

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE AL 31 DICEMBRE 2018

Situazione del Fondo al 31 dicembre 2018

Al 31 dicembre 2018 risultavano iscritti al fondo n. 619 aderenti.

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

Aderenti all'1.1.2018	608
Nuove adesioni	42
Uscite per trasferimenti	-7
Uscite per riscatto posizione individuale	-10
Uscite per prestazione previdenziale	-14
Aderenti al 31.12.2018	619

I contributi lordi complessivamente raccolti nel 2018 ammontavano ad euro 3.222.105. Considerati altresì anticipazioni, trasferimenti in uscita, riscatti, erogazioni e premi per prestazioni accessorie, i contributi destinati agli investimenti ed effettivamente investiti risultavano di euro 127.490. L'attivo netto del fondo al 31 dicembre 2018 destinato alle prestazioni risultava pari a euro 42.337.713.

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 2018 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 025351412 • 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	Retrocessione	Minimo trattenuto	Rendimento retrocesso*	2017*
H Helvetia	HELVIREND	3,50%	98%	0,00%	3,43%	3,43%
N1 Nationale Suisse / impiegati - quadri	SPRINT	2,50%	97%	0,40%	2,10%	2,60%
N2 Nationale Suisse / dirigenti	SPRINT	2,50%	99%	0,20%	2,30%	2,80%

*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:

Patrimonio iniziale all'1.1.2018	41.091.141
Contributi in ingresso e trasferimenti	2.999.733
Contributi accessori	106.230
Uscite per liquidazioni, anticipi, rendite	-2.876.767
Trasferimenti in ingresso	116.142
Trasferimenti in uscita	-111.618
Premi coperture accessorie	-106.230
Imposta sostitutiva	-221.586
Rivalutazione gestione finanziaria	1.340.668
Patrimonio finale al 31.12.2018	42.337.713

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 2018 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 221.586 rispetto ad euro 217.541 del 2017.

FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE
DEL GRUPPO HELVETIA

Via G. B. Cassinis, 21 • 20139 Milano (MI) • telefono +39 025351412 • 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 dei 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 2018


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.

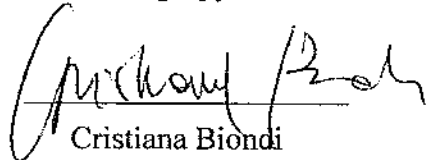
Milano, 3 aprile 2019

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 025351412 • 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 – I° Sezione Speciale

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2018

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

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

Organi del Fondo:

Consiglio di Amministrazione

Presidente

Paolo CIANCIABELLA

Consiglieri

Stefano COLOMBI

Ettore ALTROCCHI

Michele COLANTONIO

Collegio dei Revisori

Revisori effettivi

Antonella CAMPUS (Presidente)

Angelo ZANON

Responsabile del Fondo

Cristiana BIONDI

Direttore del Fondo

Patrizia GABUSI

Via G.B. Cassinis, 21 – 20139 MILANO

**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

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

1 - STATO PATRIMONIALE COMPLESSIVO

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2018	31/12/2017
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	42.337.713	41.091.141
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attivita' della gestione amministrativa	671.795	915.368
50 Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	43.009.508	42.006.509

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2018	31/12/2017
10 Passivita' della gestione previdenziale	54.899	304.147
20 Passivita' della gestione finanziaria	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passivita' della gestione amministrativa	395.310	393.680
50 Debiti di imposta	221.586	217.541
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	671.795	915.368
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	42.337.713	41.091.141

2 – CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

	31/12/2018	31/12/2017
10 Saldo della gestione previdenziale	127.490	1.169.975
20 Risultato della gestione finanziaria	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.340.668	1.338.659
40 Oneri di gestione	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	1.340.668	1.338.659
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	1.468.158	2.508.634
80 Imposta sostitutiva	-221.586	-217.541
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	1.246.572	2.291.093

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 2018 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 31/12/2018	Incidenza % ciascun comparto
HELVETIA	37.294.956,53	88,09%
NS DIP	4.585.959,22	10,83%
NS DIR	456.796,55	1,08%
TOTALE	42.337.712,30	100,00%

Complessivamente il bilancio chiuso al 31 dicembre 2018 evidenzia una variazione dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni a favore dei soci di € 1.246.572 che, sommata al valore di patrimonio iniziale, porta l'ammontare delle risorse disponibili ad un totale di € 42.337.713.

Di seguito i dati più significativi dell'esercizio 2018.

Numero associati al Fondo

Alla data del 31/12/2018 il numero degli aderenti è pari a 619; nel corso dell'esercizio vi sono state 42 nuove adesioni e 31 usciti.

Per quanto attiene gli usciti vi sono state 14 prestazioni previdenziali, 10 riscatti immediati, 7 trasferimenti in uscita; inoltre si segnalano 42 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 di convenzioni assicurative con Helvetia Vita S.p.A.

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 2018	SALDI 2017
<i>Patrimonio iniziale</i>	41.091.141	38.800.048
<i>Conferimenti contributi pensionistici</i>	2.969.695	3.013.280
<i>Conferimenti contributi accessori</i>	106.230	103.120
<i>Trasferimenti in ingresso</i>	116.142	202.371
<i>Tfr Progresso</i>	30.038	-
<i>Prelevi per liquidazioni anticipazioni</i>	-1.025.776	-891.009
<i>Prelevi per riscatti</i>	-330.844	-495.173
<i>Prelevi per prestazioni previdenziali</i>	-1.520.147	-394.128
<i>Trasferimenti in uscita</i>	-111.618	-265.366
<i>Imposta Sostitutiva</i>	-221.586	-217.541
<i>Premi coperture accessorie</i>	-106.230	-103.120
<i>Riv. crediti gest. finanziaria</i>	1.340.668	1.338.659
Totale Patrimonio Finale	42.337.713	41.091.141

3.1 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO

3.1.1 - Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2018	31/12/2017
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	42.337.713	41.091.141
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	42.337.713	41.091.141
20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attivita' della gestione amministrativa	671.795	915.368
40-a) Cassa e depositi bancari	461.550	706.080
40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	210.245	209.288
50 Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	43.009.508	42.006.509

3.1.1 - Stato Patrimoniale

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		31/12/2018	31/12/2017
10	Passivita' della gestione previdenziale	54.899	304.147
	10-a) Debiti della gestione previdenziale	54.899	304.147
20	Passivita' della gestione finanziaria	-	-
	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	-	-
30	Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40	Passivita' della gestione amministrativa	395.310	393.680
	40-a) TFR	-	-
	40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	390.127	367.492
	40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	5.183	26.188
50	Debiti di imposta	221.586	217.541
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO		671.795	915.368
100	Attivo netto destinato alle prestazioni	42.337.713	41.091.141

3.1.2 - Conto Economico

	31/12/2018	31/12/2017
10 Saldo della gestione previdenziale	127.490	1.169.975
10-a) Contributi per le prestazioni	3.222.105	3.318.771
10-b) Anticipazioni	-1.025.776	-891.009
10-c) Trasferimenti e riscatti	-442.462	-760.539
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-1.520.147	-394.128
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-106.230	-103.120
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
20 Risultato della gestione finanziaria	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.340.668	1.338.659
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.340.668	1.338.659
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	-	-
40 Oneri di gestione	-	-
40-a) Società di gestione	-	-
40-b) Banca depositaria	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	1.340.668	1.338.659
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	117.027	127.756
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-37.698	-30.474
60-c) Spese generali ed amministrative	-60.065	-61.938
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	-7.737	-2.812
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-5.183	-26.188
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	1.468.158	2.508.634
80 Imposta sostitutiva	-221.586	-217.541
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	1.246.572	2.291.093

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

3.1.1.1 Attività

40 - Attività della gestione amministrativa **€ 671.795**

40-a) Cassa e depositi bancari **€ 461.550**

La voce si compone dalle poste elencate nella tabella seguente:

Descrizione	Anno 2018
Disponibilità liquide - Conto raccolta	369.988
Disponibilità liquide - Conto liquidazioni	58.965
Disponibilità liquide - Conto spese	32.637
Debiti verso Banche liquidazione competenze	-40
Totale	461.550

Tale voce mostra la liquidità al 31.12.2018 del fondo pensione.

40-d) Altre attività della gestione amministrativa **€ 210.245**

La voce è costituita da:

- Crediti verso enti gestori pari a € 210.245 inerente:
 - 1) al credito nei confronti delle compagnie per l'accredito dell'imposta sostitutiva avvenuta nei primi mesi del 2019 per € 210.245.

3.1.1. - STATO PATRIMONIALE

3.1.1 Passività

40 – Passività della gestione amministrativa € 395.310

40-b) Altre passività della gestione amministrativa € 390.127

La voce si compone come da seguente tabella:

Descrizione	Anno 2018
Debiti verso Gestori	360.965
Fatture da ricevere	26.207
Erario su ritenute autonomi	1.499
Altri debiti	1.456
Totale	390.127

- I Debiti Verso enti gestori fanno riferimento ai contributi di dicembre 2018 investiti in gennaio 2019.
- Le Fatture da ricevere si riferiscono alle fatture inerenti gli organi sociali di competenza del 2018 ricevute nel 2019.
- L'erario su ritenute autonomi è stato versato a scadenza di legge.
- Gli Altri debiti si riferiscono ai conferimenti di contributi accessori incassati nel mese di dicembre 2018 e da pagare nel 2019.

40-c) Risconto contributi copertura oneri amministrativi € 5.183

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 € 117.027

Descrizione	Anno 2018
Entrate-contributi per copertura oneri amministrativi	90.839
Entrate copertura oneri amministrativi riscontate nuovo esercizio	26.188
Totale	117.027

60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi € -37.698

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 € -60.065

La voce si suddivide nelle seguenti poste:

Descrizione	Anno 2018
Spese consulenza	-21.740
Compensi Presidente Collegio Sindacale	-15.607
Compensi Sindaci	-12.571
Prestazioni professionali	-5.001
Spese notarili	-2.977
Contributo annuale Covip	-1.506
Rimborso spese sindaci	-314
Rimborsi spese Presidente Collegio Sindacale	-196
Spese per stampa ed invio certificati	-145
Bolli e Postali	-8
Totale complessivo	-60.065

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

Descrizione	Anno 2018
Compenso Responsabile del Fondo	-6.344
Totale complessivo	-6.344

60-g) Oneri e proventi diversi**€ -7.737**

La voce si compone come da dettaglio presentato di seguito:

Proventi

	Anno 2018
Interessi attivi conto raccolta	1
Interessi attivi bancari	1
Totale	2

Oneri

	Anno 2018
Oneri bancari	-979
Sopravvenienze passive	-6.760
Totale	-7.739

i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi**€ -5.183**

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	31/12/2018	31/12/2017
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	37.294.957	35.418.006
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	37.294.957	35.418.006
20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attivita' della gestione amministrativa	594.807	880.836
40-a) Cassa e depositi bancari	404.835	697.066
40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	189.972	183.770
50 Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	37.889.764	36.298.842

3.2.1 - Stato Patrimoniale

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2018	31/12/2017
10 Passivita' della gestione previdenziale	48.369	304.147
10-a) Debiti della gestione previdenziale	48.369	304.147
20 Passivita' della gestione finanziaria	-	-
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	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passivita' della gestione amministrativa	347.061	384.968
40-a) TFR	-	-
40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	343.663	363.067
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	3.398	21.901
50 Debiti di imposta	199.377	191.721
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	594.807	880.836
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	37.294.957	35.418.006

3.2.2 - Conto Economico

	31/12/2018	31/12/2017
10 Saldo della gestione previdenziale	856.046	1.416.698
10-a) Contributi per le prestazioni	3.209.453	3.301.890
10-b) Anticipazioni	-752.575	-839.842
10-c) Trasferimenti e riscatti	-385.527	-576.720
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-1.121.727	-382.391
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-93.578	-86.239
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
20 Risultato della gestione finanziaria	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	1.220.282	1.069.526
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	1.220.282	1.069.526
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	-	-
40 Oneri di gestione	-	-
40-a) Società di gestione	-	-
40-b) Banca depositaria	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	1.220.282	1.069.526
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	101.921	106.842
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-33.208	-25.485
60-c) Spese generali ed amministrative	-52.911	-51.799
60-d) Spese per il personale	-5.588	-5.305
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	-6.816	-2.352
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-3.398	-21.901
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	2.076.328	2.486.224
80 Imposta sostitutiva	-199.377	-191.721
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	1.876.951	2.294.503

3.2.1- STATO PATRIMONIALE

3.2.1 Attività

20 - Investimenti in gestione **Euro 37.294.957**

20 o) - Investimenti in prodotti assicurativi **Euro 37.294.957**

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 37.294.957, valore al netto dell'imposta sostitutiva rappresentata nella voce 50 – Debiti di imposta.

40 - Attività della gestione amministrativa **Euro 594.807**

La voce si compone dei seguenti importi:

40 – a) Disponibilità liquide - depositi bancari **Euro 404.835**

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

40 – d) Altre attività della gestione amministrativa **Euro 189.972**

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 48.369**

10 – a) Debiti della gestione previdenziale **Euro 48.369**

Tale voce accoglie:

- € 41.987 inerenti debiti verso l'erario per ritenute su redditi da capitale;
- € 6.311 inerenti i contributi incassati e in attesa di riconciliazione;
- € 71 inerenti a debiti per anticipazioni da liquidare nel 2019.

40 – Passività della gestione amministrativa**Euro 347.061****40 – b) Altre passività della gestione amministrativa****Euro 343.663**

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

40 – c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi**Euro 3.398**

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

50 – Debiti di imposta**Euro 199.377**

Tale voce, pari a € 199.377, rappresenta il debito per imposta sostitutiva maturato alla data del 31 dicembre 2018.

100 - Attivo netto destinato alle prestazioni**Euro 37.294.957**

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 € 1.876.951.

3.2.2 - CONTO ECONOMICO

10 - Saldo della gestione previdenziale

Questa posta di € 856.046 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.

Saldo Gestione Previdenziale	Anno 2018
Contributi	2.969.695
Trasferimenti in ingresso	116.142
Contributi per coperture accessorie	93.578
TFR Progresso	30.038
Liquidazione posizioni - Anticipazione	-752.575
Liquidazione posizioni - Riscatto immediato	-322.307
Liquidazione posizioni - Prestazione previdenziale	-1.121.727
Trasferimento posizione individuale in uscita	-63.220
Premi Coperture Assistenziali	-93.578
Totale	856.046

10 a) - Contributi per le prestazioni

I contributi previdenziali di competenza dell'esercizio 2018 ammontano a complessivi € 3.209.453 così ripartiti:

Contributi Previdenza Integrativa	Anno 2018
<i>Aziende</i>	1.061.027
<i>Dipendenti</i>	244.491
<i>Prelievo dal TFR</i>	1.664.177
Totale	2.969.695

Trasferimenti in ingresso	Anno 2018
<i>Trasferimenti in ingresso</i>	116.142
Totale	116.142

Contributi Coperture Accessorie	Anno 2018
<i>Polizze Vita</i>	93.578
Totale	93.578

Contributi Coperture Accessorie	Anno 2018
<i>TFR Progresso</i>	30.038
Totale	30.038

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. 39 anticipazioni per complessivi € **-752.575**.

10 c) Trasferimenti e riscatti

Nel corso dell'anno vi sono stati trasferimenti e riscatti per complessivi € **-385.527** in particolar modo:

- n. 10 riscatti immediati pari ad € 322.307;
- n. 6 trasferimenti di posizione individuale ad altre forme di previdenza complementare per € 63.220.

10 e) Erogazioni in forma capitale

Tale voce riassume il totale dei disinvestimenti a titolo di liquidazione in forma capitale (n. 14) avvenuti nel 2018 per € **-1.121.727**.

10 f) Premi per prestazioni accessorie

Tale voce riassume il totale dei versamenti a titolo di sottoscrizione di polizze accessorie pari ad € **-93.578**.

30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta

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

Tale posta, pari ad € **1.220.282**, 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 101.921

La voce riassume i versamenti di competenza 2018 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 -33.208**

Tale voce riassume i costi di competenza 2018 sostenuti dal Fondo per prestazioni professionali acquistate da terzi.

60 – c) Spese generali ed amministrative **Euro -52.911**

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

60 – d) Spese per il personale **Euro -5.588**

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

60 – g) Oneri e proventi diversi **Euro -6.816**

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

60 – i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi **Euro -3.398**

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 2.076.328

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 -199.377**

Tale voce, pari a Euro -199.377, rappresenta il costo complessivo di imposta sostitutiva di competenza 2018, ed è così composta:

Imposta Sostitutiva	Anno 2018
<i>Su disinvestimenti</i>	9.405
<i>Su attivi al 31/12/2018</i>	189.972
<i>Totale</i>	199.377

3.3 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO – COMPARTO NS DIPENDENTI

3.3.1- Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2018	31/12/2017
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	4.585.959	4.745.658
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	4.585.959	4.745.658
20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attivita' della gestione amministrativa	68.255	28.843
40-a) Cassa e depositi bancari	49.890	7.684
40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	18.365	21.159
50 Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	4.654.214	4.774.501

3.3.1- Stato Patrimoniale

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2018	31/12/2017
10 Passivita' della gestione previdenziale	5.938	-
10-a) Debiti della gestione previdenziale	5.938	-
20 Passivita' della gestione finanziaria	-	-
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	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passivita' della gestione amministrativa	43.608	7.381
40-a) TFR	-	-
40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	42.251	3.749
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	1.357	3.632
50 Debiti di imposta	18.709	21.462
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	68.255	28.843
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	4.585.959	4.745.658

3.3.2 - Conto Economico

	31/12/2018	31/12/2017
10 Saldo della gestione previdenziale	-237.742	-246.723
10-a) Contributi per le prestazioni	11.505	14.303
10-b) Anticipazioni	-107.887	-51.167
10-c) Trasferimenti e riscatti	-56.935	-183.819
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-72.920	-11.737
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-11.505	-14.303
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
20 Risultato della gestione finanziaria	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	96.752	239.744
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	96.752	239.744
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	-	-
40 Oneri di gestione	-	-
40-a) Societa' di gestione	-	-
40-b) Banca depositaria	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	96.752	239.744
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	13.470	17.720
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-4.083	-4.227
60-c) Spese generali ed amministrative	-6.505	-8.591
60-d) Spese per il personale	-687	-880
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	-838	-390
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-1.357	-3.632
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	-140.990	-6.979
80 Imposta sostitutiva	-18.709	-21.462
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	-159.699	-28.441

3.3.1- STATO PATRIMONIALE

3.3.1 Attività

20 - Investimenti in gestione **Euro 4.585.959**

20 o) - Investimenti in prodotti assicurativi **Euro 4.585.959**

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 4.585.959, valore al netto dell'imposta sostitutiva rappresentata nella voce 50 – Debiti di imposta.

40 - Attività della gestione amministrativa **Euro 68.255**

La voce si compone dei seguenti importi:

40 – a) Disponibilità liquide - depositi bancari **Euro 49.890**

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

40 – d) Altre attività della gestione amministrativa **Euro 18.365**

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 5.938**

10 – a) Debiti della gestione previdenziale **Euro 5.938**

Tale voce accoglie:

- € 5.162 inerenti i debiti verso l'erario per ritenute su redditi da capitale;
- € 776 inerenti i contributi incassati e in attesa di riconciliazione.

40 – Passività della gestione amministrativa **Euro 43.608**

40 – b) Altre passività della gestione amministrativa Euro 42.251

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

40 – c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi Euro 1.357

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

50 – Debiti di imposta Euro 18.709

Tale voce, pari a € 18.365, rappresenta il debito per imposta sostitutiva maturato alla data del 31 dicembre 2018.

100 - Attivo netto destinato alle prestazioni Euro 4.585.959

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 € -237.742 - 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.

Saldo Gestione Previdenziale	Anno 2018
Contributi per coperture accessorie	11.505
Premi Coperture Assistenziali	-11.505
Liquidazione posizioni - Anticipazione	-107.887
Liquidazione posizioni - Prestazione previdenziale	-72.920
Liquidazione posizioni - Riscatto immediato	-8.537
Trasferimento posizione individuale in uscita	-48.398
<i>Totale</i>	-237.742

10 a) - Contributi per le prestazioni

Non vi sono contributi previdenziali di competenza dell'esercizio 2018 essendo il comparto confluito sul comparto Helvetia.

Contributi Coperture Accessorie	Anno 2018
<i>Polizze Vita</i>	11.505
<i>Totale</i>	11.505

10 b) Anticipazioni

Nel corso dell'esercizio sono state erogate n. 5 anticipazioni per complessivi € **-107.887**

10 c) Trasferimenti e riscatti

Nel corso dell'anno vi sono stati trasferimenti e riscatti per complessivi € **-56.935** in particolar modo:

- n. 2 trasferimenti di posizione individuale ad altre forme di previdenza complementare per € 56.935;

10 e) Erogazioni in forma capitale

Tale voce riassume il totale dei disinvestimenti a titolo di liquidazione in forma capitale (n. 1) avvenuti nel 2018 per € **-72.920**.

10 f) Premi per prestazioni accessorie

Tale voce riassume il totale dei versamenti a titolo di sottoscrizione di polizze accessorie pari ad € **-11.505**.

30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta

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

Tale posta, pari ad € **96.752**, 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 13.470

La voce riassume i versamenti di competenza 2018 effettuati dalle aziende associate a copertura degli oneri di gestione del Fondo.

60 – b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi Euro -4.083

Tale voce riassume i costi di competenza 2018 sostenuti dal Fondo per prestazioni professionali acquistate da terzi.

60 – c) Spese generali ed amministrative **Euro -6.505**

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

60 – d) Spese per il personale **Euro -687**

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

60 – g) Oneri e proventi diversi **Euro-838**

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

60 – i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi **Euro -1.357**

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 -140.990

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 -18.709**

Tale voce, pari a Euro -18.709, rappresenta il costo complessivo dell' imposta sostitutiva di competenza 2018, ed è così composta:

Imposta Sostitutiva	Anno 2018
<i>Su disinvestimenti</i>	344
<i>Su attivi al 31/12/2018</i>	18.365
<i>Totale</i>	18.709

3.4 - RENDICONTO DELLA FASE DI ACCUMULO – COMPARTO NS DIRIGENTI

3.4.1- Stato Patrimoniale

ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2018	31/12/2017
10 Investimenti diretti	-	-
20 Investimenti in gestione	456.797	927.477
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 attività della gestione finanziaria	-	-
20-o) Investimenti in gestione assicurativa	456.797	927.477
20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali	-	-
40 Attività della gestione amministrativa	8.733	5.689
40-a) Cassa e depositi bancari	6.825	1.330
40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
40-d) Altre attività della gestione amministrativa	1.908	4.359
50 Crediti di imposta	-	-
TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO	465.530	933.166

3.4.1- Stato Patrimoniale

PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	31/12/2018	31/12/2017
10 Passività della gestione previdenziale	592	-
10-a) Debiti della gestione previdenziale	592	-
20 Passività della gestione finanziaria	-	-
20-a) Debiti per operazioni pronti contro termine	-	-
20-b) Opzioni emesse	-	-
20-c) Ratei e risconti passivi	-	-
20-d) Altre passività della gestione finanziaria	-	-
20-e) Debiti su operazioni forward / future	-	-
30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali	-	-
40 Passività della gestione amministrativa	4.641	1.331
40-a) TFR	-	-
40-b) Altre passività della gestione amministrativa	4.213	676
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	428	655
50 Debiti di imposta	3.500	4.358
TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO	8.733	5.689
100 Attivo netto destinato alle prestazioni	456.797	927.477

3.4.2 - Conto Economico

	31/12/2018	31/12/2017
10 Saldo della gestione previdenziale	-490.814	-
10-a) Contributi per le prestazioni	1.147	2.578
10-b) Anticipazioni	-165.314	-
10-c) Trasferimenti e riscatti	-	-
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-325.500	-
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-1.147	-2.578
10-g) Prestazioni periodiche	-	-
10-h) Altre uscite previdenziali	-	-
10-i) Altre entrate previdenziali	-	-
20 Risultato della gestione finanziaria	-	-
30 Risultato della gestione finanziaria indiretta	23.634	29.389
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	23.634	29.389
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	-	-
40 Oneri di gestione	-	-
40-a) Società di gestione	-	-
40-b) Banca depositaria	-	-
50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)	23.634	29.389
60 Saldo della gestione amministrativa	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	1.636	3.194
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-407	-762
60-c) Spese generali ed amministrative	-649	-1.548
60-d) Spese per il personale	-69	-159
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	-83	-70
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-428	-655
70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)	-467.180	29.389
80 Imposta sostitutiva	-3.500	-4.358
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)	-470.680	25.031

3.4.1- STATO PATRIMONIALE

3.4.1 Attività

20 - Investimenti in gestione Euro 456.797

20 o) - Investimenti in prodotti assicurativi Euro 456.797

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 456.797, valore al netto dell'imposta sostitutiva rappresentata nella voce 50 – Debiti di imposta.

40 - Attività della gestione amministrativa Euro 8.733

La voce si compone dei seguenti importi:

40 – a) Disponibilità liquide - depositi bancari Euro 6.825

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

40 – d) Altre attività della gestione amministrativa Euro 1.908

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 592

10 – a) Debiti della gestione previdenziale Euro 592

Tale voce accoglie:

- € 515 inerenti il debito verso l'erario per ritenute su redditi da capitale;
- € 77 inerenti i contributi incassati e in attesa di riconciliazione;

40 – Passività della gestione amministrativa Euro 4.641

40 – b) Altre passività della gestione amministrativa Euro 4.213

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

40 – c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi Euro 428

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

50 – Debiti di imposta Euro 3.500

Tale voce, pari a € 3.500, rappresenta il debito per l'imposta sostitutiva maturato alla data del 31 dicembre 2018.

100 - Attivo netto destinato alle prestazioni Euro 456.797

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 € -470.680.

3.4.2 - CONTO ECONOMICO

10 - Saldo della gestione previdenziale

Questa posta di € -490.814 - 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.

Saldo Gestione Previdenziale	Anno 2018
Contributi per coperture accessorie	1.147
Premi Coperture Assistenziali	-1.147
Liquidazione posizioni - Anticipazione	-165.314
Liquidazione posizioni - Prestazione previdenziale	-325.500
<i>Totale</i>	-490.814

10 a) - Contributi per le prestazioni

I contributi previdenziali di competenza dell'esercizio 2018 ammontano a complessivi € 1.147 così ripartiti:

Contributi Coperture Accessorie	Anno 2018
<i>Polizze Vita</i>	1.147
<i>Totale</i>	1.147

10 b) Anticipazioni

Nel corso dell'esercizio sono state erogate n. 2 anticipazioni per complessivi € -165.314

10 e) Erogazioni in forma capitale

Tale voce riassume il totale dei disinvestimenti a titolo di liquidazione in forma capitale (n. 1) avvenuti nel 2018 per € -325.500.

10 f) Premi per prestazioni accessorie

Tale voce riassume il totale dei versamenti a titolo di sottoscrizione di polizze accessorie pari ad € -1.147.

30 - Risultato della gestione finanziaria indiretta

30 - b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie e/o assicurative

Tale posta, pari ad € 23.634, 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 1.636

La voce riassume i versamenti di competenza 2018 effettuati dalle aziende associate a copertura degli oneri di gestione del Fondo.

60 – b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi Euro -407

Tale voce riassume i costi di competenza 2018 sostenuti dal Fondo per prestazioni professionali acquistate da terzi.

60 – c) Spese generali ed amministrative Euro -649

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

60 – d) Spese per il personale Euro -69

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

60 – g) Oneri e proventi diversi Euro -83

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

60 – i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi Euro -428

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 467.180

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 -3.500**

Tale voce, pari a Euro -3.500, rappresenta il costo complessivo di imposta sostitutiva di competenza 2018, ed è così composta:

Imposta Sostitutiva	Anno 2018
<i>Su disinvestimenti</i>	1.592
<i>Su attivi al 31/12/2018</i>	1.908
<i>Totale</i>	3.500

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, 3 Aprile 2019

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Paolo Cianciabella
