



Fondo Pensione
Findomestic Banca

Fondo Pensione Complementare per i Dipendenti
della Findomestic Banca S.p.A. e Società Controllate

NOTA INTEGRATIVA AL

BILANCIO DI ESERCIZIO 2015

Linea Dinamica

Criteri di valutazione

Il bilancio è stato predisposto in base alle disposizioni previste dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione. Ad integrazione, ove fosse necessario ed applicabile sono stati utilizzati i principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti.

Per la redazione del bilancio sono stati applicati i seguenti criteri di valutazione:

- Le poste patrimoniali del presente bilancio sono iscritte al valore nominale ad eccezione degli investimenti finanziari, per i quali si è adottato il valore di mercato dell'ultimo giorno di valorizzazione dell'esercizio.
- Le poste del conto economico sono esposte in bilancio secondo i principi di prudenza e di competenza economica.
- In ossequio agli orientamenti emanati dalla Commissione di Vigilanza sui fondi pensione, i contributi non vengono rilevati per competenza ma secondo il principio di cassa.
- La tassazione è stata applicata secondo le innovazioni introdotte dall'articolo 1 della legge 23 dicembre 2014, n. 190 ("legge di stabilità 2015") in materia di tassazione delle forme pensionistiche complementari. In particolare, il comma 621 dell'articolo 1 ha aumentato al 20 per cento la misura dell'imposta sostitutiva di cui all'articolo 17, comma 1, del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252 da applicare sul risultato di gestione maturato nel periodo di imposta dalle forme di previdenza complementare.
- Nei Conti d'Ordine figurano i contributi versati nel mese di dicembre e convertiti in quote con il valore del 31/12/2015. Tali contributi sono stati "girati" alla rispettiva linea nel mese di gennaio 2016.

Criteri di riparto dei costi comuni

Nel corso del 2015 tali oneri si riferiscono principalmente al servizio reso da Servizi Previdenziali per la gestione amministrativa e contabile del Fondo. Gli stessi sono proporzionalmente ripartiti tra la Linea Mix, Dinamica e Conservativa in ragione del peso dei rispettivi patrimoni, calcolato sull'ultimo giorno del mese precedente a quello in cui gli oneri sono stati sostenuti.

Criteri e procedure utilizzate per la stima di oneri e proventi

I proventi del Fondo sono costituiti da:

- contributi secondo le specifiche previsioni relative a ciascuna delle Sezioni in cui è ripartito;
- redditi patrimoniali;
- qualsivoglia entrata accettata dal Consiglio di Amministrazione.

COMMENTO ALLE VOCI DI BILANCIO

ATTIVITA'		31/12/2015	31/12/2014
10	Investimenti Diretti	-	-
20	Investimenti in gestione	27.177,22	13.121.076,92
30	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40	Attività delle gestione amministrativa	222.805,65	7.842,59
50	Crediti d'imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA'		249.982,87	13.128.919,51

PASSIVITA'		31/12/2015	31/12/2014
10	Passività della gestione previdenziale	-	-
20	Passività della gestione finanziaria	4.136,84	7.718,52
30	Garanzia di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passività della gestione amministrativa	-	-
50	Debiti di imposta	245.846,03	181.489,18
TOTALE PASSIVITA'		249.982,87	189.207,70

100 Attivo netto destinato alle prestazioni	-	12.939.711,81
--	---	----------------------

Conti d'Ordine		31/12/2015	31/12/2014
	Contributi attesi da incassare	-	125.336,68

CONTO ECONOMICO

		31/12/2015	31/12/2014
10	Saldo della gestione previdenziale	(13.854.569,95)	(671.662,66)
20	Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30	Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.310.282,06	1.613.059,15
40	Oneri di gestione	(26.598,82)	(29.904,44)
50	Margine della gestione finanziaria (+20 +30+40)	1.283.683,24	1.583.154,71
60	Saldo della gestione amministrativa	(4.560,79)	(4.990,37)
70	Variazioni dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposte (+10 +50 +60)	(12.575.447,50)	906.501,68
80	Imposta sostitutiva	(364.264,31)	(181.489,18)
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni		(12.939.711,81)	725.012,50

RENDICONTO 2015 – Comparto Dinamico

STATO PATRIMONIALE

Attività	31/12/2015	31/12/2014
10 Investimenti Diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	27.177,22	13.121.076,92
a) Depositi bancari Titoli emessi da Stati o da Organismi	-	62.900,94
c) internazionali	-	1.937.394,12
e) Titoli di capitale quotati	-	6.433.991,48
h) Quote di O.I.C.R.	-	4.642.448,87
l) Ratei e risconti attivi	-	23.094,64
n) Altre Attività di gestione finanziaria	27.177,22	21.246,87
Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
30	-	-
40 Attività delle gestione amministrativa	222.805,65	7.842,59
d) Altre Attività della Gestione Amministrativa	222.805,65	7.842,59
50 Crediti d'imposta	-	-
Totale Attività	249.982,87	13.128.919,51

Passività	31/12/2015	31/12/2014
10 Passività della gestione previdenziale	-	-
20 Passività della gestione finanziaria	4.136,84	7.718,52
e) Altre passività della gestione finanziaria	4.136,84	7.718,52
Garanzia di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
30	-	-
40 Passività della gestione amministrativa	-	-
50 Debiti di imposta	245.846,03	181.489,18
Totale Passività	249.982,87	189.207,70

100 Attivo netto destinato alle prestazioni	-	12.939.711,81
--	---	----------------------

Conti d'Ordine	31/12/2015	31/12/2014
10 Conti d'ordine Attivo	-	125.336,68
a) Contributi attesi da incassare	-	125.336,68
20 Conti d'ordine Passivo	-	125.336,68
a) Contributi attesi da incassare	-	125.336,68

CONTO ECONOMICO

	31/12/2015	31/12/2014
10 Saldo della gestione previdenziale	(13.854.569,95)	(671.662,66)
a) Contributi per le prestazioni	765.419,12	1.009.112,23
b) Anticipazioni	(720.974,02)	(298.355,09)
c) Trasferimenti e riscatti	(13.899.015,05)	(1.382.419,80)
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.310.282,06	1.613.059,15
a) Dividendi e interessi	44.694,16	220.758,22
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.265.587,90	1.392.300,93
40 Oneri di gestione	(26.598,82)	(29.904,44)
a) Società di gestione	(17.710,84)	(19.600,58)
b) Banca depositaria	(8.887,98)	(10.303,86)
50 Margine della gestione finanziaria (+20 +30+40)	1.283.683,24	1.583.154,71
60 Saldo della gestione amministrativa	(4.560,79)	(4.990,37)
Oneri per servizi amministrativi acquistati da		
b) terzi	(4.560,79)	(4.990,37)
70 Variazioni dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposte (+10 +50 +60)	(12.575.447,50)	906.501,68
80 Imposta sostitutiva	(364.264,31)	(181.489,18)
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	(12.939.711,81)	725.012,50

ATTIVITA'

Investimenti in Gestione

La voce è esclusivamente composta dai crediti verso il gestore finanziario, ed ammonta ad € 27.177,22.

Volumi intermediati e relative commissioni di negoziazione:

ACQUISTI			
Tipologia	Volumi	Commissioni	%
Titoli di Stato o Org. int	-4.358.780,69	-	0,000%
Titoli di debito quotati	0,00	-	0,000%
Titoli di capitale	-110.327,61	220,78	-0,200%
Quote OICR	-8.216.379,99	-	0,000%
Totale	-12.685.488,29	220,78	
VENDITE			
Tipologia	Volumi	Commissioni	%
Titoli di Stato o Org. int	6.290.743,52	-	0,000%
Titoli di debito quotati	0,00	-	0,000%
Titoli di capitale	7.114.282,42	3.563,14	0,050%
Quote OICR	13.393.685,80	-	0,000%
Totale	26.798.711,74	3.563,14	

Attività della gestione amministrativa:

La voce è esclusivamente composta dalla liquidità girocontata sul conto tesoreria in attesa della chiusura definitiva del comparto.

PASSIVITA'

Passività della gestione finanziaria

La voce, pari ad € 4.136,84, si riferisce a:

- Debito nei confronti del Gestore Finanziario per le commissioni di gestione: € 2.768,49;
- Debiti verso Banca Depositaria per commissioni da addebitare: € 1.368,35;

Debiti di imposta

La voce rappresenta l'imposta sostitutiva da versare, ed ammonta ad € 245.846,03.

A fine esercizio 2015 pertanto, l'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni del comparto è pari a zero.

CONTO ECONOMICO

Saldo della gestione Previdenziale

Contributi per le prestazioni

La voce, € 765.419,12, si riferisce ai contributi incassati e convertiti in quote nel 2015 e include gli switch ed i trasferimenti in ingresso.

Anticipazioni

Nel corso del 2015 il Fondo ha annullato quote, al fine di erogare anticipazioni, per totali € 720.974,02.

Trasferimenti e Riscatti

Il Controvalore delle quote annullate ammonta complessivamente ad € 13.899.015,05, con la seguente composizione:

Trasferimenti e riscatti	€	13.899.015,05
Riscatti	€	434.205,47
Switch in uscita	€	13.464.809,58

Risultato della gestione Finanziaria Indiretta.

Dividendi ed interessi

La voce, ammontante a complessivi € 44.694,16 è composta dalle voci di seguito specificate:

Dividendi e interessi	€	44.694,16
Int. Su tit. Emessi da stati o org. Int.li	€	37.373,58
Dividendi su titoli di capitale quotati	€	7.320,58

Profitti e perdite da operazioni finanziarie

L'importo complessivo, positivo per € 1.265.587,90, è composto come segue:

Plus/Minus. realizzate	€	1.103.171,96
Plus/Minus realizzate. su tit. stato organismi Int.li	€ -	5.432,23
Plus/Minus realizzate su titoli di capitale quotati	€	573.747,25
Plus/Minus Realizzate su quote di OICR	€	534.856,94
Oneri e proventi diversi gest. Finanziaria	€	162.415,94
Comm. neg. su tit. capitale quotati	€ -	3.783,92
spese su titoli capitale quotati	€ -	0,61
Spese e bolli c/c	€ -	88,01
Dividendi misc.	€	113,88
Arrotondamenti	€	230,94
Retrocess. comm. coll. OICR	€	165.943,66

Oneri di Gestione

Società di Gestione

Le commissioni riconosciute al Gestore Finanziario (Eurizon Capital S.G.R.) ammontano a totali € 17.710,84.

Banca Depositaria

Le commissioni riconosciute all'istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane, in qualità di Banca Depositaria, ammontano a totali € 8.887,98.

Il Margine della Gestione Finanziaria pertanto, risulta essere positivo per Euro 1.283.683,24 ed è così determinato:

Margine della gestione finanziaria	1.283.683,24
Risultato della gestione finanziaria diretta	0
Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.310.282,06
Oneri di gestione	-26.598,82

Saldo della gestione Amministrativa

Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

Questa voce si riferisce esclusivamente al costo relativo alla gestione amministrativa del Fondo (relativamente a questa linea di investimento), ammontante ad € 4.560,79, effettuata da Servizi Previdenziali S.r.L..

Imposta sostitutiva

Il 2015 ha registrato un'imposta pari a € 364.264,31 così determinato:

Imposta sostitutiva 2015		
+	Patrimonio netto alla fine del periodo di imposta	364.264,31
+	Erogazioni e somme trasferite	14.619.989,07
-	Contributi versati e somme ricevute	-765.419,12
-	Patrimonio netto all'inizio del periodo di imposta	-12.939.711,81
	Redditi esenti o soggetti a ritenuta	
	Credito d imposta su OICR	
=	Risultato di gestione	1.279.122,45
	Base Imponibile cui applicare l'aliquota	1.267.142,66
	Imposta sostitutiva 20%	253.428,53
	Imposta sostitutiva 2014	110.835,78
=	Imposta sostitutiva 2015	364.264,31

La Legge 23 dicembre 2014, n. 190 ("legge di stabilità") ha modificato il regime fiscale dei rendimenti delle forme pensionistiche complementari prevedendo l'innalzamento al 20% dell'imposta sostitutiva da applicare al risultato di gestione maturato nel 2014 rispetto all'aliquota dell'11,5% precedentemente in vigore, già aumentata dello 0,5% in seguito a quanto previsto dalla Legge 23 giugno 2014, n. 89.

La nuova disciplina retroagisce al 2014, seppure con i correttivi individuati dal comma 624 della "legge di stabilità 2015", che ha delineato particolari modalità di determinazione della base imponibile, prevedendo, in particolare, che la quota del risultato di gestione che deriva da proventi di titoli di Stato "white listed" ed equiparati, gode di un abbattimento della base imponibile così da essere soggetto ad un'imposta ridotta al 12,50%. Ai fini della determinazione del valore della quota al 31 dicembre 2014, il Fondo, nelle more dei chiarimenti interpretativi da parte dell'Agenzia delle Entrate, pervenuti solo in data 13 febbraio 2015, ha applicato le nuove disposizioni a partire dalla prima valorizzazione utile del 2015, imputando a tale periodo di imposta anche la differenza derivante dall'applicazione della nuova normativa ai rendimenti 2014, in accordo con la deroga imposta dalla circolare COVIP del 9 gennaio 2015. Tale impostazione è risultata coerente con quanto successivamente comunicato dalla COVIP con circolare del 6 marzo 2015 nella quale si precisa che: "per i fondi pensione che abbiano effettuato l'ultima valorizzazione del 2014 senza tenere conto dell'incremento di tassazione, in coerenza con la richiamata Circolare COVIP del 9 gennaio 2015, la maggiore imposta successivamente determinata venga imputata al bilancio/rendiconto 2015."

La Variazione dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni netta, a fine esercizio, risulta negativa per Euro 12.939.711,81.