

## **RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2017**

### **Situazione del Fondo al 31 dicembre 2017**

Al 31 dicembre 2017 risultavano iscritti al fondo n. 608 aderenti.

La movimentazione avvenuta nel corso dell'esercizio risulta dalla seguente tabella:

<b>Aderenti all'1.1.2017</b>	<b>612</b>
Nuove adesioni	12
Uscite per trasferimenti	-5
Uscite per riscatto posizione individuale	-5
Uscite per prestazione previdenziale	-6
<b>Aderenti al 31.12.2017</b>	<b>608</b>

I contributi lordi complessivamente raccolti nel 2017 ammontavano a euro 3.318.771. Considerati altresì anticipazioni, trasferimenti in uscita, riscatti, erogazioni e premi per prestazioni accessorie i contributi destinati agli investimenti ed effettivamente investiti risultavano di euro 1.169.975. L'attivo netto del fondo al 31 dicembre 2017 destinato alle prestazioni risultava pari a euro 41.091.141.

### **Descrizione della politica di gestione seguita e valutazione delle performance realizzate**

Il Fondo si è posto come obiettivo la rivalutazione del capitale investito nel medio - lungo periodo.

I rischi connessi alla partecipazione al Fondo sono molto contenuti, essendo la gestione del patrimonio del fondo attuata attraverso polizze vita di Ramo I, con garanzia di restituzione del capitale e rendimento minimo annuo previsto dalle convenzioni tempo per tempo vigenti e comunque non negativo. In particolare i rendimenti del 2017 delle gestioni separate cui è affidata la gestione del patrimonio del Fondo sono stati i seguenti:

FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE  
DEL GRUPPO HELVETIA

Via G. B. Cassinis, 21 • 20139 Milano (MI) • telefono +39 025351247 • fax +39 025351558  
e-mail: FondoPens.helv-nats@gesiass.it • codice fiscale / partita IVA: 97070870155  
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione - I Sezione Speciale - Fondi Pensione Preesistenti - al n. 1566

Comparto	Gestione separata	Rendimento gest. assicurativa	Retrocessi one	Minimo trattenuto	Rendimento retrocesso*	2016*
H Helvetia	HELVIREND	3,50%	98%	0,00%	3,43%	3,43%
N1 Nationale Suisse / impiegati - quadri	SPRINT	3,00%	97%	0,40%	2,60%	3,00%
N2 Nationale Suisse / dirigenti	SPRINT	3,00%	99%	0,20%	2,80%	3,20%

\*al lordo dell'imposta sostitutiva

### Valutazione dell'andamento della gestione previdenziale

L'andamento della gestione previdenziale nel corso dell'esercizio è sintetizzato nella tabella seguente:

<b>Patrimonio iniziale all'1.1.2017</b>	<b>38.800.048</b>
Contributi in ingresso e trasferimenti	3.013.280
Contributi accessori	103.120
Uscite per liquidazioni, anticipi, rendite	-1.780.310
Trasferimenti in ingresso	202.371
Trasferimenti in uscita	-265.366
Premi coperture accessorie	-103.120
Imposta sostitutiva	-217.541
Rivalutazione gestione finanziaria	1.338.659
<b>Patrimonio finale al 31.12.2017</b>	<b>41.091.141</b>

### Valutazione dell'andamento della gestione amministrativa

La gestione amministrativa del Fondo è affidata a Previnet S.p.A. Il Fondo non ha fatto gravare alcuna commissione a carico degli aderenti. Per l'anno 2017 non sono state sostenute spese legali e giudiziarie, relative a vicende di esclusivo interesse del fondo. Con riferimento agli oneri fiscali, si segnala che il calcolo dell'imposta sostitutiva ha determinato un importo di euro 217.541 rispetto a euro 206.795 del 2016.

FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE  
DEL GRUPPO HELVETIA

Via G. B. Cassinis, 21 • 20139 Milano (MI) • telefono +39 025351247 • fax +39 025351558  
e-mail: FondoPens.helv-nats@gesiass.it • codice fiscale / partita IVA: 97070870155  
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione - I Sezione Speciale - Fondi Pensione Preesistenti - al n. 1566

### **Operazioni in conflitto di interessi**

Si evidenzia ai sensi del D.M. dell'economia e delle finanze 166/2014, sostituito il D.M. Tesoro 703/96, che sussistono situazioni di conflitto di interesse in quanto il Fondo ha affidato la gestione del proprio patrimonio alle Compagnie di assicurazione, datori di lavoro degli iscritti al fondo. In considerazione tuttavia delle modalità di gestione attuate e dai risultati ottenuti, tale conflitto di interesse non ha prodotto danno alcuno nei confronti degli iscritti traducendosi, al contrario, in elementi di maggiore efficienza e risparmio di costi.

### **Eventi rilevanti verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio 2017**

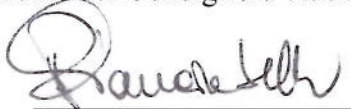
Non si segnalano eventi rilevanti verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

L'obiettivo principale dei gestori del patrimonio del Fondo rimane e deve rimanere, quello di fornire, nel breve - medio, medio - lungo e lungo periodo, una crescita del capitale al fine di ridurre la volatilità degli investimenti e di garantire la rappresentatività dei principali mercati. Il gestore continuerà ad utilizzare in prevalenza investimenti diretti in Titoli di Stato e Obbligazioni con alto rating e, in misura minimale, azioni.

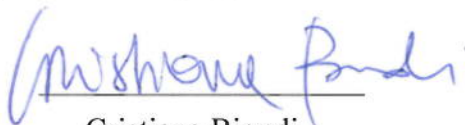
Milano, 4 aprile 2018

Il presidente del Consiglio d'Amministrazione



Paolo Cianciabella

Il Responsabile del "Fondo Pensione per il personale del gruppo Helvetia"



Cristiana Biondi

FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE  
DEL GRUPPO HELVETIA

Via G. B. Cassinis, 21 • 20139 Milano (MI) • telefono +39 025351247 • fax +39 025351558  
e-mail: FondoPens.helv-nats@gesiass.it • codice fiscale / partita IVA: 97070870155  
Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione - I Sezione Speciale - Fondi Pensione Preesistenti - al n. 1566



---

**FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE DEL GRUPPO**

**HELVETIA**

*Iscritto al N. 1566 dell'Albo dei Fondi Pensione – 1° Sezione Speciale*

**BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2017**

---

**FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE DEL GRUPPO  
HELVETIA**

*Iscritto al N. 1566 dell'Albo dei Fondi Pensione – 1° Sezione Speciale*

**Organi del Fondo:**

**Consiglio di Amministrazione**

**Presidente**

Paolo CIANCIABELLA

**Consiglieri**

Stefano COLOMBI

Ettore ALTROCCHI

Laura Anna ROMANELLO (\*)

**Collegio dei Revisori**

**Revisori effettivi**

Antonella CAMPUS (Presidente)

Mario FIDANZA (\*\*)

**Responsabile del Fondo**

Cristiana BIONDI

**Direttore del Fondo**

Patrizia GABUSI

(\*) dimissionaria dal 5 febbraio 2018 e sostituita da Michele Colantonio (primo non eletto dagli iscritti)

(\*\*) dimissionario dal 13 marzo 2018 e sostituito da Angelo Zanon (primo non eletto dagli iscritti)

---

**FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE DEL GRUPPO  
HELVETIA**

*Iscritto al N. 1566 dell'Albo dei Fondi Pensione – I° Sezione Speciale*  
Via G.B. Cassinis, 21 – 20139 MILANO  
c.f. 97070870155

**Indice**

<b>1 - STATO PATRIMONIALE</b>	<b>4</b>
<b>2 - CONTO ECONOMICO</b>	<b>5</b>
<b>3 - NOTA INTEGRATIVA – Informazioni generali</b>	<b>6</b>
<b>3.1 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO</b>	<b>9</b>
3.1.1 - Stato Patrimoniale	9
3.1.2 - Conto Economico	10
<b>3.2 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO – COMPARTO HELVETIA</b>	<b>15</b>
3.2.1 - Stato Patrimoniale	15
3.2.2 - Conto Economico	16
<b>3.3 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO – COMPARTO NATIONALE DIPENDENTI</b>	<b>22</b>
3.3.1 - Stato Patrimoniale	22
3.3.2 - Conto Economico	23
<b>3.4 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO – COMPARTO NATIONALE DIRIGENTI</b>	<b>29</b>
3.4.1 - Stato Patrimoniale	29
3.4.2 - Conto Economico	30

## 1 - STATO PATRIMONIALE COMPLESSIVO

<b>ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>10</b>	Investimenti diretti	-	-
<b>20</b>	Investimenti in gestione	41.091.141	38.800.048
<b>30</b>	Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
<b>40</b>	Attivita' della gestione amministrativa	915.368	985.358
<b>50</b>	Crediti di imposta	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>42.006.509</b>	<b>39.785.406</b>

<b>PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>10</b>	Passivita' della gestione previdenziale	304.147	101.188
<b>20</b>	Passivita' della gestione finanziaria	-	-
<b>30</b>	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
<b>40</b>	Passivita' della gestione amministrativa	393.680	677.375
<b>50</b>	Debiti di imposta	217.541	206.795
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>915.368</b>	<b>985.358</b>
<b>100</b>	<b>Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>41.091.141</b>	<b>38.800.048</b>



## 2 – CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

	31/12/2017	31/12/2016	
<b>10</b>	Saldo della gestione previdenziale	1.169.975	2.041.991
<b>20</b>	Risultato della gestione finanziaria	-	-
<b>30</b>	Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.338.659	1.241.408
<b>40</b>	Oneri di gestione	-	-
<b>50</b>	Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	1.338.659	1.241.408
<b>60</b>	Saldo della gestione amministrativa	-	-
<b>70</b>	<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	<b>2.508.634</b>	<b>3.283.399</b>
<b>80</b>	<b>Imposta sostitutiva</b>	<b>-217.541</b>	<b>-206.795</b>
	<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	<b>2.291.093</b>	<b>3.076.604</b>

### **3 - NOTA INTEGRATIVA**

#### **INFORMAZIONI GENERALI**

##### **Premessa**

Il presente bilancio è stato redatto in osservanza del principio di chiarezza e nel rispetto delle direttive impartite dalla COVIP in tema di contabilità e bilancio dei Fondi Pensione, tenuto conto dei principi contabili di riferimento emanati dagli ordini Professionali, allo scopo di fornire le informazioni ritenute necessarie per una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria e dell'andamento economico del Fondo nell'esercizio. E' composto dai seguenti documenti:

- 1) Stato Patrimoniale
- 2) Conto Economico
- 3) Nota Integrativa

In tema di redazione del bilancio di esercizio il Fondo si è conformato ai principi sanciti dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione nel documento intitolato "Il bilancio dei Fondi Pensione e altre disposizioni in materia di contabilità", nonché alle disposizioni dettate dal "Regolamento recante le norme sulle procedure per l'autorizzazione all'attività dei fondi pensione e termini per l'iscrizione all'albo", adottato con deliberazione del 27 gennaio 1998. Conseguentemente anche gli schemi di bilancio sono stati adattati a quanto previsto dalla normativa precedentemente indicata. Il presente bilancio rappresenta la situazione patrimoniale, finanziaria e dell'andamento economico del Fondo sia nel suo complesso che, in dettaglio, con riferimento ai singoli comparti.

La differenza fondamentale rispetto alla rappresentazione per competenza riguarda il trattamento contabile dei contributi, i quali vengono registrati tra le entrate solo una volta che siano stati effettivamente incassati. Conseguentemente, sia l'attivo netto destinato alle prestazioni sia le posizioni individuali vengono incrementate solo a seguito dell'incasso dei contributi. Ciò in espressa deroga al principio della competenza. I contributi dovuti, ma non ancora incassati, sono registrati in appositi conti d'ordine.

##### **Criteri di valutazione**

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2017 è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività sociale.

Investimenti in gestione: gli investimenti effettuati con le contribuzioni degli iscritti sono valutati in base al loro valore corrente alla data di chiusura dell'esercizio.

Crediti e debiti: i crediti sono iscritti al loro presunto valore di realizzo ed i debiti sono iscritti al valore nominale.

Contributi: i contributi versati dagli aderenti vengono registrati nel Conto Economico tra le entrate.

Gli oneri ed i proventi sono stati imputati nel rispetto del principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento.

Le disponibilità liquide sono iscritte al loro valore nominale.

I ratei e risconti sia attivi che passivi sono determinati secondo il principio di competenza nel rispetto della correlazione tra costi e ricavi.

Esaurita questa breve premessa passiamo all'esame della effettiva attività di gestione previdenziale ricordando che lo scopo istituzionale dell'Ente è quello di assicurare, senza fini di lucro, le forme di previdenza complementare previste.

L'attività del Fondo si svolge attraverso una sistematica raccolta dei contributi dovuti ed il loro successivo investimento in prodotti assicurativi di natura previdenziale.

Le forme previdenziali si concretizzano in convenzioni assicurative, stipulate con Helvetia Vita S.p.A, in cui sono stati versati i contributi sistematicamente raccolti dal Fondo ed investiti dai Gestori Assicurativi.

Con il venir meno del gruppo Nationale Suisse, entrato a far parte del gruppo Helvetia, e gli inerenti e conseguenti accordi sindacali di confluenza e armonizzazione contrattuale, l'unico comparto alimentato da nuovi contributi è il comparto H mentre i comparti N1 e N2, ancorché non più alimentati da nuove contribuzioni, continueranno a gestire il loro patrimonio fino ad esaurimento dello stesso (run-off).

### **Criteri di riparto degli oneri e dei proventi comuni**

Il fondo è composto da tre comparti:

1. Helvetia (H)
2. Ns Dipendenti (N1)
3. Ns Dirigenti (N2)

I costi e i proventi di natura amministrativa, non attribuibili direttamente ai comparti, sono ripartiti tra gli stessi proporzionalmente al patrimonio di ogni comparto a fine esercizio:

Comparto	Patrimonio 31/12/2017	Incidenza % ciascun comparto
NS DIP	4.745.657,67	13,87%
NS DIR	927.477,00	2,50%
HELVETIA	35.418.005,58	83,63%
<b>TOTALE</b>	<b>41.091.140,25</b>	<b>100,00%</b>

Complessivamente il bilancio chiuso al 31 dicembre 2017 evidenzia una variazione dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni a favore dei soci di € 2.291.093 che, sommata al valore di patrimonio iniziale, porta l'ammontare delle risorse disponibili ad un totale di € 41.091.141.

Di seguito i dati più significativi dell'esercizio 2017.

#### Numero associati al Fondo

Alla data del 31/12/2017 il numero degli aderenti è pari a 608; nel corso dell'esercizio vi sono state 12 nuove adesioni, e 16 usciti.

Per quanto attiene gli usciti vi sono state 6 prestazioni previdenziali, 4 riscatti immediati, 1 riscatto totale, 5 trasferimenti in uscita; inoltre si segnalano 37 richieste di anticipazioni.

#### Valutazione dell'andamento della gestione previdenziale-finanziaria

Si è in precedenza sottolineato come il Fondo persegua i propri scopi statutari attraverso la stipula con Helvetia Vita S.p.A. di convenzioni assicurative. Si riporta per maggiore chiarezza l'evoluzione della gestione previdenziale nel corso dell'anno in esame suddividendola analiticamente per le singole voci di conto economico, l'analisi è effettuata a livello unitario di fondo:

EVOLUZIONE GESTIONE PREVIDENZIALE	SALDI 2017	SALDI 2016
<i>Patrimonio iniziale</i>	<b>38.800.048</b>	<b>35.723.444</b>
<i>Conferimenti contributi pensionistici</i>	3.013.280	3.086.176
<i>Conferimenti contributi accessori</i>	103.120	98.379
<i>Trasferimenti in ingresso</i>	202.371	332.706
<i>Tfr Progresso</i>	-	73.708
<i>Prelevi per liquidazioni anticipazioni</i>	-891.009	-666.671
<i>Prelevi per riscatti</i>	-495.173	-361.605
<i>Prelevi per prestazioni previdenziali</i>	-394.128	-200.269
<i>Trasferimenti in uscita</i>	-265.366	-222.054
<i>Imposta Sostitutiva</i>	-217.541	-206.795
<i>Premi coperture accessorie</i>	-103.120	-98.379
<i>Riv. crediti gest. finanziaria</i>	1.338.659	1.241.408
<b>Totale Patrimonio Finale</b>	<b>41.091.141</b>	<b>38.800.048</b>

### 3.1 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO

#### 3.1.1 - Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2017	31/12/2016
<b>10</b>	<b>Investimenti diretti</b>	-	-
<b>20</b>	<b>Investimenti in gestione</b>	<b>41.091.141</b>	<b>38.800.048</b>
	20-a) Depositi bancari	-	-
	20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
	20-d) Titoli di debito quotati	-	-
	20-e) Titoli di capitale quotati	-	-
	20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
	20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
	20-h) Quote di O.I.C.R.	-	-
	20-i) Opzioni acquistate	-	-
	20-l) Ratei e risconti attivi	-	-
	20-m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
	20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	-	-
	20-o) Investimenti in gestione assicurativa	41.091.141	38.800.048
	20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
<b>30</b>	<b>Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40</b>	<b>Attivita' della gestione amministrativa</b>	<b>915.368</b>	<b>985.358</b>
	40-a) Cassa e depositi bancari	706.080	784.082
	40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
	40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
	40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	209.288	201.276
<b>50</b>	<b>Crediti di imposta</b>	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>42.006.509</b>	<b>39.785.406</b>

#### 3.1.1 - Stato Patrimoniale

<b>PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>10</b>	<b>Passivita' della gestione previdenziale</b>	<b>304.147</b>	<b>101.188</b>
	10-a) Debiti della gestione previdenziale	304.147	101.188
<b>20</b>	<b>Passivita' della gestione finanziaria</b>	-	-
	20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-b) Opzioni emesse	-	-
	20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
	20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-	-
	20-e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
<b>30</b>	<b>Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40</b>	<b>Passivita' della gestione amministrativa</b>	<b>393.680</b>	<b>677.375</b>
	40-a) TFR	-	-
	40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	367.492	655.575
	40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	26.188	21.800
<b>50</b>	<b>Debiti di imposta</b>	<b>217.541</b>	<b>206.795</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>915.368</b>	<b>985.358</b>
<b>100</b>	<b>Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>41.091.141</b>	<b>38.800.048</b>

### 3.1.2 - Conto Economico

	31/12/2017	31/12/2016
<b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>	<b>1.169.975</b>	<b>2.041.991</b>
10-a) Contributi per le prestazioni	3.318.771	3.590.969
10-b) Anticipazioni	-891.009	-666.671
10-c) Trasferimenti e riscatti	-760.539	-583.659
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-394.128	-200.269
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-103.120	-98.379
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
<b>20 Risultato della gestione finanziaria</b>	-	-
<b>30 Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>	<b>1.338.659</b>	<b>1.241.408</b>
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.338.659	1.241.408
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
<b>40 Oneri di gestione</b>	-	-
40-a) Società di gestione	-	-
40-b) Banca depositaria	-	-
<b>50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)</b>	<b>1.338.659</b>	<b>1.241.408</b>
<b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	127.756	119.309
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-30.474	-37.304
60-c) Spese generali ed amministrative	-61.938	-52.656
60-d) Spese per il personale	-6.344	-6.344
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	-2.812	-1.205
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-26.188	-21.800
<b>70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	<b>2.508.634</b>	<b>3.283.399</b>
<b>80 Imposta sostitutiva</b>	<b>-217.541</b>	<b>-206.795</b>
<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	<b>2.291.093</b>	<b>3.076.604</b>

### **Criteria di riparto delle poste comuni**

Come precedentemente richiamato, in sede di bilancio le poste direttamente imputabili alla gestione di ciascun comparto sono state assegnate per intero alla corrispondente polizza di investimento. Le poste comuni, sia patrimoniali che economiche, sono state invece ripartite in proporzione sulla base del patrimonio di ciascun comparto a fine esercizio.

Per consentirne una analisi organica si riporta di seguito il saldo aggregato di ciascuna voce comune, altrimenti ricostruibile solo attraverso la sommatoria della quota parte attribuita a ciascuno dei tre comparti in cui è suddiviso il patrimonio del Fondo.

#### **3.1.1. - STATO PATRIMONIALE**

##### **3.1.1 Attività**

<b>40 - Attività della gestione amministrativa</b>	<b>€ 915.368</b>
<b>40-a) Cassa e depositi bancari</b>	<b>€ 706.080</b>

La voce si compone dalle poste elencate nella tabella seguente:

<b>Descrizione</b>	<b>Anno 2017</b>
Disponibilità liquide - Conto raccolta	341.222
Disponibilità liquide - Conto liquidazioni	312.573
Disponibilità liquide - Conto spese	52.285
<b>Totale</b>	<b>706.080</b>

Tale voce mostra la liquidità al 31.12.2017 del fondo pensione.

<b>40-d) Altre attività della gestione amministrativa</b>	<b>€ 209.288</b>
---	------------------

La voce è costituita da:

- Crediti vs enti gestori pari a € 209.288 inerente:
  - 1) al credito nei confronti delle compagnie per l'accredito dell'imposta sostitutiva avvenuta nei primi mesi del 2018 per € 208.044
  - 2) al credito incassato in gennaio riferito ad una liquidazione di competenza del 2017 per € 1.244.



### 3.1.1. - STATO PATRIMONIALE

#### 3.1.1 Passività

**40 – Passività della gestione amministrativa** € 393.680

**40-b) Altre passività della gestione amministrativa** € 367.492

La voce si compone come da seguente tabella:

Descrizione	Anno 2017
Debiti verso Gestori	340.464
Fatture da ricevere	26.328
Erario su ritenute autonomi	500
Fornitori	200
<b>Totale</b>	<b>367.492</b>

- I Debiti Verso Fornitori si riferiscono alle fatture del service amministrativo inerenti il IV trimestre 2017.
- Le Fatture da ricevere si riferiscono alle fatture inerenti gli organi sociali di competenza del 2017 ricevute nel 2018.
- I Debiti Verso enti gestori fanno riferimento principalmente ai contributi di dicembre 2017 investiti in gennaio 2018.
- L'erario su ritenute autonomi è stato versato a scadenza di legge.

**40-c) Risconto contributi copertura oneri amministrativi** € 26.188

La voce "Risconto passivo per copertura oneri amministrativi" rappresenta la quota di entrate per copertura oneri amministrativi rinviate a copertura delle spese degli esercizi futuri.

### 3.1.2. – CONTO ECONOMICO

#### 60-Saldo della gestione amministrativa

€ -

Il risultato della gestione amministrativa si dettaglia nelle componenti di seguito illustrate:

#### 60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi

€ 127.756

Descrizione	Anno 2017
Entrate-contributi per copertura oneri amministrativi	105.956
Entrate copertura oneri amm.vi riscontate nuovo es.	21.800
<b>Totale</b>	<b>127.756</b>

#### 60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi

€ -30.474

La voce si riferisce al servizio inerente il service amministrativo. Per meglio rappresentare il costo relativo al gestore amministrativo Previnet S.p.A. è stata fatta una riclassificazione, all'interno della voce "60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi" del Conto Economico, su voci differenziate sulla base del servizio ricevuto. Eventuali altri costi, non connessi alla gestione amministrativa, sono stati rappresentati alla voce "60-c) Spese generali ed amministrative".

#### 60-c) Spese generali ed amministrative

€ -61.938

La voce si suddivide nelle seguenti poste:

Descrizione	Anno 2017
Spese consulenza	-32.368
Compensi Presidente Collegio Sindacale	-13.689
Compensi Sindaci	-12.389
Contributo annuale Covip	-1.580
Spese notarili	-1.404
Rimborso spese sindaci	-250
Spese per stampa ed invio certificati	-214
Bolli e Postali	-44
<b>Totale complessivo</b>	<b>-61.938</b>

**60-d) Spese per il personale****€ -6.344**

Descrizione	Anno 2017
Compenso Responsabile del Fondo	-6.344
<b>Totale complessivo</b>	<b>-6.344</b>

**60-g) Oneri e proventi diversi****€ -2.812**

La voce si compone come da dettaglio presentato di seguito:

**Proventi**

	Anno 2017
Altri ricavi e proventi	6
Interessi attivi bancari	3
<b>Totale</b>	<b>9</b>

**Oneri**

	Anno 2017
Oneri bancari	-687
Sopravvenienze passive	-2.126
Sanzioni e interessi su pagamento imposte	-8
<b>Totale</b>	<b>-2.821</b>

**i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi****€ -26.188**

La voce comprende la quota parte del risconto della gestione amministrativa imputata al comparto come dettagliata nella parte generale della nota integrativa.

### 3.2 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO – COMPARTO HELVETIA

#### 3.2.1 - Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2017	31/12/2016
<b>10</b>	<b>Investimenti diretti</b>	-	-
<b>20</b>	<b>Investimenti in gestione</b>	<b>35.418.006</b>	<b>33.123.503</b>
	20-a) Depositi bancari	-	-
	20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
	20-d) Titoli di debito quotati	-	-
	20-e) Titoli di capitale quotati	-	-
	20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
	20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
	20-h) Quote di O.I.C.R.	-	-
	20-i) Opzioni acquistate	-	-
	20-l) Ratei e risconti attivi	-	-
	20-m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
	20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	-	-
	20-o) Investimenti in gestione assicurativa	35.418.006	33.123.503
	20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
<b>30</b>	<b>Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40</b>	<b>Attivita' della gestione amministrativa</b>	<b>880.836</b>	<b>942.520</b>
	40-a) Cassa e depositi bancari	697.066	772.359
	40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
	40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
	40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	183.770	170.161
<b>50</b>	<b>Crediti di imposta</b>	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>36.298.842</b>	<b>34.066.023</b>

#### 3.2.1 - Stato Patrimoniale

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2017	31/12/2016
<b>10</b>	<b>Passivita' della gestione previdenziale</b>	<b>304.147</b>	<b>101.188</b>
	10-a) Debiti della gestione previdenziale	304.147	101.188
<b>20</b>	<b>Passivita' della gestione finanziaria</b>	-	-
	20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-b) Opzioni emesse	-	-
	20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
	20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-	-
	20-e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
<b>30</b>	<b>Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40</b>	<b>Passivita' della gestione amministrativa</b>	<b>384.968</b>	<b>666.821</b>
	40-a) TFR	-	-
	40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	363.067	648.590
	40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	21.901	18.231
<b>50</b>	<b>Debiti di imposta</b>	<b>191.721</b>	<b>174.511</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>880.836</b>	<b>942.520</b>
<b>100</b>	<b>Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>35.418.006</b>	<b>33.123.503</b>

### 3.2.2 - Conto Economico

	31/12/2017	31/12/2016
<b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>	<b>1.416.698</b>	<b>2.380.314</b>
10-a) Contributi per le prestazioni	3.301.890	3.535.712
10-b) Anticipazioni	-839.842	-540.582
10-c) Trasferimenti e riscatti	-576.720	-432.657
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-382.391	-99.884
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-86.239	-82.275
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
<b>20 Risultato della gestione finanziaria</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>30 Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>	<b>1.069.526</b>	<b>1.040.387</b>
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.069.526	1.040.387
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
<b>40 Oneri di gestione</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
40-a) Società di gestione	-	-
40-b) Banca depositaria	-	-
<b>50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)</b>	<b>1.069.526</b>	<b>1.040.387</b>
<b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	106.842	99.778
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-25.485	-31.197
60-c) Spese generali ed amministrative	-51.799	-44.037
60-d) Spese per il personale	-5.305	-5.305
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	-2.352	-1.008
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-21.901	-18.231
<b>70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	<b>2.486.224</b>	<b>3.420.701</b>
<b>80 Imposta sostitutiva</b>	<b>-191.721</b>	<b>-174.511</b>
<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	<b>2.294.503</b>	<b>3.246.190</b>

### 3.2.1- STATO PATRIMONIALE

#### 3.2.1 Attività

**20 - Investimenti in gestione** **Euro 35.418.006**

**20 o) - Investimenti in prodotti assicurativi** **Euro 35.418.006**

Il valore complessivo delle risorse maturate alla data di chiusura dell'esercizio (*valore di riscatto delle prestazioni pensionistiche*), rappresentativo dell'impegno complessivo del Fondo verso i Soci è stato quantificato, ed appositamente comunicato dagli Uffici Attuariali di Helvetia Vita S.p.A. in euro 35.418.006, valore al netto dell'imposta sostitutiva rappresentata nella voce 50 – Debiti di imposta.

**40 - Attività della gestione amministrativa** **Euro 880.836**

La voce si compone dei seguenti importi:

**40 – a) Disponibilità liquide - depositi bancari** **Euro 697.066**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**40 – d) Altre attività della gestione amministrativa** **Euro 183.770**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

#### 3.2.1 Passività

**10 – Passività della gestione previdenziale** **Euro 304.147**

**10 – a) Debiti della gestione previdenziale** **Euro 304.147**

Tale voce accoglie:

- € 214.270 inerenti a debiti per anticipazioni liquidati nei primi mesi del 2018;
- € 89.877 inerenti a debiti per trasferimenti ad altri fondi pensione liquidati nei primi mesi del 2018.

**40 – Passività della gestione amministrativa** **Euro 384.968**

**40 – b) Altre passività della gestione amministrativa** **Euro 363.067**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**40 – c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi** **Euro 21.901**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**50 – Debiti di imposta** **Euro 191.721**

Tale voce, pari a € 191.721, rappresenta il debito per imposta sostitutiva maturato alla data del 31 dicembre 2017.

**100 - Attivo netto destinato alle prestazioni** **Euro 35.418.006**

Per quanto attiene le variazioni del patrimonio netto, si segnala che il bilancio d'esercizio ha registrato una variazione positiva dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni previdenziali per un ammontare pari a € 2.294.503.

### 3.2.2 - CONTO ECONOMICO

#### 10 - Saldo della gestione previdenziale

Questa posta di € 1.416.698 quale appare nell'allegato conto economico - è data dalla sommatoria dei contributi previdenziali e dei trasferimenti in ingresso al netto delle liquidazioni delle prestazioni e dei trasferimenti in uscita.

<b>Saldo Gestione Previdenziale</b>	<b>Anno 2017</b>
Contributi	3.013.280
Trasferimenti in ingresso	202.371
Contributi per coperture accessorie	86.239
Liquidazione posizioni - Anticipazione	-839.842
Liquidazione posizioni - Riscatto immediato	-400.639
Liquidazione posizioni - Prestazione previdenziale	-382.391
Trasferimento posizione ind.le in uscita	-133.228
Premi Coperture Assistenziali	-86.239
Liquidazione posizioni - Riscatto totale	-42.853
<b>Totale</b>	<b>1.416.698</b>

#### 10 a) - Contributi per le prestazioni

I contributi previdenziali di competenza dell'esercizio 2017 ammontano a complessivi € 3.013.280 così ripartiti:

<b>Contributi Previdenza Integrativa</b>	<b>Anno 2017</b>
Aziende	1.085.667
Dipendenti	246.430
Prelievo dal TFR	1.681.183
<b>Totale</b>	<b>3.013.280</b>

<b>Contributi Previdenza Integrativa</b>	<b>Anno 2017</b>
Trasferimenti in ingresso	202.371
<b>Totale</b>	<b>202.371</b>

<b>Contributi Coperture Accessorie</b>	<b>Anno 2017</b>
Polizze Vita	86.239
<b>Totale</b>	<b>86.239</b>

In base alle norme della contrattazione collettiva vigente, tutti i contributi di competenza dell'anno sono soggetti a rivalutazione.



### **10 b) Anticipazioni**

Nel corso dell'esercizio sono state erogate n. 33 anticipazioni per complessivi **€ 839.842**.

### **10 c) Trasferimenti e riscatti**

Nel corso dell'anno vi sono stati trasferimenti e riscatti per complessivi **€ 576.720** in particolar modo:

- n. 4 trasferimenti di posizione individuale ad altre forme di previdenza complementare per € 133.228;
- n. 3 riscatti immediati pari ad € 400.639;
- n. 1 riscatti totale pari ad € 42.853;

### **10 e) Erogazioni in forma capitale**

Tale voce riassume il totale dei disinvestimenti a titolo di liquidazione in forma capitale avvenuti nel 2017 per **€ 382.391**.

### **10 f) Premi per prestazioni accessorie**

Tale voce riassume il totale dei versamenti a titolo di sottoscrizione di polizze accessorie pari ad **€ 86.239**.

## **30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta**

### **30 – b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie e/o assicurative**

Tale posta, pari ad **€ 1.069.526**, rappresenta l'insieme dei proventi demografico - finanziari relativi agli investimenti in prodotti assicurativi.

## **60 - Saldo della gestione amministrativa**

I costi di gestione amministrativa sostenuti dal Fondo sono stati coperti attraverso versamenti diretti da parte delle aziende associate. Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo "Criteri di riparto degli oneri e dei proventi comuni" relativo alla ripartizione delle poste comuni riportato nelle **Informazioni generali**.

### **60 – a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi                      Euro 106.842**

La voce riassume i versamenti di competenza 2017 effettuati dalle aziende associate a copertura degli oneri di gestione del Fondo ex art. 17 – Personale e spese di amministrazione del Regolamento del Fondo.

**60 – b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi** **Euro -25.485**

Tale voce riassume i costi di competenza 2017 sostenuti dal Fondo per prestazioni professionali acquistate da terzi.

**60 – c) Spese generali ed amministrative** **Euro -51.799**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**60 – d) Spese per il personale** **Euro -5.305**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**60 – g) Oneri e proventi diversi** **Euro -2.352**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**60 – i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi** **Euro -21.901**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**70 - Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva**

**Euro 2.486.224**

Tale voce evidenzia l'incremento di valore del patrimonio del Fondo impiegato per finalità previdenziali prima dell'applicazione dell'imposta sostitutiva.

**80 – Imposta sostitutiva**

**Euro 191.721**

Tale voce, pari a Euro -191.721, rappresenta il costo complessivo di imposta sostitutiva di competenza 2017, ed è così composta:

<b>Imposta Sostitutiva</b>	<b>Anno 2017</b>
<i>Su disinvestimenti</i>	9.195
<i>Su attivi al 31/12/2017</i>	182.526
<b><i>Totale</i></b>	<b>191.721</b>

### 3.3 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO – COMPARTO NS DIPENDENTI

#### 3.3.1- Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2017	31/12/2016
<b>10</b>	<b>Investimenti diretti</b>	-	-
<b>20</b>	<b>Investimenti in gestione</b>	<b>4.745.658</b>	<b>4.774.099</b>
	20-a) Depositi bancari	-	-
	20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
	20-d) Titoli di debito quotati	-	-
	20-e) Titoli di capitale quotati	-	-
	20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
	20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
	20-h) Quote di O.I.C.R.	-	-
	20-i) Opzioni acquistate	-	-
	20-l) Ratei e risconti attivi	-	-
	20-m) Garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
	20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	-	-
	20-o) Investimenti in gestione assicurativa	4.745.658	4.774.099
	20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
<b>30</b>	<b>Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40</b>	<b>Attivita' della gestione amministrativa</b>	<b>28.843</b>	<b>35.319</b>
	40-a) Cassa e depositi bancari	7.684	9.909
	40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
	40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
	40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	21.159	25.410
<b>50</b>	<b>Crediti di imposta</b>	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>4.774.501</b>	<b>4.809.418</b>

#### 3.3.1- Stato Patrimoniale

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2017	31/12/2016
<b>10</b>	<b>Passivita' della gestione previdenziale</b>	-	-
	10-a) Debiti della gestione previdenziale	-	-
<b>20</b>	<b>Passivita' della gestione finanziaria</b>	-	-
	20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-b) Opzioni emesse	-	-
	20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
	20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-	-
	20-e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
<b>30</b>	<b>Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40</b>	<b>Passivita' della gestione amministrativa</b>	<b>7.381</b>	<b>8.942</b>
	40-a) TFR	-	-
	40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	3.749	5.918
	40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	3.632	3.024
<b>50</b>	<b>Debiti di imposta</b>	<b>21.462</b>	<b>26.377</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>28.843</b>	<b>35.319</b>
<b>100</b>	<b>Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>4.745.658</b>	<b>4.774.099</b>

### 3.3.2 - Conto Economico

		31/12/2017	31/12/2016
<b>10</b>	<b>Saldo della gestione previdenziale</b>	<b>-246.723</b>	<b>-322.612</b>
	10-a) Contributi per le prestazioni	14.303	13.645
	10-b) Anticipazioni	-51.167	-126.089
	10-c) Trasferimenti e riscatti	-183.819	-96.138
	10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
	10-e) Erogazioni in forma di capitale	-11.737	-100.385
	10-f) Premi per prestazioni accessorie	-14.303	-13.645
	10-g) Prestazioni periodiche	-	-
	10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
	10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
<b>20</b>	<b>Risultato della gestione finanziaria</b>	-	-
<b>30</b>	<b>Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>	<b>239.744</b>	<b>168.567</b>
	30-a) Dividendi e interessi	-	-
	30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	239.744	168.567
	30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
	30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
	30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
<b>40</b>	<b>Oneri di gestione</b>	-	-
	40-a) Societa' di gestione	-	-
	40-b) Banca depositaria	-	-
<b>50</b>	<b>Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)</b>	<b>239.744</b>	<b>168.567</b>
<b>60</b>	<b>Saldo della gestione amministrativa</b>	-	-
	60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	17.720	16.548
	60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-4.227	-5.174
	60-c) Spese generali ed amministrative	-8.591	-7.303
	60-d) Spese per il personale	-880	-880
	60-e) Ammortamenti	-	-
	60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
	60-g) Oneri e proventi diversi	-390	-167
	60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
	60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-3.632	-3.024
<b>70</b>	<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	<b>-6.979</b>	<b>-154.045</b>
<b>80</b>	<b>Imposta sostitutiva</b>	<b>-21.462</b>	<b>-26.377</b>
<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>		<b>-28.441</b>	<b>-180.422</b>

### 3.3.1- STATO PATRIMONIALE

#### 3.3.1 Attività

**20 - Investimenti in gestione** **Euro 4.745.658**

**20 o) - Investimenti in prodotti assicurativi** **Euro 4.745.658**

Il valore complessivo delle risorse maturate alla data di chiusura dell'esercizio (*valore di riscatto delle prestazioni pensionistiche*), rappresentativo dell'impegno complessivo del Fondo verso i Soci è stato quantificato, ed appositamente comunicato dagli Uffici Attuariali di Helvetia Vita. in euro 4.745.658, valore al netto dell'imposta sostitutiva rappresentata nella voce 50 – Debiti di imposta.

**40 - Attività della gestione amministrativa** **Euro 28.843**

La voce si compone dei seguenti importi:

**40 – a) Disponibilità liquide - depositi bancari** **Euro 7.684**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**40 – d) Altre attività della gestione amministrativa** **Euro 21.159**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

#### 3.3.1 Passività

**10 – Passività della gestione previdenziale** **Euro -**

**40 – Passività della gestione amministrativa** **Euro 7.381**

**40 – b) Altre passività della gestione amministrativa** **Euro 3.749**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**40 – c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi** **Euro 3.632**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**50 – Debiti di imposta**

**Euro 21.462**

Tale voce, pari a € 21.462, rappresenta il debito per imposta sostitutiva maturato alla data del 31 dicembre 2017.

**100 - Attivo netto destinato alle prestazioni**

**Euro 4.745.658**

Per quanto attiene le variazioni del patrimonio netto, si segnala che il bilancio d'esercizio ha registrato una variazione negativa dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni previdenziali per un ammontare pari a € - 28.441.

**3.3.2 - CONTO ECONOMICO**

**10 - Saldo della gestione previdenziale**

Questa posta di € -246.723 - quale appare nell'allegato conto economico - è data dalla sommatoria dei contributi previdenziali e dei trasferimenti in ingresso al netto delle liquidazioni delle prestazioni e dei trasferimenti in uscita.

<b>Saldo Gestione Previdenziale</b>	<b>Anno 2017</b>
<i>Contributi per coperture accessorie</i>	14.303
<i>Premi Coperture Assistenziali</i>	-14.303
<i>Liquidazione posizioni - Anticipazione</i>	-51.167
<i>Liquidazione posizioni - Prestazione previdenziale</i>	-11.737
<i>Liquidazione posizioni - Riscatto immediato</i>	-51.681
<i>Trasferimento posizione ind.le in uscita</i>	-132.138
<b>Totale</b>	<b>-246.723</b>

**10 a) - Contributi per le prestazioni**

Non vi sono contributi previdenziali di competenza dell'esercizio 2017 essendo il comparto confluito sul comparto Helvetia .

<b>Contributi Coperture Accessorie</b>		<b>Anno 2017</b>
<i>Polizze Vita</i>		14.403
	<b>Totale</b>	<b>14.403</b>

In base alle norme della contrattazione collettiva vigente, tutti i contributi di competenza dell'anno sono soggetti a rivalutazione.

#### **10 b) Anticipazioni**

Nel corso dell'esercizio sono state erogate n. 04 anticipazioni per complessivi **€ 51.167**

#### **10 c) Trasferimenti e riscatti**

Nel corso dell'anno vi sono stati trasferimenti e riscatti per complessivi **€ 183.819** in particolar modo:

- n. 2 trasferimenti di posizione individuale ad altre forme di previdenza complementare per € 132.138;
- n. 1 riscatti immediati pari ad € 51.681

#### **10 e) Erogazioni in forma capitale**

Tale voce riassume il totale dei disinvestimenti a titolo di liquidazione in forma capitale (01 liquidazione) avvenuti nel 2017 per **€ 11.737**.

#### **10 f) Premi per prestazioni accessorie**

Tale voce riassume il totale dei versamenti a titolo di sottoscrizione di polizze accessorie pari ad **€ 14.303**.

### **30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta**

#### **30 – b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie e/o assicurative**

Tale posta, pari ad **€ 239.744**, rappresenta l'insieme dei proventi demografico - finanziari relativi agli investimenti in prodotti assicurativi.

### **60 - Saldo della gestione amministrativa**

I costi di gestione amministrativa sostenuti dal Fondo sono stati coperti attraverso versamenti diretti da parte delle aziende associate. Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**60 – a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi Euro 17.720**

La voce riassume i versamenti di competenza 2015 effettuati dalle aziende associate a copertura degli oneri di gestione del Fondo.

**60 – b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi Euro -4.227**

Tale voce riassume i costi di competenza 2017 sostenuti dal Fondo per prestazioni professionali acquistate da terzi.

**60 – c) Spese generali ed amministrative Euro -8.591**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**60 – d) Spese per il personale Euro -880**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**60 – g) Oneri e proventi diversi Euro -390**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**60 – i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi Euro -3.632**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**70 - Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva**

**Euro -6.979**

Tale voce evidenzia il decremento di valore del patrimonio del Fondo impiegato per finalità previdenziali prima dell'applicazione dell'imposta sostitutiva.



## **80 – Imposta sostitutiva**

**Euro 21.462**

Tale voce, pari a Euro -21.462, rappresenta il costo complessivo di imposta sostitutiva di competenza 2017, ed è così composta:

<b>Imposta Sostitutiva</b>	<b>Anno 2017</b>
<i>Su disinvestimenti</i>	303
<i>Su attivi al 31/12/2017</i>	21.159
<b><i>Totale</i></b>	<b>21.462</b>

### 3.4 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO – COMPARTO NS DIRIGENTI

#### 3.4.1- Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2017	31/12/2016
<b>10</b>	<b>Investimenti diretti</b>	-	-
<b>20</b>	<b>Investimenti in gestione</b>	<b>927.477</b>	<b>902.446</b>
	20-a) Depositi bancari	-	-
	20-b) Crediti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-c) Titoli emessi da Stati o da organismi internazionali	-	-
	20-d) Titoli di debito quotati	-	-
	20-e) Titoli di capitale quotati	-	-
	20-f) Titoli di debito non quotati	-	-
	20-g) Titoli di capitale non quotati	-	-
	20-h) Quote di O.I.C.R.	-	-
	20-i) Opzioni acquistate	-	-
	20-l) Ratei e risconti attivi	-	-
	20-m) Garanzie di risultato rilasciate ai fondo pensione	-	-
	20-n) Altre attivita' della gestione finanziaria	-	-
	20-o) Investimenti in gestione assicurativa	927.477	902.446
	20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
<b>30</b>	<b>Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40</b>	<b>Attivita' della gestione amministrativa</b>	<b>5.689</b>	<b>7.519</b>
	40-a) Cassa e depositi bancari	1.330	1.814
	40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
	40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
	40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	4.359	5.705
<b>50</b>	<b>Crediti di imposta</b>	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>933.166</b>	<b>909.965</b>

#### 3.4.1- Stato Patrimoniale

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2017	31/12/2016
<b>10</b>	<b>Passivita' della gestione previdenziale</b>	-	-
	10-a) Debiti della gestione previdenziale	-	-
<b>20</b>	<b>Passivita' della gestione finanziaria</b>	-	-
	20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
	20-b) Opzioni emesse	-	-
	20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
	20-d) Altre passivita' della gestione finanziaria	-	-
	20-e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
<b>30</b>	<b>Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni</b>	-	-
<b>40</b>	<b>Passivita' della gestione amministrativa</b>	<b>1.331</b>	<b>1.612</b>
	40-a) TFR	-	-
	40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	676	1.067
	40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	655	545
<b>50</b>	<b>Debiti di imposta</b>	<b>4.358</b>	<b>5.907</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>		<b>5.689</b>	<b>7.519</b>
<b>100</b>	<b>Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	<b>927.477</b>	<b>902.446</b>

### 3.4.2 - Conto Economico

	31/12/2017	31/12/2016
<b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>	-	<b>-15.711</b>
10-a) Contributi per le prestazioni	2.578	41.612
10-b) Anticipazioni	-	-
10-c) Trasferimenti e riscatti	-	-54.864
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-	-
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-2.578	-2.459
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
<b>20 Risultato della gestione finanziaria</b>	-	-
<b>30 Risultato della gestione finanziaria indiretta</b>	<b>29.389</b>	<b>32.454</b>
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	29.389	32.454
30-c) Commissioni e provvigioni su prestito titoli	-	-
30-d) Proventi e oneri per operazioni pronti c/termine	-	-
30-e) Differenziale su garanzie di risultato rilasciate al fondo pensione	-	-
<b>40 Oneri di gestione</b>	-	-
40-a) Societa' di gestione	-	-
40-b) Banca depositaria	-	-
<b>50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)</b>	<b>29.389</b>	<b>32.454</b>
<b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	3.194	2.983
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-762	-933
60-c) Spese generali ed amministrative	-1.548	-1.316
60-d) Spese per il personale	-159	-159
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	-70	-30
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-655	-545
<b>70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	<b>29.389</b>	<b>16.743</b>
<b>80 Imposta sostitutiva</b>	<b>-4.358</b>	<b>-5.907</b>
<b>Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	<b>25.031</b>	<b>10.836</b>

### 3.4.1- STATO PATRIMONIALE

#### 3.4.1 Attività

**20 - Investimenti in gestione** **Euro 927.477**

**20 o) - Investimenti in prodotti assicurativi** **Euro 927.477**

Il valore complessivo delle risorse maturate alla data di chiusura dell'esercizio (*valore di riscatto delle prestazioni pensionistiche*), rappresentativo dell'impegno complessivo del Fondo verso i Soci è stato quantificato, ed appositamente comunicato dagli Uffici Attuariali di Helvetia Vita. In euro 927.477, valore al netto dell'imposta sostitutiva rappresentata nella voce 50 – Debiti di imposta.

**40 - Attività della gestione amministrativa** **Euro 5.689**

La voce si compone dei seguenti importi:

**40 – a) Disponibilità liquide - depositi bancari** **Euro 1.330**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**40 – d) Altre attività della gestione amministrativa** **Euro 4.359**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

#### 3.4.1 Passività

**10 – Passività della gestione previdenziale** **Euro -**

**40 – Passività della gestione amministrativa** **Euro 1.331**

**40 – b) Altre passività della gestione amministrativa** **Euro 676**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**40 – c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi** **Euro 655**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**50 – Debiti di imposta**

**Euro 5.689**

Tale voce, pari a € 5.689, rappresenta il debito per imposta sostitutiva maturato alla data del 31 dicembre 2017.

**100 - Attivo netto destinato alle prestazioni**

**Euro 927.477**

Per quanto attiene le variazioni del patrimonio netto, si segnala che il bilancio d'esercizio ha registrato una variazione positiva dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni previdenziali per un ammontare pari a € 25.031.

### 3.4.2 - CONTO ECONOMICO

#### **10 - Saldo della gestione previdenziale**

Questa posta di € 0- quale appare nell'allegato conto economico - è data dalla sommatoria dei contributi previdenziali e dei trasferimenti in ingresso al netto delle liquidazioni delle prestazioni e dei trasferimenti in uscita.

<b>Saldo Gestione Previdenziale</b>	<b>Anno 2017</b>
<i>Contributi per prestazioni</i>	2.578
<i>Premi per prestazioni accessorie</i>	-2.578
<b><i>Totale</i></b>	<b>0</b>

#### **10 a) - Contributi per le prestazioni**

I contributi previdenziali di competenza dell'esercizio 2017 ammontano a complessivi € 2.578 così ripartiti:

<b>Contributi Coperture Accessorie</b>	<b>Anno 2017</b>
<i>Polizze Vita</i>	2.578
<b><i>Totale</i></b>	<b>2.578</b>

In base alle norme della contrattazione collettiva vigente, tutti i contributi di competenza dell'anno sono soggetti a rivalutazione.

#### **10 f) Premi per prestazioni accessorie**

Tale voce riassume il totale dei versamenti a titolo di sottoscrizione di polizze accessorie pari ad € 2.578.

#### **30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta**

##### **30 – b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie e/o assicurative**

Tale posta, pari ad € 29.389, rappresenta l'insieme dei proventi demografico - finanziari relativi agli investimenti in prodotti assicurativi.

#### **60 - Saldo della gestione amministrativa**

I costi di gestione amministrativa sostenuti dal Fondo sono stati coperti attraverso versamenti diretti da parte delle aziende associate. Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**60 – a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi Euro 3.194**

La voce riassume i versamenti di competenza 2017 effettuati dalle aziende associate a copertura degli oneri di gestione del Fondo.

**60 – b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi Euro -762**

Tale voce riassume i costi di competenza 2017 sostenuti dal Fondo per prestazioni professionali acquistate da terzi.

**60 – c) Spese generali ed amministrative Euro -1.548**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**60 – d) Spese per il personale Euro -159**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**60 – g) Oneri e proventi diversi Euro -70**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**60 – i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi Euro -655**

Per il dettaglio della voce si rinvia al paragrafo relativo alla ripartizione delle poste comuni.

**70 - Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva**

**Euro 29.389**

Tale voce evidenzia l'incremento di valore del patrimonio del Fondo impiegato per finalità previdenziali prima dell'applicazione dell'imposta sostitutiva.

**80 – Imposta sostitutiva Euro -4.358**

Tale voce, pari a Euro -4.358, rappresenta il costo complessivo di imposta sostitutiva di competenza 2017, ed è così composta:

<b>Imposta Sostitutiva</b>	<b>Anno 2017</b>
<i>Su attivi al 31/12/2017</i>	4.358
<b><i>Totale</i></b>	<b>4.358</b>

A conclusione di questa Relazione, desideriamo ringraziare le Aziende associate che, per il tramite delle proprie strutture aziendali, hanno manifestato nei confronti del nostro Fondo Pensione la massima sensibilità e disponibilità, e tutti coloro che hanno collaborato con il nostro Fondo.

*Milano, 4 Aprile 2018*

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Paolo Cianciabella  
