

FONDO PENSIONE GEPRE

**Sede in Roma, via Albenga n. 33 (00183)
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione al n. 1317
Codice fiscale 96166030583**

BILANCIO DI ESERCIZIO al 31 dicembre 2024

(importi in euro)

	31/12/2024	31/12/2023
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	16.162	14.934
II - Immobilizzazioni materiali		
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Totale immobilizzazioni (B)	16.162	14.934
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.142.062	1.111.054
esigibili oltre l'esercizio successivo		
imposte anticipate		
Totale crediti	1.142.062	1.111.054
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
IV - Disponibilità liquide	83.194	77.147
Totale attivo circolante (C)	1.225.256	1.188.201
D) Ratei e risconti	37	35
Totale attivo	1.241.455	1.203.170

Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.108.307	1.074.315
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni		
III - Riserve di rivalutazione		
IV - Riserva legale		
V - Riserve statutarie		
VI - Altre riserve	42.201	49.021
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo		
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(7.942)	(6.819)
Perdita ripianata nell'esercizio		
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto	1.142.566	1.116.517
B) Fondi per rischi e oneri		
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	97.966	85.807
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti	97.966	85.807
E) Ratei e risconti	923	846
Totale passivo	1.241.455	1.203.170

	31/12/2024	31/12/2023
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.600	2.044
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione		
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.978	1.324
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio		
altri	1.350	4.661
Totale altri ricavi e proventi	1.350	4.661
Totale valore della produzione	4.928	8.029
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		
7) per servizi	9.008	9.519
8) per godimento di beni di terzi		
9) per il personale		
a) salari e stipendi		
b) oneri sociali		
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale		
c) trattamento di fine rapporto		
d) trattamento di quiescenza e simili		
e) altri costi		
Totale costi per il personale		
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	750	750
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	750	750
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali		
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.860	2.467
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.610	3.217
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
12) accantonamenti per rischi		
13) altri accantonamenti		
14) oneri diversi di gestione	1.252	2.112
Totale costi della produzione	12.870	14.848
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(7.942)	(6.819)

C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate		
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri		
Totale proventi da partecipazioni		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate		
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri		
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate		
da imprese collegate		
da imprese controllanti		
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri		
Totale proventi diversi dai precedenti		
Totale altri proventi finanziari		
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate		
verso imprese collegate		
verso imprese controllanti		
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altri		
Totale interessi e altri oneri finanziari		
17-bis) utili e perdite su cambi		
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)		

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) di strumenti finanziari derivati		
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
Totale rivalutazioni		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) di strumenti finanziari derivati		
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
Totale svalutazioni		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)		
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(7.942)	(6.819)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti		
imposte relative a esercizi precedenti		
imposte differite e anticipate		
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale		
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(7.942)	(6.819)

NOTA INTEGRATIVA

(importi in euro)

Parte iniziale

Il Bilancio del Fondo Pensione Gepre, di seguito anche chiamato in breve Fondo, relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, è stato redatto in forma abbreviata, ai sensi dell'art. 2435 bis del codice civile ed è composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa.

La struttura e il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico sono quelli stabiliti dagli articoli 2423 ter, 2424 e 2425 del codice civile, non ricorrendo per il Fondo obblighi diversi.

Nel caso di redazione del Bilancio in forma abbreviata, l'articolo 2435 bis del codice civile prevede alcune semplificazioni e, tra l'altro, stabilisce:

- l'esonero dalla redazione del rendiconto finanziario;
- l'esonero dalla redazione della relazione sulla gestione (di cui non si è avvalso il Fondo);
- la facoltà di iscrivere i titoli al costo di acquisto, i crediti al valore di presumibile realizzo e i debiti al valore nominale.

PRINCIPI DI REDAZIONE

Nella redazione del Bilancio sono stati rispettati i principi stabiliti dall'art. 2423 bis del codice civile, con l'obiettivo di rappresentare in modo neutrale, veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico dell'esercizio, ossia l'avanzo o il disavanzo di gestione, avendo riguardo allo scopo del Fondo, che è quello di erogare - senza scopo di lucro - prestazioni di previdenza complementare, ai sensi del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252.

Nelle valutazioni è stato osservato il principio della prudenza, come nei precedenti esercizi, e si è tenuto conto della funzione economica di ogni elemento dell'attivo e del passivo, in base al principio della prevalenza della sostanza sulla forma. L'imputazione di proventi e oneri è stata fatta nel rispetto della competenza temporale degli esercizi. I risultati positivi o negativi indicati nel Bilancio sono stati effettivamente realizzati, inoltre, si è tenuto conto dei rischi e delle perdite dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura.

PRINCIPI CONTABILI

I principi contabili adottati sono in linea con quelli emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), fondato il 27 novembre 2001, che costituisce lo standard setter nazionale in materia contabile, riconosciuto dalla legge 11 agosto 2014, n. 116, e con quelli statuiti in precedenza dai Consigli Nazionali

dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, rivisti ed aggiornati dallo stesso OIC. Per il Fondo non è prevista l'adozione di principi contabili internazionali.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Nelle valutazioni sono stati osservati i criteri stabiliti dall'art. 2426 del codice civile e i principi generali di seguito indicati.

- Non sono stati capitalizzati beni acquisiti a titolo gratuito né spese o oneri relativi a studi e ricerche;
- i crediti indicati nell'attivo circolante sono iscritti al presumibile valore di realizzo, mentre i debiti corrispondenti sono iscritti al valore nominale;
- le disponibilità finanziarie sono iscritte al valore nominale;
- i debiti per fatture da ricevere sono determinati in base al principio di competenza;
- gli impegni sono distintamente indicati nel passivo in base al loro valore nominale, che può comprendere anche gli oneri accessori e gli interessi di diretta imputazione;
- i ricavi e i costi sono rilevati in base al principio di competenza temporale, a prescindere dalla movimentazione finanziaria, i rispettivi valori sono rettificati, ove occorre, con il sistema dei ratei e risconti. Questi ultimi sono formati da quote di ricavi e di costi comuni a due o più esercizi, variabili in ragione del tempo;
- rientrano tra le operazioni di natura finanziaria le attività di gestione dei contributi di previdenza complementare e delle quote del trattamento di fine rapporto (TFR), effettuate dal Fondo in base alle disposizioni delle fonti istitutive, ossia di contratto collettivo nazionale di lavoro (ccnl), contratto collettivo di secondo livello, accordo o regolamento aziendale;
- non sono compresi nelle singole voci del Bilancio elementi eterogenei che richiedano valutazioni separate.

Rispetto al precedente esercizio, non sono intervenute modifiche nell'applicazione dei criteri di valutazione.

Nel corso dell'esercizio il Fondo non ha effettuato operazioni con l'estero, né operazioni che prevedano l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

CONTINUAZIONE DELL'ATTIVITA'

I suddetti principi contabili e criteri di valutazione, sono stati adottati nella prospettiva di continuazione dell'attività istituzionale del Fondo.

CREDITI VERSO ENTI DI GESTIONE/INVESTIMENTO DEI CONTRIBUTI

Il Fondo investe i contributi previdenziali raccolti mediante apposite convenzioni con soggetti abilitati a norma di legge e i relativi valori sono iscritti in Bilancio nella voce II (seconda) dell'Attivo circolante Crediti, trattandosi di somme destinate ai trattamenti previsti dalla legge e dallo statuto a favore di lavoratori dipendenti e autonomi.

DEBITI ASSISTITI DA GARANZIA REALE

Il Fondo non ha debiti assistiti da garanzia reale sui propri beni, né ha avuto debiti di questa natura nel corso dell'esercizio.

ONERI FINANZIARI CAPITALIZZATI

Non sono stati imputati oneri finanziari in aumento di voci dell'attivo.

PARTECIPAZIONI

Il Fondo non possiede direttamente, indirettamente o per interposta persona partecipazioni societarie, né cointeressenze in imprese o enti, anche non economici, compresi i Soci aderenti (datori di lavoro), né le ha avute nel corso dell'esercizio.

ISCRIZIONE DEI RICAVI PROVENTI COSTI ED ONERI

È stato rispettato l'art. 2425 bis del codice civile in materia di iscrizione in Bilancio dei ricavi, proventi, costi ed oneri e, a tal fine, si precisa che:

- i ricavi e i proventi come i costi e gli oneri sono stati indicati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con le operazioni che hanno prodotto ricavi o costi;
- non si è verificata la necessità di rilevare costi e oneri relativi a operazioni in valuta;
- non sono state realizzate operazioni che prevedano l'obbligo di retrocessione a termine, né operazioni di compravendita con locazione finanziaria al venditore.

ENTRATE E SPESE DI GESTIONE

Ai sensi dello statuto, le entrate del Fondo sono costituite da:

- a) quote associative versate periodicamente dai Soci aderenti (datori di lavoro);
- b) contributi versati dai Soci aderenti e dai Soci beneficiari, compreso il conferimento del TFR, sulla base delle fonti istitutive o su accordo delle parti;
- c) importi trasferiti al Fondo da altre forme pensionistiche.

Il Fondo sostiene direttamente le spese relative all'attività istituzionale e all'investimento delle risorse acquisite (contributi previdenziali).

Alla copertura delle suddette spese e di quelle relative agli obblighi di legge, come il contributo annuale dovuto alla COVIP Commissione di vigilanza sui fondi pensione da parte delle forme pensionistiche complementari, ai sensi dell'art.1, comma 65, della legge 23 dicembre 2005, n. 266, il Fondo provvede - in via prioritaria - mediante l'utilizzo delle quote associative versate dai Soci (Datori di lavoro e Lavoratori), ove non diversamente stabilito dalle fonti istitutive.

DEROGHE AI PRINCIPI DI REDAZIONE

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe previste dagli articoli 2423 quarto comma (*rappresentazione veritiera e corretta*) e 2423 bis secondo comma (*continuità dei criteri di valutazione*) del codice civile.

Attivo

Il valore dell'attivo è di euro 1.241.455 e presenta un aumento di euro 38.285 (+3,18%) rispetto all'esercizio precedente.

Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni sono formate (i) per euro 3.000 dal marchio registrato a norma di legge, al netto dell'ammortamento (in conto), e (ii) per euro 13.162 da costi sostenuti per il processo di adeguamento del sistema di gestione e dello statuto, che il Fondo sta realizzando in economia (operazione in corso).

Attivo circolante

L'attivo circolante ammonta ad euro 1.225.256 (+3,12%) ed è formato da Crediti e Disponibilità liquide.

Crediti

Il valore complessivo dei crediti, di euro 1.142.062, è la somma di:

- euro 5.002 per somme vantate nei confronti dei Soci Datori di lavoro, relative a quote associative e altri titoli;
- euro 1.137.060 per somme trasferite ai Gestori (i) Italiana Assicurazioni S.p.a., in base ad una polizza di assicurazione a capitale garantito attivata il 29 marzo 2023, e (ii) Zurich Investments Life S.p.a., che opera per il Fondo dal 13 ottobre 2021 in base a una polizza di assicurazione denominata Zurich Portfolio Extra (moderata), le cui regole prevedono l'investimento delle somme in quote di primari fondi di investimento, anche detti OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio). Gli OICR sono soggetti specializzati nella raccolta e nell'investimento - in modo unitario - di capitali di più risparmiatori in attività finanziarie (azioni, obbligazioni, titoli di stato, ecc.), in modo da ridurre i rischi. Questi soggetti operano ai sensi del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (*Testo unico*

delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria) e sono sottoposti alla vigilanza sia della Banca d'Italia sia della Consob. I risultati (positivi e negativi) delle suddette gestioni costituiscono la base di calcolo dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi, nella misura del 20%, che si applica sul risultato netto maturato in ciascun periodo d'imposta ai sensi dell'art. 17 del d.lgs. 252/2005.

Disponibilità liquide

La liquidità del Fondo ammonta a euro 83.194, depositata presso la Banca Sella.

Ratei e risconti

Il valore di ratei e risconti attivi ammonta a euro 37 ed è determinato secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Passivo

Le voci che compongono il passivo ammontano a euro 1.241.455, di cui il 92,03% è formato da mezzi propri (patrimonio netto).

Patrimonio netto

Il patrimonio netto del Fondo ha raggiunto il valore di euro 1.142.566 ed è composto dal capitale, di euro 1.108.307, dalle riserve, di euro 42.201, e dal disavanzo di gestione, di euro 7.942.

Composizione del capitale

(somme investite)

Descrizione	2024	2023
Contributi previdenziali ordinari	849.799	815.807
T.F.R. trasferito	258.508	258.508
Totale	1.108.307	1.074.315

Movimentazione nel corso dell'esercizio

Operazione	2024	2023
a. Saldo di apertura	1.074.315	991.094
b. Rivalutazione delle quote investite	zero	zero
c. Trasferimenti ad altri Fondi	zero	zero
d. Contributi A (ordinari)	33.992	105.580
e. Contributi B (T.F.R.)	zero	6.393
f. Riscatti	zero	(14.939)
g. Anticipazioni	zero	(13.813)
h. Somme da trasferire ai Gestori	zero	zero
i. Valore di chiusura	1.108.307	1.074.315

Debiti

I Debiti ammontano complessivamente a euro 97.966 (+14,17%) e sono formati:

- per euro 6.269 dall'esposizione verso i Fornitori (incluse le fatture da ricevere);
- per euro 87.901 dai contributi da trasferire ai gestori;
- per euro 3.796 da altri debiti.

Ratei e risconti

I ratei passivi rappresentano quote di oneri e spese di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione finanziaria in esercizi successivi. Mentre i risconti passivi rappresentano quote di ricavi che hanno avuto manifestazione finanziaria nell'esercizio, ma sono di competenza degli esercizi successivi. Il valore di euro 923 si riferisce a oneri finanziari e spese per servizi.

Conto Economico

Il valore della produzione ammonta ad euro 4.928, presenta una diminuzione di euro 3.101 ed è composto da ricavi e proventi che scaturiscono dall'attività istituzionale del Fondo, ai sensi di legge e in coerenza con le fonti istitutive. Nell'esercizio 2024 tale valore è composto da:

- quote associative a carico dei Soci;
- capitalizzazione di costi sostenuti per i lavori in economia di adeguamento dell'organizzazione e dello statuto del Fondo.

I costi di produzione ammontano ad euro 12.870 sono composti dalle spese sostenute per il funzionamento del Fondo e presentano una diminuzione di euro 1.978 (-13,32%), come indicato nel prospetto seguente. Nell'esercizio non si sono verificate perdite su crediti, ma si è ritenuto opportuno integrare l'accantonamento al conto Rischi su crediti, che ha raggiunto il valore di euro 5.581, in considerazione dell'esito di alcune iniziative di recupero, tutt'ora in corso.

Dettaglio dei costi della produzione

Tipo di spesa	2024	2023	Variazione
Compensi Consiglio di Amministrazione	3.000	3.000	nessuna
Emolumenti al Collegio Sindacale	2.500	2.500	nessuna
Spese postali e telefoniche	338	306	32
Spese ed oneri bancari	388	336	52
Prestazioni di terzi	2.680	2.708	(28)
Ammortamento marchio	750	750	nessuna
Accantonamento rischi su crediti	1.860	2.467	(607)
Altre spese	1.354	2.781	(1.427)
Totale	12.870	14.848	(1.978)

COMPENSI AGLI ORGANI SOCIALI**Consiglio di Amministrazione**

Il Fondo è amministrato da un organo collegiale (Consiglio di Amministrazione) composto da due membri, designati pariteticamente dai Soci lavoratori e dai Soci datori di lavoro, i cui compensi per l'esercizio 2024 ammontano complessivamente a 3.000 euro.

Collegio Sindacale

Gli emolumenti del Collegio Sindacale, che è incaricato anche della revisione interna, ai sensi dell'art. 5 quater, del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252, per l'esercizio 2024 ammontano complessivamente a 2.500 euro.

I suddetti compensi degli Organi sociali sono più bassi di quelli delle usuali tariffe professionali, in quanto i componenti sono animati da spirito volontaristico.

PERSONALE DIPENDENTE

Il Fondo non ha fatto ricorso a prestazioni di lavoro dipendente, come nei precedenti esercizi.

INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

1. Il FONDO PENSIONE GEPRE, è un soggetto associativo con personalità giuridica, a seguito del riconoscimento da parte della COVIP Commissione di vigilanza sui fondi pensione con provvedimento del 16 novembre 2009 (Prot. 7019), iscritto al n. 1317 dell'Albo dei fondi pensione ai sensi del decreto legislativo 5 dicembre 2005, n. 252 "*Disciplina delle forme pensionistiche complementari*";
2. il Fondo si occupa della gestione di forme di previdenza complementare del sistema pubblico, a favore di lavoratori dipendenti e autonomi, istituite mediante contratti collettivi di lavoro (nazionali o territoriali), accordi o regolamenti aziendali;
3. il Fondo non ha fatto ricorso a procedure di rivalutazione dei beni, non ha debiti né crediti di durata residua superiore a cinque anni, inoltre, non ha impegni verso terzi diversi da quelli risultanti dal Bilancio;
4. non vi sono programmi che possano avere un impatto significativo sul valore contabile o sulla classificazione delle attività e delle passività;
5. nell'esercizio 2024 si è ridotta da 11,06% a 10,21% la perdita potenziale delle somme investite nel comparto A.1, gestito dalla Zurich Investments Life S.p.a. (polizza 9481787-2021), in virtù delle

performance finanziare maturate, come attestato dallo stesso Gestore e in coerenza con gli andamenti del mercato, mentre nessuna perdita può verificarsi nel comparto B.1, gestito dalla Italiana assicurazioni S.p.a. (polizza 41146481-2023), che è capitale garantito (ramo 1);

6. non si sono verificati eventi in grado di compromettere la continuità del Fondo.

Roma, 12 marzo 2025

FONDO PENSIONE GEPRE

Il Consiglio di Amministrazione

(Lorenzo Di Pace)

(Vincenzo Mazzocco)