

RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEL FONDO COMETA

Codice fiscale 97207290152

All'Assemblea del Fondo COMETA

Premessa

Il Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, ha svolto le funzioni previste dall'art. 2429, comma 2 del codice civile, mentre la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39" è stata delegata alla KPMG S.p.A.

A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Delegata dall'Assemblea dei Soci su proposta del Collegio Sindacale alla KPMG S.p.A. la quale ha consegnato la relazione in data 12 aprile 2021 con un giudizio di coerenza sulla relazione di gestione.

B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

Il Collegio Sindacale nominato in data 17/01/2018 ha verificato la documentazione relativa al bilancio 2020 pervenuta dal Consiglio di Amministrazione.

B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.

Dalla documentazione acquisita e dai libri verbali, lo stesso ha confermato di aver vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Lo stesso ha inoltre partecipato all'Assemblea dei soci ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio dalla documentazione ha acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguamento e sul funzionamento dell'assetto organizzativo del fondo e dal recepimento delle procedure attuative della normativa IORP II.

Ha acquisito inoltre il riscontro dell'adeguatezza e del funzionamento del sistema amministrativo-contabile.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza dagli atti non sono emersi fatti significativi tali da richiedere la menzione nella presente relazione.

Handwritten signature and initials, possibly 'Kc' and '9', located at the bottom right of the page.

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

L'emergenza sanitaria derivante dal COVID-19, emersa in Italia verso la fine del mese di febbraio 2020, trattandosi di un evento "eccezionale e non prevedibile non ha comportato una variazione nei valori di bilancio. Abbiamo verificato che gli amministratori abbiano effettuato, sulla base delle evidenze attualmente disponibili e degli scenari allo stato configurabili, un'analisi degli impatti correnti e potenziali futuri del Covid-19 sull'attività economica, sulla situazione finanziaria e sui risultati economici del Fondo.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.

B3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Il Collegio prende atto del bilancio dal 2009 al 2020 da cui risulta un attivo netto che si incrementa da € 4.931.128.611(2009) ad € 12.677.980.173(2020).

Precisa, inoltre, che il numero degli aderenti dopo una riduzione dal 2009 al 2017(minimo 397.634) degli ultimi 3 esercizi è aumentato fino a raggiungere il numero di 444.811(compresi gli aderenti di Fondinps)

I risultati economico patrimoniali determinati dalle entrate straordinarie relative al rimborso dell'Iva per le annualità pregresse e dalla riduzione delle spese di gestione si sono concretizzati nell'avvio dell'acquisto della sede sociale che il Collegio auspica che possa concretizzarsi nel corso del 2021.

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta in base alla documentazione acquisita il Collegio propone alla assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, così come redatto dagli Amministratori.

Il Collegio prende atto che l'avanzo per legge incrementa la quota degli associati."

Li 14/04/2021

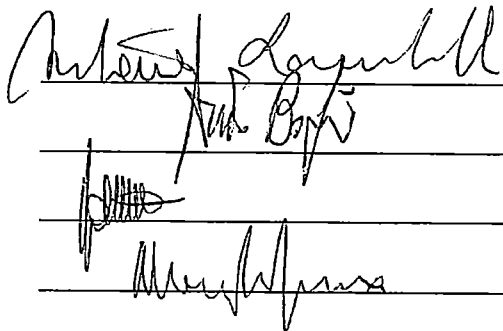
Il Collegio Sindacale

Antonio Lombardi (Presidente)

Alberto Bogino (Sindaco effettivo)

Cataldo Lipani (Sindaco effettivo)

Marino Paolo Giardini (Sindaco effettivo)



STATO PATRIMONIALE
ATTIVITA'

Fase di accumulo

10 Investimenti diretti

- a) Azioni o quote di soc. Immobiliari
 b) Quote di f.comuni di Inv. Immob. Chiusi
 c) Quote di fondi comuni di Inv. mobili. Chiusi
 d) Depositi bancari

20 Investimenti in gestione

- a) Depositi bancari
 b) Crediti per operazioni di PCT
 c) Titoli emessi da stato o organismi Intern.li
 d) Titoli di debito quotati
 e) Titoli di capitale quotati
 f) Titoli di debito non quotati
 g) Titoli di capitale non quotati
 h) Quote di organismi di Inv. collettivo
 i) Opzioni acquistate
 l) Ratei e risconti attivi
 m) Garanzia di restituzione del capitale
 n) Altre attività della gestione finanziaria
 o) Margini e crediti su operazioni forward/future

30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali
40 Attività della gestione amministrativa

- a) Cassa e depositi bancari
 b) Immobilizzazioni immateriali
 c) Immobilizzazioni materiali
 d) Altre attività della gestione amministrativa
 e) Ratei e risconti attivi

50 Crediti di imposta

- a) Imposta sostitutiva DL 47/2000

TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO

	2020	2019	2018	2017
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
	0	0	0	0
a) Azioni o quote di soc. Immobiliari	0	0	0	0
b) Quote di f.comuni di Inv. Immob. Chiusi	0	0	0	0
c) Quote di fondi comuni di Inv. mobili. Chiusi	0	0	0	0
d) Depositi bancari	0	0	0	0
a) Depositi bancari	627.028.842	391.960.144	497.798.196	541.639.515
b) Crediti per operazioni di PCT	0	0	0	0
c) Titoli emessi da stato o organismi Intern.li	4.872.939.129	5.607.486.595	5.085.477.724	4.795.552.412
d) Titoli di debito quotati	3.899.004.801	2.774.499.042	2.439.696.797	2.468.507.534
e) Titoli di capitale quotati	2.249.693.133	2.329.327.871	1.811.859.299	1.927.323.151
f) Titoli di debito non quotati	0	0	0	0
g) Titoli di capitale non quotati	0	0	0	0
h) Quote di organismi di Inv. collettivo	926.018.014	830.001.991	950.918.084	1.092.660.505
i) Opzioni acquistate	885.680	0	2.413.347	0
l) Ratei e risconti attivi	60.256.239	53.628.128	53.506.079	52.432.863
m) Garanzia di restituzione del capitale	0	0	0	0
n) Altre attività della gestione finanziaria	68.672.677	108.400.262	21.540.113	57.230.529
o) Margini e crediti su operazioni forward/future	163.152.983	55.462.757	50.111.204	0
	0	0	0	0
a) Cassa e depositi bancari	106.837.221	96.374.911	86.273.416	526.295
b) Immobilizzazioni immateriali	47.983	83.516	121.120	241.487
c) Immobilizzazioni materiali	6.003	4.845	8.498	6.398
d) Altre attività della gestione amministrativa	628.420	6.399.321	6.505.442	219.013
e) Ratei e risconti attivi	0	0	0	70.717
a) Imposta sostitutiva DL 47/2000	335.850	2.532.410	79.198.267	68.860
	12.975.506.975	12.256.161.793	11.085.427.586	10.937.093.954

PASSIVITA'

Fase di accumulo

10 Passività della gestione previdenziale

- a) Debiti della gestione previdenziale
 b) Altre passività della gestione previdenziale

20 Passività della gestione finanziaria

- a) Debiti per operazioni di PCT
 b) Opzioni emesse
 c) Ratei e risconti passivi
 d) Altre passività della gestione finanziaria
 e) Debiti su operazioni forward/future

30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali
40 Passività della gestione amministrativa

- a) TFR
 b) Altre passività della gestione amministrativa
 c) Riscatto contributi per copertura oneri amministrativi

50 Debiti di imposta

- a) Imposta sostitutiva DL 47/2000

TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
	-163.021.237	-177.316.326	-81.611.384	-43.881.723
a) Debiti della gestione previdenziale	0	0	0	-75.728
b) Altre passività della gestione previdenziale	0	0	0	0
a) Debiti per operazioni di PCT	0	0	0	0
b) Opzioni emesse	0	0	0	0
c) Ratei e risconti passivi	0	0	0	0
d) Altre passività della gestione finanziaria	-57.670.933	-83.253.883	-19.417.726	-4.429.971
e) Debiti su operazioni forward/future	-13.837.228	-13.662.364	-15.679.876	0
	0	0	0	0
a) TFR	-305.086	-288.272	-269.780	-250.230
b) Altre passività della gestione amministrativa	-1.558.872	-7.135.125	-8.532.605	-804.463
c) Riscatto contributi per copertura oneri amministrativi	-12.751.107	-4.703.901	-2.509.234	-9.217
a) Imposta sostitutiva DL 47/2000	-48.382.339	-62.353.640	0	-62.509.159
	-297.526.802	-348.713.511	-128.020.605	-112.499.438
	12.677.980.173	11.907.448.282	10.957.406.981	10.824.594.516

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale	550.070.064	308.849.273	426.554.217	411.678.719
a) Contributi per le prestazioni	2.968.149.844	1.344.515.122	1.232.780.690	3.272.822.621
b) Anticipazioni	-191.566.674	-251.147.266	-240.905.061	-215.187.778
c) Trasferimenti e riscatti	-1.918.850.038	-484.955.198	-347.592.261	-2.467.361.703
d) Trasformazioni in rendita	-10.124.453	-6.878.478	-3.315.971	-2.339.313
e) Erogaioni in c/capitale	-297.729.034	-293.045.512	-214.079.507	-175.255.108
f) Premi per assicurazioni di invalidità e premorienza	0	0	0	0
h) Altre uscite previdenziali	-3.294.408	-23.163	-328.504	0
i) Altre entrate previdenziali	3.484.827	383.770	-5.169	0
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	0	0	0	0
a) Dividendi	0	0	0	0
b) Utili e perdite da realizzo	0	0	0	0
c) Plusvalenza/Minusvalenze	0	0	0	0
d) Proventi e oneri per operazioni PCT	0	0	0	0
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	284.289.680	792.681.678	-361.132.671	277.520.187
a) Dividendi e interessi	192.119.851	204.508.518	194.112.735	195.031.712
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	87.990.673	588.114.014	-555.245.407	82.488.475
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	0	0	0	0
d) Proventi e oneri per operazioni di pronti c/termine	0	0	0	0
e) Differenziale su garanzie di restituzione del capitale	4.179.156	59.146	0	0
40 Oneri di gestione	-14.861.351	-11.890.763	-11.254.413	-11.760.599
a) Società di gestione	-13.154.264	-9.940.243	-9.422.987	-8.393.059
b) Banca depositaria	-1.707.087	-1.950.520	-1.831.426	-3.367.540
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)	269.428.329	780.790.915	-372.387.084	265.759.588
60 Saldo della gestione amministrativa	-584.163	-579.390	-552.935	-524.192
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	11.618.714	9.058.694	7.035.242	7.542.380
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-1.275.936	-1.285.111	-1.570.787	-3.880.232
c) Spese generali ed amministrative	-2.154.709	-2.255.258	-2.233.451	-2.956.830
d) Spese per il personale	-1.146.848	-1.225.982	-1.089.336	-1.086.129
e) Ammortamenti	-52.053	-167.834	-130.184	-132.230
f) Sorno oneri amministrativi alla fase di erogazione	0	0	0	0
g) Oneri e proventi diversi	6.171.374	2	-55.185	-1.934
h) Riscatto contributi per copertura oneri amministrativi	-13.744.705	-4.703.901	-2.509.234	-9.217
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI				
70 ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA(10)+(50)+(60)	818.914.230	1.089.060.798	53.614.198	676.914.115
80 Imposta sostitutiva	-48.382.339	-139.019.497	79.198.267	-62.440.299
a) Imposta sostitutiva	-48.382.339	-139.019.497	79.198.267	-62.440.299
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)	770.531.891	950.041.301	132.812.465	614.473.816

STATO PATRIMONIALE
ATTIVITA'

Fase di accumulo

10 Investimenti diretti

- a) Azioni o quote di soc. immobiliari
- b) Quote di f. comuni di inv. immob. Chiusi
- c) Quote di fondi comuni di inv. mobil. Chiusi
- d) Depositi bancari

20 Investimenti in gestione

- a) Depositi bancari
- b) Crediti per operazioni di PCT
- c) Titoli emessi da stato o organismi intern.li
- d) Titoli di debito quotati
- e) Titoli di capitale quotati
- f) Titoli di debito non quotati
- g) Titoli di capitale non quotati
- h) Quote di organismi di inv. collettivo
- i) Opzioni acquistate
- j) Ratei e risconti attivi
- m) Garanzia di restituzione del capitale
- n) Altre attivita' della gestione finanziaria
- p) Margini e crediti su operazioni forward/future

30 Garanzie di risultato acquisito sulle posizioni individuali
40 Attivita' della gestione amministrativa

- a) Cassa e depositi bancari
- b) Immobilizzazioni immateriali
- c) Immobilizzazioni materiali
- d) Altre attivita' della gestione amministrativa
- e) Ratei e risconti attivi

50 Crediti di imposta

- a) Imposta sostitutiva DL 47/2000

TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO

	2016 31/12/2016	2015 31/12/2015	2014 31/12/2014	2013 31/12/2013
	0	0	0	0
	0	0	0	0
	0	0	0	0
	0	0	0	0
	10.408.132.379	9.809.904.198	9.387.296.103	8.289.578.410
	221.470.722	355.131.228	337.801.338	324.166.406
	0	0	0	0
	8.027.327.686	7.602.904.706	7.305.864.141	6.267.150.541
	801.070.720	652.194.696	691.701.347	659.584.659
	850.913.525	835.859.404	751.953.648	723.642.351
	0	0	0	0
	0	0	0	0
	358.905.577	186.175.177	192.762.567	171.442.268
	0	0	0	0
	72.892.512	77.874.247	85.988.094	95.503.976
	0	0	0	0
	75.551.637	19.764.740	21.224.968	48.088.209
	418.661	191.800	110	0
	1.167.991	1.402.680	1.534.092	1.421.124
	911.854	978.006	1.025.299	1.213.753
	6.728	128.669	236.935	3.396
	8.373	8.269	15.194	9.193
	177.031	232.299	244.141	139.865
	64.005	55.437	12.523	54.917
	0	220	0	0
	0	220	0	0
	10.409.719.031	9.811.498.898	9.388.830.305	8.290.999.534

PASSIVITA'

Fase di accumulo

10 Passivita' della gestione previdenziale

- a) Debiti della gestione previdenziale
- b) Altre passivita' della gestione previdenziale

20 Passivita' della gestione finanziaria

- a) Debiti per operazioni di PCT
- b) Opzioni emesse
- c) Ratei e risconti passivi
- d) Altre passivita' della gestione finanziaria
- e) Debiti su operazioni forward/future

30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali
40 Passivita' della gestione amministrativa

- a) TFR
- b) Altre passivita' della gestione amministrativa
- c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi

50 Debiti di imposta

- a) Imposta sostitutiva DL 47/2000

TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO
100 ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
	-97.735.408	-114.386.751	-93.043.952	-70.031.525
	-108.057	-159.441	-108.484	-94.347
	-74.091.664	-25.005.327	-48.675.543	-27.798.850
	0	0	0	0
	0	0	0	0
	0	0	0	0
	-74.091.664	-25.005.327	-48.675.543	-27.798.850
	-418.661	-191.800	-110	0
	-1.167.991	-1.402.680	-1.534.092	-1.421.124
	-232.786	-216.335	-200.248	-189.848
	-697.563	-663.654	-661.065	-601.568
	-237.642	-522.691	-672.779	-629.708
	0	0	0	0
	-26.076.550	-18.489.891	-68.694.388	-35.262.624
	-199.598.331	-159.635.890	-212.056.569	-134.608.470
	10.210.120.700	9.651.863.008	9.176.773.736	8.156.391.064

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale	388.028.791	323.089.859	485.397.514	554.447.293
a) Contributi per le prestazioni	1.131.105.434	1.151.322.353	1.110.925.299	1.050.803.405
b) Anticipazioni	-224.076.573	-229.123.616	-152.177.970	-133.346.846
c) Trasferimenti e riscatti	-389.958.802	-459.460.317	-426.238.550	-302.061.170
d) Trasformazioni in rendita	-1.405.718	-498.216	-193.513	-331.546
e) Erogazioni in c/capitale	-127.635.550	-139.150.345	-46.917.752	-60.616.550
f) Premi per assicurazioni di invalidità e premorienza	0	0	0	0
h) Altre uscite previdenziali				
i) Altre entrate previdenziali				
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	0	0	0	0
a) Dividendi	0	0	0	0
b) Utili e perdite da realizzo	0	0	0	0
c) Plusvalenza/Minusvalenze	0	0	0	0
d) Proventi e oneri per operazioni PCT	0	0	0	0
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	207.265.736	189.310.393	612.859.409	334.605.638
a) Dividendi e interessi	238.097.786	230.280.143	245.266.562	231.460.150
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-30.832.050	-40.979.750	367.592.847	103.145.488
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	0	0	0	0
d) Proventi e oneri per operazioni di pronti c/termine	0	0	0	0
e) Differenziale su garanzie di restituzione del capitale	0	0	0	0
40 Oneri di gestione	-10.450.162	-9.906.562	-9.179.863	-7.876.159
a) Società di gestione	-8.608.229	-8.258.603	-7.581.839	-6.545.965
b) Banca depositaria	-1.841.933	-1.647.959	-1.598.024	-1.330.194
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)	196.815.574	179.403.831	603.679.546	326.729.479
60 Saldo della gestione amministrativa	-510.123	0	0	0
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	7.403.566	7.593.122	7.632.453	7.790.179
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-3.789.277	-3.765.080	-3.691.854	-3.780.722
c) Spese generali ed amministrative	-2.673.059	-2.182.542	-2.120.911	-2.273.797
d) Spese per il personale	-1.069.556	-1.006.889	-1.014.501	-989.112
e) Ammortamenti	-135.458	-133.248	-130.074	-123.942
f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	0	0	0	0
g) Oneri e proventi diversi	-8.697	18.328	-2.334	7.102
h) Riscatto contributi per copertura oneri amministrativi	-237.642	-522.691	-672.779	-629.708
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI				
70 ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA (10)+(50)+(60)	584.334.242	502.493.690	1.089.077.060	881.176.772
80 Imposta sostitutiva	-26.076.550	-27.404.418	-68.694.388	-35.262.624
a) Imposta sostitutiva				
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)	558.257.692	475.089.272	1.020.382.672	845.914.148

CONTO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO

	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
Fase di accumulo				
10 Saldo della gestione previdenziale	560.366.163	570.741.032	599.768.206	694.939.262
a) Contributi per le prestazioni	1.028.178.897	1.074.054.727	1.025.195.784	1.062.660.397
b) Anticipazioni	-111.875.537	-90.690.020	-83.424.382	-73.604.652
c) Trasferimenti e riscatti	-264.295.302	-308.421.254	-342.003.196	-294.096.836
d) Trasformazioni in rendita	0	-304.565	0	-19.647
e) Erogazioni in c/capitale	-91.641.895	-103.897.856	0	0
f) Premi per assicurazioni di invalidità e premorienza	0	0	0	0
h) Altre uscite previdenziali				
i) Altre entrate previdenziali				
20 Risultato della gestione finanziaria diretta	0	0	0	0
a) Dividendi	0	0	0	0
b) Utili e perdite da realizzo	0	0	0	0
c) Plusvalenza/Minusvalenze	0	0	0	0
d) Proventi e oneri per operazioni PCT	0	0	0	0
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	566.424.860	55.812.958	122.340.313	302.193.233
a) Dividendi e interessi	213.347.125	179.265.641	179.755.405	146.741.100
b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	353.077.735	-123.452.683	-57.415.092	155.452.133
c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	0	0	0	0
d) Proventi e oneri per operazioni di pronti c/termine	0	0	0	0
e) Differenziale su garanzie di restituzione del capitale	0	0	0	0
40 Oneri di gestione	-6.905.879	-6.054.948	-5.518.337	-4.423.859
a) Società di gestione	-5.791.720	-5.070.541	-4.587.554	-3.542.324
b) Banca depositaria	-1.114.159	-984.407	-930.783	-881.535
50 Margine della gestione finanziaria (20) + (30) + (40)	559.518.981	49.758.010	116.821.976	297.769.374
60 Saldo della gestione amministrativa	0	0	0	0
a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	7.765.517	8.234.413	8.270.911	8.051.761
b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-3.789.926	-4.146.633	-4.092.613	-4.217.153
c) Spese generali ed amministrative	-2.203.855	-2.348.298	-2.359.292	-2.046.669
d) Spese per il personale	-916.381	-957.170	-793.459	-824.653
e) Ammortamenti	-122.713	-122.966	-15.270	-61.272
f) Sorno oneri amministrativi alla fase di erogazione	0	0	0	0
g) Oneri e proventi diversi	-711	20.623	-6.607	13.368
h) Riscatto contributi per copertura oneri amministrativi	-731.931	-679.969	-1.003.670	-915.382
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	1.119.885.144	620.499.042	716.590.182	992.708.636
70 ANTE IMPOSTA SOSTITUTIVA(10)+(50)+(60)	-60.857.735	-4.669.305	-12.099.023	-32.165.429
80 Imposta sostitutiva	-60.857.735	-4.669.305	-12.099.023	-32.165.429
a) Imposta sostitutiva	-60.857.735	-4.669.305	-12.099.023	-32.165.429
VARIAZIONE DELL'ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI (70)+(80)	1.059.027.409	615.829.737	704.491.159	960.543.207



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Vittor Pisani, 25
20124 MILANO MI
Telefono +39 02 6763.1
Email it-fmaudit@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

**Relazione della società di revisione indipendente ai sensi
dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e dell'art. 32
dello schema dello Statuto di cui alla Deliberazione COVIP
del 31 ottobre 2006**

Agli associati di

*Cometa – Fondo nazionale pensione complementare per i lavoratori
dell'industria metalmeccanica, dell'installazione di impianti e dei settori affini*

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Cometa – Fondo nazionale pensione complementare per i lavoratori dell'industria metalmeccanica, dell'installazione di impianti e dei settori affini (nel seguito "COMETA" o il "Fondo"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di COMETA al 31 dicembre 2020 e della variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità ai provvedimenti emanati da COVIP che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nel paragrafo *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto a COMETA in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

REDAZIONE
VERBALE
DELLA
REVISIONE
CONTABILE
DEL
BILANCIO
D'ESERCIZIO
DEL
FONDO
NATIONALE
PENSIONE
COMPLEMENTARE
PER
I
LAVORATORI
DELL'INDUSTRIA
METALMECCANICA,
DELL'INSTALLAZIONE
DI
IMPIANTI
E
DEI
SETTORI
AFFINI

REDAZIONE
VERBALE
DELLA
REVISIONE
CONTABILE
DEL
BILANCIO
D'ESERCIZIO
DEL
FONDO
NATIONALE
PENSIONE
COMPLEMENTARE
PER
I
LAVORATORI
DELL'INDUSTRIA
METALMECCANICA,
DELL'INSTALLAZIONE
DI
IMPIANTI
E
DEI
SETTORI
AFFINI

REDAZIONE
VERBALE
DELLA
REVISIONE
CONTABILE
DEL
BILANCIO
D'ESERCIZIO
DEL
FONDO
NATIONALE
PENSIONE
COMPLEMENTARE
PER
I
LAVORATORI
DELL'INDUSTRIA
METALMECCANICA,
DELL'INSTALLAZIONE
DI
IMPIANTI
E
DEI
SETTORI
AFFINI



- abbiamo acquisito una comprensione del sistema di controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del sistema di controllo interno del Fondo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati e delle modalità di valutazione adottati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Fondo di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa inclusa nel bilancio d'esercizio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Fondo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance* del Fondo, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel sistema di controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori di COMETA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione al 31 dicembre 2020, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità ai provvedimenti emanati da COVIP.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (ISA Italia) 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di COMETA al 31 dicembre 2020 e sulla conformità della stessa ai provvedimenti emanati da COVIP, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di COMETA al 31 dicembre 2020 ed è redatta in conformità ai provvedimenti emanati da COVIP.

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE E DEL VALORE DEL PATRIMONIO
COMPARTO CRESCITA
VALORIZZAZIONE DEL
31/03/2021

CRESCITA	31/03/2021
Investimenti diretti	-
Investimenti in gestione	1.146.756.828,39
Attività della gestione amministrativa	-
Proventi maturati e non riscossi	3.622.398,83
Crediti d'imposta	-
TOTALE ATTIVITA'	1.150.379.227,22
Passività della gestione previdenziale	8.344.570,89
Passività della gestione finanziaria	36.655.013,97
Passività della gestione amministrativa	-
Oneri maturati e non liquidati	363.024,02
Debiti d'imposta	1.064.181,04
TOTALE PASSIVITA'	46.426.789,92
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	1.103.952.437,30
Numero delle quote in essere	51.882.787,443
Valore unitario della quota	21,278

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE E DEL VALORE DEL PATRIMONIO
COMPARTO CRESCITA
VALORIZZAZIONE DEL
31/12/2020

CRESCITA	31/12/2020
Investimenti diretti	-
Investimenti in gestione	1.075.350.906,30
Attività della gestione amministrativa	-
Proventi maturati e non riscossi	3.816.643,99
Crediti d'imposta	-
TOTALE ATTIVITA'	1.079.167.550,29
Passività della gestione previdenziale	6.508.174,62
Passività della gestione finanziaria	3.440.014,72
Passività della gestione amministrativa	-
Oneri maturati e non liquidati	334.332,02
Debiti d'imposta	2.563.710,74
TOTALE PASSIVITA'	12.846.232,10
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	1.066.321.318,19
Numero delle quote in essere	50.234.049,439
Valore unitario della quota	21,227

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE E DEL VALORE DEL PATRIMONIO
COMPARTO CRESCITA
VALORIZZAZIONE DEL
31/12/2019

CRESCITA	31/12/2019
Investimenti diretti	-
Investimenti in gestione	966.979.148,14
Attività della gestione amministrativa	-
Proventi maturati e non riscossi	3.148.755,67
Crediti d'imposta	-
TOTALE ATTIVITA'	970.127.903,81
Passività della gestione previdenziale	8.832.068,01
Passività della gestione finanziaria	2.652.354,31
Passività della gestione amministrativa	-
Oneri maturati e non liquidati	307.681,43
	12.264.400,72
TOTALE PASSIVITA'	24.056.504,47
Credito/Debito d'imposta	-
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	946.071.399,34
Numero delle quote in essere	44.755.480,081
Valore unitario della quota	21,139

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE E DEL VALORE DEL PATRIMONIO
COMPARTO MONETARIO PLUS
VALORIZZAZIONE DEL
31/03/2021

MONETARIO	31/03/2021
Investimenti diretti	-
Investimenti in gestione	1.253.694.614,82
Attività della gestione amministrativa	-
Proventi maturati e non riscossi	4.738.528,64
Crediti d'imposta	783.033,12
TOTALE ATTIVITA'	1.259.216.176,58
Passività della gestione previdenziale	19.469.350,34
Passività della gestione finanziaria	3.848.965,48
Passività della gestione amministrativa	-
Oneri maturati e non liquidati	213.434,34
Debiti d'imposta	-
TOTALE PASSIVITA'	23.531.750,16
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	1.235.684.426,42
Numero delle quote in essere	84.982.746,972
Valore unitario della quota	14,540

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE E DEL VALORE DEL PATRIMONIO
COMPARTO MONETARIO PLUS
VALORIZZAZIONE DEL
31/12/2020

MONETARIO	31/12/2020
Investimenti diretti	-
Investimenti in gestione	1.242.344.569,71
Attività della gestione amministrativa	-
Proventi maturati e non riscossi	5.580.834,91
Crediti d'imposta	-
TOTALE ATTIVITA'	1.247.925.404,62
Passività della gestione previdenziale	12.994.967,95
Passività della gestione finanziaria	124.349,16
Passività della gestione amministrativa	-
Oneri maturati e non liquidati	194.269,74
Debiti d'imposta	1.786.467,39
TOTALE PASSIVITA'	15.100.054,24
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	1.232.825.350,38
Numero delle quote in essere	84.729.338,953
Valore unitario della quota	14,550

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE E DEL VALORE DEL PATRIMONIO
COMPARTO MONETARIO PLUS
VALORIZZAZIONE DEL
31/12/2019

MONETARIO	31/12/2019
Investimenti diretti	-
Investimenti in gestione	1.202.787.352,14
Attività della gestione amministrativa	-
Proventi maturati e non riscossi	5.375.961,49
Crediti d'imposta	1.854.936,88
TOTALE ATTIVITA'	1.210.018.250,51
Passività della gestione previdenziale	16.105.948,17
Passività della gestione finanziaria	7.976.258,69
Passività della gestione amministrativa	-
Oneri maturati e non liquidati	233.042,33
Debiti d'imposta	-
TOTALE PASSIVITA'	24.315.249,19
Credito/Debito d'imposta	-
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	1.185.703.001,32
Numero delle quote in essere	81.907.606,257
Valore unitario della quota	14,476

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE E DEL VALORE DEL PATRIMONIO
COMPARTO REDDITO
VALORIZZAZIONE DEL
31/03/2021

REDDITO	31/03/2021
Investimenti diretti	-
Investimenti in gestione	9.122.757.609,62
Attività della gestione amministrativa	-
Proventi maturati e non riscossi	40.682.878,95
Crediti d'imposta	-
TOTALE ATTIVITA'	9.163.440.488,57
Passività della gestione previdenziale	86.133.375,65
Passività della gestione finanziaria	223.640.400,90
Passività della gestione amministrativa	-
Oneri maturati e non liquidati	2.207.551,14
Debiti d'imposta	10.297.051,11
TOTALE PASSIVITA'	322.278.378,80
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	8.841.162.109,77
Numero delle quote in essere	444.447.332,280
Valore unitario della quota	19,892

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE E DEL VALORE DEL PATRIMONIO
COMPARTO REDDITO
VALORIZZAZIONE DEL
31/12/2020

REDDITO	31/12/2020
Investimenti diretti	-
Investimenti in gestione	8.833.002.475,51
Attività della gestione amministrativa	-
Proventi maturati e non riscossi	41.168.926,35
Crediti d'imposta	-
TOTALE ATTIVITA'	8.874.171.401,86
Passività della gestione previdenziale	54.585.139,30
Passività della gestione finanziaria	59.412.242,42
Passività della gestione amministrativa	-
Oneri maturati e non liquidati	1.855.488,49
Debiti d'imposta	29.631.443,40
TOTALE PASSIVITA'	145.484.313,61
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	8.728.687.088,25
Numero delle quote in essere	440.367.471,980
Valore unitario della quota	19,821

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE E DEL VALORE DEL PATRIMONIO
COMPARTO REDDITO
VALORIZZAZIONE DEL
31/12/2019

REDDITO	31/12/2019
Investimenti diretti	-
Investimenti in gestione	8.429.523.417,53
Attività della gestione amministrativa	-
Proventi maturati e non riscossi	40.754.953,49
Crediti d'imposta	-
TOTALE ATTIVITA'	8.470.278.371,02
Passività della gestione previdenziale	59.762.643,05
Passività della gestione finanziaria	75.833.789,15
Passività della gestione amministrativa	-
Oneri maturati e non liquidati	2.203.743,48
	50.077.410,13
TOTALE PASSIVITA'	187.877.585,81
Credito/Debito d'imposta	
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	8.282.400.785,21
Numero delle quote in essere	424.193.887,979
Valore unitario della quota	19,525

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE E DEL VALORE DEL PATRIMONIO
COMPARTO SICUREZZA 2020
VALORIZZAZIONE DEL
31/03/2021

SICUREZZA 2020	31/03/2021
Investimenti diretti	-
Investimenti in gestione	1.281.385.820,07
Attività della gestione amministrativa	-
Proventi maturati e non riscossi	8.563.285,40
Crediti d'imposta	-
TOTALE ATTIVITA'	1.289.949.105,47
Passività della gestione previdenziale	11.065.901,74
Passività della gestione finanziaria	-
Passività della gestione amministrativa	-
Oneri maturati e non liquidati	2.151.425,57
Debiti d'imposta	1.877.215,64
TOTALE PASSIVITA'	15.094.542,95
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	1.274.854.562,52
Numero delle quote in essere	121.013.035,138
Valore unitario della quota	10,535

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE E DEL VALORE DEL PATRIMONIO
COMPARTO SICUREZZA 2020
VALORIZZAZIONE DEL
31/12/2020

SICUREZZA 2020	31/12/2020
Investimenti diretti	-
Investimenti in gestione	1.281.218.761,35
Attività della gestione amministrativa	-
Proventi maturati e non riscossi	7.321.915,02
Crediti d'imposta	-
TOTALE ATTIVITA'	1.288.540.676,37
Passività della gestione previdenziale	10.918.735,75
Passività della gestione finanziaria	-
Passività della gestione amministrativa	-
Oneri maturati e non liquidati	4.774.289,18
Debiti d'imposta	11.289.662,14
TOTALE PASSIVITA'	26.982.687,07
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	1.261.557.989,30
Numero delle quote in essere	120.183.327,631
Valore unitario della quota	10,497

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE E DEL VALORE DEL PATRIMONIO
COMPARTO SICUREZZA 2020
VALORIZZAZIONE DEL
31/07/2020

SICUREZZA 2020	31/07/2020
Investimenti diretti	-
Investimenti in gestione	1.260.727.345,10
Attività della gestione amministrativa	-
Proventi maturati e non riscossi	7.457.291,12
Crediti d'imposta	-
TOTALE ATTIVITA'	1.268.184.636,22
Passività della gestione previdenziale	7.704.833,26
Passività della gestione finanziaria	16.494.039,57
Passività della gestione amministrativa	-
Oneri maturati e non liquidati	1.474.696,33
Debiti d'imposta	2.309.894,37
TOTALE PASSIVITA'	27.983.463,53
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	1.240.201.172,69
Numero delle quote in essere	122.123.244,236
Valore unitario della quota	10,155

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE E DEL VALORE DEL PATRIMONIO
COMPARTO TFR SILENTI
VALORIZZAZIONE DEL
31/03/2021

TRF SILENTI	31/03/2021
Investimenti diretti	-
Investimenti in gestione	393.075.230,15
Attività della gestione amministrativa	-
Proventi maturati e non riscossi	2.934.523,46
Crediti d'imposta	384.917,68
TOTALE ATTIVITA'	396.394.671,29
Passività della gestione previdenziale	3.705.888,92
Passività della gestione finanziaria	-
Passività della gestione amministrativa	-
Oneri maturati e non liquidati	775.122,27
Debiti d'imposta	-
TOTALE PASSIVITA'	4.481.011,19
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	391.913.660,10
Numero delle quote in essere	37.695.753,304
Valore unitario della quota	10,397

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE E DEL VALORE DEL PATRIMONIO
COMPARTO TFR SILENTI
VALORIZZAZIONE DEL
31/12/2020

TRF SILENTI	31/12/2020
Investimenti diretti	-
Investimenti in gestione	392.500.596,47
Attività della gestione amministrativa	-
Proventi maturati e non riscossi	2.381.277,02
Crediti d'imposta	-
TOTALE ATTIVITA'	394.881.873,49
Passività della gestione previdenziale	2.645.045,62
Passività della gestione finanziaria	-
Passività della gestione amministrativa	-
Oneri maturati e non liquidati	1.373.175,71
Debiti d'imposta	2.275.224,03
TOTALE PASSIVITA'	6.293.445,36
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	388.588.428,13
Numero delle quote in essere	37.117.401,630
Valore unitario della quota	10,469

PROSPETTO DELLA COMPOSIZIONE E DEL VALORE DEL PATRIMONIO
COMPARTO TFR SILENTI
VALORIZZAZIONE DEL
31/07/2020

TRF SILENTI	31/07/2020
Investimenti diretti	-
Investimenti in gestione	294.531.642,77
Attività della gestione amministrativa	-
Proventi maturati e non riscossi	1.585.054,34
Crediti d'imposta	-
TOTALE ATTIVITA'	296.116.697,11
Passività della gestione previdenziale	1.346.425,26
Passività della gestione finanziaria	1.848.351,71
Passività della gestione amministrativa	-
Oneri maturati e non liquidati	392.272,73
Debiti d'imposta	756.426,22
TOTALE PASSIVITA'	4.343.475,92
ATTIVO NETTO DESTINATO ALLE PRESTAZIONI	291.773.221,19
Numero delle quote in essere	28.594.964,800
Valore unitario della quota	10,204

Da: **Maurizio Agazzi** *maurizio.agazzi@cometafondi.it*
Oggetto: **R: lettera KPMG**
Data: **14 aprile 2021 09:19**
A: **Collegio Cometa** *collegio.cometa@cometafondi.it*



Aderenti dal 2009

anno	aderenti al 31/12
2009	464846
2010	449496
2011	435495
2012	426734
2013	416827
2014	408797
2015	402199
2016	398767
2017	397634
2018	408830
2019	411830
2020	444811

maurizio agazzi



*Fondo nazionale pensione complementare
per i lavoratori dell'industria metalmeccanica,
dell'installazione di impianti e dei settori affini*

