



MULTIFOND
***Cassa Interaziendale di Previdenza per Prestatori di Lavoro Subordinato -
Fondo Pensione***

***Iscritto all'Albo Covip - Sezione speciale I - Fondi pensione preesistenti
al numero 1366***

RELAZIONE SULLA GESTIONE

E BILANCIO

CHIUSO ALLA DATA DEL 31.12.2018

COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI STATUTARI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE:

Presidente	- Quercioli Mauro
Vice Presidente	- Magliozzi Ornella
Consiglieri:	- Cristiani Franco - Di Clemente Tiziano - Mugnai Mauro - Pavesi Stefano

COLLEGIO DEI SINDACI:

Presidente	- Donati Duccio Andrea
Sindaco effettivo	- Marra Claudia

RESPONSABILE DEL FONDO

Pavesi Stefano

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE DEL FONDO

Situazione del Fondo al 31.12.2018

Signori Delegati,

prima di passare alla analisi dei principali aspetti gestionali relativi all'esercizio 2018 è utile ricordare che lo scopo di MULTIFOND è di attuare e fornire, senza fini di lucro, prestazioni pensionistiche complementari alle pensioni erogate dal sistema obbligatorio di appartenenza in favore dei lavoratori Soci aventi diritto, in ottemperanza a quanto disposto dal decreto legislativo n. 252 del 2005 e successive modifiche ed integrazioni. L'attività del Fondo Pensione consiste nella raccolta dei contributi dovuti in base alle singole fonti istitutive aziendali e nel contestuale loro investimento per garantire una prestazione pensionistica complementare ai Soci Beneficiari nei casi previsti dalla normativa.

Il bilancio chiude con un disavanzo di € 14.179, contro un disavanzo di € 18.016 dell'esercizio precedente. Questa situazione di tendenziale sbilancio è dovuta al progressivo aggravamento, nel corso degli anni, degli oneri amministrativi e gestionali relativi ai sempre maggiori adempimenti normativi e operativi (che si sono ripercossi, ad esempio, sul costo della convenzione con il *service* amministrativo).

La prima soluzione adottabile sarebbe, in linea teorica, l'adeguamento al mutato scenario generale dell'importo della quota associativa annua (ferma da oltre 10 anni ad un massimo di euro 22 pro capite nel caso dei Soci Beneficiari e a euro 100 in quello dei Soci Ordinari). Si sottolinea peraltro come tali importi risultino sicuramente contenuti rispetto ai parametri medi di mercato applicati per lo stesso titolo da altri Fondi di analoghe -o anche maggiori- dimensioni.

Il Consiglio di Amministrazione, valutato il quadro di cui sopra, ha deciso di intervenire secondo le seguenti direttrici:

- Introducendo, ai fini di una opportuna perequazione tra gli iscritti, un costo amministrativo (euro 18) a carico degli iscritti "silenti" (coloro che non effettuano versamenti in corso d'anno), prima esentati da qualsiasi onere gestionale;
- Cercando di estendere la base associativa, nel rispetto dei limiti normativi, attraverso l'adesione di iscritti provenienti da realtà aziendali in cui siano operativi regimi di previdenza complementare classificabili come "preesistenti";
- Attingendo in questa fase alla "riserva" creata dagli avanzi di esercizio accumulati negli anni passati (nei quali, di fatto, i costi operativi per il Fondo erano decisamente inferiori), lasciando quindi invariato nell'immediato l'importo della quota associativa;
- Rinviando una generale ridefinizione della materia dei costi associativi al momento in cui saranno chiari gli impatti organizzativi (e i relativi oneri, anche economici) conseguenti all'introduzione nell'ordinamento italiano della Direttiva europea 2016/2341 c.d. IORP II (recentemente recepita nel nostro ordinamento dal d.lgs. 147 del 13.12.18 - v. oltre "fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio").

Si sottolinea inoltre come al disavanzo di esercizio abbiano concorso anche le spese straordinarie relative all'iter di modifica statutaria che ha portato alla trasformazione della "Assemblea degli Associati" nella "Assemblea dei Delegati" del Fondo, attività che è stato il baricentro degli Organi di MULTIFOND nel corso dell'anno.

Contribuzioni

Il flusso dei contributi dell'anno, al netto dei trasferimenti di riserva in entrata, risulta pari ad € 11.677.981, sostanzialmente stabile rispetto all'importo di € 11.682.090 dell'esercizio 2017.

E' opportuno segnalare che, nell'anno, sono pervenuti trasferimenti in entrata per un importo totale pari ad € 18.238.343, contro € 2.236.523 pervenuti nell'anno 2017. I trasferimenti in entrata si riferiscono essenzialmente alla nuova associazione, con contestuale cessione della convenzione assicurativa, dei dipendenti dell'azienda CLEA con effetto 31.5.2018, dell'azienda Fintecna S.p.A con effetto 1.10.2018 e dell'azienda CDP Immobiliare con effetto 1.10.2018.

Situazione iscritti

Al 31 dicembre 2018 risultano associate n. 80 società e n° 2.288 Soci Beneficiari (+2% rispetto al 2017), La ripartizione degli iscritti per sesso e fasce di età è la seguente:

Fascia di età	Uomini	Donne	Totale	%
20 - 30	6	3	9	0,39%
30 - 40	106	54	160	6,99%
40 - 50	405	226	631	27,58%
50 - 60	808	232	1040	45,45%
60 - 67	282	41	323	14,12%
Oltre	115	10	125	5,46%
Totale	1722	566	2288	100,00%
	75,26%	24,74%		

Investimenti in polizze vita previdenziali

Il patrimonio del Fondo investito in polizze vita previdenziali è pari ad € 223.748.712 (+10,8% rispetto al 2017). L'importo non tiene conto delle riserve destinate all'erogazione di rendite per € 12.828.471, indicate nei conti d'ordine (+16,2% rispetto al 2017).

Erogazioni

Nel corso del 2018 il Fondo ha erogato:

- n. 29 prestazioni per un importo lordo di € 5.023.436, di cui n. 15 conversioni in rendita per € 1.277.541,
- n. 33 riscatti per un totale lordo di € 3.122.564,
- n. 12 erogazioni rendite integrative temporanee anticipate (RITA) per un lordo di € 93.288, nei confronti di n. 6 iscritti,
- n. 80 anticipazioni per un lordo totale di € 2.227.284.
- n. 34 trasferimenti in uscita per un controvalore lordo di € 3.208.203.

Tutti i suddetti importi sono esposti al netto dell'imposta sostitutiva.

Politica di gestione seguita

Come previsto dallo Statuto sociale, i contributi incassati sono oggetto di investimento esclusivamente in polizze vita con la compagnia UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Regime fiscale

Il Fondo Pensione è soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 20% sul risultato netto maturato in ciascun periodo d'imposta (art. 17 del D.Lgs. n. 252/2005).

Per i redditi derivanti da titoli pubblici ed equiparati, la base imponibile della predetta imposta è abbattuta al 62,5%, cioè nei limiti del rapporto tra 12,5% e 20% (art. 1, comma 622, della legge n. 190/2014).

Considerato che le Gestioni Separate cui sono collegate le convenzioni stipulate dal Fondo investono in maniera rilevante in titoli pubblici ed equiparati, la tassazione effettiva sul risultato maturato nel 2018 è compresa tra il 13,50% ed il 15,62%.

Segnalazioni statistiche e di vigilanza dei Fondi Pensione

Si ricorda che, con lettera circolare n. 250 dell'11 gennaio 2013, la COVIP ha emanato il "Manuale delle segnalazioni statistiche e di Vigilanza dei Fondi Pensione", che definisce il sistema delle segnalazioni richieste ai fini di vigilanza e di rilevazione statistica ai sensi dell'art. 19 del D. Lgs. 252/2005.

Le segnalazioni per l'anno 2018 sono avvenute mediante piattaforma Infostat nel rispetto dei termini previsti dalla normativa in vigore. Si segnala, in particolare, che, dalle stesse, non emerge alcun reclamo.

Eventi sismici

Il decreto legge n. 189/2016 (art. 48, comma 13-bis) ha previsto la possibilità di fruire delle anticipazioni per acquisto prima casa, ristrutturazione o per cause diverse, prescindendo dal decorso degli 8 anni di iscrizione e con fiscalità agevolata, analogamente a quanto previsto per la causale delle spese sanitarie, per gli aderenti ai Fondi pensione residenti nei comuni del Centro Italia colpiti dal terremoto nei mesi di agosto ed ottobre del 2016.

Questa disciplina è applicabile alle domande pervenute al Fondo nel periodo intercorrente fra il 24 agosto 2016 e il 23 agosto 2019.

Nel corso del 2018, è stata erogata una anticipazione che beneficia delle agevolazioni fiscali di cui sopra (contro le due erogate nel 2017).

Normativa in materia di trattamento dei dati personali

Come noto, dal 25 maggio 2018, è divenuto applicabile in via diretta in tutti i Paesi UE il Regolamento generale sulla protezione dei dati (“GDPR”).

In data 22 maggio 2018 il Consiglio di Amministrazione di Multifond ha nominato quale “Delegato Privacy” il Responsabile del Fondo Stefano Pavesi, conferendogli l’incarico di provvedere alla promozione e all’adozione di tutte le misure necessarie per una adeguata tutela dei dati delle persone fisiche trattati dal Fondo.

Multifond ha quindi provveduto all’aggiornamento della propria modulistica nella parte relativa all’informativa sul trattamento dei dati, e ha istituito il “Registro dei trattamenti” che contiene le principali informazioni relative alle operazioni di trattamento effettuate.

Inoltre, con atto sottoscritto in data 20 dicembre 2018, il Fondo ha incaricato UnipolSai Servizi Previdenziali S.r.l, in virtù del contratto di appalto dei servizi di gestione amministrativa e contabile esistente con quest’ultima, di provvedere anche al servizio di messa a disposizione del Responsabile della Protezione dei dati Personali (“RPD” o “DPO”) di cui all’art. 37 del GDPR, individuando tale figura, con apposito atto di designazione, nella persona del DPO di UnipolSai Servizi Previdenziali S.r.l..

Modifiche dello Statuto per adeguamento alla normativa

In data 7 marzo 2018 il Consiglio di Amministrazione ha approvato, con contestuale efficacia, le modifiche allo Statuto in materia di erogazione della Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA) e in materia di destinazione del TFR alle forme pensionistiche complementari. Tali modifiche sono avvenute in ottemperanza a quanto previsto dalle Circolari n. 5027 del 26 ottobre 2017 e n. 888 dell’8 febbraio 2018 con le quali la COVIP aveva provveduto a fornire le opportune indicazioni in ordine all’applicazione delle nuove disposizioni normative introdotte, rispettivamente, dalla Legge annuale per il mercato e la concorrenza (legge 124/2017) e dalla Legge di Bilancio 2018. In data 4 aprile 2018, lo Statuto modificato, unitamente alla ulteriore documentazione prevista, è stato inviato alla stessa Covip a mezzo posta elettronica certificata.

Sul sito web del Fondo è stata data pubblicità delle modifiche normative con la pubblicazione, in particolare, anche di una nuova informativa ad hoc sulla RITA e l’aggiornamento della modulistica per la richiesta di erogazione della stessa RITA.

Modifiche dello Statuto con delibera assembleare

In data 5 dicembre 2018 l’Assemblea degli Associati di Multifond, convocata in seduta straordinaria, ha approvato, con contestuale efficacia, le modifiche agli articoli 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 22, 24, 26, 31, 36 e 37 dello Statuto.

La principale modifica (artt. da 14 a 17) ha riguardato la trasformazione della “Assemblea degli Associati” in “Assemblea dei Delegati” del Fondo, previsti nel numero di 20 ed eletti, in omaggio ai principi normativi di bilateralità e pariteticità, per metà in rappresentanza delle Aziende associate (Soci Ordinari) e per metà in rappresentanza dei Lavoratori iscritti (Soci Beneficiari). Lo Statuto modificato è stato inviato a Covip a mezzo Posta Elettronica Certificata, in data 21 dicembre 2018.

A seguito dell’approvazione delle suddette modifiche, il Consiglio di Amministrazione del Fondo, nella seduta del giorno 20 dicembre 2018, ha adottato l’apposito Regolamento per disciplinare l’iter di elezione dei Delegati membri dell’Assemblea.

Quota Associativa

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 20 dicembre 2018, ha confermato gli importi della quote associative dovute per l'anno 2019:

- Azienda - Associato Ordinario: Euro 100,00
- Lavoratore - Associato Beneficiario: Euro 22,00 per le aziende fino a 15 dipendenti ed euro 20,00 per le aziende oltre i 15 dipendenti (con un plafond massimo di Euro 7.000,00 per azienda)
- Associato Beneficiario, non più alle dipendenze, che prosegue la contribuzione: Euro 22,00 (art. 7, lett. b dello statuto)

Il Consiglio ha inoltre confermato, al fine di perequare il regime delle spese tra tutti gli iscritti al Fondo, di trattenere un importo annuo pari a Euro 18,00 a titolo di “oneri di gestione” anche dalle posizioni degli associati c.d. silenti (posizioni attive ma non alimentate nel corso dell'anno da ulteriori contributi); tale importo sarà trattenuto in soluzione unica, nel mese di febbraio dell'anno 2020 (o al momento della liquidazione finale della posizione, se antecedente al 1° gennaio 2020).

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Si segnala la pubblicazione, nella Gazzetta Ufficiale n. 14 del 17 gennaio 2019, del Decreto Legislativo n. 147 del 13 dicembre 2018 di attuazione della Direttiva UE 2016/2341 (IORP II) relativa alle attività e alla vigilanza degli enti pensionistici aziendali o professionali. Il Decreto è entrato in vigore il 1° febbraio 2019 e prevede una complessiva revisione del D.lgs. 252/05. Le principali novità contenute nel Decreto riguardano:

- una rivisitazione del modello di governance dei Fondi, con l'introduzione della figura del Direttore Generale e di nuove “funzioni fondamentali” (internal audit, risk management);
- l'adozione di un documento descrittivo del sistema di *governance*, da pubblicare congiuntamente al bilancio;
- l'applicazione di una corretta politica di remunerazione.

Il Decreto prevede l'emanazione di una corposa regolamentazione attuativa da parte del Ministero del Lavoro e della COVIP che ha posto in pubblica consultazione sul proprio sito internet, fino al 13 maggio 2019, lo schema di Direttive alle forme pensionistiche complementari sulle novità introdotte dal Decreto legislativo 147/2018.

Nella seduta del 15 febbraio 2019, il Consiglio di Amministrazione ha adeguato i commi 3 e 7 dell'articolo 17 dello Statuto, nel testo approvato dall'Assemblea Straordinaria del 15.12.18, modificandoli in base alle indicazioni ricevute da COVIP con comunicazione in data 7.2.18. Tali modifiche comportano che la convocazione dell'Assemblea possa essere richiesta motivatamente da almeno un decimo dei Delegati e che ciascun Delegato non possa essere portatore in Assemblea di un numero di deleghe a farsi rappresentare superiore a due. Le modifiche di cui sopra sono state inviate alla COVIP mediante posta elettronica certificata secondo le prescritte modalità.

Nella stessa seduta del giorno 15 febbraio 2019, il Consiglio di Amministrazione ha indetto, a norma del Regolamento, le elezioni dei Delegati costituenti l'Assemblea a norma del novellato testo statutario. L'iter elettorale (che ha previsto modalità di

elezione separate per i rappresentanti delle due componenti Soci Ordinari e Soci Beneficiari) ha avuto termine in data 4 aprile 2019 con la proclamazione degli eletti da parte della Commissione Elettorale. Il presente progetto di bilancio viene quindi portato all'approvazione della neo eletta Assemblea dei Delegati.

Proposte da sottoporre all'assemblea

Signori Delegati,

Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso alla data del 31/12/2018, così come da noi redatto, che chiude con un disavanzo di € 14.178,96 proponendovi di coprire il disavanzo mediante l'utilizzo di corrispondente parte del patrimonio del Fondo.

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente

Mauro Quercioli

STATO PATRIMONIALE

	31/12/2018	31/12/2017
<u>ATTIVITA'</u>		
Investimenti in gestione	<u>223.748.712</u>	<u>201.969.884</u>
1) Polizza vita	223.748.712	201.969.884
Attività gestione amministrativa	<u>1.848.435</u>	<u>1.661.563</u>
1) Depositi bancari	1.299.265	841.021
2) Immobilizzazioni Immateriali	1.527	1.731
3) Immobilizzazioni materiali	538	807
4) Crediti verso soci	244	2.168
5) Crediti verso assicuratori	392.732	664.877
6) Crediti diversi	652	652
7) Polizza di capitalizzazione	153.244	150.028
8) Risconti attivi	233	279
TOTALE ATTIVITA'	<u>225.597.147</u>	<u>203.631.447</u>

STATO PATRIMONIALE

	31/12/2018	31/12/2017
<u>PASSIVITA'</u>		
<u>Passività della gestione previdenziale</u>	(106.497)	0
1) Debiti della gestione previdenziale	(106.497)	0
<u>Passività della gestione amministrativa</u>	(1.456.781)	(1.362.227)
1) Debiti della gestione amministrativa	(301.840)	(18.320)
2) Imposta sostitutiva	(952.497)	(969.486)
3) Ritenute Irpef	(198.615)	(370.498)
4) Debiti v/enti previdenziali	(1.440)	(1.534)
5) Fondo per debiti iscritti silenti	(2.389)	(2.389)
TOTALE PASSIVITA'	(1.563.278)	(1.362.227)
Attivo netto destinato alle prestazioni	224.033.869	202.269.220
Avanzo esercizi precedenti	(299.336)	(317.352)
Disavanzo dell'esercizio	14.179	18.016
TOTALE ATTIVO NETTO DESTINATO A POLIZZA VITA	223.748.712	201.969.884
CONTI D'ORDINE	12.828.471	11.041.636

CONTO ECONOMICO

	31/12/2018	31/12/2017
Saldo della gestione previdenziale	<u>16.241.549</u>	<u>9.244.727</u>
1) Contributi per le prestazioni	11.677.981	11.682.090
2) Trasferimenti in entrata	18.238.343	2.236.523
3) Anticipazioni	- 2.227.284	- 2.588.437
4) Trasferimenti in uscita e riscatti	- 6.330.767	- 11.207.087
5) Erogazioni in forma di capitale	- 3.745.895	- 7.538.597
6) Trasformazioni in rendita	- 1.277.541	- 1.829.219
7) Rendite Integrative Temporanee Anticipate (RITA)	- 93.288	0
Risultato della gestione finanziaria	<u>6.489.299</u>	<u>6.318.269</u>
1) Rendimento polizze vita	6.489.299	6.318.269
Saldo della gestione amministrativa	<u>- 13.702</u>	<u>- 17.836</u>
1) Quote Associative	35.303	35.191
2) Recupero oneri di gestione	15.984	0
3) Rendimento polizza di capitalizzazione	3.167	78
4) Interessi attivi bancari	57	850
6) Sopravvenienze attive	50	2.582
7) Servizi amministrativi di terzi	(31.891)	(31.613)
8) Compensi per incarichi speciali	(12.000)	(8.220)
9) Oneri Sociali	(1.920)	(1.315)
10) Spese telefoniche	(1.637)	(1.404)
11) Spese assistenza software e sito	(760)	(760)
12) Oneri bancari	(993)	(967)
13) Abbonamenti	(2.000)	(1.500)
14) Oneri di vigilanza	(5.841)	(6.085)
15) Polizza amministratori	(2.800)	(2.800)
16) Imposte (ravvedimento)	0	0
17) Spese societarie e varie	(6.960)	(1.034)
18) Ammortamenti	(473)	(473)
19) Sopravvenienze passive	(988)	(366)
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva	<u>22.717.146</u>	<u>- 2.944.294</u>
Imposta sostitutiva	<u>(952.497)</u>	<u>(969.486)</u>
Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni	<u><u>21.764.649</u></u>	<u><u>- 3.913.780</u></u>

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
Il Presidente

NOTA INTEGRATIVA

Informazioni generali

Il presente bilancio rappresenta la situazione patrimoniale ed economica del Fondo ed è costituito, in osservanza delle direttive emanate dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (Covip), da uno stato patrimoniale, da un conto economico e da una nota integrativa.

Il Bilancio è stato redatto con riferimento alle norme previste dal D.Lgs n. 252/2005, alla Delibera Covip 17 giugno 1998 (G.U. 14 luglio 1998 n.162) relativa ai bilanci dei Fondi pensione, ai principi generali della prudenza e della competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività sociale, nonché alle altre disposizioni in materia di contabilità e bilancio.

La modalità di rappresentazione della gestione previdenziale, al fine di renderla maggiormente coerente con tale schema, espone nell'attivo il valore dell'investimento in polizze assicurative effettuato dal Fondo, comprensivo dei rendimenti maturati, e, nel passivo, l'impegno del Fondo nei confronti dei propri associati.

Nei conti d'ordine rimane evidenza della sola riserva matematica, comunicata dall'Assicuratore, relativa al montante dei capitali destinati alle prestazioni in rendita e costituita a fronte dell'impegno assunto dal medesimo, per l'erogazione di tali prestazioni.

Inoltre:

- la voce "polizze vita" comprende anche il valore delle appendici in via di emissione a fronte di premi già corrisposti dal Fondo;
- la voce "totale attivo destinato a polizza vita" iscritta nel passivo è stata analogamente determinata.

Principi contabili e criteri di valutazione

I criteri di valutazione, non modificati rispetto all'esercizio precedente, sono quelli previsti dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, integrati, ove non disposto altrimenti, con quelli previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

- Gli impegni relativi alle polizze vita sottoscritte sono valutati in base al loro valore alla data di chiusura dell'esercizio.
- Crediti: sono iscritti al loro presumibile valore di realizzo, tenuto conto dei fondi eventualmente stanziati.
- Debiti: sono iscritti al loro valore nominale.
- Immobilizzazioni materiali e immateriali: sono rappresentate al netto della relativa quota di ammortamento.
- Contributi per prestazioni: sono iscritti adottando il criterio di cassa.

Si precisa che non sono state necessarie deroghe ai criteri di valutazione precedentemente adottati.

Il bilancio è redatto privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma, è altresì redatto in unità di euro.

Di seguito commentiamo le voci del bilancio chiuso alla data del 31 dicembre 2018.

ATTIVITA'

Investimenti in gestione **€ 223.748.712**

<i>Polizze vita</i> <i>(2017 € 201.969.884)</i>	€	223.748.712
--	----------	--------------------

La voce si riferisce agli investimenti in polizze e rappresenta la riserva matematica al 31 dicembre 2018 comunicata dall'Assicuratore (al netto dell'imposta sostitutiva) relativa alle convenzioni assicurative stipulate ed incrementata dalle polizze ancora da ricevere sui premi già versati alla Compagnia. Alla data odierna risultano da emettere polizze relative ai contributi incassati dal Fondo nel corso del 2018 per un valore di € 287.616,16.

Attività della gestione amministrativa **€ 1.848.435**

<i>Depositi bancari</i> <i>(2017 € 841.021)</i>	€	1.299.265
--	----------	------------------

Trattasi delle disponibilità finanziarie depositate sui conti correnti accessi presso il Banco BPM, Agenzia di Firenze, comprensivo di interessi maturati alla data del 31/12/2018.

<i>Immobilizzazioni immateriali</i> <i>(2017 € 1.731)</i>	€	1.527
--	----------	--------------

Risultano così composte:

	Marchio	Software gestionale	Spese sito web
Valore di acquisto	3.668	10.800	10.080
Precedenti ammortamenti	1.937	10.800	10.080
Amm.to dell'esercizio	204		
Valore al 31.12.2018	1.527	-	-

Il valore del marchio risulta ammortizzato annualmente per un diciottesimo del costo. Il software gestionale e le spese per il sito web sono ammortizzate in cinque esercizi e risultano completamente ammortizzati.

<i>Immobilizzazioni materiali</i> <i>(2017 € 807)</i>	€	538
--	----------	------------

La voce si riferisce all'acquisto di una macchina elettronica nel maggio 2016 per un valore di € 1.345, esposta al netto dell'ammortamento all'aliquota del 20%, pari ad € 807.

La voce si riferisce inoltre anche alle macchine elettroniche acquistate nel corso dell'esercizio 2007, per l'importo di € 3.016, completamente ammortizzate.

Crediti verso Soci (2017 € 2.168)	€	244
--	----------	------------

L'importo si riferisce alle quote associative ancora da incassare, di cui € 122 riferibili all'anno 2017 e € 122 riferibili all'anno 2018.

Crediti verso assicuratori (2017 € 664.877)	€	392.732
--	----------	----------------

L'importo si riferisce:

- all'imposta sostitutiva maturata per il 2018 ancora da incassare da UnipolSai Assicurazioni per € 376.014;
- a maggiori premi versati alla Compagnia, compensati nel gennaio 2019 per € 206;
- all'importo relativo al recupero degli oneri di gestione sulle posizioni degli iscritti non più dipendenti e non versanti, per € 15.984;
- a quote associative riferite a iscritti non più dipendenti, che hanno versato contributi volontari per € 528.

Tutti i crediti risultano incassati alla data odierna.

Crediti diversi (2017 € 652)	€	652
---	----------	------------

L'importo si riferisce a conguagli Irpef errati in sede di calcolo della liquidazione non ancora recuperati dagli anni precedenti.

Polizza capitalizzazione premio unico (2017 € 150.028)	€	153.244
---	----------	----------------

Si riferisce all'investimento di parte della liquidità presente nel conto corrente bancario, deliberato dal CdA nell'anno 2017, in una polizza di capitalizzazione a premio unico "Investimento Capital", stipulata con UnipolSai Assicurazioni S.p.A..

Risconti attivi (2017 € 279)	€	233
---	----------	------------

Si riferiscono a spese di competenza dell'esercizio successivo, relativi alla polizza r.c. degli amministratori e dei sindaci.

PASSIVITA'

Passività della gestione previdenziale € ***106.497***

<i>Debiti della gestione previdenziale (2017 € 0)</i>	€	<i>106.497</i>
--	----------	-----------------------

Si riferiscono a due posizioni relative alla quota di appartenenza ad eredi in età minorile, di cui uno per l'importo di € 37.321,69, liquidato in data 7 gennaio 2019.
L'altra posizione, pari ad € 69.175,12, risulta da liquidare, in attesa dell'autorizzazione del Giudice Tutelare.

Passività della gestione amministrativa € ***1.456.781***

<i>Debiti della gestione amministrativa (2017 € 18.320)</i>	€	<i>301.840</i>
--	----------	-----------------------

L'importo si riferisce:

debiti verso fornitori per fatture da ricevere

- € 8.116 al debito verso la società UnipolSai Servizi Previdenziali S.r.l., per la gestione amministrativa dei contributi. La relativa fattura è stata pagata in data 15/3/2019
- € 285 al debito verso TIM per spese telefoniche. Il fornitore è stato pagato in data 13/2/2019;
- € 700 verso l'ing. Paolo Bertocci per la manutenzione del sito internet, saldato in data 31/1/2019.

debiti verso associati per contributi

- € 125 per maggiori contributi versati dall'azienda Richemont Holding, compensati con il versamento effettuato in data 25/1/2019.

debiti verso assicuratori per premi da versare

- € 292.614 per premi relativi a contributi incassati in dicembre versati all'Assicuratore nel mese di gennaio 2019.

<i>Debiti per imposta sostitutiva (2017 € 969.486)</i>	€	<i>952.497</i>
---	----------	-----------------------

La cifra esposta in bilancio, è riferita al debito per l'imposta sostitutiva dovuta per l'esercizio 2018, pagata nel mese di febbraio 2019.

Debiti per ritenute Irpef (2017 € 370.498)	€	198.615
--	---	----------------

L'importo si riferisce al debito per ritenute di competenza del mese di dicembre 2018, pagate nel mese di gennaio 2019.

Debiti v/enti previdenziali (2017 € 1.534)	€	1.440
--	---	--------------

L'importo si riferisce al debito per contributi INPS relativi ai compensi dovuti al Responsabile del Comitato Finanza ed al Presidente del CdA, versati in data 16 gennaio 2019.

Fondo per debiti iscritti silenti (2017 € 2.389)	€	2.389
--	---	--------------

L'importo, al netto dell'imposta sostitutiva, si riferisce alla somma ricevuta dal Fondo Richemont relativa a n. 4 posizioni non rintracciabili.

Attivo netto destinato alle prestazioni € **224.033.869**

è così composto:

Avanzo esercizi precedenti	299.336
Disavanzo dell'esercizio	14.179
Attivo netto destinato a polizze vita	223.748.712

Conti d'ordine (2017 € 11.041.636)	€	12.828.471
--	---	-------------------

Tra i conti d'ordine è stato inserito l'ammontare della riserva matematica comunicata dall'Assicuratore, relativa al montante dei capitali destinati al pagamento delle rendite per prestazioni previdenziali.

COMMENTO ALLE VOCI DI CONTO ECONOMICO

Saldo della gestione previdenziale € **16.241.549**

è così composto:

• <i>Contributi per le prestazioni</i>	€	11.677.981
I contributi di competenza dell'esercizio, si compongono per € 11.590.409 a contributi versati dalle aziende associate e per € 87.572 a contributi volontari versati al Fondo direttamente dal Socio iscritto.		
• <i>Trasferimenti in entrata</i>	€	18.238.343
• <i>Anticipazioni</i>	€	(2.227.284)
• <i>Trasferimenti in uscita e riscatti</i>	€	(6.330.767)
• <i>Erogazioni in forma di capitale</i>	€	(3.745.895)
• <i>Trasformazioni in rendita</i>	€	(1.277.541)
• <i>Rendite Integrative Temporanee Anticipate (RITA)</i>	€	(93.288)

Risultato della gestione finanziaria € **6.489.299**

Il risultato derivante dalla gestione finanziaria dei contributi risulta positivo e rappresenta il rendimento delle polizze vita stipulate con UnipolSai Assicurazioni S.p.A. al 31 dicembre 2018.

Saldo della gestione amministrativa € **-13.702**

è così composto:

<i>Quote associative</i>	€	35.303
L'importo si riferisce alle quote associative di competenza dell'anno 2018.		
<i>Recupero oneri di gestione</i>	€	15.984
L'importo si riferisce al recupero degli oneri di gestione relativo alle posizioni di iscritti non più dipendenti e non versanti contributi, recuperati tramite il Gestore assicurativo trattenendoli direttamente sulla riserva maturata.		
<i>Rendimento polizza capitalizzazione premio unico</i>	€	3.167
L'importo si riferisce al rendimento ottenuto dall'investimento in polizza, per l'intero anno 2018, calcolato in base al rendimento del 3,30% della Gestione separata Fondicoll UnipolSai, al netto delle commissioni.		

Interessi attivi bancari € 57
L'importo si riferisce agli interessi attivi calcolati sui conti correnti presso Banco BPM al 31 dicembre 2018.

Sopravvenienze attive € 50
L'importo si riferisce alla rettifica degli oneri sostenuti nell'esercizio precedente, per l'emissione della polizza di capitalizzazione a premio unico.

Servizi amministrativi di terzi € (31.891)
L'importo si riferisce al contratto stipulato con la società UnipolSai Servizi Previdenziali S.r.l. per la gestione tecnica delle singole posizioni e la gestione amministrativa del Fondo.

Compensi per incarichi speciali € (12.000)
L'importo si riferisce al compenso per incarico speciale, deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 26 luglio 2017, a favore del Presidente, pari a Euro 8.000,00 annui, e a favore del Responsabile Finanza pari a Euro 4.000,00 annui.

Oneri sociali € (1.920)
L'importo si riferisce ai contributi INPS relativi ai compensi per incarichi speciali a favore del Presidente del Fondo e del Responsabile Finanza.

Spese telefoniche € (1.637)

Spese assistenza software e sito € (760)

Oneri bancari € (993)

Abbonamenti € (2.000)

Oneri di vigilanza € (5.841)

Polizza amministratori € (2.800)

Spese societarie e varie € (6.960)

Si riferiscono essenzialmente a rimborsi spese sostenute dagli amministratori e a spese sostenute per le modifiche statutarie.

Ammortamenti € (473)

Sopravvenienze passive € (988)

Si riferiscono al mancato incasso di quote associative degli anni precedenti.

Imposta sostitutiva € **(952.497)**

Si riferisce alla imposta sostitutiva trattenuta dalla Compagnia sulla rivalutazione attribuita alle convenzioni nell'anno 2018, oltre a quella accantonata per le erogazioni avvenute nel corso dell'anno, nonché all'imposta applicata sugli interessi attivi maturati

sul c/c n. 243652 acceso presso il Banco BPM agenzia di Firenze e sul rendimento ottenuto dall'investimento in una polizza a capitalizzazione a premio unico.

Firenze, 8 aprile 2019

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
Il Presidente
Mauro Quercioli