

# FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORTONA

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2013

### *Criteri di redazione*

Il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 è stato redatto in conformità a quanto previsto dall'art. 9 del decreto legislativo 17 maggio 1999, n. 153, coerentemente alle norme del Codice Civile, in quanto compatibili, e ai principi contabili nazionali definiti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.), dal provvedimento del Ministro del Tesoro del 19 aprile 2001 pubblicato nella G.U. n. 96 del 26/04/2001, nonché alle indicazioni per la redazione del Bilancio delle Fondazioni bancarie previsto nel Decreto del Direttore generale del Tesoro del 15/04/2014.

Il bilancio è composto dallo *Stato Patrimoniale* che evidenzia le attività e le passività che costituiscono il patrimonio della Fondazione, dal *Conto Economico* che riporta i proventi conseguiti e gli oneri sostenuti nell'anno, oltre al risultato dell'attività svolta, con la successiva destinazione delle risorse nette prodotte e dalla *Nota Integrativa* che fornisce le indicazioni inerenti ogni posta esposta negli schemi contabili.

Il bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed il risultato economico dell'esercizio.

E' corredato dalla *Relazione sulla gestione*, che contiene la relazione economica e finanziaria sull'attività, dal *Bilancio di missione*, che illustra gli obiettivi sociali perseguiti dalla Fondazione e gli interventi realizzati nel corso dell'esercizio.

Nel rispetto delle disposizioni transitorie contenute nell'Atto di indirizzo del 19 aprile 2001 il bilancio è stato redatto privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma.

### *Criteri di valutazione*

Alla luce di quanto previsto al paragrafo 10 dell'Atto di indirizzo del Ministro dell'Economia e delle Finanze del 19 aprile 2001 la valutazione delle voci di bilancio è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività.

I principali criteri per la redazione del bilancio, in osservanza del sopra citato Atto di indirizzo, sono i seguenti:

***Immobilizzazioni materiali ed immateriali***

Sono iscritte al costo storico di acquisto, inclusivo degli oneri accessori e degli altri costi direttamente imputabili.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio secondo il metodo a quote costanti, sulla base di aliquote economico-tecniche, ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzazione delle immobilizzazioni, criterio che è stato ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote:

- immobili: 3%;
- macchine ufficio elettriche 20%;
- mobili d'ufficio: 12%
- arredamenti: 15%;
- impianti generici: 15%;
- macchine d'ufficio elettroniche compresi i computer: 20%;
- attrezzature varie: 15%;
- attrezzatura, mobili e arredi degli spazi espositivi della collezione d'arte dell'Ente: 15%;
- spese allestimento spazi espositivi della collezione d'arte dell'Ente: 20%;
- impianto telefonico: 20%;
- software e licenze d'uso: 20%.

La quota di ammortamento dei cespiti di nuova acquisizione è stata ridotta al 50%, mentre per gli immobili è stata rapportata all'effettivo periodo di utilizzo.

Anche per l'esercizio 2013 non è stato ritenuto opportuno procedere con l'ammortamento degli immobili "Casa Sironi" in quanto inutilizzati a causa dei lavori di ristrutturazione e risanamento in corso.

Non è stato ritenuto opportuno procedere con l'ammortamento degli immobili strumentali "Tortona Solidale" in quanto inutilizzati ed in attesa delle autorizzazioni necessarie all'avvio dei lavori di ristrutturazione e di restauro conservativo.

Nell'esercizio non sono stati effettuati ammortamenti anticipati e non si è proceduto ad effettuare alcuna rivalutazione discrezionale o volontaria.

Le opere d'arte e l'archivio fotografico sono stati iscritti al costo storico di acquisto e non sono stati ammortizzati.

### ***Partecipazioni in società strumentali***

La partecipazione detenuta nella Residenza Sanitaria Integrata Fondazione C.R. Tortona S.r.l. C.U.S., operante nel settore istituzionale di intervento dell'assistenza agli anziani e di cui la Fondazione rappresenta l'unico socio, è iscritta al valore nominale dell'investimento.

### ***Immobilizzazioni finanziarie***

Le immobilizzazioni finanziarie sono valutate secondo il metodo del costo. Il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione.

### ***Crediti***

I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzo.

### ***Strumenti finanziari non immobilizzati***

Le componenti finanziarie non immobilizzate sono state valutate come segue:

- quote di Organismi d'investimento collettivo del risparmio al valore di mercato alla data del 31/12/2013;
- polizze di capitalizzazione, sulla base delle certificazioni riferite alla data del 31/12/2013 rilasciata dalla compagnia assicuratrici.

### ***Disponibilità liquide***

Sono iscritte al valore nominale.

### ***Ratei e risconti attivi***

In tali voci sono iscritte quote di costi e di proventi di competenza degli esercizi successivi, la cui entità varia in ragione del tempo e ciò in attuazione del principio della competenza temporale.

### ***Fondi per le attività di istituto***

Sono costituiti dagli accantonamenti effettuati per le attività istituzionali e sono iscritti al valore nominale.

### ***Fondi per rischi ed oneri***

Sono stanziati per coprire perdite, svalutazioni o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli accantonamenti a tali fondi riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

### ***Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato***

Il trattamento di fine rapporto accoglie il debito maturato nei confronti dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio. E' determinato in base a quanto disposto dalla normativa vigente e comprende l'accantonamento per il trattamento di fine rapporto maturato a favore del personale in servizio a fine anno. Tale passività è soggetta a rivalutazione mediante indice ISTAT.

### ***Erogazioni deliberate***

Rappresentano le erogazioni deliberate e non ancora erogate nei settori istituzionali di intervento e sono iscritte al valore nominale.

### ***Debiti***

Sono iscritti al valore nominale.

### ***Conti d'ordine***

Le componenti iscritte nei conti d'ordine sono state valutate come segue:

- beni di terzi: in base al valore di "stima accettata" nel contratto di comodato;
- beni a terzi: in base al valore di stima "accettata" nel contratto di comodato.

### ***Contabilizzazione dei ricavi e dei costi***

I costi sono contabilizzati secondo il principio della competenza. I proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono riconosciuti in base al principio della competenza temporale.

### ***Risultato delle gestioni patrimoniali***

Il risultato delle gestioni patrimoniali individuali è stato determinato al netto delle imposte ed al lordo delle commissioni di gestione.

### ***Interessi e proventi assimilati***

Gli interessi ed i proventi assimilati sono stati computati al netto delle ritenute d'imposta applicate per legge.

**COMMENTO ALLE PRINCIPALI POSTE DI BILANCIO AL 31/12/2013****STATO PATRIMONIALE****ATTIVO****1) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI ED IMMATERIALI****€18.902.809**

La composizione e le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

<b>Consistenza al 31 dicembre 2012</b>	<b>Consistenza al 31 dicembre 2013</b>	<b>Differenza</b>
€ 16.629.926	€ 18.902.809	€ 2.272.883

<b>Descrizione del bene</b>	<b>Consistenza al 31/12/2012</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>%</b>	<b>Ammortamenti</b>	<b>Consistenza al 31/12/2013</b>
Sede sociale	€ 1.912.350	€ 39.467		3%	€ 27.758	€ 1.924.059
Sala convegni	€ 2.078.960				-	€ 2.078.960
Pinacoteca nuovi spazi museali	€ 2.251.615				-	€ 2.251.615
Aree esterne immobili strumentali	€ 158.385				-	€ 158.385
Casa Sironi	€ 741.854	€ 817.962			-	€ 1.559.816
Fabbricato Gambrinus		€ 196.193		3%	€ 1.962	€ 194.231
Fabbricati Strumentali Tortona Solidale		€ 336.735			-	€ 336.735
Immobile Ex Filanda Sironi		€ 289.382		3%	€ 2.894	€ 286.488
Collezione d'arte	€ 8.671.284	€ 878.965	€ 46.189		-	€ 9.504.060
Archivio fotografico Pirotti	€ 12.911				-	€ 12.911
Materiale Sarina	€ 100.000				-	€ 100.000
Spese allestimento Pinacoteca palazzetto medievale	€ 297.305			20%	€ 89.891	€ 207.414
Arredi sala convegni	€ 53.904			15%	€ 33.039	€ 20.865
Arredi ufficio Palazzetto	€ 230.228	€ 6.957		15%	€ 45.298	€ 191.887
Mobili e arredi Pinacoteca nuovi spazi museali	€ 38.450	€ 1.187		15%	€ 14.873	€ 24.764

Mobili d'ufficio	€ 813			12%	€ 167	€ 646
Macchine d'ufficio elettroniche	€ 19.115	€ 1.936		20%	€ 6.107	€ 14.944
Macchine d'ufficio elettriche	-	-	-	-	-	-
Impianti generici	€ 16.306			15%	€ 3.214	€ 13.092
Impianto telefonico	€ 13			20%	€ 13	€ 0
Impianti condizionamento elettrici, antifurto Pinacoteche	€ 3.516			15%	€ 680	€ 2.836
Attrezzatura varia	€ 3.378			15%	€ 648	€ 2.730
Autovettura	€ 16.800		€ 16.800	20%	-	€ 0
Mobili e arredi Fondo Sarina	€ 9.223			15%	€ 2.912	€ 6.311
Attrezzatura Pinacoteca nuovi spazi museali	€ 7.656			15%	€ 2.038	€ 5.618
Software	€ 5.860			20%	€ 1.418	€ 4.442

Si ritiene opportuno segnalare:

- l'incremento della collezione d'arte con l'acquisto delle seguenti opere:

“S. Martino ad Albaro” dell'artista Giorgio Kienerk;

“Trionfo della morte o i Vinti” dell'artista Luigi Russolo;

“Il Golfo di Genova a Marina Ligure” dell'artista Plinio Nomellini;

“L'ora nostalgica sul Me-nam” dell'artista Galileo Chini;

“Suburbio” dell'artista Matteo Olivero.

## 2) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

**€75.691.856**

La composizione di tale voce e le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono le seguenti:

Consistenza al 31 dicembre 2012	Incrementi dell'esercizio	Decrementi dell'esercizio	Consistenza al 31 dicembre 2013
€ 89.157.290	€ 51.344.517	€ 64.809.951	€ 75.691.856

### a) partecipazioni in società strumentali

**€19.588.900**

- partecipazioni di controllo:

- Partecipazione nella Residenza Sanitaria Integrata Fondazione

C.R. Tortona S.r.l.

**€ 19.588.900**

La partecipazione in oggetto è rimasta invariata rispetto al precedente esercizio.

*Denominazione:* Residenza Sanitaria Integrata Fondazione C.R. Tortona S.r.l. con unico socio

*Sede:* Corso Leoniero, 6 - Tortona (Al)

*Oggetto:* secondo quanto previsto dall'art. 2 dello Statuto: "La società ha per oggetto la realizzazione diretta delle strutture e degli impianti della casa di riposo denominata "Residenza Integrata per Anziani" quale complesso da destinare alla soddisfazione delle esigenze di intervento della Fondazione nel rilevante settore istituzionale dell'assistenza agli anziani ricompreso tra quelli previsti nell'art. 2 del Decreto Ministero dell'Economia e delle Finanze del 18 maggio 2004 n. 150 nel rispetto delle modalità ivi previste.

La conduzione tecnico amministrativa della edificata Casa di Riposo è stata affidata dalla società strumentale, tramite le forme contrattuali consentite e nel rispetto di quanto prescritto dall'ordinamento di settore che disciplina le Fondazioni di origine bancaria in ordine alle specifiche finalità della società strumentale costituita e definita ex art. 1, comma 1, lett. g, del D. Lgs. n. 153/99, a soggetto esterno specializzato operante nello specifico ambito professionale dell'assistenza e della cura degli anziani, nel rispetto di quanto espressamente previsto all'art. 3, comma 2, del richiamato D. Lgs. n. 153/99.

Per il perseguimento degli scopi sociali indicati, la società farà ricorso ai mezzi ed alle professionalità proprie e/o messe a disposizione dai soci, oppure anche alle risorse ed opportunità disponibili sul mercato. La società potrà, inoltre, compiere, in via complementare, qualsiasi operazione mobiliare, immobiliare, commerciale, finanziaria – nel rispetto della normativa vigente e comunque non nei confronti del pubblico – locativa, ipotecaria, utile e/o necessaria per il conseguimento dello scopo sociale; potrà inoltre costituire o essere socia in altre imprese e società od enti con oggetto uguale, affine o complementare al proprio per il conseguimento degli scopi sociali. La società potrà, infine, sempre in via complementare ed al solo scopo del conseguimento dell'oggetto sociale – nel rispetto della normativa vigente e comunque non nei confronti del pubblico – prestare fidejussioni, avalli, ipoteche ed altre garanzie personali e reali e consentire iscrizioni, trascrizioni ed annotazioni".

Risultato dell'ultimo esercizio (2013): a pareggio

Quota del capitale posseduta: 100%

Valore attribuito in bilancio: € 19.588.900 di cui:

€ 10.000 per versamento della quota del capitale sociale pari a n. 10.000 quote da 1 euro

€ 19.578.900 per versamenti in conto capitale effettuati a tutto il 31 dicembre 2013.

Sussiste situazione di controllo secondo la nozione prevista dall'articolo 6, commi 2 e 3 del decreto legislativo 17 maggio 1999 n. 153.

La finalità di partecipazione non è legata al perseguimento del reddito bensì al perseguimento delle finalità statutarie legate all'assistenza agli anziani.

***b) altre partecipazioni*** **€ 8.347**

- *Partecipazione nell'Aeroporto Provincia di Pavia-Rivanazzano S.r.l. in liquidazione* € 8.347

*Denominazione:* Aeroporto della Provincia di Pavia-Rivanazzano S.r.l. in liquidazione

*Sede:* Via Baracca, 8 – 27055 Rivanazzano (PV)

*Oggetto:* secondo quanto previsto dall'articolo 5 dello Statuto: “La società non ha finalità speculative di sorta. Essa ha per oggetto sociale il fine di preminente interesse generale di gestire l'Aeroporto di Rivanazzano promuovendone il potenziamento per sviluppare collegamenti aerei ed i traffici commerciali, passeggeri e di merci”.

Il risultato dell'ultimo bilancio relativo all'esercizio 2012: (€42.800)

Quota del capitale posseduta: 0,8624%

Valore attribuito in bilancio: €8.346,64.

Non sussiste situazione di controllo secondo la nozione prevista dall'articolo 6, commi 2 e 3 del decreto legislativo 17 maggio 1999 n. 153.

Dalla data di acquisizione della partecipazione non sono mai stati percepiti dividendi. Ciò nonostante e considerata anche l'esiguità delle perdite subite, la Fondazione ha ritenuto opportuno conservare la partecipazione detenuta in quanto la partecipata contribuisce con lo svolgimento della propria attività al perseguimento dello sviluppo economico del territorio rientrante fra gli scopi statutari della Fondazione.

In sede di bilancio 2013 si è ritenuto opportuno svalutare la partecipazione attraverso la creazione del Fondo svalutazione partecipazioni tenuto conto che la Società Aeroporto Provincia di Pavia-Rivanazzano S.r.l. in liquidazione non è più operativa ed alla luce dei dati esposti nella relazione del liquidatore sulla gestione allegata al bilancio 2012.

<b>d) altri titoli</b>	<b>€ 56.094.609</b>
- Titoli obbligazionari	€ 48.628.587
- Titoli azionari	€ 835.716
- Sicav /Fondi di Fondi Hedge	€ 6.630.306

La voce si riferisce al portafoglio titoli costituito in linea con le scelte di allocazione strategica del patrimonio fissate nell'ambito della pianificazione finanziaria di medio periodo.

I titoli in oggetto sono stati iscritti tra le immobilizzazioni così come previsto al paragrafo 5.3 dell'Atto di indirizzo del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 19 aprile 2001 poiché tendenzialmente destinati a permanere in via stabile e durevole all'interno del portafoglio della Fondazione, essendo per loro destinazione preordinati alla generazione dei flussi di cassa e di reddito coerenti con i piani di attività di medio-lungo periodo. Allo scopo di assicurare la più fedele rappresentazione contabile, l'iscrizione in bilancio è stata effettuata al costo di acquisto come richiesto nel paragrafo 10.4 dell'Atto di indirizzo richiamato in precedenza.

Nel prospetto seguente sono riportati la composizione, il valore nominale, il prezzo di mercato alla data di chiusura dell'esercizio, il valore di bilancio ed il valore di mercato del portafoglio alla data di chiusura dell'esercizio:

#### TITOLI OBBLIGAZIONARI

Titolo	Cedola	Scadenza	Valore nominale	Valore di bilancio	Valore di mercato al 31/12/2013
BTP 15ST41	2,55%	15/09/2041	€ 2.000.000	€ 1.968.145	€ 1.728.790
CCT DC 07/14 TV	TV%	01/12/2014	€ 800.000	€ 796.400	€ 800.248
BTP 1FB37 4,00% D32	4,00%	01/02/2037	€ 4.700.000	€ 4.301.167	€ 4.302.549
MEDIOBANCA 08/16	TV%	15/02/2016	€ 250.000	€ 223.955	€ 236.325
BTP 2,10% 21	2,10%	15/9/2021	€ 800.000	€ 826.448	€ 777.685
BANCA IMI VAR 2017	TV%	12/07/2017	€ 978.000	€ 978.000	€ 962.059
ISP TV SUB NOV	TV%	10/11/2017	€ 400.000	€ 400.000	€ 390.360

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2013

ISP 11/18	TV%	31/03/2018	€ 150.000	€ 150.000	€ 147.555
MEDIASET	5%	01/02/2017	€ 300.000	€ 294.165	€ 314.085
CRPL OB14	TV%	18/01/2014	€ 350.000	€ 369.189	€ 371.814
BTP 01FB17	4%	01/02/2017	€ 260.000	€ 256.978	€ 274.261
BANCO BILBAO	3%	09/10/2014	€ 200.000	€ 193.330	€ 201.472
BANQUE PSA FIN	3.625%	29/04/2014	€ 200.000	€ 199.741	€ 205.309
SANTANDER ISSUAN	TV%	30/05/2018	€ 300.000	€ 257.450	€ 254.708
ST GOBAIN	3.5%	30/09/2015	€ 100.000	€ 100.936	€ 101.126
VATTENFALL	4.25%	19/05/2014	€ 143.000	€ 153.195	€ 153.023
BTP	6.00%	15/11/2014	€ 1.000.000	€ 1.070.701	€ 1.043.509
FGA CAP IRE 14	5.25%	28/02/2014	€ 500.000	€ 512.500	€ 503.500
ENI SPA	4.00%	29/06/2020	€ 50.000	€ 52.100	€ 54.855
ENEL	TV%	26/02/2016	€ 11.000	€ 10.450	€ 10.945
AYT CEDULAS	4%	07/04/2014	€ 500.000	€ 493.230	€ 503.775
TELECOM IT	4%	22/12/2020	€ 1.000.000	€ 1.002.440	€ 1.027.032
UNICREDIT	TV%	15/10/2016	€ 299.000	€ 290.028	€ 298.641
BANCA IMI	TV%	22/12/2015	€ 663.000	€ 638.200	€ 637.806
TELECOM	4%	21/01/2020	€ 1.700.000	€ 1.677.844	€ 1.689.800
UNICREDIT	TV%	31/05/2016	€ 974.000	€ 935.228	€ 928.904
BTP	2.25%	22/04/2017	€ 800.000	€ 800.000	€ 809.811
SNAM	3.375%	29/01/2021	€ 1.500.000	€ 1.519.398	€ 1.558.050
TELEFONICA	3.961%	26/03/2021	€ 200.000	€ 204.890	€ 210.697
AUSTRALIA	4.50%	21/10/2014	€ 300.000	€ 325.052	€ 251.887
SSE PERP	TV%	01/10/2049	€ 1.000.000	€ 1.073.000	€ 1.070.320

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2013

VEOLIA EN	4,45%	16/04/2099	€ 1.000.000	€ 990.500	€ 995.500
WELLS FARGO	2.25%	02/02/2023	€ 300.000	€ 303.546	€ 293.027
UNICREDIT	TV%	02/11/2023	€ 800.000	€ 624.681	€ 614.671
MEDIOB	5.75%	18/04/2023	€ 510.000	€ 533.915	€ 540.762
AUSTRALIA	4.50%	21/10/2014	€ 300.000	€ 157.959	€ 251.888
BIMI	TV%	22/03/2015	€ 914.000	€ 901.755	€ 902.308
ITALY	3.125%	26/07/2015	€ 200.000	€ 159.004	€ 150.582
AMPLIFON	4.875%	16/07/2018	€ 300.000	€ 298.350	€ 313.605
GAZ CAP	3.389%	20/03/2020	€ 400.000	€ 395.680	€ 402.920
FERROVIE STATO	4%	22/07/2020	€ 300.000	€ 308.330	€ 315.570
ROYAL BK	4,35%	23/01/2017	€ 800.000	€ 790.016	€ 837.600
AQUARIUS	TV%	02/10/2043	€ 200.000	€ 199.400	€ 199.592
CNP ASSUR	TV%	14/09/2040	€ 150.000	€ 159.938	€ 160.008
SNAM	3,50%	13/02/2020	€ 600.000	€ 624.000	€ 638.100
CENTROBANCA	TV%	30/09/2016	€ 137.000	€ 136.495	€ 137.493
APPLE	TV%	03/05/2023	€ 250.000	€ 170.050	€ 162.715
BIMI	TV%	30/10/2016	€ 500.000	€ 497.870	€ 501.375
UNICREDIT	TV%	29/01/2016	€ 300.000	€ 296.984	€ 301.440
CAPITALIA	TV%	31/03/2016	€ 249.000	€ 244.001	€ 246.821
ALLIANZ SUB	TV%	17/10/2042	€ 800.000	€ 883.672	€ 886.706
BTP	5%	01/08/2034	€ 890.000	€ 906.892	€ 921.445
BTP	2.75%	15/11/2016	€ 1.000.000	€ 1.013.100	€ 1.025.605
MEDIASET	5.125%	24/01/2019	€ 400.000	€ 405.080	€ 415.560
TOTAL CAP	2.125%	19/11/2021	€ 200.000	€ 199.480	N.D.

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2013

FINCAN	3.75%	19/11/2018	€ 200.000	€ 199.700	€ 200.445
UNICREDIT	TV%	30/09/2016	€ 83.000	€ 82.011	€ 82.730
BTP	2.15%	12/11/2017	€ 3.000.000	€ 3.000.000	€ 3.027.018
ATLANTIA	2.875%	26/02/2021	€ 3.100.000	€ 3.131.538	€ 3.115.190
CENTROBANCA	TV%	20/12/2015	€ 300.000	€ 287.700	€ 290.370
MICROSOFT	2.125%	06/12/2021	€ 300.000	€ 299.160	€ 297.317
ADR	3.25%	20/03/2021	€ 500.000	€ 503.750	€ 504.447
FFSS	3.50%	13/12/2021	€ 400.000	€ 398.308	€ 399.030
ENEL	TV%	14/01/2015	€ 2.365.000	€ 2.368.289	€ 2.367.330
MEDIOBANCA	TV%	20/11/2014	€ 200.000	€ 198.794	€ 198.597
MEDIOBANCA	TV%	07/07/2014	€ 200.000	€ 203.480	€ 201.120
BIMI	TV%	11/11/2019	€ 300.000	€ 300.000	€ 301.500
REPSOL	2.625%	28/05/2020	€ 800.000	€ 793.680	€ 788.360
MICROSOFT	2.125%	06/12/2021	€ 300.000	€ 298.740	€ 296.826
UNICREDIT	TV%	31/07/2015	€ 800.000	€ 785.899	€ 784.160
A2A	3.625%	13/01/2022	€ 2.500.000	€ 2.502.680	€ 2.500.333
<b>Totale</b>			<b>€ 49.276.000</b>	<b>€ 48.628.587</b>	<b>€ 48.390.967</b>

**TITOLI AZIONARI**

Titolo	Numero	Valore di acquisto	Valore di mercato al 31/12/2013	Valore di bilancio
ENI ORDINARIA	10.000	€ 177.669	€ 175.335	€ 177.669
ENDESA	1.500	€ 32.359	€ 34.920	€ 32.359

TELECOM	30.000	€ 28.507	€ 17.136	€ 28.507
FRANCE TELECOM	2.500	€ 39.152	€ 22.385	€ 39.152
UNICREDIT ORD	15.000	€ 169.952	€ 80.822	€ 169.952
ATLANTIA	15.000	€ 237.950	€ 244.083	€ 237.950
SANOFI ORD	2.000	€ 150.127	€ 152.846	€ 150.127
<b>Totale</b>	<b>76.000</b>	<b>€ 835.716</b>	<b>€ 727.527</b>	<b>€ 835.716</b>

**SICAV/FONDI DI FONDI HEDGE**

Sicav/Fondi di Fondi Hedge	Valore di bilancio 31/12/2013/Costo d'acquisto	Valore di mercato 31/12/2013	Valore di bilancio
KAIROS INT. TARGET 2014 CAP	€ 3.999.925	€ 4.225.000	€ 3.999.925
Global Managers Selection D	€ 2.000.000	€ 2.050.723	€ 2.000.000
Blackrock World Gold USD	€ 399.955	€ 232.385	€ 399.955
UNIFORTUNE CONSERVATIVE SIDE POCKET		€ 104.590 Ultima Nav disp. 31/12/12	€ 25.208
UNIFORTUNE VALUE SIDE POCKET		€ 51.077 Ultima Nav disp. 31/12/12	€ 205.218
<b>Totale</b>	<b>€ 6.399.880</b>	<b>€ 6.663.775</b>	<b>€ 6.630.306</b>

PROSPETTO RIEPILOGATIVO - art. 11.1 lett. g) dell'Atto di indirizzo del Ministero del Tesoro dell'11 aprile 2001:

Valore di bilancio all'inizio dell'esercizio	€ 68.928.749
Acquisti	€ 51.344.517
Rivalutazioni	-
Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	-
Vendite	€ (64.178.657)
Rimborsi	-
Svalutazioni	-
Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	-
Valore di bilancio alla fine dell'esercizio	€ 56.094.609

**3) STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI** € 119.046.661

**a) Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale** €39.397.236

La voce in esame comprende le gestioni patrimoniali in essere al momento della chiusura dell'esercizio e precisamente:

Gestione patrimoniale presso Ceresio SIM S.p.a. € 31.351.330

Al 31 dicembre 2013 la valorizzazione della gestione è stata effettuata in base all'ultimo rendiconto dell'anno fornito dal gestore, al netto delle imposte e al lordo delle commissioni di gestione e negoziazione.

- Valore di bilancio e di mercato del portafoglio alla data di inizio dell'esercizio: €29.513.955

- Conferimenti effettuati nel corso dell'esercizio: €500.000

- Prelievi: nessuno

- Composizione, valore unitario di mercato, ratei, valore di bilancio alla data di chiusura dell'esercizio:

<b>Descrizione</b>	<b>Valore di bilancio</b>
TITOLI OBBLIGAZIONARI	€ 9.306.424
OICVM AZIONARI	€ 5.984.615
FONDI DI FONDI HEDGE	€ 12.442.839
ETF SU COMMODITIES	€ 586.024
VALUTE	€ 610.973
<b>PORTAFOGLIO TITOLI</b>	<b>€ 28.930.875</b>
<b>LIQUIDITA'</b>	<b>€ 2.757.027</b>
<b>IMPOSTE DA ADDEBITARE</b>	<b>€ (336.572)</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO FINALE</b>	<b>€31.351.330</b>

- Risultato della gestione al lordo ed al netto di imposte e commissioni:

1	<i>Risultato lordo di gestione</i>	<b>€ 1.865.249</b>
2	<i>Commissioni di gestione, spese di negoziazione e commissioni di custodia</i>	<b>€ (191.302)</b>
3	<i>Imposta maturata</i>	<b>€ (336.572)</b>
4	<i>Risultato netto di gestione</i>	<b>€ 1.337.375</b>

- Parametro di riferimento e sua variazione dalla data di apertura dell'esercizio alla data di chiusura dell'esercizio:

composizione parametro oggettivo di riferimento (benchmark):

MTS BOT

<i>Periodo</i>	<i>Variazione parametro di riferimento nel periodo</i>	<i>Rendimento netto della gestione nel periodo</i>
01/01/13-31/12/13	1,05%	4,49%

Gestione patrimoniale presso Fideuram Sgr S.p.a. € 8.045.906

Al 31 dicembre 2013 la valorizzazione della gestione è stata effettuata sulla base del valore di mercato dei singoli strumenti finanziari in portafoglio, al netto e delle commissioni di gestione e negoziazione.

- Valore di bilancio e di mercato del portafoglio alla data di inizio dell'esercizio: €4.500.778
- Conferimenti effettuati nel corso dell'esercizio: €3.300.000
- Composizione, valore unitario di mercato, costo medio ponderato unitario, ratei, valore di bilancio alla data di chiusura dell'esercizio:

Descrizione	Valore di bilancio
OICVM STRATEGIE EQUITY MARKET NEUTRAL	€ 1.034.034
OICVM STRATEGIE LONG/SHORT EQUITY	€ 3.337.986
OICVM STRATEGIE ALTERNATIVE (EVENT DRIVEN)	€ 904.619
OICVM STRATEGIE SYSTEMATIC TRADING	€ 782.268
OICVM STRATEGIE FIXED INCOME ARBITRAGE	€ 670.220
OICVM STRATEGIE GLOBAL MACRO	€ 1.384.085
<b>PORTAFOGLIO TITOLI</b>	<b>€ 8.113.212</b>
<b>LIQUIDITA'</b>	<b>€ 12.147</b>
<b>ONERI DA ADDEBITARE</b>	<b>(€ 79.453)</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO FINALE</b>	<b>€ 8.045.906</b>

- Risultato della gestione al lordo ed al netto di imposte e commissioni:

1	Risultato lordo di gestione	€ 378.624
2	Commissioni di gestione e spese di negoziazione	€ (78.381)
3	Imposta maturata	€ (55.115)
4	Risultato netto di gestione	€ 245.128

- Parametro di riferimento e sua variazione dalla data di apertura della gestione alla data di chiusura dell'esercizio: non definito

<i>Periodo</i>	<i>Variazione parametro di riferimento nel periodo</i>	<i>Rendimento netto della gestione nel periodo</i>
01/01/2013-31/12/13	Non definito	3,71%

**b) strumenti finanziari quotati**

**€ 76.149.425**

La voce si riferisce al portafoglio non immobilizzato in coerenza con le scelte di allocazione strategica del capitale fissate nell'ambito della pianificazione finanziaria di medio periodo.

La valutazione del portafoglio è stata effettuata al valore di borsa dell'ultimo giorno dell'anno disponibile come consentito al paragrafo 10.8 dell'Atto di indirizzo richiamato in precedenza.

Nel prospetto seguente sono riportati la composizione, il valore di bilancio al 31 dicembre 2012 o il costo d'acquisto, il valore di mercato al 31 dicembre 2013 e il valore di bilancio:

<b>Sicav/Fondi Comuni di Investimento</b>	<b>Valore di bilancio 31/12/2012/Costo d'acquisto 2013</b>	<b>Valore di mercato 31/12/2013</b>	<b>Valore di bilancio</b>
Schroders Investment Management	€ 5.690.887,00	€ 5.643.435,00	€ 5.643.435,00
Fonditalia Investments SA	€ 22.628.227,00	€ 22.608.543,00	€ 22.608.543,00
Carmignac A.M.	€ 7.376.706,00	€ 7.552.073,00	€ 7.552.073,00
Blackrock A.M.	€ 1.424.927,00	€ 1.508.198,00	€ 1.508.198,00
Franklin Templeton Investments Fund	€ 3.514.120,00	€ 3.463.800,00	€ 3.463.800,00
Pimco Investments SA	€ 5.220.814,00	€ 4.997.756,00	€ 4.997.756,00
Morgan Stanley Investment Funds	€ 3.208.620,00	€ 3.557.107,00	€ 3.557.107,00

Invesco Funds	€ 5.627.254,00	€ 5.689.422,00	€ 5.689.422,00
Fidelity Investments	€ 3.463.884,00	€ 3.421.144,00	€ 3.421.144,00
Swiss & Global Asset Management	€ 4.736.487,00	€ 4.751.116,00	€ 4.751.116,00
Janus Investments	€ 730.717,00	€ 716.986,00	€ 716.986,00
Pictet Funds (Lux)	€ 1.932.316,00	€ 2.005.328,00	€ 2.005.328,00
DNCA Investment Funds	€ 5.730.528,00	€ 6.041.543,00	€ 6.041.543,00
JP Morgan Investment Funds	€ 2.851.451,00	€ 2.871.824,00	€ 2.871.824,00
Amundi Investment Funds	€ 488.752,00	€ 522.195,00	€ 522.195,00
Oyster Investment Funds	€ 299.965,00	€ 298.781,00	€ 298.781,00
Lemanik Investment Funds	€ 499.970,00	€ 500.174,00	€ 500.174,00
	<b>€ 75.425.625,00</b>	<b>€ 76.149.425,00</b>	<b>€ 76.149.425,00</b>

PROSPETTO RIEPILOGATIVO - art. 11.1 lett. h) dell'Atto di indirizzo del Ministero del Tesoro dell'11 aprile 2001:

Valore di bilancio all'inizio dell'esercizio	<b>€ 59.624.169</b>
Acquisti	€ 41.801.361
Rivalutazioni	€ 1.573.679
Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	-
Rimborsi	-
Vendite	€(25.599.950)
Svalutazioni	€ (849.879)
Conferimenti in gestione patrimoniale individuale	-
Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	€ (399.955)
Valore di bilancio alla fine dell'esercizio	<b>€ 76.149.425</b>

**c) strumenti finanziari non quotati** **€ 3.500.000**

*Polizza di capitalizzazione – Allianz RAS S.p.A. n. 15.016.860* *€ 2.000.000*

La voce si riferisce alla polizza di capitalizzazione scadente il 1° gennaio 2014.

*Polizza di capitalizzazione – Allianz RAS S.p.A. n. 16.070.125* *€ 1.500.000*

La voce si riferisce alla polizza di capitalizzazione scadente il 1° gennaio 2015.

PROSPETTO RIEPILOGATIVO - art. 11.1 lett. i) dell'Atto di indirizzo del Ministero del Tesoro dell'11 aprile 2001):

Valore di bilancio all'inizio dell'esercizio	<b>€ 5.500.000</b>
Acquisti	-
Rivalutazioni	-
Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	-
Vendite	-
Rimborsi	€ (2.000.000)
Svalutazioni	-
Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	-
Risultato lordo	-
Valore di bilancio alla fine dell'esercizio	<b>€ 3.500.000</b>

**4) CREDITI** **€ 2.729.406**

*esigibili entro l'esercizio successivo* *€ 2.465.566*

- *crediti v/erario* *€ 21.907*

La voce si riferisce agli acconti Irap e Ires versati nell'esercizio.

- *crediti diversi* *€ 3.256*

La voce si riferisce agli interessi, alle competenze ed alle retrocessioni delle commissioni bancarie, all'anticipazione dell'imposta sostitutiva T.F.R.

- *crediti v/ Schroders Investment Management (Luxembourg) SA* *€ 2.000.000*

La voce si riferisce alla somma versata per la sottoscrizione di due sicav non ancora perfezionata al 31/12/2013.

- *crediti v/ Allianz RAS S.p.a.* € 440.403

La voce si riferisce alla rivalutazione della polizza di capitalizzazione n. 15016860 determinata sulla base della certificazione al 31/12/2013 rilasciata dalla compagnia assicuratrice.

***esigibili oltre l'esercizio successivo*** € 263.840

- *crediti v/ Allianz RAS S.p.a.* € 242.826

La voce si riferisce alla rivalutazione della polizza di capitalizzazione n. 16070125 determinata sulla base della certificazione al 31/12/2013 rilasciata dalla compagnia assicuratrice.

- *crediti v/ Fratelli Sironi* € 18.356

La voce si riferisce al residuo imposte anticipate nell'esercizio 2012 per conto dei Fratelli Sironi.

- *deposito cauzionale Enel Distribuzione S.p.A.* € 1.904

La posta si riferisce al deposito cauzionale addebitato dall'Enel Distribuzione S.p.A. al momento dell'attivazione della fornitura.

- *deposito cauzionale A.S.M.T. S.p.A.* € 754

La voce si riferisce ai depositi cauzionali addebitati dall'A.S.M.T. S.p.A. al momento dell'attivazione delle forniture.

- *crediti d'imposta IRPEG*

Come per gli esercizi precedenti, in contabilità al 31/12/2013 sono presenti voci aperte ai crediti d'imposta IRPEG vantati nei confronti dell'Erario e risultanti dalle dichiarazioni dei redditi relative ai seguenti esercizi:

<b>Esercizio</b>	<b>Importo</b>
1992/1993	€ 352.169
1993/1994	€ 368.585
1994/1995	€ 79.180
1996/1997	€ 57.606
1997/1998	€ 87.500
1998/1999	€ 471.067
<b>Totale</b>	<b>€ 1.416.107</b>

Per questi crediti rimangono invariate le considerazioni fatti in sede di nota al bilancio degli esercizi precedenti. Prudenzialmente si è ritenuto opportuno svalutare i crediti per l'intero importo limitandone la posizione in nota integrativa solo per memoria.

**5) DISPONIBILITA' LIQUIDE** **€16.028.521**

La voce risulta così costituita:

- *c/c bancari* € 16.027.438

La voce corrisponde ai saldi attivi dei rapporti di conto corrente alla data del 31 dicembre 2013.

- *denaro e valori in cassa* € 1.083

La voce è rappresentata da denaro e valori bollati giacenti in cassa alla chiusura dell'esercizio.

**7) RATEI E RISCOINTI ATTIVI** **€941.784**

- *ratei attivi* € 905.291

La posta si riferisce ai ratei relativi agli scarti di emissione e di negoziazione relativi ai titoli obbligazionari presenti in portafoglio ed agli interessi sulle cedole maturati sugli stessi al 31 dicembre 2013.

- *risconti attivi* € 36.493

La posta si riferisce a quote di costi sostenuti nel corso dell'esercizio ma di competenza dell'esercizio successivo.

---

**TOTALE DELL'ATTIVO** **€233.341.037**

**CONTI D'ORDINE** **€3.477.956**

***Beni di terzi*** **€ 3.457.300**

La voce si riferisce ai dipinti concessi in comodato alla Fondazione per l'esposizione presso gli spazi museali.

***Beni a terzi in comodato*** **€20.656**

La voce si riferisce ai dipinti ed alle 2 casseforti concessi in comodato alla società strumentale R.S.I. Fondazione C.R. Tortona S.r.l. per l'esposizione presso la Residenza Sanitaria "Leandro Lisino".

---

**TOTALE DELL'ATTIVO E DEI CONTI D'ORDINE** **€236.818.993**

**PASSIVO****1) PATRIMONIO NETTO** **€211.157.304**

Rappresenta la dotazione patrimoniale della Fondazione.

La composizione di tale voce e le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono le seguenti:

<b>Saldo al 31 dicembre 2012</b>	<b>Saldo al 31 dicembre 2013</b>	<b>Differenza</b>
€ 209.196.050	€ 211.157.304	€ 1.961.254

**a) fondo di dotazione** **€32.749.828**

E' costituito dal fondo patrimoniale della Fondazione a seguito del conferimento dell'azienda bancaria dell'originaria Banca Cassa di Risparmio di Tortona S.p.A. e non ha subito variazioni nell'esercizio.

**c) riserva da rivalutazioni e plusvalenze** **€154.884.644**

Il fondo rappresenta la plusvalenza realizzata dalla cessione dell'intera partecipazione nel capitale sociale della società bancaria conferitaria Banca Cassa di Risparmio di Tortona S.p.A. e non ha subito variazioni nell'esercizio.

**d) riserva obbligatoria** **€13.746.232**

La riserva, prevista dall'art. 8, comma 1, lett. c) del D.Lgs. n. 153/99, ha la finalità di salvaguardare il valore del patrimonio. E' stata incrementata attraverso l'accantonamento obbligatorio del 20% dell'avanzo dell'esercizio di anno in anno.

**e) riserva per l'integrità del patrimonio** **€9.776.600**

La riserva, prevista dall'Atto di indirizzo del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 19 aprile 2001 (paragrafo 14 – numero 14.8), ha la finalità, al pari della Riserva obbligatoria, di salvaguardare il valore del patrimonio. E' stata incrementata per un importo pari al 15% dell'avanzo dell'esercizio.

**2) FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO** **€19.017.565****a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni** **€4.250.000**

Il fondo ha l'intento di assicurare un flusso stabile di risorse per le finalità istituzionali in un orizzonte temporale pluriennale. E' stato alimentato in sede di destinazione dell'avanzo d'esercizio. Si riporta in dettaglio la movimentazione del fondo nel corso dell'esercizio:

<b>Consistenza al 31/12/2012</b>	<b>€ 3.800.000</b>
Utilizzo del Fondo nel corso dell'esercizio	-
<b>Risorse residue al 31/12/2013</b>	<b>€ 3.800.000</b>
Stanziamiento dell'esercizio	€ 450.000
<b>Consistenza al 31/12/2013</b>	<b>€ 4.250.000</b>

**b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti****€ 770.052**

Sono fondi destinati allo svolgimento delle attività istituzionali e sono alimentati con gli accantonamenti dell'avanzo dell'esercizio.

Si riporta in dettaglio la movimentazione del fondo nel corso dell'esercizio:

<b>Consistenza al 31/12/2012</b>	<b>€ 866.558</b>
Decrementi dell'esercizio	€ (866.558)
Risorse residue al 31/12/2013	0
Stanziamiento dell'esercizio	€ 770.052
<b>Consistenza al 31/12/2013</b>	<b>€ 770.052</b>

**d) altri fondi****€ 13.997.513****- Fondo progetto Residenza Sanitaria nel Comune di Tortona****€ 13.660.778**

La voce non ha subito variazioni nell'esercizio.

**- Fondo progetto Tortona Solidale****€ 336.735**

La voce accoglie il costo di acquisto e dell'inizio lavori di ristrutturazione e risanamento dell'immobile ex Gambrinus destinato a Casa di accoglienza e dormitorio per senza fissa dimora.

**3) FONDI PER RISCHI E ONERI****€ 328.217****- fondo imposte e tasse****€ 319.870**

La posta è costituita dagli accantonamenti effettuati per le imposte maturate a tutto il 31 dicembre 2013.

- fondo svalutazione partecipazioni € 8.347

La posta si riferisce alla svalutazione della partecipazione della società Areoporto della Provincia di Pavia e Rivanazzano S.r.l. effettuata in sede di bilancio.

#### 4) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

##### DI LAVORO SUBORDINATO

**€152.066**

La posta rappresenta debito maturato nei confronti dei dipendenti in forza al 31 dicembre 2013 ed è calcolato sulla base delle leggi e dei contratti vigenti.

La posta è così costituita:

Consistenza al 31 dicembre 2012	Decrementi dell'esercizio	Incrementi dell'esercizio	Consistenza al 31 dicembre 2013
€ 132.807	-	€ 19.259	€ 152.066

#### 5) EROGAZIONI DELIBERATE

**€1.769.696**

La posta rappresenta l'ammontare delle erogazioni deliberate dagli Organi della Fondazione non ancora liquidate alla chiusura dell'esercizio.

##### a) nei settori rilevanti

**€1.407.516**

La posta può essere così analizzata:

- settore Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa € 380.167

Beneficiari	Esercizio di delibera	Somme da erogare
Azienda Sanitaria Locale AL <i>Contributo per la realizzazione del progetto di informatizzazione dei Medici di Medicina Generale del Distretto Sanitario di Tortona</i>	2010	€60.000
Azienda Sanitaria Locale AL <i>Contributo per l'attivazione di un contratto di libero professionale della durata di un mese per medici con specializzazione in Ostetricia-Ginecologia per l'ospedale di Tortona</i>	2013	€4.167
Azienda Sanitaria Locale AL – Centro di Igiene mentale di Tortona <i>Contributo per la prosecuzione del progetto di</i>	2013	€15.000

<i>sostegno ai pazienti psichiatrici e ai loro familiari attraverso la costituzione di una rete sociale</i>		
Croce Rossa Italiana – Delegazione di Tortona <i>Contributo per l'acquisto di un'ambulanza</i>	2013	€99.000
Comune di Sale <i>Contributo per la realizzazione di un polo sanitario destinato ad ospitare una struttura denominata "Gruppo di Cure Primarie"</i>	2013	€40.000
Azienda Sanitaria Locale AL <i>Contributo per il finanziamento di contratti libero professionali per l'ospedale di Tortona</i>	2013	€117.000
Centro Paolo VI Casalnoceto <i>Contributo a sostegno dell'attività di gestione della struttura riabilitativa</i>	2013	€45.000
<b>Totale</b>		<b>€380.167</b>

- settore Arte, attività e beni culturali

€ 99.760

<b><i>Beneficiari</i></b>	<b><i>Esercizio di delibera</i></b>	<b><i>Somme da erogare</i></b>
Unità Pastorale San Luigi Orione <i>Contributo per la realizzazione degli interventi di restauro e risanamento conservativo del tetto della Chiesa Parrocchiale di S. Giovanni Battista in Ova</i>	2011	€2.000
Associazione Ex Allievi dei Licei Carlo Varese e Giuseppe Peano di Tortona <i>Contributo per l'organizzazione manifestazioni a ricordo dell'artista Carlo Pedemonte</i>	2012	€10
Comune di Pontecurone – Biblioteca "Sandro Castelli" <i>Contributo a sostegno delle attività culturali della Biblioteca</i>	2013	€3.000
Parrocchia di San Giovanni Battista di Casalnoceto <i>Contributo per la realizzazione dei lavori di restauro dell'Organo della Chiesa Parrocchiale</i>	2013	€12.000

Comune di Tortona <i>Contributo per garantire adeguati standard manutentivi e il servizio di apertura del Teatro Civico per le serate dedicate alle Associazioni Culturali</i>	2013	€50.000
Associazione Pellizza da Volpedo <i>Quota convenzione annua gestione dei "Musei Pellizziani"</i>	2013	€500
Associazione Culturale "Arte in scena" di Bosco Marengo <i>Contributo per l'organizzazione dell'edizione 2013 del World Political Forum</i>	2013	€6.000
Comune di Volpedo <i>Quota convenzione annua gestione dei "Musei Pellizziani"</i>	2013	€14.000
Associazione Amici della musica <i>Contributo per la prosecuzione del progetto culturale "Rachmaninoff" edizione 2014</i>	2013	€6.250
Associazione Ex Allievi dei Licei Carlo Varese e Giuseppe Peano di Tortona <i>Contributo per l'organizzazione manifestazioni a ricordo dell'artista Dante Angelieri</i>	2013	€6.000
<b>Totale</b>		<b>€99.760</b>

- settore *Educazione, istruzione e formazione*

€ 152.154

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Progetto della Fondazione - Scuole e Centri di formazione del Distretto scolastico di Tortona <i>Finanziamento progetto "Potenziamento del sistema formativo e scolastico locale"</i>	2011/2012/2013	€106.408
Progetto della Fondazione – “Dalle scuole superiori all’Università: un percorso insieme alla Fondazione” – edizione 2013 <i>Finanziamento borse di studio 2013</i>	2013	€7.900
Progetto Fondazione <i>Contributo per rinnovo borse di studio anno 2008</i>	2013	€247
Progetto Fondazione <i>Contributo per rinnovo borse di studio anno 2011</i>	2013	€2.000
Progetto Fondazione – Accademia delle Idee Carlo Boggio Sola <i>Contributo per la copertura del costo di realizzazione della prima fase dei progetti "Un giorno al Museo "Percorsi di incontri e sperimentazione – "D.S.A. – Disturbi specifici Apprendimento" – "Progetto Andrologico Screening studenti" – CARPE DIEM "La Bottega d'arte urbana" – "Non calpestare le margherite" progetto di educazione affettivo-sessuale per gli adolescenti</i>	2013	€35.321
Liceo Scientifico Statale “G. Peano” <i>Contributo per la riattivazione dello Sportello d'ascolto psicologico presso l'Istituto</i>	2013	€278
<b>Totale</b>		<b>€152.154</b>

- settore Sviluppo locale

€ 25.435

<b>Beneficiari</b>	<b>Esercizio di delibera</b>	<b>Somme da erogare</b>
Comunità Montana delle Valli Curone, Grue e Ossoa <i>Contributo per attività di promozione del territorio e dei prodotti enogastronomici</i>	2008/2009 e 2010	€15.000
Associazione Progetto Derthona <i>Contributo per la realizzazione di un censimento delle caratteristiche delle strutture ricettive e della ristorazione del territorio in vista dell'Expo 2015 di Milano</i>	2013	€7.000
Comune di Villalvernia <i>Contributo per l'organizzazione della manifestazione di promozione dei prodotti agricoli locali</i>	2006	€1.000
Comune di Pontecurone <i>Contributo per l'organizzazione della manifestazione di promozione del territorio e dei suoi prodotti enogastronomici "Autunniamo"</i>	2013	€2.000
Associazione Fausto e Serse Coppi <i>Contributo per la realizzazione della terza fase del progetto "L'Airone alto nel nostro cielo"</i>	2011	€435
<b>Totale</b>		<b>€25.435</b>

- settore Assistenza agli anziani

€ 750.000

<b>Beneficiari</b>	<b>Esercizio di delibera</b>	<b>Somme da erogare</b>
Società strumentale Residenza Sanitaria Integrata Fondazione C.R. Tortona S.r.l. <i>Sostegno all'attività di gestione della Residenza Sanitaria "Leandro Lisino"</i>	2013	750.000
<b>Totale</b>		<b>750.000</b>

**b) negli altri settori statutari** **€ 362.180**

- settore Protezione Civile € 69.106

<i><b>Beneficiari</b></i>	<i><b>Esercizio di delibera</b></i>	<i><b>Somme da erogare</b></i>
Comitato Pro Antica Chiesa del Castello in Sarezzano <i>Contributo per il recupero dell'edificio sacro</i>	2003	57.106
A.C.R.I. <i>Contributo a favore dei territori della Sardegna colpiti dell'alluvione del 18 novembre</i>	2013	12.000
<b>Totale</b>		<b>69.106</b>

- settore Prevenzione criminalità e sicurezza pubblica € 3.447

<i><b>Beneficiari</b></i>	<i><b>Esercizio di delibera</b></i>	<i><b>Somme da erogare</b></i>
Legione Carabinieri "Piemonte e Valle D'Aosta" Compagnia di Tortona <i>Contributo per la manutenzione delle attrezzature informatiche in dotazione alla centrale operativa</i>	2010/2012	2.170
Legione Carabinieri "Piemonte e Valle D'Aosta" Compagnia di Tortona <i>Contributo per la realizzazione dei lavori di ristrutturazione del Comando di Tortona</i>	2012	281
Guardia di Finanza – Nucleo operativo di Tortona <i>Contributo per l'acquisto di una stampante /fotocopiatrice per gli uffici</i>	2012	996
<b>Totale</b>		<b>3.447</b>

- settore Volontariato, filantropia e beneficenza € 282.236

<i><b>Beneficiari</b></i>	<i><b>Esercizio di delibera</b></i>	<i><b>Somme da erogare</b></i>
Progetto Fondazione – Curia Vescovile per attivazione di un progetto di Microcredito sociale <i>Contributo per l'accensione del fondo di garanzia e per far fronte agli interessi passivi sui finanziamenti</i>	2009	€8.717
Associazione di Volontariato "Matteo 25" di Tortona <i>Contributo a sostegno delle spese di ordinaria</i>	2013	€3.000

<i>gestione del dormitorio per senza fissa dimora</i>		
Progetto Fondazione – “Immobile Ex stazione autolinee di Tortona” <i>Contributo per la realizzazione della nuova sede della Casa di accoglienza e del dormitorio per senza fissa dimora</i>	2013	€230.296
CISA – Consorzio Intercomunale Socio Assistenziale di Tortona <i>Contributo a sostegno dell'attività di assistenza economica svolta dal Consorzio a favore di soggetti e famiglie del territorio</i>	2013	€37.956
A.I.D.O. – Sezione di Tortona <i>Contributo per le spese di avviamento del Gruppo</i>	2013	€1.267
Gruppo Volontariato Vincenziano <i>Contributo a sostegno delle attività di assistenza sociale svolte dall'Associazione</i>	2013	€1.000
<b>Totale</b>		<b>€282.236</b>

- settore Crescita e formazione giovanile

€ 1.191

<b>Beneficiari</b>	<b>Esercizio di delibera</b>	<b>Somme da erogare</b>
Prefettura di Alessandria <i>Contributo per la realizzazione del progetto "La protezione dei minori in situazione di disagio: una rete di raccordo fra le istituzioni"</i>	2009	€1.191
<b>Totale</b>		<b>€1.191</b>

- Protezione e Qualità ambientale

€ 4.700

<b>Beneficiari</b>	<b>Esercizio di delibera</b>	<b>Somme da erogare</b>
Comune di Tortona <i>Contributo per la copertura per gli impegni definiti in sede convenzionale con il Comune di Tortona per la manutenzione anno 2013 del Parco del Castello</i>	2013	€4.700
<b>Totale</b>		<b>€4.700</b>

- Sicurezza alimentare – Agricoltura di qualità

€ 1.500

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Gruppo di Acquisto Solidale di Tortona <i>Contributo per la realizzazione del "Festi Gas Ecofestival del Territorio"</i>	2013	€1.500
<b>Totale</b>		<b>€1.500</b>

Erogazioni deliberate - saldo al 31/12/2012	Recupero somme deliberate negli esercizi precedenti e non erogati	Stanziamanti deliberati nell'esercizio 2013	Erogazioni deliberate - saldo al 31/12/2013	<b>Erogazioni effettuate nell'esercizio 2013</b>
<b>€2.030.313,31</b>	€(8.045,26)	€3.147.450,38	€(1.769.695,55)	<b>€3.400.022,88</b>

Il totale delle erogazioni effettuate nell'esercizio ammonta quindi ad **€ 3.400.022,88** come da dettaglio a pag. 107.

**6) FONDO PER IL VOLONTARIATO****€532.954**

Il fondo è istituito in base all'art.15 della Legge 266 del 1991 per il finanziamento dei Centri di Servizio per il Volontariato. La voce comprende gli accantonamenti dell'esercizio corrente pari ad 1/15 dell'Avanzo al netto dell'accantonamento alla Riserva Obbligatoria e della quota minima da destinare ai settori rilevanti oltre ai residui degli anni precedenti e risulta così composta:

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio</i>	<i>Somme da erogare</i>
Regione Piemonte	2010	€ 100.061
Regione Piemonte	2011	€ 31.198
Regione Piemonte	2012	€ 252.266
<b>Accantonamento dell'esercizio:</b>		
Regione Piemonte	2013	€ 149.429
Altre Regioni	2013	0
<b>Consistenza del fondo al 31/12/2013</b>		<b>€ 532.954</b>

**7) DEBITI** **€300.538***- esigibili entro l'esercizio successivo**- debiti verso Erario* € 44.652

La posta comprende i debiti verso l'Erario e risulta così composta:

Voce	Importo
Erario c/ritenute fiscali su reddito da lavoro dipendente	€ 29.190
Erario c/ritenute fiscali su reddito da lavoro autonomo e da collaborazioni coordinate	€ 15.462
<b>Totale</b>	<b>€ 44.652</b>

*- debiti verso Enti previdenziali* € 12.119

La voce comprende i debiti verso gli Istituti di Previdenza sociale ed è così composta:

Voce	Importo
INPS personale dipendente e collaborazioni coordinate	€ 12.119
<b>Totale</b>	<b>€ 12.119</b>

*- fornitori fatture da ricevere* € 4.345

La voce si riferisce ai costi contabilizzati a carico dell'esercizio le cui fatture sono pervenute nell'esercizio 2014.

*- debiti verso fornitori* € 133.494

La voce si riferisce ai debiti per fatture da saldare alla data del 31 dicembre 2013.

*- debiti diversi* € 104.128

La voce si riferisce a costi presunti imputati a conto economico e non ancora liquidati.

*- cauzioni passive* € 1.800

La voce si riferisce ai depositi cauzionali ricevuti dagli inquilini dell'immobile Ex Filanda Sironi.

**8) RATEI E RISCONTI PASSIVI** **€82.697***- ratei passivi* € 82.697

La posta si riferisce ai ratei degli scarti di negoziazione sui titoli obbligazionari maturati a tutto il 31 dicembre.

**TOTALE DEL PASSIVO** **€233.341.037**

**CONTI D'ORDINE** **€3.477.956**

*Depositanti beni di terzi* **€3.457.300**

La voce si riferisce ai soggetti depositanti i dipinti per l'esposizione presso gli spazi museali.

*Beni depositati in comodato* **€20.656**

La voce si riferisce ai dipinti e alle 2 casseforti concessi in comodato alla società strumentale R.S.I.

Fondazione C.R. Tortona S.r.l. per l'esposizione presso la Residenza Sanitaria "Leandro Lisino".

**TOTALE DEL PASSIVO E DEI CONTI D'ORDINE** **€236.818.993**

**CONTO ECONOMICO****1) RISULTATO DELLE GESTIONI**

**PATRIMONIALI INDIVIDUALI** **€1.906.684**

- *Gestione patrimoniale presso Ceresio SIM S.p.a.* € 1.528.677

Il risultato è stato determinato sulla base della differenza tra il capitale iniziale e finale dei valori iscritti in bilancio per gli strumenti finanziari in gestione, al netto dell'imposta ed al lordo delle commissioni di gestione, di negoziazione e di custodia.

- *Gestione patrimoniale presso Symphonia Sgr S.p.a.* € 54.498

Il risultato è stato determinato sulla base della differenza tra il capitale iniziale e finale dei valori iscritti in bilancio per gli strumenti finanziari in gestione, al netto dell'imposta ed al lordo delle commissioni di gestione, di negoziazione e costi per custodia.

- *Gestione patrimoniale presso Fideuram Sgr S.p.a.* € 323.509

Il risultato è stato determinato sulla base della differenza tra il capitale iniziale e finale dei valori iscritti in bilancio per gli strumenti finanziari in gestione, al netto dell'imposta ed al lordo delle commissioni di gestione, di negoziazione e di custodia.

**2) DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI** **€40.200**

***b) da altre immobilizzazioni finanziarie***

- *dividendo da azioni* € 40.200

La voce è costituita dai dividendi percepiti nel corso dell'esercizio sulle azioni possedute in portafoglio.

**3) INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI** **€1.812.781**

***a) da immobilizzazioni finanziarie*** **€1.338.561**

- *interessi attivi su titoli* € 1.351.079

La posta si riferisce alle cedole incassate o maturate nel corso dell'esercizio al netto delle imposte.

- *scarto di negoziazione* € (12.518)

La voce si riferisce allo scarto di negoziazione a carico dell'esercizio relativo a titoli obbligazionari inseriti tra gli strumenti finanziari immobilizzati acquistati sotto la pari.

***b) da strumenti finanziari non immobilizzati*** € 470.193

- *interessi attivi su titoli* € 402.501

La posta si riferisce alle cedole incassate o maturate nel corso dell'esercizio al netto delle imposte.

- *proventi da pronti contro termine* € 67.692

La posta si riferisce ai proventi su operazioni di pronti contro termine effettuate nell'esercizio al netto delle imposte.

***c) da crediti e disponibilità liquide*** € 4.027

- *interessi attivi su c/c bancari* € 4.027

La voce comprende gli interessi maturati sui conti correnti al netto della ritenuta di legge.

**4) RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI  
STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI**

€ 851.505

- *rivalutazione quote SICAV,*

*e Fondi di Fondi Hedge* € 1.573.679

La voce si riferisce alla valutazione effettuata sulla base del valore di borsa dell'ultimo giorno dell'anno disponibile delle quote di Fondi e Sicav presenti in portafoglio.

- *rivalutazione polizze di capitalizzazione*

*Allianz RAS S.p.A.* € 127.705

La voce si riferisce alla differenza tra il capitale maturato e rivalutato al 31/12/2013 ed il valore del capitale certificato dalla compagnia assicuratrice al 31/12/2012.

- *svalutazione quote SICAV e Fondi di Fondi hedge* (€ 849.879)

La voce si riferisce alla valutazione effettuata sulla base del valore di borsa dell'ultimo giorno dell'anno disponibile delle quote di Fondi e Sicav presenti in portafoglio.

**5) RISULTATO DELLA NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI**

<b>FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI</b>	<b>€(82.499)</b>
-------------------------------------	------------------

<i>- plusvalenza negoziazione strumenti finanziari non immobilizzati</i>	<i>€ 350.546</i>
--	------------------

La voce si riferisce alla plusvalenza realizzata in sede di cessione di strumenti finanziari non immobilizzati al netto delle imposte.

<i>- perdita su vendita titoli non immobilizzati</i>	<i>(€ 433.045)</i>
--	--------------------

La voce si riferisce alle minusvalenze realizzate in sede di cessione di strumenti finanziari non immobilizzati.

**6) RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI**

<b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>(€9.741)</b>
-------------------------------------	-----------------

<i>- Svalutazione immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>€ 9.741</i>
--	----------------

La voce si riferisce alla svalutazione della partecipazione detenuta nella società Aeroporto della Provincia di Pavia – Rivanazzano S.r.l. e dal residuo della svalutazione della partecipazione detenuta nella Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. liquidata nell'esercizio.

<b>9) ALTRI PROVENTI</b>	<b>€14.519</b>
--------------------------	----------------

<i>- retrocessione commissioni su SICAV</i>	<i>€ 2.215</i>
---	----------------

La voce si riferisce alla parte di commissioni applicate sulle quote di SICAV detenute direttamente relative all'anno 2013 retrocesse dalle società di gestione.

<i>- altri proventi</i>	<i>€ 12.304</i>
-------------------------	-----------------

Affitti attivi e contributi ricevuti nell'esercizio.

<b>10) ONERI</b>	<b>(€1.547.051)</b>
------------------	---------------------

<i>a) compensi e rimborsi spese organi statutari</i>	<i>€ 194.655</i>
--	------------------

La posta comprende i compensi del Consiglio di amministrazione, dell'Organo di indirizzo e del Collegio dei Revisori.

<i>b) per il personale</i>	<i>€ 302.375</i>
----------------------------	------------------

La voce si riferisce a stipendi, contributi, ratei ferie, R.O.L. e festività soppresse maturate a tutto il 31 dicembre 2013.

L'organico al 31/12/2013 della Fondazione risulta così composto:

<b>Qualifica</b>	<b>Organico iniziale</b>	<b>Entrati</b>	<b>Usciti</b>	<b>Organico finale</b>
Dirigenti	1	0	0	1
Impiegati	3	0	0	3
Operai	1	0	0	1

Le aree operative assegnate ai dipendenti sono le seguenti:

- Segreteria Generale;
- Area contabilità, amministrazione e gestione Pinacoteche;
- Manutenzione.

In considerazione dell'affidamento a soggetti esterni della gestione del patrimonio mobiliare della Fondazione, nessun dipendente risulta destinato a tale attività.

**c) per consulenti e collaboratori esterni** **€106.924**

- consulenze professionali e di lavoro autonomo €106.924

La voce comprende i costi relativi alle consulenze rese da professionisti.

**d) per servizi di gestione del patrimonio** **€366.081**

La voce si riferisce alle commissioni sostenute per la gestione del patrimonio mobiliare.

**e) interessi passivi ed altri oneri finanziari** **€2.852**

- oneri e commissioni bancarie €2.852

**f) commissioni di negoziazione ed intermediazione** **€84.734**

La voce si riferisce alle commissioni di negoziazione e intermediazione sostenute per la gestione del patrimonio mobiliare.

**g) ammortamenti** **€232.912**

La voce risulta così suddivisa:

<b>Descrizione</b>	<b>Quota di ammortamento a carico dell'esercizio</b>
Ammortamento ordinario immobili	€ 32.613
Ammortamento ordinario mobili d'ufficio	€ 167

Ammortamento ordinario arredamento sede sociale	€ 45.298
Ammortamento ordinario arredamento Sala convegni	€ 33.039
Ammortamento ordinario impianti generici	€ 3.214
Ammortamento ordinario macchine ufficio elettroniche	€ 6.107
Ammortamento ordinario attrezzature varie d'ufficio	€ 648
Ammortamento ordinario impianto telefonico	€ 13
Ammortamento ordinario software e licenze d'uso	€ 1.417
Ammortamento ordinario allestimento, impianti, arredamento e attrezzature spazi espositivi permanenti	€106.804
Ammortamento mobili e arredi Fondo Sarina	€ 2.912
Ammortamento imp. condizionamento ed elettrici	€ 680
<b>Totale</b>	<b>€232.912</b>

***h) accantonamenti*** **€40.543**

- *accantonamento al fondo trattamento di fine rapporto lavoratori dipendenti* € 19.259

- *accantonamento imposte future su proventi da polizze di capitalizzazione* € 21.284

La voce è costituita dall'accantonamento della ritenuta sul provento maturato nell'esercizio e che sarà pagata per ciascuna delle polizze di capitalizzazione in portafoglio al momento del riscatto.

***i) altri oneri*** **€215.975**

La voce risulta così composta:

*Costi generali:*

- *spese per utenze* € 21.739

(utenze elettriche, fornitura acqua, riscaldamento, utenze telefoniche, rifiuti urbani)

- *spese di rappresentanza e relazioni esterne* € 950

- *spese amministrative* € 42.532

(cancelleria e stampati, spese postali, manutenzione e riparazione macchine ufficio, contratti di assistenza software, pubblicazioni, inserzioni e pubblicità)

- *spese varie generali* € 150.754

(spese di vigilanza, quote associative, spese di pulizia, spese gestione sede sociale e immobili non strumentali, canoni di manutenzione, assicurazioni, prestazioni di servizi, materiali di consumo e spese varie).

**11) PROVENTI STRAORDINARI** **€2.714.167**

di cui:

- *vendita titoli immobilizzati* € 2.708.341
- **altri proventi e sopravvenienze:**
- *sopravvenienze e arrotondamenti attivi* € 5.826

**12) ONERI STRAORDINARI** **€(60.380)**

- *perdita su titoli immobilizzati* € 50.894
- **altri oneri straordinari:**
- *minusvalenza su vendita opera d'arte e cespiti ammortizzabile* € 8.989
- *arrotondamenti passivi* € 497

**13) IMPOSTE** **€(36.604)**

- *Imposta Regionale sulle attività produttive (IRAP) a carico dell'esercizio* € 18.629

La voce si riferisce all'imposta accantonata a carico dell'esercizio.

- *IRES a carico dell'esercizio* € 3.053

La voce si riferisce all'imposta a carico dell'esercizio calcolata applicando l'aliquota ordinaria.

- *imposta sugli immobili (IMU)* € 11.831

- *Tasse e imposte diverse* € 3.091

Imposta di pubblicità, tassa di registro, S.I.A.E., TARES e bollo autovettura

La voce imposte e tasse non rileva la totalità delle imposte corrisposte dalla Fondazione e, conseguentemente, non accoglie l'intero carico fiscale poiché secondo le disposizioni ministeriali i proventi finanziari soggetti a ritenute alla fonte e ad imposte sostitutive devono essere contabilizzati al netto. L'ammontare di dette imposte non è inferiore a €1.078.452 e l'ammontare dell'IVA subita è pari a €232.712.

**AVANZO DELL'ESERCIZIO** **€5.603.581**

**14) ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA****OBBLIGATORIA** €(1.120.716)

L'accantonamento alla riserva obbligatoria è stato effettuato nella misura del 20% dell'avanzo di esercizio.

**15) EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO** €(2.272.847)

La voce si riferisce agli impegni erogativi assunti nel corso dell'esercizio sulla base dei programmi di intervento inseriti nel Documento programmatico previsionale per l'esercizio 2013.

**16) ACCANTONAMENTO AL FONDO PER****IL VOLONTARIATO** €(149.429)

La voce si riferisce alle somme accantonate al Fondo volontariato ex art. 15 legge 266/91 sulla base di quanto disposto dall'art. 9, comma 7 dell'Atto di indirizzo del Ministero del Tesoro del 19 aprile 2001.

**17) ACCANTONAMENTO AI FONDI PER****L'ATTIVITA' D'ISTITUTO** €(1.220.052)

*a) al fondo stabilizzazione delle erogazioni* €450.000

*b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti* €770.052

Entrambe le voci sono analiticamente descritte in sede di esame delle poste dello stato patrimoniale.

**18) ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA****PER L'INTEGRITA' DEL PATRIMONIO** €(840.537)

L'accantonamento alla riserva in oggetto è stato effettuato nella misura del 15% dell'avanzo di esercizio in un'ottica di conservazione del patrimonio e per non esporre, per quanto possibile, la Fondazione alla svalutazione effettiva.

**AVANZO RESIDUO** €0

Tortona, 26 marzo 2014

**PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE****IL PRESIDENTE***Dante Davio*

## **RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI SUL BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2013**

Signori Membri dell'Organo di Indirizzo,

il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2013 (22° esercizio della Fondazione), il Bilancio di Missione e la Relazione degli Amministratori sulla Gestione, comunicatici nei termini di legge dal Consiglio di Amministrazione, sono stati oggetto di esame da parte nostra, esame svolto sulla scorta del contenuto dell'Atto di Indirizzo emanato dal Ministero del Tesoro del Bilancio e della Programmazione Economica del 19 aprile 2001, dalle norme del Codice Civile e dei principi contabili, in quanto applicabili e secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale, statuiti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nonché delle linee guida comuni sviluppate dall'Associazione di Fondazioni e di Casse di Risparmio Spa (ACRI) ed il Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili (CNDCEC) in materia di controllo indipendente nelle Fondazioni di origine bancaria (FOB) nel settembre 2011.

Vi assicuriamo che il Bilancio chiuso al 31/12/2013 sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, redatto in base ai disposti degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile ed in ottemperanza alle disposizioni contenute nell'articolo 9 del Decreto Legislativo 17 maggio 1999 n. 153, nell'Atto di Indirizzo e nelle successive disposizioni e Decreti del Ministero dell'Economia e delle Finanze, rappresenta, ad avviso del Collegio dei Revisori, in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Fondazione ed il risultato economico dell'esercizio.

§§§

Il Bilancio, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa è corredato dalla Relazione sulla Gestione che evidenzia in modo esaustivo l'assetto istituzionale, logistico e funzionale della Fondazione, l'evoluzione del patrimonio nel tempo, i criteri generali di gestione ed i parametri di rischio, l'evoluzione del modello gestionale, la composizione del patrimonio immobiliare aggiornato con gli acquisti e gli interventi dell'esercizio 2013, la consistenza dei beni mobili d'arte costituenti la Pinacoteca della Fondazione dell'esercizio 2013, ospitata nelle sale del complesso immobiliare di proprietà costituito dal "Palazzetto Medievale", in cui spicca un'esposizione permanente interamente dedicata a pittori divisionisti, ed ulteriormente incrementata di nuovi acquisti e dal Bilancio di Missione che illustra con chiarezza e precisione gli obiettivi perseguiti dai singoli progetti, le iniziative, l'attività istituzionale svolta direttamente

dall'Ente attraverso la "Sala Convegni" e la "Pinacoteca" di proprietà, le modalità di realizzazione, i tempi di conseguimento dei risultati ed il loro particolare impatto sull'ambiente esterno.

§§§

Lo Stato Patrimoniale in sintesi è costituito da:

<b>ATTIVO</b>	<b>ANNO 2013</b>	<b>ANNO 2012</b>
1) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI	€ 18.902.809	€ 16.629.926
2) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	€ 75.691.856	€ 89.157.290
3) STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI	€ 119.046.661	€ 104.363.365
4) CREDITI	€ 2.729.406	€ 5.970.026
5) DISPONIBILITA' LIQUIDE	€ 16.028.521	€ 13.664.008
6) RATEI E RISCONTI ATTIVI	€ 941.784	€ 1.100.530
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>€ 233.341.037</b>	<b>€ 230.885.145</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>ANNO 2013</b>	<b>ANNO 2012</b>
1) PATRIMONIO NETTO	€ 211.157.304	€ 209.196.050
2) FONDI PER L'ATTIVITA' DI ISTITUTO	€ 19.017.565	€ 18.327.336
3) FONDI PER RISCHI E ONERI	€ 328.217	€ 334.082
4) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	€ 152.066	€ 132.807
5) EROGAZIONI DELIBERATE	€ 1.769.696	€ 2.030.313
6) FONDO PER IL VOLONTARIATO	€ 532.954	€ 461.901
7) DEBITI	€ 300.538	€ 325.698
8) RATEI E RISCONTI PASSIVI	€ 82.697	€ 76.958
<b>TOTALE PASSIVO E NETTO</b>	<b>€ 233.341.037</b>	<b>€ 230.885.145</b>

L'avanzo di esercizio pari ad € 5.603.581- trova riscontro con le risultanze del Conto Economico, redatto in forma scalare secondo quanto previsto dall'Atto di indirizzo del Ministero dell'Economia e delle Finanze più sopra citato che in sintesi esprime le seguenti risultanze:

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>ANNO 2013</b>	<b>ANNO 2012</b>
01) RISULTATO DELLE GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI	€ 1.906.684	€ 2.238.915

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2013

02) DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI	€ 40.200	€ 219.010
03) INTERESSI E DIVIDENDI ASSIMILATI	€ 1.812.781	€ 2.851.271
04) RIVALUTAZIONE NETTA STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI	€ 851.505	€ 2.987.846
05) RISULTATO NEGOZIAZIONE STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI	-€ 82.499	€ 857.780
06) RIVALUTAZIONE/SVALUTAZIONE NETTA IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-€ 9.741	-€ 370.100
09) ALTRI PROVENTI	€ 14.519	€ 10.259
10) ONERI	-€ 1.547.051	-€ 1.560.150
11) PROVENTI STRAORDINARI	€ 2.714.167	€ 2.521.185
12) ONERI STRAORDINARI	-€ 60.380	-€ 260.706
13) IMPOSTE	-€ 36.604	-€ 35.350
<b>AVANZO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>€ 5.603.581</b>	<b>€ 9.459.960</b>
14) ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA	-€ 1.120.716	-€ 1.891.992
15) EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO	-€ 2.272.847	-€ 2.700.632
16) ACCANTONAMENTO AL FONDO VOLONTARIATO	-€ 149.429	-€ 252.266
17) ACCANTONAMENTO AI FONDI PER L'ATTIVITA' DI ISTITUTO	-€ 1.220.052	-€ 3.196.076
18) ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA PER L'INTEGRITA' PATRIMONIALE	-€ 840.537	-€ 1.418.994
<b>AVANZO RESIDUO</b>	<b>€ -</b>	<b>€ -</b>

I conti d'ordine evidenziano la seguente situazione:

<b>CONTI D'ORDINE</b>	<b>ANNO 2013</b>	<b>ANNO 2012</b>
1) BENI DI TERZI - VALORE PERIZIA COMODATO	€ 3.457.300	€ 3.023.287
2) BENI A TERZI IN COMODATO	€ 20.656	€ 20.656
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>	<b>€ 3.477.956</b>	<b>€ 3.043.943</b>

Nella nota integrativa, facente parte integrante del Bilancio, sono fornite, così come previsto dall'Atto di indirizzo del 19 aprile 2001 più sopra citato, tutte le dettagliate informazioni sui criteri di valutazione adottati e sulle variazioni delle singole poste rispetto all'esercizio precedente.

In particolare si evidenzia che:

- nell'esercizio in esame ed allo stato attuale non sono state emanate le norme attese in materia di formazione del bilancio contabile e di missione ad integrazione di quello ad oggi in vigore in via transitoria;
- la valutazione delle voci di bilancio è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuità dell'attività secondo quanto previsto al paragrafo 10 dell'Atto di indirizzo del Ministero

dell'Economia e delle Finanze del 19 aprile 2001 e secondo quanto previsto dal Codice Civile in materia di redazione del bilancio delle società per azioni;

- non vi sono state variazioni nei criteri di valutazione delle voci di bilancio rispetto agli esercizi precedenti ed in particolare si segnala che per gli strumenti finanziari non immobilizzati è stata adottata la valutazione di mercato alla data del 31 dicembre 2013;

- i ratei ed i risconti sono stati calcolati, con l'approvazione del Collegio dei Revisori, nel rispetto della competenza economica.

Inoltre, tenuto conto dell'andamento dei mercati finanziari, si attesta che nella gestione del proprio patrimonio nell'esercizio 2013 la Fondazione ha osservato il costante principio di una prudente gestione finanziaria, fondata su una diversificazione degli investimenti, suddivisi e assegnati a differenti gestori di primaria importanza, e su delineati parametri di rischio prefissati dall'Organo di Indirizzo, con un'adeguata ripartizione degli investimenti nelle principali categorie in relazione alla evoluzione del mercato ed una costante e prudente esposizione del patrimonio ai mercati azionari al fine sia di salvaguardare nel medio periodo il valore reale del patrimonio dall'inflazione sia di generare annualmente adeguati flussi reddituali in grado di sostenere con continuità l'attività erogativa per il perseguimento degli scopi istituzionali.

In particolare si attesta che le deliberazioni dell'organo amministrativo, precedute da adeguata informativa e da approfondito dibattito, costantemente ispirate a prudenza, esenti da potenziali conflitti di interesse, sono state assunte nella piena consapevolezza, in conformità degli obiettivi contenuti nel quadro della programmazione degli interventi istituzionali e statutari.

Il Collegio dei Revisori, cui è stata attribuito dalla Fondazione la funzione di Organismo di Vigilanza in applicazione delle disposizioni di cui al D.Lgs. 08 giugno 2001 n. 231 in materia di "Disciplina delle responsabilità amministrative delle persone giuridiche, delle società e delle associazioni anche prive di personalità giuridica a norma dell'articolo 11 della Legge 29 settembre 2000 n. 300", sulla base del regolamento di funzionamento dell'organo approvato dall'Organo di Indirizzo in data 03 ottobre 2008, ha esercitato la propria funzione di vigilanza sul funzionamento e sull'osservanza del modello organizzativo adottato dalla Fondazione.

### §§§

La gestione si è conclusa al 31.12.2013 con l'avanzo di esercizio di €5.603.581-, con una flessione rispetto al periodo precedente chiusosi con un avanzo di € 9.459.960-; tale decremento è da attribuire alla riduzione dei proventi finanziari relativi alle gestioni patrimoniali, dei dividendi e proventi assimilati e della rivalutazione netta degli strumenti finanziari non immobilizzati in stretta

dependenza del perdurare della crisi finanziaria ed economica a livello mondiale, i cui effetti sono destinati a perdurare in un arco temporale al momento non ancora definito.

La gestione degli investimenti, con gli obiettivi primari congiunti di salvaguardare nel medio periodo il valore reale del patrimonio della Fondazione dall'inflazione e di generare adeguati flussi reddituali per sostenere con continuità l'attività di erogazione istituzionale con particolare attenzione al rischio complessivo del portafoglio mobiliare nel breve periodo, è stata particolarmente attenta e prudentiale con l'adozione della diversificazione degli investimenti aventi lo scopo di ridurre e contenere il rischio di un portafoglio di attività, con la fissazione di ben delineati parametri di rischio e con la diversificazione tra gestori specializzati, i quali con tempestività e competenza hanno saputo, anche per l'esercizio 2013, realizzare consistenti plusvalenze cogliendo in particolare le opportunità del mercato finanziario dei titoli di stato.

Il risultato positivo, considerato la situazione di incertezza e volatilità dei mercati finanziari che ha caratterizzato tutto il 2013, premia la politica di gestione adottata e la scelta oculata dei gestori.

L'indice di redditività lordo calcolato con riferimento al valore medio degli attivi finanziari della Fondazione nel 2013 risulta pari al **4,25%**, che seppure in flessione rispetto all'anno precedente, evidenzia un risultato estremamente positivo, considerato il perdurare delle condizioni di incertezza che hanno caratterizzato i mercati finanziari ed anche con riferimento ai risultati di gestione attesi del settore degli investitori istituzionali con politiche ed obiettivi di gestione del tutto assimilabili a quelli della nostra Fondazione; inoltre il risultato assume particolare significato, se confrontato con la situazione di altre fondazioni bancarie del comparto, specie quelle che detengono quote della banca conferitaria.

### §§§

Si attesta che nell'esercizio 2013 per l'attività statutaria di erogazione, sulla scorta delle linee operative definite nel documento programmatico previsionale dell'esercizio, è stato stanziato con le delibere assunte dal Consiglio di Amministrazione l'importo complessivo di **€ 3.147.450,38-** di cui **€ 2.272.846,88-**, quali risorse derivanti dalla redditività dell'esercizio, **€ 866.558,24-**, quali risorse a disposizione nel fondo per le erogazioni al 31.12.2012 ed **€ 8.045,26-** quali risorse liberate da esercizi precedenti, con un incremento di **€ 343.066,87-** rispetto all'anno precedente e precisamente:

Stanziamenti per finanziamento progetti od iniziative nei

settori istituzionali di intervento	€	<b>2.397.450,38-</b>
-------------------------------------	---	----------------------

Stanziamiento contributi per lo sviluppo del progetto "attività di gestione della Residenza Sanitaria Integrata Leandro Lisino" –

settore assistenza agli anziani	€	<b>750.000,00-</b>
---------------------------------	---	--------------------

§§§

Il Collegio dei Revisori evidenzia la sostanziale coincidenza delle delibere di stanziamento di erogazioni assunte nel 2013 rispetto all'anno precedente ed alla politica di mantenimento della costanza del flusso erogativo, ancora più significativa considerato il protrarsi della situazione di crisi economica e finanziaria a livello mondiale, iniziata nel secondo semestre del 2008.

§§§

L'avanzo dell'esercizio di €5.603.581- ha avuto la seguente destinazione:

Accantonamento alla Riserva obbligatoria		€ 1.120.716,33
Erogazioni deliberate in corso di esercizio		€ 2.272.847
Accantonamento al Fondo per il volontariato		€ 149.428
Accantonamento ai Fondi per l'attività di Istituto:		€ 1.220.052
- di cui al Fondo stabilizzazione erogazione	€ 450.000	
- di cui ai Fondi per le erogazioni settori rilevanti	€ 770.052	
Accantonamento a Riserva per l'integrità del Patrimonio		€ 840.537
<b>TOTALE</b>		<b>€ 5.603.581</b>

§§§

Resta confermata, così come già operato in via prudenziale nei precedenti esercizi, e riportata per memoria nella nota integrativa, l'integrale svalutazione e quindi la mancata esposizione in bilancio di crediti IRPEG, in parte contestati, relativi ad annualità pregresse (periodo 1992 – 1999) per complessivi € 1.416.107- non comprensivi degli interessi previsti dalla normativa vigente, in considerazione delle difficoltà prevedibili per l'incasso di tali crediti nei confronti dell'Amministrazione Finanziaria, dell'incertezza circa l'esito definitivo delle controversie pendenti in Cassazione stante la conferma del giudicato sfavorevole alle Fondazioni da parte delle SS.UU. della Cassazione.

§§§

Si attesta che la Fondazione nel corso dell'esercizio ha subito ritenute fiscali a titolo d'imposta per € 383.082,37- su interessi attivi di c/c, su proventi di titoli immobilizzati e di strumenti finanziari non immobilizzati esposti in bilancio al netto delle ritenute fiscali come da prospetto che segue:

Ritenute su interessi attivi di c/c		€ 806,52
Ritenute su interessi attivi titoli immobilizzati		€ 274.259,34
Ritenute su strumenti finanziari non immobilizzati		
- di cui:		
su interessi	€ 16.699,60	
su proventi	€ 91.316,91	€ 108.016,51
Totale		€ 383.082,37

## §§§

Si attesta che nel 2013 l'attività di gestione della "Residenza Sanitaria Integrata Leandro Lisino", in possesso di Accreditamento di Socio Sanitario Istituzionale Definitivo ai sensi del D.G.R. Regione Piemonte 14 settembre 2009 n. 25-12129, affidata per la parte amministrativa alla società strumentale "Residenza Sanitaria Integrata Fondazione C.R. Tortona Srl", ha evidenziato che il nuovo gestore tecnico "Consorzio di Cooperative Kursana Scarl (Gruppo Dussmann)" operante dal 01 luglio 2012 sta espletando al meglio il servizio secondo le aspettative e nell'ottica di un miglioramento dell'assistenza agli ospiti della struttura, oltre alla realizzazione di un piano di sviluppo dell'attività di gestione della struttura di imminente realizzazione consistente nella attivazione di un ambulatorio di riabilitazione di I livello Fisio 3.0.

Nella gestione della struttura, in base alla convenzione sottoscritta tra la società strumentale ed il gestore tecnico operativo, la Fondazione ha mantenuto attivo il suo ruolo istituzionale in quanto:

- esprime la valutazione quantitativa e qualitativa dei risultati economici e sociali conseguiti attraverso l'attività della società strumentale;
- verifica l'attività di gestione della società strumentale intestataria della struttura;
- elargisce erogazioni a favore della società strumentale per assistenza agli anziani;
- fornisce attività di service contabilità e segreteria a favore della società strumentale.

La Fondazione nel corso del 2013 ha deliberato un contributo a favore della società strumentale di € 750.000,00-, a copertura del disavanzo della gestione operativa, degli oneri afferenti la struttura societaria e degli ammortamenti delle immobilizzazioni (immobile ed attrezzature di dotazione), che ne ha permesso la chiusura del bilancio 2013 in pareggio.

## §§§

Il Collegio dei Revisori approva il contenuto della relazione sulla gestione con la quale il Consiglio di Amministrazione evidenzia gli aspetti patrimoniali - economici - finanziari e il bilancio di missione che illustra in dettaglio gli obiettivi perseguiti dei singoli progetti, le modalità di

realizzazione, i tempi di conseguimento dei risultati ed il loro impatto sull'ambiente esterno nei settori rilevanti verso cui la Fondazione indirizza i propri interventi a scopo di utilità sociale e di promozione dello sviluppo economico del territorio nel rispetto dello statuto e della normativa in vigore relativa al settore delle fondazioni bancarie.

§§§

Il Collegio dei Revisori assicura di aver effettuato a norma di legge, dello statuto sociale nel suo nuovo testo approvato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze con lettera del 04 luglio 2012 e del modello interno di organizzazione e gestione, le periodiche verifiche a fronte delle quali sono stati redatti regolari verbali e, non avendo avuto occasione di rilevare omissioni o manchevolezze, il Collegio dei Revisori può affermare, a suo giudizio e per quanto a sua conoscenza, che la contabilità e i registri contabili sono regolarmente tenuti a sensi di legge ed il bilancio sottoposto alla Vostra attenzione ed approvazione risulta conforme alle scritture contabili e che il patrimonio della Fondazione risponde alla consistenza ivi indicata secondo i criteri di valutazione adottati in osservanza dello statuto, dell'ordinamento di settore e del Codice Civile in materia.

Il Collegio dei Revisori conferma pure l'avvenuto controllo dei dati contenuti nel bilancio e condivide le modalità prescelte ed i criteri di valutazione adottati ed attesta l'adeguatezza dell'assetto organizzativo - amministrativo e contabile adottato dalla Fondazione ed il Suo concreto funzionamento.

§§§

In merito alle erogazioni destinate ai fini istituzionali, il Collegio dei Revisori conferma e attesta che le stesse sono state effettuate nel puntuale rispetto delle decisioni assunte dal Consiglio di Amministrazione in ottemperanza allo Statuto della Fondazione ed ai documenti di programmazione pluriennale e annuale, e, in merito alla politica degli investimenti del patrimonio disponibile, il Consiglio di Amministrazione si è uniformato alla delibera dell'Organo di Indirizzo avente per oggetto la fissazione dei principi generali per la definizione dei criteri di investimento del patrimonio attraverso l'adozione di ben delineati parametri di rischio ed alle linee guida della gestione patrimoniale definite dallo stesso Organo di Indirizzo nell'ambito del Documento Programmatico Pluriennale relativo al triennio 2011 – 2013.

§§§

La partecipazione ai lavori dell'Organo di Indirizzo e del Consiglio di Amministrazione consente al Collegio dei Revisori di attestare il costante proficuo impegno profuso dai suddetti Organi nel perseguimento delle finalità statutarie e dell'oculata, prudente e trasparente gestione del patrimonio sociale.

§§§

Il Collegio dei Revisori attesta che la Fondazione nella sua gestione operativa ha agito in assoluta e piena libertà senza condizionamenti di sorta ed ha perseguito il principale scopo di preservare l'integrità del proprio patrimonio di scopo e di provvedere alle erogazioni istituzionali nei settori di intervento ai fini di utilità sociale e di promozione dello sviluppo economico del territorio, nonostante il perdurare della grave crisi finanziaria ed economica iniziata nel secondo semestre 2008.

§§§

In conclusione, il Collegio dei Revisori condivide le considerazioni formulate dal Consiglio nella nota integrativa e le scelte operate in merito alla destinazione dell'avanzo di esercizio 2013 ed esprime parere favorevole alla approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2013 con l'avanzo di € **5.603.581**-, unitamente ai documenti accompagnatori.

Tortona lì 27 marzo 2014

IL COLLEGIO DEI REVISORI

Cairo dr. Pier Vittorio

Ferrari dr. Gasparino

Chiappini dr. Valter