

---

**FONDO PENSIONE DIPENDENTI DELLA CASA DA GIOCO DI SAINT-VINCENT**

c.f. 90005590071

*Iscritto al N.1079 dell'Albo dei Fondi Pensione*

**BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2019**

## **Organi del Fondo:**

- **Consiglio di Amministrazione**

**Presidente:**

Davi Maurizio

**Consiglieri:**

Berti Fabrizio

Distilli Stefano

Fiore Marco

Martini Massimo

Merighi Luca

Nardo Mariandrea

Tuzzeo Vincenzo

- **Collegio dei Sindaci**

**Presidente:**

Saivetto Marco

**Sindaco effettivo:**

Ciocchini Massimo

Pressendo Paolo

Zanini Jean Paul

- **Direttore del Fondo**

Giorgio Cantele

# **INDICE**

## **Relazione del Consiglio di Amministrazione**

**1) Stato Patrimoniale**

**2) Conto Economico**

**3) Nota Integrativa**

## **Rendiconti della fase di accumulo dei comparti**

### **MONO**

Stato Patrimoniale

Conto Economico

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Informazioni sul Conto Economico

### **GARANZIA**

Stato Patrimoniale

Conto Economico

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Informazioni sul Conto Economico

### **ASSICURATIVA**

Stato Patrimoniale

Conto Economico

Informazioni sullo Stato Patrimoniale

Informazioni sul Conto Economico

## STATO PATRIMONIALE (Complessivo)

ATTIVITA FASE DI ACCUMULO	31/12/2019	31/12/2018
<b>10 Investimenti diretti</b>	-	-
<b>20 Investimenti in gestione</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	-	-
20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
<b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Attivita' della gestione amministrativa</b>	<b>422.183</b>	<b>1.237.163</b>
40-a) Cassa e depositi bancari	235.555	1.088.879
40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	186.628	148.284
<b>50 Crediti di imposta</b>	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>422.183</b>	<b>1.237.163</b>

PASSIVITA FASE DI ACCUMULO	31/12/2019	31/12/2018
<b>10 Passivita' della gestione previdenziale</b>	<b>207.170</b>	<b>903.622</b>
10-a) Debiti della gestione previdenziale	207.170	903.622
<b>20 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	-	-
20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
<b>30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Passivita' della gestione amministrativa</b>	<b>18.214</b>	<b>185.026</b>
40-a) TFR	-	-
40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	644	168.103
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	17.570	16.923
<b>50 Debiti di imposta</b>	<b>196.799</b>	<b>148.117</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>422.183</b>	<b>1.236.765</b>
<b>100 Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	-	<b>398</b>
<b>CONTI D'ORDINE</b>	-	-
Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	269.163	86.493
Contributi da ricevere	-269.163	-86.493
Impegni verso soci beneficiari per riserve matematiche	-40.701.091	-29.914.614
Riserve matematiche presso compagnie	40.701.091	29.914.614

# 1) CONTO ECONOMICO (Complessivo)

	31/12/2019	31/12/2018
<b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>	-	-
10-a) Contributi per le prestazioni	1.859.771	929.855
10-b) Anticipazioni	-	-
10-c) Trasferimenti e riscatti	-	-
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-	-
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-1.859.771	-929.855
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>	-	-
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-	-
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	-	-
40-c) Altri oneri di gestione	-	-
<b>50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)</b>	-	-
<b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>	-	<b>398</b>
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	-	-
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-	-
60-c) Spese generali ed amministrative	-	-
60-d) Spese per il personale	-	-
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	-	398
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
<b>70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	-	<b>398</b>
<b>80 Imposta sostitutiva</b>	-	-
<b>100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	-	<b>398</b>

### **3) NOTA INTEGRATIVA**

#### **INFORMAZIONI GENERALI**

##### **Premessa**

Il presente bilancio è stato redatto in osservanza del principio di chiarezza, 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 del Fondo nell'esercizio. E' composto dai seguenti documenti:

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

##### **Caratteristiche strutturali**

In ordine alle caratteristiche strutturali del fondo pensione, si ricorda che il medesimo si caratterizza per una gestione distinta in due fasi:

- la prima, di accumulo, nella quale il fondo raccoglie i contributi di ciascun aderente e li investe avvalendosi di intermediari specializzati;
- la seconda, di erogazione, nella quale il fondo eroga agli aderenti che ne hanno conseguito il diritto, le prestazioni specifiche consistenti in un capitale o in una rendita.

A far data dal 1 gennaio 2019, il "Fondo Pensione Dipendenti della Casa da Gioco di Saint Vincent- Giochi Tradizionali", ha cambiato denominazione diventando "Fondo Pensione Dipendenti della Casa da Gioco di Saint Vincent" a seguito del trasferimento massivo al suo interno degli iscritti del fondo Pensione Casinò de la Vallée (ex Dipendenti Giochi Americani).

Il trasferimento della forma pensionistica si è verificato secondo le modalità dell'adesione su base collettiva in conformità all'art. 12, comma 2, del decreto legislativo n. 252 del 2005, permettendo agli aderenti di continuare a beneficiare del contributo a carico del datore di lavoro. Gli iscritti al Fondo Pensione Casinò de la Vallée, che hanno aderito al Fondo Pensione Dipendenti della Casa da Gioco di Saint Vincent in regime di traenza della polizza, hanno mantenuto la propria posizione gestita secondo indirizzi, modalità e condizioni in vigore presso il Fondo di provenienza.

Pertanto, dal 01 gennaio 2019, il Fondo Pensione Dipendenti della Casa da Gioco di Saint Vincent ha adottato un modello gestionale di multiprodotto assicurativo che vede l'attivazione di una linea denominata "Assicurativa" per gli iscritti provenienti dal Fondo Pensione Casinò de la Vallée, mentre la linea esistente denominata "Garanzia" non ha subito alcuna modifica.

Per il primo anno di esercizio non sono disponibili agli aderenti operazioni di switch tra le 2 linee.

Il fondo pensione esplica la propria attività sulla base di una convenzione stipulata con la compagnia di assicurazione "Generali Italia Spa" che gestisce il patrimonio secondo le regole delle polizze collettive di assicurazione sulla vita (linea denominata "Garanzia") alla quale, a seguito del trasferimento dal 01 gennaio 2019 si è aggiunta la convenzione con la Compagnia "Allianz Spa" che già gestiva l'intero patrimonio del Fondo Casinò de la Vallée (linea denominata "Assicurativa").

La gestione dell'attività amministrativa del fondo, a partire dal 2013, è demandata a Previnet con onere a carico del datore di lavoro, ivi compresi i compensi agli organi sociali. La struttura di bilancio di seguito descritta fa pertanto riferimento ad un fondo pensione in cui la fase di accumulo e la fase di erogazione viene essenzialmente gestita dalle compagnie di assicurazione con un coinvolgimento diretto dell'Ente solo nella fase di raccolta dei fondi e di erogazione dei trattamenti a mezzo di una struttura amministrativa a supporto del service esterno Previnet.

### **Principi contabili e criteri di valutazione**

La valutazione delle voci del bilancio al 31 dicembre 2019 è stata effettuata nel rispetto dei principi generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività del Fondo.

I criteri di valutazione delle principali voci sono i seguenti:

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

Contributi: i contributi versati dagli aderenti sono stati registrati nel Conto Economico tra le entrate alla voce "Contributi per le prestazioni" secondo il principio della competenza economica; l'importo totale dei contributi trova corrispondenza con l'ammontare degli oneri esposti alla voce "Premi per prestazioni accessorie", che rappresenta quanto investito presso le Compagnie di Assicurazione convenzionate.

Oneri e proventi: sono stati registrati nel rispetto del principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento.

### **Numero associati al Fondo**

Alla data del 31/12/2019 il numero dei Soci ordinari (aziende) è pari a 3, il numero dei Soci beneficiari (aderenti) è pari 514.

### **Dati sulla gestione assicurativa**

Riserve matematiche: gli investimenti in gestione assicurativa effettuati con le contribuzioni degli iscritti sono stati valutati sulla base del valore della riserva matematica delle polizze alla data di chiusura dell'esercizio. Tale valore rappresenta quanto le Compagnie, sulla base dell'impegno esplicitamente sottoscritto nelle convenzioni stipulate, sarebbero tenute ad erogare se tutti gli Associati richiedessero contemporaneamente la liquidazione della propria posizione previdenziale.

L'importo delle risorse è esplicitato nei conti d'ordine alle voci "Riserve matematiche presso Compagnie" e "Impegni verso Soci beneficiari per riserve matematiche".

## Stato Patrimoniale (MONO)

<b>ATTIVITA FASE DI ACCUMULO</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>10 Investimenti diretti</b>	-	-
<b>20 Investimenti in gestione</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	-	-
20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
<b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Attivita' della gestione amministrativa</b>	<b>422.183</b>	<b>1.237.163</b>
40-a) Cassa e depositi bancari	235.555	1.088.879
40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	186.628	148.284
<b>50 Crediti di imposta</b>	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>422.183</b>	<b>1.237.163</b>

<b>PASSIVITA FASE DI ACCUMULO</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>10 Passivita' della gestione previdenziale</b>	<b>207.170</b>	<b>903.622</b>
10-a) Debiti della gestione previdenziale	207.170	903.622
<b>20 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	-	-
20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
<b>30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Passivita' della gestione amministrativa</b>	<b>18.214</b>	<b>185.026</b>
40-a) TFR	-	-
40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	644	168.103
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	17.570	16.923
<b>50 Debiti di imposta</b>	<b>196.799</b>	<b>148.117</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	<b>422.183</b>	<b>1.236.765</b>
<b>100 Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	-	<b>398</b>
<b>CONTI D'ORDINE</b>	-	-
Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	269.163	86.493
Contributi da ricevere	-269.163	-86.493
Impegni verso soci beneficiari per riserve matematiche	-	-
Riserve matematiche presso compagnie	-	-

## Conto Economico (MONO)

	31/12/2019	31/12/2018
<b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>	-	-
10-a) Contributi per le prestazioni	-	929.855
10-b) Anticipazioni	-	-
10-c) Trasferimenti e riscatti	-	-
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-	-
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-	-929.855
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>	-	-
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-	-
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	-	-
40-c) Altri oneri di gestione	-	-
<b>50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)</b>	-	-
<b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>	-	<b>398</b>
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	-	-
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-	-
60-c) Spese generali ed amministrative	-	-
60-d) Spese per il personale	-	-
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	-	398
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
<b>70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	-	<b>398</b>
<b>80 Imposta sostitutiva</b>	-	-
<b>100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	-	<b>398</b>

## **Stato Patrimoniale**

### **Attività**

**40 - Attività della gestione amministrativa** € **422.183**

**a) Cassa e depositi bancari** € **235.555**

Tale posta è data dal saldo al 31 dicembre 2019 dai conti correnti utilizzato dal Fondo come di seguito rappresentato e dalle competenze bancarie relative al IV trimestre 2019 per € -25,00.

<b>Conto corrente n.</b>	<b>Importo</b>
BCC Credito Cooperativo VALDOSTANA n. 000210193421	235.580
<b>Totale</b>	<b>235.580</b>

**d) Altre attività della gestione amministrativa** € **186.628**

La voce risulta così composta:

- **Crediti verso Gestori** € **180.554**

Tale voce si compone del credito verso le compagnie per l'imposta sostitutiva relativa alla gestione finanziaria dell'esercizio. Nello specifico:

Generali Italia Spa	131.221
Allianz Spa	49.333

- **Crediti verso banche** € **1.060**

La voce si riferisce al credito verso la banca per la ritenuta fiscale applicata agli interesse attivi di conto corrente, non dovuta per i Fondi Pensione.

- **Credito verso aderenti** € **4.876**

La voce si riferisce al credito verso aderenti per errato pagamento disinvestimenti.

- **Credito verso erario** € **138**

La voce si riferisce al credito verso erario inerente un maggior versamento.

**Passività****10 - Passività della gestione previdenziale** € **207.170****a) Debiti della gestione previdenziale** € **207.170**

La voce è così composta:

Descrizione	Importo
Contributi da riconciliare	104.433
Debiti verso aderenti - Riscatto parziale	72.519
Erario Ritenute su redditi da capitale	30.218
<b>Totale</b>	<b>207.170</b>

**40 - Passività della gestione amministrativa** € **18.214****b) Altre passività della gestione amministrativa** € **644**

Tale voce rappresenta il debito verso enti gestori per € 160 relativo al maggior incasso di una posizione disinvestita ed il debito verso aziende per € 484 per maggior incasso di contributi.

**c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi** € **17.570**

Tale voce rappresenta l'avanzo di gestione realizzato nei vari esercizi.

**50 - Debiti di imposta** € **196.799**

Tale voce rappresenta il debito per imposta sostitutiva relativo all'esercizio 2019 ed è così composta:

Descrizione	Importo
Disinvestimenti 2019	16.245
Posizioni attive 2019	
• <i>Generali Italia Spa</i>	131.221
• <i>Allianz Spa</i>	49.333
<b>Totale</b>	<b>196.799</b>

## Conti d'ordine

**Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti**

**€ 269.163**

La voce rappresenta l'ammontare delle liste di contribuzione pervenute nel 2020 ma di competenza 2019 in attesa di riconciliazione alla data di chiusura del bilancio.

## Conto Economico

**10 - Saldo della gestione previdenziale**

**€ -**

Tale voce si riferisce ai contributi ed ai trasferimenti in ingresso degli associati di competenza dell'esercizio, che trovano contropartita fra gli oneri alla voce "Premi per prestazioni accessorie", i quali rappresentano gli importi trasferiti alle Compagnie di Assicurazione. A partire dal 01 gennaio 2019 la gestione previdenziale è stata ripartita nei nuovi comparti di competenza come già specificato nelle note generali.

**60 - Saldo della gestione amministrativa**

**€ -**

**g) Oneri e proventi diversi**

**€ -**

I costi di gestione amministrativa sostenuti dal Fondo nel corso dell'esercizio sono stati nel complesso molto contenuti. Si riporta, per maggiore chiarezza, l'ammontare degli oneri amministrativi suddiviso per le voci più rilevanti.

### **Proventi**

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Interessi attivi bancari	735
Arrotondamento Attivo Contributi	1
Arrotondamenti attivi	1
<b>Totale</b>	<b>737</b>

### **Oneri**

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Arrotondamenti passivi	-446
Altri costi e oneri	-250

Sopravvenienze passive	-41
<b>Totale</b>	<b>-737</b>

La voce "Altri costi ed oneri" si riferisce all'avanzo amministrativo contabilizzato a fronte saldo gestione amministrativa dell'esercizio.

## Stato Patrimoniale (GARANZIA)

<b>ATTIVITA FASE DI ACCUMULO</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>10 Investimenti diretti</b>	-	-
<b>20 Investimenti in gestione</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	-	-
20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
<b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Attivita' della gestione amministrativa</b>	-	-
40-a) Cassa e depositi bancari	-	-
40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	-	-
<b>50 Crediti di imposta</b>	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	-	-

<b>PASSIVITA FASE DI ACCUMULO</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>10 Passivita' della gestione previdenziale</b>	-	-
10-a) Debiti della gestione previdenziale	-	-
<b>20 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	-	-
20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
<b>30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Passivita' della gestione amministrativa</b>	-	-
40-a) TFR	-	-
40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	-	-
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
<b>50 Debiti di imposta</b>	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	-	-
<b>100 Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	-	-
<b>CONTI D'ORDINE</b>	-	-
Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	-	-
Contributi da ricevere	-	-
Impegni verso soci beneficiari per riserve matematiche	-28.452.451	-29.914.614
Riserve matematiche presso compagnie	28.452.451	29.914.614

## Conto Economico (GARANZIA)

	31/12/2019	31/12/2018
<b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>	-	-
10-a) Contributi per le prestazioni	830.464	-
10-b) Anticipazioni	-	-
10-c) Trasferimenti e riscatti	-	-
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-	-
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-830.464	-
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>	-	-
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-	-
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	-	-
40-c) Altri oneri di gestione	-	-
<b>50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)</b>	-	-
<b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	-	-
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-	-
60-c) Spese generali ed amministrative	-	-
60-d) Spese per il personale	-	-
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	-	-
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
<b>70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	-	-
<b>80 Imposta sostitutiva</b>	-	-
<b>100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	-	-

## **Stato Patrimoniale**

### **Attività**

Nulla da segnalare.

### **Passività**

Nulla da segnalare.

## **CONTI D'ORDINE**

### **Riserve matematiche presso Compagnie** **€ 28.452.451**

La voce è rappresentativa dell'ammontare delle risorse investite tramite le convenzioni assicurative. Risulta dalla somma dei contributi versati, diminuita delle prestazioni e maggiorata dei rendimenti conseguiti. Come specificato nei criteri di valutazione, l'importo corrisponde a quanto la Compagnie "Generali Italia Spa" sarebbe impegnate a versare nel caso teorico in cui tutti i Soci beneficiari richiedessero la liquidazione della loro posizione previdenziale.

## **Conto Economico**

### **a) Contributi per le prestazioni** **€ 830.464**

Tale voce si riferisce ai contributi degli associati di competenza dell'esercizio, che trovano contropartita fra gli oneri alla voce "Premi per prestazioni accessorie", i quali rappresentano gli importi trasferiti alla Compagnia di Assicurazione "Generali Italia Spa".

### **f) Premi per prestazioni accessorie** **€ -830.464**

La voce rappresenta l'ammontare complessivo di quanto investito presso le Compagnia di Assicurazione "Generali Italia Spa". Si rimanda al commento di pagina 7.

## Stato Patrimoniale (ASSICURATIVA)

<b>ATTIVITA FASE DI ACCUMULO</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>10 Investimenti diretti</b>	-	-
<b>20 Investimenti in gestione</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	-	-
20-p) Margini e crediti su operazioni forward / future	-	-
20-q) Deposito a garanzia su prestito titoli	-	-
<b>30 Garanzie di risultato acquisite sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Attivita' della gestione amministrativa</b>	-	-
40-a) Cassa e depositi bancari	-	-
40-b) Immobilizzazioni immateriali	-	-
40-c) Immobilizzazioni materiali	-	-
40-d) Altre attivita' della gestione amministrativa	-	-
<b>50 Crediti di imposta</b>	-	-
<b>TOTALE ATTIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	-	-

<b>PASSIVITA FASE DI ACCUMULO</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>10 Passivita' della gestione previdenziale</b>	-	-
10-a) Debiti della gestione previdenziale	-	-
<b>20 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	-	-
20-f) Debito per garanzia su prestito titoli	-	-
<b>30 Garanzie di risultato riconosciute sulle posizioni individuali</b>	-	-
<b>40 Passivita' della gestione amministrativa</b>	-	-
40-a) TFR	-	-
40-b) Altre passivita' della gestione amministrativa	-	-
40-c) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
<b>50 Debiti di imposta</b>	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA' FASE DI ACCUMULO</b>	-	-
<b>100 Attivo netto destinato alle prestazioni</b>	-	-
<b>CONTI D'ORDINE</b>	-	-
Crediti verso aderenti per versamenti ancora dovuti	-	-
Contributi da ricevere	-	-
Impegni verso soci beneficiari per riserve matematiche	-12.248.640	-
Riserve matematiche presso compagnie	12.248.640	-

## Conto Economico (ASSICURATIVA)

	31/12/2019	31/12/2018
<b>10 Saldo della gestione previdenziale</b>	-	-
10-a) Contributi per le prestazioni	1.029.306	-
10-b) Anticipazioni	-	-
10-c) Trasferimenti e riscatti	-	-
10-d) Trasformazioni in rendita	-	-
10-e) Erogazioni in forma di capitale	-	-
10-f) Premi per prestazioni accessorie	-1.029.306	-
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>	-	-
30-a) Dividendi e interessi	-	-
30-b) Profitti e perdite da operazioni finanziarie	-	-
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	-	-
40-c) Altri oneri di gestione	-	-
<b>50 Margine della gestione finanziaria (20)+(30)+(40)</b>	-	-
<b>60 Saldo della gestione amministrativa</b>	-	-
60-a) Contributi destinati a copertura oneri amministrativi	-	-
60-b) Oneri per servizi amministrativi acquistati da terzi	-	-
60-c) Spese generali ed amministrative	-	-
60-d) Spese per il personale	-	-
60-e) Ammortamenti	-	-
60-f) Storno oneri amministrativi alla fase di erogazione	-	-
60-g) Oneri e proventi diversi	-	-
60-h) Disavanzo esercizio precedente	-	-
60-i) Risconto contributi per copertura oneri amministrativi	-	-
<b>70 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni ante imposta sostitutiva (10)+(50)+(60)</b>	-	-
<b>80 Imposta sostitutiva</b>	-	-
<b>100 Variazione dell'attivo netto destinato alle prestazioni (70)+(80)</b>	-	-

## **Stato Patrimoniale**

### **Attività**

Nulla da segnalare.

### **Passività**

Nulla da segnalare.

### **CONTI D'ORDINE**

#### **Riserve matematiche presso Compagnie € 12.248.640**

La voce è rappresentativa dell'ammontare delle risorse investite tramite le convenzioni assicurative. Risulta dalla somma dei contributi versati, diminuita delle prestazioni e maggiorata dei rendimenti conseguiti. Come specificato nei criteri di valutazione, l'importo corrisponde a quanto la Compagnie "Allianz Spa" sarebbe impegnata a versare nel caso teorico in cui tutti i Soci beneficiari richiedessero la liquidazione della loro posizione previdenziale.

### **Conto Economico**

#### **a) Contributi per le prestazioni € 1.029.306**

Tale voce si riferisce ai contributi degli associati di competenza dell'esercizio, che trovano contropartita fra gli oneri alla voce "Premi per prestazioni accessorie", i quali rappresentano gli importi trasferiti alla Compagnia di Assicurazione "Allianz Spa".

<b>Descrizione</b>		<b>Importo</b>
Contributi		846.030
Trasferimenti in ingresso		183.276
<b>Totale</b>		<b>1.029.306</b>

#### **f) Premi per prestazioni accessorie € -1.029.306**

La voce rappresenta l'ammontare complessivo di quanto investito presso la Compagnia di Assicurazione "Allianz Spa". Si rimanda al commento di pagina 7.

Saint Vincent, 5/06/2020

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

*Maurizio Davi*