse dalla cassa, al 31 dicembre 2020 sono collocate come segue:

1. Banca Fideuram (*rapporto di gestione per liquidità, di esclusiva pertinenza del comparto a prestazione definita*)
2. Banca Prossima (*rapporto per la gestione delle operazioni correnti per più parte di pertinenza del comparto a contribuzione definita*)
3. Banca Credem (*rapporto per la gestione delle operazioni correnti – raccolta contributi, erogazione prestazioni – per più parte di pertinenza del comparto a contribuzione definita*)

Al 31 dicembre 2020, appostati nella sezione di attivo del bilancio rubricata “Investimenti in gestione”, si collocano le liquidità giacenti sui conti correnti, pari a € 1.892.591. Quanto alle giacenze di cassa, ascritte alla sezione propria degli attivi a destinazione amministrativa, concorrono alla liquidità complessiva per totali € 285.

Per l'esercizio non figurano voci di “portafoglio titoli” del fondo.

Gli investimenti in posizioni assicurative al 31 dicembre 2020 sono stati gestiti attraverso due convenzioni di Ramo V, a suo tempo stipulate con la compagnia assicuratrice Allianz s.p.a., e la più recente convenzione sottoscritta con ZURICH INVESTMENTS LIFE S.p.A.

La prima convenzione con Allianz spa è finalizzata, prevalentemente, all'erogazione delle prestazioni pensionistiche alimentate dalla cosiddetta “contribuzione aggiuntiva” afferente il comparto a contribuzione definita, la cui riserva matematica, al 31.12.2020, valorizza a totali € 13.301.420 (*valore da intendersi al netto dell'imposta sostitutiva calcolata sui rendimenti delle relative posizioni attive a tale data*).

La seconda convenzione raccoglie le risorse afferenti la contribuzione a carico delle imprese, dei dirigenti e del trattamento di fine rapporto destinato alla previdenza complementare. La riserva matematica al 31.12.2020 relativa a tale polizza, al netto della tassazione sostitutiva sui rendimenti delle posizioni attive a tale data, è pari ad € 7.660.390. Entrambe le convenzioni sono state rinnovate nell'esercizio 2013 per 3 anni a decorrere dal 01.12.2013 e sono pertanto scadute al 30 novembre 2016. Ad esito della procedura di gara è risultata aggiudicataria la compagnia ZURICH INVESTMENTS LIFE S.p.A. con la quale, in data 25.05.2017, è stata sottoscritta una convenzione in cui gli investimenti sono gestiti “in monte” attraverso una convenzione di Ramo V. Essa ha un caricamento sui flussi periodici pari allo 0,7% del premio versato ed il rendimento realizzato annualmente dalla gestione separata viene diminuito della quota trattenuta dalla compagnia pari a 0,8 *basis point*. Al 31.12.2020 il valore della riserva è pari ad € 1.364.252.

Si rammenta, infine che tutte le prestazioni in forma di rendita agli aventi diritto maturate dal 1 gennaio 2010 sono erogate dalla società Allianz p.a., in forza di convenzione di ramo I stipulata con il fondo e successivamente rinnovata esplicitamente.

2 - Principi di redazione del bilancio

La redazione del bilancio si ispira ai principi e criteri di cui alle seguenti normative e disciplinari:

- delibere Covip del 17 giugno 1998 e del 16 gennaio 2002, in materia di bilancio dei fondi pensione e di altre disposizioni in materia di contabilità, ove compatibili con le specificità del fondo e fatte salve le deroghe di legge previste per le forme pensionistiche preesistenti in tema di gestione delle risorse finanziarie, valorizzazione degli attivi, gestione delle posizioni individuali, nonché in tema di diritto alle prestazioni/anticipazioni e riscatto per gli aderenti al comparto a prestazione definita;
- disposizioni del libro V, titolo V, sez. IX del codice civile, ove compatibili con la normativa speciale e la prassi gestionale del fondo;
- principi contabili di riferimento emanati dall'OIC.

In particolare, la redazione del bilancio è ispirata ai seguenti principi:

1. rappresentazione veritiera e corretta dei fatti gestionali;
2. chiarezza e intelligibilità del bilancio;
3. prudenza nella valutazione degli attivi;
4. prevalenza della sostanza sulla forma;
5. competenza economica;
6. comparabilità dei dati nel tempo;
7. omogeneità nella moneta di conto;
8. continuità di applicazione dei principi contabili;
9. significatività e rilevanza delle informazioni rappresentate.

3 – Criteri di valutazione delle poste di bilancio

3.1. Criteri di valutazione delle poste dell'attivo dello stato patrimoniale

15 – Investimenti in posizioni assicurative

La voce si riferisce:

1. al valore della riserva matematica, al 31.12.2020, di cui alla convenzione, ramo V°, con la Allianz S.p.A., alimentata con le risorse della cosiddetta “*contribuzione aggiuntiva*”, come comunicata dalla impresa assicuratrice al fondo dopo la chiusura dell'esercizio (convenzione n. 8283);
2. al valore della riserva matematica, al 31.12.2020, di cui alla convenzione di ramo V° stipulata con la Allianz S.p.A., per la gestione delle risorse afferenti la contribuzione a carico delle imprese, dei dirigenti e del trattamento di fine rapporto destinato alla previdenza complementare (cosiddetta “*contribuzione-base*”, di cui alla convenzione n. 8284) ;
3. al valore della riserva matematica, al 31.12.2020, di cui alla convenzione con la ZURICH INVESTMENTS LIFE S.p.A.;
4. al valore delle altre attività della gestione assicurativa originato dallo smobilizzo delle riserve matematiche predette in ragione della determinazione dell'imposta sostitutiva sui rendimenti per le posizioni in essere al 31 dicembre 2020, liquidate a favore del fondo nel gennaio 2021.

5.

INVESTIMENTI IN POSIZIONI ASSICURATIVE		
a) Crediti verso imprese di assicurazione per polizze di capitalizzazione:		
ALLIANZ - RISERVA MATEMATICA CONTR. AGGIUNTIVA	POL. 8283	13.301.419,59
ALLIANZ - RISERVA MATEMATICA CONTR. BASE	POL. 8284	7.660.390,36
ZURICH - RISERVA MATEMATICA CONTR. BASE		1.364.251,58
b) altre attività della gestione assicurativa		87.383,96
c) ratei attivi su rendimenti assicurativi		0,00
		22.413.445,49
totale investimenti in posizioni assicurative al 31.12.2020		22.413.445,49
DETTAGLIO ALTRE ATTIVITA' DELLA GESTIONE ASSICURATIVA		
CREDITI VS ALLIANZ PER IMPOSTA SOSTITUTIVA DA LIQUIDARE	POL. 8284	31.371,00
	POL. 8283	56.012,96
		87.383,96

20 – Investimenti in gestione

La voce comprende:

1. le disponibilità liquide giacenti alla data di fine esercizio presso gli istituti di credito con cui sono intrattenuti rapporti di conto corrente;
2. i valori attivi di rendimento maturati sulle liquidità sub 1 alla fine dell'esercizio, accreditati nel gennaio 2021.

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale alla data di chiusura dell'esercizio. Nella tabella che segue si riporta il dettaglio delle liquidità giacenti sui conti correnti. La tabella è completata con il dato delle giacenze di cassa, in bilancio ascritto alla voce delle liquidità della gestione amministrativa.

LIQUIDITA' AL 31.12.2020		
BANCA PROSSIMA	C/C 122701	9.767,31
BANCA FIDEURAM	C/C 119656	1.833.866,82
BANCA CREDEM	C/C 270231	48.956,97
CASSA		284,70
	TOTALE	1.892.875,80
LIQUIDITA' AL 31.12.2020		1.892.875,80

L'informativa è completata con il dettaglio della voce "altre passività della gestione finanziaria", pari ad euro 12.235,57, riferita al debito del comparto a prestazione definita nei confronti di quello a contribuzione definita.

Per una migliore comprensione si riporta di seguito il dettaglio delle liquidità riferite al capitolo degli investimenti in gestione, distinto per comparti:

DESCRIZIONE	VALORE	PR.DEF.	CONT.DEF.
CONTI CORRENTI			
Banca Prossima c/c 1000/ 122701	9.767,31	- 12.235,57	22.002,88
Banca Fideuram c/c 66/119656	1.833.866,82	1.833.866,82	
Banca Credem c/c 270231	48.956,97		48.956,97
TOTALE	1.892.591,10	1.821.631,25	70.959,85
	Liquidità		
TOTALE PRESTAZIONE DEFINITA	1.821.631,25		
TOTALE CONTRIBUZIONE DEFINITA	70.959,85		
TOTALE PORTAFOGLIO 31/12/20	1.892.591,10		

Si aggiunge di seguito il dettaglio della voce "ratei e risconti" della gestione finanziaria, riferita a interessi maturati sulle giacenze di conto corrente, liquidate nell'esercizio corrente:

INVESTIMENTI IN GESTIONE - RATEI E RISCONTI DELLA GESTIONE FINANZIARIA			
		prestazione definita	contribuzione definita
h) ratei e risconti attivi			
crediti per interessi da liquidare su conto corrente		18,30	0,00
	TOTALE AL 31/12/2020		18,30
RATEI E RISCONTI DELLA GESTIONE FINANZIARIA			18,30

40- Attività della gestione amministrativa

I valori delle attività della gestione amministrativa sono iscritti al nominale e constano di tre poste distinte:

1. *cassa*;
2. *crediti v/iscritti*: in tale voce trova collocazione il credito del Fondo verso alcuni iscritti complessivamente pari ad euro 1.098,78, di cui euro 334,96 nei confronti di due iscritti che hanno ricevuto una prestazione in forma di anticipazione, da conguagliare in sede di erogazione della prestazione definitiva; ed euro 763,82 nei confronti di altri due iscritti per pagamento in eccesso in sede di erogazione della prestazione definitiva, da recuperare;
3. *altri crediti*: in tale voce trovano collocazione le ritenute operate dagli istituti di credito su interessi maturati sulle giacenze di conto. I fondi pensione, come noto, sono, salvo alcune eccezioni di natura oggettiva, soggetti cosiddetti "lordisti", ossia non subiscono tassazione alla fonte, né di tipo "in acconto" né di "imposta" ed il rendimento lordo sui proventi finanziari è poi assoggettato ad imposta sostitutiva dell'imposta sui redditi. Le ritenute operate, pertanto, al di fuori della casistica tassativamente prevista dal legislatore, hanno importato maturazione di credito verso l'istituto che ha erroneamente operato la sostituzione di imposta in carenza dei presupposti, tenuto conto dell'oggettiva, indebita configurazione di "doppia tassazione" sui rendimenti sopra richiamati che tale attività ha ingenerato. Gli importi a

credito iscritti in bilancio sono stati oggetto, per quanto già rilevato nei passati esercizi e ad oggi non rifiuto, di specifiche richieste di ristorno.

DESCRIZIONE	VALORE	PR.DEF.	CONT.DEF.
CASSA, DEPOSITI BANCARI E POSTALI	284,70	284,70	
cassa	284,70	284,70	
CREDITI DIVERSI	4.057,92	3,90	4.054,02
Banca Prossima - crediti c/ritenute	1.003,83	3,9	999,93
Banca Unicredit - crediti c/ritenute	1.390,44		1.390,44
Banca Allianz - crediti c/ritenute	158,81		158,81
Crediti v/iscritti	1.098,78		1.098,78
Crediti diversi	406,06		406,06
TOTALE	4.342,62	288,60	4.054,02

50 – Crediti d'imposta

La voce comprende due poste distinte:

- 1) un credito per eccedenze di versamento per totali € 3.310,36, di cui euro 1.496,50 riferiti a ritenute previdenziali relative all'anno 2014, euro 34,40 riferiti a ritenute previdenziali relative all'anno 2018, ed euro 1.779,46 riferiti ad imposta sostitutiva, da recuperare in compensazione in sede di altri versamenti all'Erario;
- 2) un credito per totali € 6.760,99, riferito al risparmio di imposta sostitutiva generato dal risultato di gestione negativo imputabile al comparto di prestazione definita. L'importo sarà oggetto di compensazione verticale in sede di versamento di imposta sostitutiva per i periodi di imposta successivi.

3.2. Criteri di valutazione delle poste del passivo dello stato patrimoniale

10 – Passività della gestione previdenziale

La voce comprende debiti verso iscritti per liquidazione prestazioni: si tratta di debiti verso aderenti per liquidazione di posizioni previdenziali, maturate nell'esercizio, ma ancora da erogare. Nel corso del 2020 non sono maturati debiti ascrivibili in questa voce, restano, pertanto, i debiti, antecedenti all'esercizio in corso, iscritti al valore nominale e dettagliati nella tabella che segue.

		ANTE 01.01.2020	ESERCIZIO 31/12/2020
DETTAGLIO PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE			
b) Debiti verso iscritti per liquidazione prestazioni	Contr. Def.	6.735,91	0,00
	TOTALE AL 31/12/2020		6.735,91
PASSIVITA' DELLA GESTIONE PREVIDENZIALE AL 31.12.2020			
			6.735,91

20 – passività della gestione finanziaria

La voce include il valore dei ratei passivi riferiti all'imputazione all'esercizio, in base al principio della competenza economica, degli oneri di natura finanziaria addebitati nel successivo esercizio.

Include, inoltre, la voce “altre passività della gestione finanziaria”, pari ad euro 12.235,57, riferita al debito del comparto a prestazione definita nei confronti di quello a contribuzione definita, già evidenziato, per chiarezza e completezza di esposizione nel paragrafo 3.1. Criteri di valutazione delle poste dell'attivo dello stato patrimoniale, dettaglio 20 - Investimenti in gestione

40 – passività della gestione amministrativa

La voce include il valore dei ratei passivi riferiti all'imputazione all'esercizio, in base al principio della competenza economica delle spese di fornitura servizi amministrativi da Previnet e degli onorari degli organismi di amministrazione e controllo, erogati nel successivo esercizio.

50 – Debiti di imposta

La voce include gli importi per l'imposta sostitutiva sui redditi afferente i rendimenti della gestione patrimoniale e assicurativa, competenza 2020, oggetto di versamento all'erario come da termini di legge.

Attivo netto destinato alle prestazioni

Tale voce riepiloga il valore degli attivi, al netto delle passività, destinate alle prestazioni e rappresenta il valore complessivo, al 31.12.2020, delle posizioni individuali degli aderenti, ivi inclusa la componente derivante dalla contribuzione aggiuntiva.

Conti d'Ordine

Nei conti d'ordine sono riportati i crediti per contributi maturati ma non riscossi alla data del 31 dicembre 2020. Il dato riferito al comparto a contribuzione definita si dettaglia come segue:

AZIENDE	ESERCIZIO 31/12/2020
ESSETIFIN	2.670,45
LEADIANT	14.322,84
	16.993,29
TOTALE AL 31/12/20	16.993,29

La relazione consegnata dall'attuario il 31 maggio 2021, relativa al comparto a prestazione definita, fornisce una rappresentazione prospettica di autosufficienza del patrimonio del fondo e non evidenzia, pertanto, valori a favore da appostare nei conti d'ordine. Si precisa, ad ogni modo, che nel corso del 2017, a seguito di un accordo transattivo tra uno degli iscritti al comparto e l'azienda di riferimento, l'unico valore potenzialmente soggetto a variazione è quello riferito alla società Sigma Tau Finanziaria (ora Essetifin SPA). Il dato riferito alla prestazione definita, essendo il portato di un calcolo attuariale, rappresenta per sua natura una forma di impegno suscettibile di variare agli esiti di una successiva valutazione di periodo. Si riporta, di seguito, la tabella riassuntiva tratta dalla relazione attuariale per l'anno 2020:

Società	n.	Valori attuali medi	Patrimonio (stimato)	(Avanzo) /disavanzo
Importo Congelato	1	727.746	727.746	-
Ex - S.T. finanziaria (Essetifin SPA)	1	1.025.960	1.093.785	(67.825)
Totale complessivo	2	1.753.706	1.821.631	(67.825)

3.3. Criteri di valutazione delle poste del conto economico

10-a) – Contributi per le prestazioni

La voce, in conformità alle prescrizioni criteriali *Covip* in materia (cfr. delibera 17.6.1998 cit., prg. 1.6.1) riporta il totale dei contributi incassati nel corso dell'anno sociale. Nella specie, i contributi il cui incasso trova rappresentazione nel bilancio chiuso al 31.12.2020, sono da ascrivere interamente al comparto a contribuzione definita ed alle risorse che derivano dalla contribuzione a carico delle imprese, dei dirigenti e del trattamento di fine rapporto, per un importo totale di € 114.869.

10-b) – Anticipazioni

La voce riporta il valore delle posizioni erogate ad aderenti che, avendone i requisiti, hanno chiesto anticipazioni ai sensi della normativa vigente e delle disposizioni statutarie. Non sono presenti anticipazioni erogate nel corso dell'esercizio 2020.

10-c) – Trasferimenti netti

La voce riporta il valore netto delle posizioni previdenziali in entrata e in uscita dal fondo, pari per l'esercizio 2020 ad euro 296.152.

10-e) – Erogazioni in forma di capitale

La voce si riferisce a posizioni per cui sono maturate condizioni di accesso alla prestazione, liquidate nel corso dell'esercizio, per un importo di € 433.944.

30 – Risultato della gestione assicurativa e finanziaria indiretta

La voce riporta, tra gli altri, i valori:

- per interessi maturati al 31 dicembre 2020;
- per rendimento della polizza di ramo V° in essere con la società Allianz p.a. ove confluiscono le risorse che alimentano la "contribuzione-aggiuntiva", calcolato tenendo conto del differenziale tra il valore della riserva matematica in chiusura di esercizio corrente ed il valore appostato nel bilancio al 31 dicembre 2019, tenuto conto dei riscatti parziali per pagamento prestazioni avvenuti nel corso dell'anno;
- per rendimento della polizza di ramo V° in essere con la società Allianz p.a. ove confluiscono le risorse della cosiddetta "contribuzione-base", ovvero i contributi del comparto a contribuzione definita a carico delle imprese, degli iscritti e del trattamento di fine rapporto destinato alla previdenza complementare, calcolato tenendo conto del differenziale tra riserve matematiche, rispettivamente, al 31.12.2020 e 31.12.2019.
- per rendimento della polizza di ramo V° in essere con la società ZURICH INVESTMENTS LIFE S.p.A.;

- per oneri connessi alla polizza in essere con la società ZURICH INVESTMENTS LIFE S.p.A..

40 – Oneri di gestione

- La voce si riferisce ad oneri di natura finanziaria riferibili all'attività di gestione del conto corrente.

60 – Saldo della gestione amministrativa

Si precisa che a tale voce concorrono:

- € 116.066 di oneri per servizi amministrativi ed attuariali;
- € 30.451 di “spese per compensi organismi”, riferiti alla componente professionale esterna delle competenze attivate in sede di consiglio di amministrazione e di collegio sindacale;
- “spese generali ed amministrative”, cui concorrono: il contributo di vigilanza COVIP 2019, spese postali, commissioni varie riferite alla gestione amministrativa.

Si sottolinea che, come negli esercizi precedenti, il costo degli oneri amministrativi imputato al comparto a contribuzione definita non ha effetti depressivi sulle posizioni attribuite agli aderenti, posto che al suo integrale sostenimento concorre la quota di contribuzione aggiuntiva versata dalle Imprese a favore dei dirigenti che hanno cessato il rapporto di lavoro senza aver maturato il diritto alla prestazione.

80 – Imposta sostitutiva

La voce si riferisce al valore dell'imposta sostitutiva calcolato sui rendimenti degli attivi per i quali sussistono le condizioni necessarie e sufficienti ad operare la predetta tassazione.

Si precisa che, in sede di determinazione dell'imposta per l'esercizio chiuso al 31.12.2020, con riguardo al comparto a contribuzione definita si è provveduto al calcolo dell'importo sulla base del rendimento lordo scaturito dal differenziale delle riserve matematiche delle polizze al 31 dicembre tra gli esercizi 2020 e 2019. Si è tenuto conto, altresì, degli importi a tassazione calcolati sui rendimenti delle posizioni riscattate nel corso dell'esercizio 2020 e dei rendimenti riferiti alle gestioni assicurative in essere.

4 – Criteri di riparto degli oneri comuni

Con riferimento ai criteri di valutazione, si precisa che i costi ed i valori comuni, per i quali non è stato possibile operare con il criterio di destinazione, sono stati integralmente imputate al comparto a contribuzione definita.

5 – Informativa sugli iscritti e sui potenziali aderenti

La composizione degli iscritti al fondo, al 31 dicembre 2020, pari al 100% della platea dei potenziali aderenti al Fondo, è sintetizzata dalla tabella che segue.

Gruppo	Potenziali aderenti	Attivi	Attivi senza contribuzione	Pensionati indiretti	Pensionati diretti
A	2	1	1	4	0

B	20	1	19	8	0
C	0	0	0	3	0
D	28	5	23	0	0
TOT.	50	5	45	15	0

6 – Informativa sui compensi ad amministratori e sindaci

L'assemblea del 19 aprile 2013 ha deliberato i seguenti compensi per gli organi amministrativi e di controllo:

Compensi degli organi amministrativi e di controllo - delibera Assemblea 19.04.2013			
	Presidente	Componente	Altro
Consiglio di Amministrazione	7.000,00	5.000,00	
Collegio dei sindaci	7.000,00	5.000,00	
Direttore del Fondo			7.000,00

Hanno rinunciato ai compensi il Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Iorio, i Consiglieri De Santis e Fabrizio.

Il costo per gli Organismi amministrativi e di controllo concorre, in base al principio della competenza economica, alla voce di bilancio 2020 relativa ai servizi amministrativi per totali € 30.451, importo che è comprensivo dei compensi, degli oneri contributivi afferenti e dell'Iva di legge. Per le ragioni più sopra riepilogate l'onere non esplica alcun effetto riduttivo sul rendimento retrocesso agli aderenti (cfr., *infra*, prg. 3.3, dettaglio 60 – Saldo della gestione amministrativa).