

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORTONA

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2002

Criteria di redazione

Il Bilancio d'esercizio della Fondazione Cassa di Risparmio di Tortona chiuso al 31/12/2002 è stato redatto in conformità a quanto stabilito dalle disposizioni contenute nell'art. 9 del decreto legislativo 17 maggio 1999, n. 153, dall'Atto di indirizzo del Ministro dell'Economia e delle Finanze del 19 aprile 2001 recante le indicazioni per la redazione, da parte delle Fondazioni bancarie, del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2000 e dal decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 27 marzo 2003.

E' costituito dallo *Stato Patrimoniale*, dal *Conto Economico* e dalla *Nota Integrativa* e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, la situazione finanziaria ed il risultato economico dell'esercizio.

Il Bilancio è altresì corredato dalla *Relazione sulla gestione*, la quale illustra, in un'apposita sezione, gli obiettivi sociali perseguiti dalla Fondazione e gli interventi realizzati nel corso dell'esercizio, evidenziando i risultati ottenuti nei confronti delle diverse categorie dei destinatari.

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.

Il presente bilancio è il primo redatto in unità di euro, senza cifre decimali, sia nello stato patrimoniale che nel conto economico e nella nota integrativa.

Criteria 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 dell'esercizio chiuso al 31/12/2002, in osservanza dell'Atto di indirizzo emanato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze del 19 aprile 2001, 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 materiali, criterio che è stato ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote:

- immobili: 3%;
- macchine ufficio elettriche 20%;
- mobili d'ufficio: 12%
- arredamento: 15%;
- impianti generici: 7,5/25%;
- macchine d'ufficio elettroniche compresi i computer: 20%;
- attrezzature varie: 15%;
- impianto telefonico: 20%;
- software e licenze d'uso: 20%
- impianti di condizionamento, elettrici, antifurto spazi espositivi permanenti della collezione d'arte di proprietà della Fondazione: 15%;
- spese di allestimento degli spazi espositivi permanenti della collezione d'arte di proprietà della Fondazione: 20%.

La quota di ammortamento dei cespiti di nuova acquisizione è stata ridotta al 50%.

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.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono valutate secondo il metodo del costo, comprensivo degli oneri accessori; il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione o del valore attribuito ai beni conferiti eccettuate quelle svalutate in conseguenza di una perdita durevole determinata in base all'andamento economico della partecipata e da altri eventi straordinari che possono incidere sul valore patrimoniale della società, del titolo o della polizza.

Crediti

I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzo.

Strumenti finanziari non immobilizzati

Le componenti non immobilizzate sono state valutate: per quanto riguarda le quote di Fondi e titoli, al valore di mercato alla data del 31/12/2002 desunto dai rendiconti di fine gestione trasmessi dal gestore mentre, per quanto riguarda le polizze di capitalizzazione delle Assicurazioni Generali S.p.A., sulla base delle certificazioni riferite alla data del 31/12/2002 rilasciate dalla compagnia assicuratrice.

Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale.

Ratei e risconti attivi e passivi

Sono iscritte in tali voci quote anticipate o rinviate di costi e di proventi comuni a due o più esercizi, la cui entità varia in ragione del tempo, per realizzare il principio della competenza temporale.

Fondi per le attività di istituto

Sono iscritti al valore nominale.

Fondi per rischi ed oneri

Sono stanziati per coprire perdite 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 di tutti i dipendenti alla data di chiusura del bilancio. Esso è determinato in base a quanto disposto dalla legge 29 maggio 1982 n. 297 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 indici.

Erogazioni deliberate

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 espresso nelle perizie di valutazione a supporto del relativo contratto di comodato;
- minori imposte su future plusvalenze: l'importo è stato calcolato con l'applicazione dell'aliquota del 12,50% sull'ammontare residuo non utilizzato delle minusvalenze maturate nell'esercizio 2001 sulla gestione patrimoniale n. 55224 presso la Banca Cassa di Risparmio di Tortona S.p.a.

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 individuali

Il risultato delle gestioni patrimoniali individuali è stato determinato al netto delle imposte (calcolate utilizzando, ove possibile, la minusvalenza realizzata negli esercizi precedenti) ed al lordo delle commissioni di gestione; gli interessi ed i proventi assimilati sono stati computati al netto delle ritenute applicate per legge.

Dividendi

I dividendi delle società partecipate sono contabilizzati secondo il principio di cassa.

COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO AL 31/12/2002

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

1) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

ED IMMATERIALI

€3.178.368

Immobilizzazioni materiali:

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

Consistenza al 31 dicembre 2001	Consistenza al 31 dicembre 2002	Differenza
3.231.513	3.178.368	(53.145)

a) beni immobili

€1.445.276

- *beni immobili strumentali - sede sociale Palazzetto medievale a Tortona*

In dettaglio la voce risulta così composta:

Sede sociale	Importo
Consistenza netta al 31/12/2001	1.492.332
Incrementi costo acquisto	-
Ammortamenti dell'esercizio	(47.056)
Consistenza netta al 31/12/2002	1.445.276

L'immobile in oggetto, strumentale per l'esercizio dell'attività istituzionale dell'Ente, è stato ammortizzato sulla base dell'aliquota del 3%.

b) beni mobili d'arte

€1.434.765

- *collezione d'arte*

€1.421.853

In dettaglio, la voce risulta così composta:

- €1.395.363 valore della collezione al 31/12/2001;
- € 26.490 incrementi dell'esercizio come di seguito specificati:
 - n. 1 dipinto intitolato "Bimba con il soffione" dell'artista *Cesare Saccaggi*, valore di acquisto € 9.240;
 - n. 1 dipinto intitolato "I dintorni d'Ivrea" dell'artista *Angelo Barabino*, valore acquisto € 10.500;

- n. 1 dipinto intitolato “Paesaggio di Chioggia - Madonna delle Grazie” dell’artista *Cesare Saccaggi*, valore di acquisto €6.750.

- *archivio fotografico Pirotti-Bellagamba* € 12.912

La voce comprende il materiale fotografico che costituiva l’archivio storico del fotografo cittadino Gino Pirotti.

Le opere d’arte e l’archivio fotografico sono stati valutati al costo d’acquisto e non vengono ammortizzate.

c) beni mobili strumentali € 288.223

La voce risulta così costituita:

- *arredamento* € 78.220

La posta comprende gli arredi della sala consiliare, degli uffici e degli spazi espositivi permanenti della collezione d’arte di proprietà della Fondazione.

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2001	96.655
Acquisti effettuati nell’esercizio	-
Ammortamento a carico dell’esercizio	(18.435)
Consistenza netta al 31/12/2002	78.220

I beni in oggetto sono iscritti in bilancio al costo storico e sono stati ammortizzati, in relazione al loro effettivo utilizzo, sulla base dell’aliquota del 15%.

- *mobili d’ufficio* € 413

La posta non ha registrato movimentazione nel corso dell’esercizio.

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2001	488
Acquisti effettuati nell’esercizio	-
Ammortamento a carico dell’esercizio	(76)
Consistenza netta al 31/12/2002	413

I beni in oggetto sono iscritti in bilancio al costo storico e sono stati ammortizzati sulla base dell’aliquota del 12%.

- *macchine d’ufficio elettroniche* € 6.722

64

La posta è stata incrementata rispetto all'esercizio precedente a seguito dell'implementazione delle attrezzature informatiche a disposizione degli uffici.

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2001	7.828
Acquisizioni dell'esercizio	1.400
Dismissioni dell'esercizio	-
Ammortamento dell'esercizio	(2.506)
Consistenza netta al 31/12/2002	6.722

I beni in oggetto sono iscritti in bilancio al costo storico e sono stati ammortizzati, in relazione al loro effettivo utilizzo, sulla base dell'aliquota del 20% per quelli di vecchia acquisizione. I beni acquistati nell'esercizio sono stati ammortizzati in misura ridotta del 50%.

- *macchine d'ufficio elettriche*

€ 6.426

La posta si è incrementata nel corso dell'esercizio a seguito della sostituzione di n. 1 fotocopiatrice e decrementata per effetto della donazione del vecchio cespite.

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2001	1.197
Acquisizioni dell'esercizio	6.817
Dismissioni dell'esercizio	(575)
Ammortamento dell'esercizio	(1.013)
Consistenza netta al 31/12/2002	6.426

I beni in oggetto sono iscritti in bilancio al costo storico e sono stati ammortizzati sulla base dell'aliquota del 20% per quelli di vecchia acquisizione. I beni acquistati nell'esercizio sono stati ammortizzati in misura ridotta del 50%.

- *impianti di condizionamento, elettrici, antifurto spazi espositivi permanenti*

della collezione d'arte di proprietà della Fondazione

€ 91.847

La voce comprende gli impianti tecnici necessari per l'allestimento e la conservazione degli spazi espositivi della collezione d'arte della Fondazione presso le sale al piano terra del Palazzetto medievale. La voce si è incrementata a seguito del completamento dell'impianto antifurto.

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2001	105.929
Acquisizioni dell'esercizio	3.347
Ammortamento dell'esercizio	(17.429)
Consistenza netta al 31/12/2002	91.847

I beni in oggetto sono iscritti in bilancio al costo storico e sono stati ammortizzati sulla base dell'aliquota del 15% per quelli di vecchia acquisizione. I beni acquistati nell'esercizio sono stati ammortizzati in misura ridotta del 50%.

- *impianti generici*

€ 6.621

La voce non ha registrato movimentazione nel corso dell'esercizio

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2001	7.869
Acquisizioni dell'esercizio	-
Ammortamento dell'esercizio	(1.248)
Consistenza netta al 31/12/2002	6.621

I beni in oggetto sono iscritti in bilancio al costo storico e sono stati ammortizzati, in relazione al loro effettivo utilizzo, sulla base dell'aliquota del 25%.

- *impianto telefonico*

€ 1.134

La voce si è incrementata per effetto dell'attivazione della linea telefonica ADSL.

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2001	1.229
Acquisizioni dell'esercizio	319
Ammortamento dell'esercizio	(414)
Consistenza netta al 31/12/2002	1.134

I beni in oggetto sono iscritti in bilancio al costo storico e sono stati ammortizzati sulla base dell'aliquota del 20% per quelli di vecchia acquisizione. I beni acquistati nell'esercizio sono stati ammortizzati in misura ridotta del 50%.

- *attrezzatura varia*

€ 2.284

La posta non ha registrato movimentazione nel corso dell'esercizio.

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2001	2.850
Acquisizioni dell'esercizio	-
Ammortamento dell'esercizio	(565)
Consistenza al 31/12/2002	2.284

I beni in oggetto sono iscritti in bilancio al costo storico e sono stati ammortizzati sulla base dell'aliquota del 15%.

- spese di allestimento degli spazi espositivi permanenti della collezione d'arte di

proprietà della Fondazione

€ 88.129

La voce si riferisce alle spese sostenute per la progettazione e l'allestimento degli spazi espositivi della collezione d'arte di proprietà della Fondazione presso le sale al piano terra del Palazzetto medievale. La posta si è incrementata nell'esercizio per effetto del completamento dei lavori di allestimento degli spazi espositivi.

La rappresentazione contabile di tali attività è stata effettuata nel rispetto del parere espresso dal Ministero dell'Economia e delle Finanze in data 22 agosto 2001 (Direzione IV – Ufficio IV - prot. n. 613275) in risposta a specifico quesito della Fondazione formulato con lettera del 30 luglio 2001.

Al riguardo si osserva quanto segue:

- il costo degli interventi è stato iscritto tra le immobilizzazioni materiali, ad incremento delle attività patrimoniali della Fondazione;
- detti interventi hanno utilizzazione limitata nel tempo ed il loro costo sarà sistematicamente ammortizzato in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione, come previsto dal paragrafo 10.5 dell'Atto di indirizzo dell'Autorità di vigilanza del 19/4/2001;
- la quota di ammortamento imputata al conto economico rappresenta il costo di competenza dell'esercizio

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2001	101.869
Acquisizioni dell'esercizio	9.886
Ammortamento dell'esercizio	(23.626)
Consistenza al 31/12/2002	88.129

Le spese in oggetto sono iscritte in bilancio al costo storico e sono state ammortizzate, in relazione alla prevista utilità futura, sulla base dell'aliquota del 20% per quelli di vecchia acquisizione. I beni acquistati nell'esercizio sono stati ammortizzati in misura ridotta del 50%.

- spese di allestimento degli spazi espositivi permanenti dei materiali

del Fondo Scotti-Sarina (museo del burattino)

€ 6.427

La voce si riferisce alle spese sostenute per l'inizio dei lavori di allestimento degli spazi espositivi destinati ad ospitare i materiali del Fondo Scotti-Sarina.

La rappresentazione contabile di tali attività è stata effettuata nel rispetto del parere espresso dal Ministero dell'Economia e delle Finanze in data 22 agosto 2001 (Direzione IV – Ufficio IV - prot. n. 613275) in risposta a specifico quesito della Fondazione formulato con riferimento all'allestimento degli spazi espositivi della collezione d'arte di proprietà.

Al riguardo si osserva quanto segue:

- il costo degli interventi è stato iscritto tra le immobilizzazioni materiali, ad incremento delle attività patrimoniali della Fondazione;
- detti interventi hanno utilizzazione limitata nel tempo ed il loro costo sarà sistematicamente ammortizzato in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione, come previsto dal paragrafo 10.5 dell'Atto di indirizzo dell'Autorità di vigilanza del 19/4/2001;

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2001	0
Acquisizioni dell'esercizio	6.427
Ammortamento dell'esercizio	-
Consistenza al 31/12/2002	6.427

Le spese in oggetto sono iscritte in bilancio al costo storico e non sono state ammortizzate in quanto non ancora utilizzate perché in fase di allestimento. Si precisa che nello schema di bilancio di cui all'Atto di indirizzo dell'Autorità di vigilanza del 19/4/2001 non è prevista per le immobilizzazioni materiali ed immateriali la voce alle "immobilizzazione in corso e acconti".

d) altri beni

€ 10.104

Immobilizzazioni immateriali:

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

Consistenza al 31 dicembre 2001	Consistenza al 31 dicembre 2002	Differenza
4.992	10.104	5.112

- software – licenze d'uso

€ 10.079

La voce è stata incrementata per effetto della definitiva installazione del programma di gestione e monitoraggio del portafoglio mobiliare.

Software – licenze d'uso	Importo
Consistenza netta al 31/12/2001	4.914
Acquisizioni dell'esercizio	7.166
Ammortamento dell'esercizio	(2.001)
Consistenza netta al 31/12/2002	10.079

L'ammontare iscritto in bilancio rappresenta il costo di acquisto dei beni che sono stati ammortizzati sulla base dell'aliquota del 20%. I beni acquistati nell'esercizio sono stati ammortizzati in misura ridotta del 50%.

- costi pluriennali

€ 25

La voce rappresenta la quota residua dell'estensione di garanzia di durata triennale sulle macchine d'ufficio elettroniche sottoscritta in sede di acquisto delle macchine stesse.

2) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

€54.691.092

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

Consistenza al 31 dicembre 2001	Incrementi dell'esercizio	Decrementi dell'esercizio	Consistenza al 31 dicembre 2002
46.053.420	8.637.672	0	54.691.092

a) partecipazioni in società strumentali

€ 920.579

- partecipazioni di controllo:

- *Partecipazione nella Residenza Sanitaria Integrata Fondazione*

C.R. Tortona S.r.l.

€ 920.579

La partecipazione in oggetto è stata incrementata rispetto al precedente esercizio dagli apporti in conto capitale corrisposti alla società strumentale costituita in data 24 dicembre 2001 a rogito Notaio Ottavio Pilotti di Tortona in attuazione della delibera dell'Organo di indirizzo del 25 maggio 2001.

Denominazione: Residenza Sanitaria Integrata Fondazione C.R. Tortona S.r.l.

Sede: Corso Leoniero, 6 - Tortona (Al)

Oggetto: secondo quanto previsto dall'art. 4 dello Statuto: la Società ha per oggetto: la realizzazione e l'eventuale gestione tecnico amministrativa diretta od indiretta, anche affidata a terzi soggetti facenti parte del settore "non profit", della casa di riposo "Residenza Integrata per Anziani" destinata, quale iniziativa istituzionale della Fondazione Cassa di Risparmio di Tortona prevista nel documento programmatico previsionale obbligatorio predisposto ad ottobre 2000 dalla Fondazione in conformità al richiamato decreto legislativo n. 153/99 ed inviato formalmente al Ministero dell'Economia e delle Finanze quale Autorità di vigilanza sull'attività delle Fondazioni di origine bancaria, ad ospitare e fornire servizi assistenziali socio-sanitari.

Risultato dell'ultimo esercizio (2002): perdita €10.921

Quota del capitale posseduta: 95%

Valore attribuito in bilancio: €920.579 di cui:

€ 9.500 per versamento della quota del capitale sociale pari a n. 9.500 quote da 1 euro

€ 911.079 per versamenti in conto capitale effettuati nel corso dell'esercizio al netto della copertura della perdita d'esercizio risultante dal bilancio al 31/12/2002 pari a €10.921.

Per la partecipazione in oggetto sussiste la sussistenza di controllo secondo la nozione prevista dall'articolo 6, commi 2 e 3 del decreto legislativo 17 maggio 1999 n. 153.

b) altre partecipazioni

€ 8.078.741

- *Partecipazione nella Banca Cassa di Risparmio di Tortona S.p.A.*

€ 8.068.725

Denominazione: Banca Cassa di Risparmio di Tortona S.p.A.

Sede: Piazza Duomo, 13 - Tortona (Al)

Oggetto: Secondo quanto previsto dall'art. 4 dello Statuto: "La società ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme in Italia e all'estero. Essa può compiere, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, tutte le operazioni e i servizi bancari e finanziari consentiti, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale. La società può altresì compiere le attività connesse collaterali strumentali di quelle bancarie e di quelle finanziarie delle quali le sia consentito l'esercizio".

Risultato dell'ultimo esercizio: esercizio 2002 €10.005.984.

Quota del capitale posseduta: 15,3%

Valore attribuito in bilancio: €8.068.725 (corrispondente a n. 11.475 azioni)

Ultimo dividendo percepito: €794.130

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

Si ricorda che secondo quanto previsto al punto 1 dell'art. 7 dell'accordo stipulato tra la Fondazione e la Banca Lombarda e Piemontese S.p.A. al momento della cessione del pacchetto azionario di maggioranza della società bancaria conferitaria, la Fondazione si è riservata il diritto di chiedere (opzione *put*) in ogni momento durante la durata del contratto (valido fino al 24 marzo 2004) a Banca Lombarda di acquistare entro 60 giorni dalla richiesta tutte o parte delle residue 11.475 azioni della Banca Cassa di Risparmio di Tortona S.p.A. possedute dalla Fondazione.

Il successivo punto 3 stabilisce che l'eventuale acquisto da parte di Banca Lombarda avverrà ad un prezzo per azione di € 3.173 con una maggiorazione determinata sulla base degli interessi decorrenti dalla data di trasferimento delle azioni e conteggiati al tasso annuo del 4%; al prezzo unitario così determinato verranno sottratti i dividendi unitari distribuiti nel periodo nonché i relativi crediti d'imposta nella misura utilizzabile fiscalmente dalla Fondazione.

Al 31 dicembre 2002 il controvalore derivante dalla cessione parziale della residua partecipazione nella società bancaria conferitaria è quantificabile in €38.949.503.

La partecipazione non ha avuto movimentazioni nel corso dell'esercizio.

- *Partecipazione nell'Aeroporto Provincia di Pavia-Rivanazzano S.r.l.* € 10.016

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

Sede: Via Mentana, 27 – 27100 Pavia (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”.

Risultato dell'ultimo esercizio: esercizio 2002 -€30.625.

Quota del capitale posseduta: 0,8624%

Valore attribuito in bilancio: €10.016

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

Nel corso dell'esercizio la Fondazione non ha ritenuto opportuno sottoscrivere l'aumento del capitale sociale della partecipata deliberato dall'Assemblea straordinaria dei soci del 12/10/2001 a rogito notaio dott. Carlo Lavagna di Voghera.

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 rientrando fra gli scopi statutari della Fondazione.

d) altri titoli **€ 45.691.772**

Titoli obbligazionari a reddito fisso **€ 38.209.445**

La voce si riferisce al portafoglio titoli attivato nel corso degli esercizi 2001 e 2002 in coerenza con le scelte di allocazione strategica del capitale 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, con delibere del Consiglio di amministrazione del 25 luglio 2001 e 22 ottobre 2001, sono stati 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 dei titoli in narrativa la loro 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 medio di acquisto, 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:

TITOLO	CEDOLA	SCADENZA	VALORE NOMINALE	PREZZO MEDIO DI ACQUISTO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2002	VALORE DI BILANCIO	VALORE DI MERCATO AL 31/12/2002
BTP	4,25%	01/11/09	€ 11.630.000	95,857	101,86	€ 11.191.087	€ 11.912.748
BTP	4,75%	01/07/05	€ 2.800.000	100,960	104,39	€ 2.826.880	€ 2.976.566
BTP	5,25%	15/12/05	€ 5.000.000	102,710	106,22	€ 5.135.500	€ 5.319.484
BTP	4,75%	15/03/06	€ 2.320.000	101,387	106,00	€ 2.338.037	€ 2.487.435
BTP	5,00%	01/02/12	€ 2.350.000	100,045	105,35	€ 2.388.215	€ 2.517.912
BTP	4,00%	15/07/05	€ 3.020.000	98,975	102,69	€ 2.989.045	€ 3.149.059
BEI	5,75%	15/02/07	€ 5.000.000	104,820	108,90	€ 5.241.000	€ 5.664.170
BEI	3,875%	15/04/05	€ 5.000.000	99,509	102,35	€ 5.086.195	€ 5.236.197
GECC	5,50%	04/10/04	€ 985.000	102,892	104,00	€ 1.013.486	€ 1.035.699
Totale			€ 38.105.000			€ 38.209.445	€ 40.299.270

Polizze di capitalizzazione – Generali Vita S.p.A.

€ 5.164.569

La voce si riferisce alla polizza di capitalizzazione da € 5.164.569 stipulata in data 28 dicembre 2001 con la Generali Vita S.p.A. con decorrenza 28 dicembre 2001 e scadenza 28 dicembre 2006.

Il Consiglio di amministrazione, considerate le caratteristiche e la natura del prodotto finanziario, destinato a permanere in via stabile e durevole all'interno del portafoglio della Fondazione e per assicurare quindi la sua più fedele rappresentazione contabile, nella seduta del 7 dicembre 2001 ha deliberato di appostare in bilancio la polizza di capitalizzazione nella categoria delle immobilizzazioni finanziarie nel rispetto di quanto previsto al paragrafo 10.4 del richiamato Atto di indirizzo in materia di bilancio.

Polizza di capitalizzazione - Risparmio & Previdenza S.p.A.

Tortona Borse più Index serie I-2000

€ 2.317.758

La voce si riferisce alla polizza di capitalizzazione stipulata in data 4 agosto 2000 con la Risparmio & Previdenza S.p.A. La polizza con scadenza 04/08/2006 è stata sottoscritta il 04/08/2000 mediante versamento unico di lorde € 2.582.284 ed è stata valutata al netto delle imposte, delle spese di acquisto e di gestione.

Il costo iniziale relativo ad imposte e spese di acquisto e di gestione è stato ripartito in funzione della competenza temporale alla voce risconti attivi.

La cedola minima riconosciuta annualmente per contratto è stata imputata, per la quota di competenza dell'esercizio, nel conto economico alla voce interessi e proventi assimilati da immobilizzazioni finanziarie e nello stato patrimoniale alla voce crediti esigibili entro l'esercizio successivo.

3) STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

€97.985.187

a) Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale

€ 89.307.246

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

Gestione patrimoniale n. 070/0055318 presso

Banca Cassa di Risparmio di Tortona S.p.a.

€ 73.690.217

Tale gestione patrimoniale monetaria e obbligazionaria a breve termine in quote di Fondi è stata attivata in data 3 luglio 2000.

Al 31 dicembre 2002 la valorizzazione della gestione è stata effettuata sulla base del valore di mercato dei singoli Fondi e titoli, al netto dell'imposta sul capital gain e delle commissioni di gestione e negoziazione.

Il patrimonio finale risulta così composto:

Portafoglio titoli	€73.679.724
Saldo del c/c di gestione	€ 19.658
Oneri da addebitare	€ (9.165)
<i>Totale patrimonio finale</i>	<i>€ 73.690.217</i>

- *Valore di bilancio del portafoglio alla data d'apertura dell'esercizio: €34.688.217*

- *Conferimenti e prelievi effettuati nel corso dell'esercizio:*

01/01/02	Patrimonio iniziale	€ 34.681.119
01/01/02	Accredito differenza imposta 2001	€ 7.097
06/03/02	Prelievo	(€ 3.700.000)
27/03/02	Conferimento	€ 46.626.099
31/03/02	Conferimento	€ 65.000
31/03/02	Addebito spese di gestione anno 2001	€ 10.269
05/04/02	Conferimento	€ 3.557
09/07/02	Prelievo	(€ 6.197.000)

- *Composizione, valore di mercato, valore di bilancio e costo medio ponderato del portafoglio alla data di chiusura dell'esercizio:*

Descrizione	Quantità	Valore di mercato	Valore di bilancio	Valore al costo medio ponderato
REP. ARGENTINA 9,5% 04 EURO	242.000,000	€59.653	€59.653	€239.687
CAPITALGEST BOND EUR BT	1.651.302,413	€14.883.189	€14.883.189	€14.458.969
CAPITALGEST LIQUIDITA'	3.427.676,130	€21.762.316	€21.762.316	€21.387.328
CAPITALGEST BOND CORPORATE	1.366.761,930	€7.934.053	€7.934.053	€7.549.720
PARVEST SHORT TERM EURO	80.007,855	€14.264.600	€14.264.600	€14.044.179
PARVEST SHORT TERM \$	28.926,230	€4.801.362	€4.801.362	€4.795.567
UBS LUX SHORT TERM EURO	26.528,060	€9.974.551	€9.974.551	€9.825.086
PORTAFOGLIO TITOLI			€73.679.724	

SALDO C/C GESTIONE			€19.658	
ONERI DA ADDEBITARE			(€9.165)	
TOTALE PATRIMONIO FINALE			€73.690.217	

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

1	Risultato lordo di gestione	2.238.333
2	Commissioni di gestione e spese di negoziazione e gestione	(23.719)
3	Risultato netto di gestione	2.214.614
4	Imposta maturata	(100.274)
5	Imposta non versata per utilizzo minusvalenze esercizio precedente	100.274

- Commissioni di gestione, negoziazione e spese di gestione:

Periodo	Importo commissioni di gestione
1/1/2002-31/12/2002	23.719

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

composizione parametro oggettivo di riferimento (benchmark) – periodo 01/01/2002-25/03/2002:

50% Indice Fideuram Obbligazionario Area Euro M.L.T.

20% Indice Fideuram Obbligazionario Area Dollaro

15% Indice Fideuram Obbligazionario Area Euro B.T.

10% Indice Fideuram Obbligazionario Paesi Emergenti

5% Indice Fideuram Obbligazionario Area Yen

Periodo	Variazione parametro di riferimento nel periodo	Rendimento netto della gestione nel periodo
1/1/2002-25/03/2002	0,28%	0,50%

composizione parametro oggettivo di riferimento (benchmark) – periodo 26/03/2002-31/12/2002:

20% JP Morgan EMU 3m CASH

20% JP Morgan EMU 6m CASH

20% JP Morgan EMU 12m CASH

30% JP Morgan EMU BOND INDEX 1-3

10% JP Morgan GBI (Global Bond Index)

<i>Periodo</i>	<i>Variazione parametro di riferimento nel periodo</i>	<i>Rendimento netto della gestione nel periodo</i>
26/03/2002-31/12/2002	2,6118%	3,2574%

Gestione patrimoniale n. 241958 presso

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.a.

€ 15.617.029

Tale gestione patrimoniale obbligazionaria e monetaria è stata attivata in data 8 marzo 2002.

Al 31 dicembre 2002 la valorizzazione della gestione è stata effettuata sulla base del valore di mercato dei singoli titoli in portafoglio, al netto dell'imposta sul capital gain e delle commissioni di gestione e negoziazione.

Il patrimonio finale risulta così composto:

Portafoglio titoli	€15.557.246
Saldo del c/c di gestione	€ 51.770
Proventi da accreditare	€ 8.012
Totale patrimonio finale	€ 15.617.029

- Valore di bilancio e di mercato del portafoglio alla data di apertura della gestione: €15.000.000

- Conferimenti e prelievi effettuati nel corso dell'esercizio: nessuno

- Composizione, valore di mercato, valore di bilancio e costo medio ponderato del portafoglio alla data di chiusura dell'esercizio:

Descrizione	Quantità	Valore di mercato	Valore di bilancio	Valore al costo medio ponderato
CCT 1.10.98/2005 TV	3.750.000	€3.822.000	€3.822.000	€3.814.095
CCT 1.3.99/2006 TV	1.521.000	€1.554.004	€1.554.004	€1.550.341
CCT 1.8.00/2007 TV	3.806.000	€3.900.654	€3.900.654	€3.896.539
CCT 1.4.02/2009 TV	3.905.000	€3.981.733	€3.981.733	€3.971.416
UNICREDITO TV 00/10	1.140.000	€1.144.038	€1.144.038	€1.143.932
TELECOM ITALIA 05 TV	1.150.000	€1.154.818	€1.154.818	€1.155.241
PORTAFOGLIO TITOLI		€15.557.247		
SALDO C/C DI GESTIONE		€51.770		
PROVENTI DA ACCREDITARE		€8.012		
TOTALE PATRIMONIO FINALE		€15.617.029		

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

1	Risultato lordo di gestione	626.162
2	Imposte	(77.129)
3	Commissioni e spese di gestione	(9.133)
4	Risultato netto di gestione	539.900

- Commissioni e spese di gestione:

<i>Periodo</i>	<i>Importo commissioni di gestione</i>
8/3/2002-31/12/2002	9.133

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

composizione parametro oggettivo di riferimento (benchmark) – periodo 8/3/2002-9/8/2002:

60% EMU – JP Morgan EMU

30% EMU Corporate – M.L. EMU Large Cap Corporate

10% US Corporate – M.L. US Corporate Master

<i>Periodo</i>	<i>Variazione parametro di riferimento nel periodo</i>	<i>Rendimento netto della gestione nel periodo</i>
8/3/2002-9/8/2002	2,499%	3,550%

composizione parametro oggettivo di riferimento (benchmark) – periodo 10/8/2002- 31/12/2002:

100% Merrill Lynch Euro Libid 3m CASH

<i>Periodo</i>	<i>Variazione parametro di riferimento nel periodo</i>	<i>Rendimento netto della gestione nel periodo</i>
10/8/2002-31/12/2002	1,615%	1,410%

b) strumenti finanziari quotati

€2.535.820

La voce si riferisce al portafoglio titoli obbligazionari non immobilizzato attivato nel corso degli esercizi 2001 e 2002 in coerenza con le scelte di allocazione strategica del capitale fissate nell'ambito della pianificazione finanziaria di medio periodo ed esistente alla data del 31/12/2002.

Allo scopo di assicurare la più fedele rappresentazione contabile dei titoli la loro iscrizione in bilancio è stata effettuata al minore tra il costo di acquisto ed il valore presumibile di realizzo o di mercato come richiesto nel paragrafo 10.7 dell'Atto di indirizzo richiamato in precedenza.

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

TITOLO	CEDOLA	SCADENZA	VALORE NOMINALE	PREZZO MEDIO DI ACQUISTO	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2002	COSTO DI ACQUISTO	VALORE DI MERCATO AL 31/12/2002	VALORE DI BILANCIO
FIAT FIN.	5,75%	01/06	€ 1.000.000	98,27	84,312	€ 989.320	€ 873.050	€873.050
FORD	4,875%	01/04	€ 1.700.000	97,81	99,885	€ 1.662.770	€ 1.724.068	€1.662.770

c) strumenti finanziari non quotati **€ 6.142.121**

Polizze di capitalizzazione - Assicurazioni Generali S.p.A. **€ 6.142.121**

La voce si riferisce alle cinque polizze di capitalizzazione da €1.032.913,80 ciascuna stipulate in data 8 luglio 1999 con le Assicurazioni Generali S.p.A. con decorrenza 12 luglio 1999 e scadenza 12 luglio 2004.

Le polizze sono state valorizzate sulla base delle certificazioni fornite dalle Assicurazioni Generali S.p.A. in data 27 gennaio 2003 attestanti il valore di riscatto maturato alla data del 31/12/2002 pari a €1.228.424.

Il costo iniziale relativo ad imposte e spese di emissione è stato ripartito in funzione della competenza temporale alla voce risconti attivi.

4) CREDITI **€288.920**

Crediti diversi

esigibili entro l'esercizio successivo **€51.608**

- *crediti v/ Risparmio & Previdenza S.p.A.* **€ 4.825**

Credito corrispondente ai 5/12 della cedola minima riconosciuta per contratto dalla Risparmio & Previdenza S.p.A. sulla polizza di capitalizzazione Tortona Borse più index serie I-2000 maturata al 31/12/2002.

- *crediti v/ Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.* **€ 2.046**

Competenze relative al IV trimestre 2002 maturate sul conto corrente di corrispondenza n. 10.000

- *crediti v/ Banca C.R. di Tortona S.p.A.* **€ 43.101**

di cui:

- competenze relative al IV trimestre 2002 maturate sul c/c di corrispondenza n. 11140 pari € 3.071
- retrocessione commissioni di gestione relative al IV trimestre 2002 pari a €40.030

- *crediti v/ Residenza Sanitaria Integrata Fondazione C.R. Tortona S.r.l.* € 1.636

La voce si riferisce ai pagamenti anticipati dalla Fondazione per conto della società strumentale costituita per la realizzazione del progetto “Residenza Sanitaria nel Comune di Tortona”, importo che trova riscontro nella contabilità della controllata e che sarà rimborsato alla Fondazione nell’esercizio 2003

Altri crediti

esigibili entro l’esercizio successivo € 38.921

- *fornitori per note di credito da ricevere* € 38.487

Credito corrispondente all’importo della nota di accredito da ricevere dalla GE Medical System S.p.a. per rettifica della fattura emessa a seguito della fornitura all’Ospedale Civile di Tortona di un’apparecchiatura TAC

- *crediti v/ INPS* € 434

La voce si riferisce all’anticipo indennità di maternità obbligatoria a carico dell’INPS relativa al mese di dicembre 2002

Crediti diversi

esigibili oltre l’esercizio successivo € 198.391

- *crediti v/ Generali Vita S.p.a.* € 197.575

La voce si riferisce alla rivalutazione della polizza di capitalizzazione sottoscritta con la Generali Vita S.p.a. determinata sulla base della certificazione rilasciata in data 11 febbraio 2003 dalla compagnia assicuratrice

- *deposito cauzionale Enel Distribuzione S.p.A.* € 362

La posta si riferisce all’anticipo consumi addebitato dall’Enel Distribuzione S.p.A. al momento dell’attivazione della fornitura di energia elettrica relativa alla sede sociale.

- *deposito cauzionale A.S.M.T. S.p.A.* € 454

La voce comprende gli anticipi consumo gas e acqua addebitati dall’A.S.M.T. S.p.A. al momento dell’attivazione delle relative forniture.

In contabilità al 31/12/2002 sono inoltre presenti voci aperte ai crediti d’imposta IRPEG vantati nei confronti dell’Erario e risultanti dalle dichiarazioni dei redditi relative ai seguenti esercizi:

Esercizio	Importo
------------------	----------------

1992/1993	352.169
1993/1994	368.585
1994/1995	79.180
1996/1997	57.606
1997/1998	87.500
1998/1999	471.067
Totale	1.416.107

Con riferimento a tali crediti si precisa inoltre quanto segue:

- i crediti non sono comprensivi degli interessi previsti dalla legislazione vigente per il ritardato rimborso;
- per i crediti relativi agli esercizi 1992/1993, 1993/1994 e 1994/1995 sono ormai decorsi i termini per un eventuale accertamento da parte dell'Amministrazione finanziaria;
- per i crediti relativi agli esercizi 1996/1997 e 1997/1998 è pendente controversia nei confronti dell'Amministrazione finanziaria, mentre per il credito relativo all'esercizio 1998/1999 è stata presentata istanza al fine dell'ottenimento del relativo rimborso.

In considerazione delle difficoltà prevedibili per l'incasso di tali crediti, anche in relazione all'incertezza circa l'esito delle controversie instaurate nei confronti dell'Amministrazione finanziaria, si è ritenuto opportuno svalutarli prudenzialmente per l'intero importo.

5) DISPONIBILITA' LIQUIDE

€14.472.415

La voce risulta così costituita:

- *c/c bancario presso Banca Cassa di Risparmio di Tortona S.p.A.* € 7.754.341

La voce corrisponde al saldo del rapporto di conto corrente n. 11140 intrattenuto con la Banca Cassa di Risparmio di Tortona S.p.A. e rispecchia l'estratto conto in data 31/12/2002.

Tale saldo risulta particolarmente elevato a seguito dell'accredito del controvalore delle operazioni pronti contro termine scadute in data 30/12/2002.

- *c/c bancario presso Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.* € 6.717.741

La voce corrisponde al saldo del rapporto di conto corrente n. 10.000 intrattenuto con la Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e rispecchia l'estratto conto in data 31/12/2002.

Tale saldo risulta particolarmente elevato a seguito dell'accredito in data 24/12/2002 da parte della Morgan Stanley Dean Witter del controvalore riveniente dallo smobilizzo totale di quote di Sicav.

- denaro e valori in cassa

€ 333

La voce rappresenta il saldo delle somme (fondo cassa €306 + valori bollati €27) a disposizione degli uffici per le spese minute di gestione e le spese postali.

7) RATEI E RISCONTI ATTIVI

€940.096

- ratei attivi

€ 708.425

La posta si riferisce ai ratei di interessi maturati al 31/12/2002 sui titoli obbligazionari di proprietà della Fondazione al netto della relativa imposta come di seguito specificati:

BEI cod. 0741130	219.859
BEI cod. 092235844	120.762
BTP cod. 0148810	10.068
BTP cod. 01338612	71.094
BTP cod. 0319091	42.815
BTP cod. 03088959	28.267
BTP cod. 0141393	58.187
BTP cod. 0323114	48.941
FORD cod. 133851	66.953
GECC cod. 118300135	11.429
FIAT cod. 964820	30.050
Totale lordo	708.425

- risconti attivi

€ 231.671

La posta risulta così suddivisa:

- risconto su polizze assicurative

€9.917

- risconto quota residua costo sostenuto al momento della stipula delle polizze di capitalizzazione Assic. Generali S.p.A. di competenza esercizi 2003 e 2004

38.525

- risconto del costo sostenuto al momento della stipula della polizza

di capitalizzazione Generali Vita S.p.A. di competenza esercizi 2003-2006

24.749

- risconto su costo sostenuto al momento della sottoscrizione della polizza di

capitalizzazione Tortona borse più Index serie I – 2001 Risparmio & Previdenza S.p.A.

di competenza esercizi 2003-2006

€158.402

- risconto su spese telefoniche competenza 2003

€78

La voce risconti attivi corrisponde a quote di costi sostenuti e di competenza di esercizi successivi.

TOTALE DELL'ATTIVO

€171.556.078**CONTI D'ORDINE****€367.554*****Beni di terzi*****€80.987**

La voce si riferisce ai seguenti dipinti:

- "Fuga in Egitto" concesso in comodato alla Fondazione con contratto registrato in data 7/10/1991 per l'esposizione nelle sale di rappresentanza della sede

- "Ritratto di Giovanni Cantù" dell'artista Giuseppe Pellizza da Volpedo concesso in comodato alla Fondazione con contratto registrato in data 15/7/2002 per l'esposizione presso gli spazi museali allestiti presso la sede

Debitori per minori imposte su future plusvalenze (da scomputare***su GPF n. 55224 presso Banca C.R. Tortona S.p.a.)*****€286.567**

La voce si riferisce alle minori imposte su future plusvalenze per importo pari al 12,50% della minusvalenza residua maturata sulla gestione patrimoniale in oggetto nell'esercizio 2001 (pari a € 2.292.535,52), al netto degli utilizzi dell'esercizio 2002, da computare in diminuzione del risultato delle gestioni patrimoniali nei periodi di imposta successivi, ma non oltre il quarto, per l'intero importo che trova capienza in essa ai sensi dell'art. 7 D. Lgs. 21/11/1997 n. 461.

TOTALE DELL'ATTIVO E DEI CONTI D'ORDINE

€171.923.632

PASSIVO

1) PATRIMONIO NETTO

€161.341.388

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

Saldo al 31 dicembre 2001	Saldo al 31 dicembre 2002	Differenza
160.181.611	161.341.387	1.159.776

a) fondo di dotazione

€32.749.828

Il fondo si identifica con il "Patrimonio originario" nell'ottica di fissare l'ammontare patrimoniale da conservare nel tempo e non ha subito variazioni.

c) riserva da rivalutazioni e plusvalenze

€124.043.946

Il fondo rappresenta la plusvalenza realizzata al momento della cessione a Banca Lombarda e Piemontese S.p.A. del 60% del capitale sociale della società bancaria conferitaria Banca Cassa di Risparmio di Tortona S.p.A. e la riserva costituita in sede di conferimento iniziale ed il suo importo è rimasto invariato.

d) riserva obbligatoria

€2.634.068

La riserva, prevista dall'art. 8, comma 1, lett. c) del decreto legislativo n.153/99, è stata incrementata attraverso l'accantonamento di un importo pari al venti per cento dell'avanzo dell'esercizio (€927.821).

e) riserva per l'integrità del patrimonio

€1.913.546

La riserva, prevista dall'Atto di indirizzo del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 19 aprile 2001 (paragrafo 14 – numero 14.8), è stato incrementata nella misura del 5% dell'avanzo di esercizio (€231.955).

2) FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO

€7.446.325

a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni

€1.673.787

Il fondo ha la funzione di contenere la variabilità delle erogazioni di esercizio in un orizzonte temporale pluriennale così come previsto dall'Atto di Indirizzo del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 19 aprile 2001.

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

Consistenza al 31/12/2001	1.231.737
Utilizzo del Fondo nel corso dell'esercizio	57.950
Risorse residue al 31/12/2002	1.173.787
Stanziamiento dell'esercizio	500.000
Consistenza al 31/12/2002	1.673.787

b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti

€ 260.148

La posta si riferisce alle risorse a disposizione per lo svolgimento dell'attività istituzionale non ancora impegnate a tutto il 31/12/2002.

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

Consistenza al 31/12/2001	235.472
Impegni di spesa nel Settore Sanità	(35.421)
Impegni di spesa nel Settore Assistenza alle categorie sociali deboli	(25.823)
Impegni di spesa nel Settore Arte	(117.872)
Impegni di spesa nel Settore Conservazione e valorizzazione dei beni culturali	(15.875)
Impegni di spesa di minore rilevanza	(7.443)
Risorse residue al 31/12/2002	33.038
Stanziamiento dell'esercizio	227.110
Consistenza al 31/12/2002	260.148

d) altri fondi

€ 5.512.390

- Fondo progetto Residenza Sanitaria nel Comune di Tortona

€ 5.480.778

La voce si riferisce alle somme accantonate per la costituzione e l'incremento della dotazione patrimoniale dell'impresa strumentale destinata alla costruzione di una residenza sanitaria nel Comune di Tortona.

Il Fondo è stato allocato tra i Fondi per l'attività d'istituto, provenendo dalla voce "Erogazioni deliberate - a) nei settori rilevanti", sulla scorta del parere espresso dal Ministero dell'Economia e delle Finanze in data 23 aprile 2002 (Dir. IV - Uff. IV - prot. n. 513217) in risposta a specifico quesito formulato dalla Fondazione con lettera del 18 marzo 2002 ed ha avuto la seguente evoluzione:

Creazione del Fondo con utilizzo delle erogazioni deliberate al 31 dicembre 2001	€ 3.936.041
Erogazioni deliberate in corso d'esercizio	€ 1.550.000
Utilizzo per studi connessi alla realizzazione del progetto	(€ 5.263)
Consistenza al 31/12/2002	5.480.778

- residui esercizi precedenti non impegnati

€ 31.612

La posta si riferisce alle risorse a disposizione per lo svolgimento dell'attività istituzionale a seguito della liberazione di precedenti impegni di spesa.

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

Consistenza al 31/12/2001	42.342
Recupero somme Settore Conservazione beni ed attività culturali	31
Recupero somme Settore Istruzione	61
Recupero somme Settore Sanità	1
Stanziamiento somme Settore Istruzione	(2.323)
Stanziamenti Settore Conservazione beni ed attività culturali	(8.500)
Consistenza al 31/12/2002	31.612

3) FONDI PER RISCHI E ONERI

€311.219

- fondo imposte e tasse

€ 259.570

La posta è costituita dagli accantonamenti effettuati per le voci di debito dettagliate nel prospetto che segue:

	Valore iniziale	Incremento/decremento dell'esercizio	Valore finale
Contenzioso INVIM immobile Cesenatico	88.913	0	88.913
Accantonamento ritenuta 12,50% su polizza di capitaliz. Ass. Generali esercizi dal 1998 al 2002	108.926	33.161	142.087
Accantonamento ritenuta 12,50% su polizza di cap. Generali Vita S.p.a. eserc. 2002	0	28.570	28.570

Accantonamento ritenuta 12,50% su polizza Risparmio & Previdenza S.p.a.	1.345	(1.345)	0
Totale			259.570

- *erario c/ saldo imposta sostitutiva rivalutazione TFR* € 3

La posta si riferisce all'accantonamento del saldo dell'imposta sostitutiva sulle rivalutazioni del TFR soggette a tassazione a partire dall'esercizio in corso.

- *fondo allestimento e manutenzione sede sociale* € 51.646

La posta è costituita dalle somme accantonate nel 1991 e destinate all'acquisto degli arredi, delle attrezzature ed alla manutenzione della sede sociale e non ha subito variazione nell'esercizio.

4) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

DI LAVORO SUBORDINATO

€9.466

La posta si riferisce al debito maturato nei confronti dei dipendenti in forza al 31 dicembre 2002 ed è calcolato sulla base delle leggi e dei contratti vigenti.

La posta è così costituita:

Consistenza al 31 dicembre 2001	Decrementi dell'esercizio	Incrementi dell'esercizio	Consistenza al 31 dicembre 2002
4.755	18	4.729	9.466

5) EROGAZIONI DELIBERATE

€566.253

a) nei settori rilevanti

€ 566.253

La voce è stata diminuita rispetto all'esercizio precedente dello stanziamento di € 3.936.041, effettuato a tutto il 31/12/2001, per la realizzazione della residenza sanitaria nel Comune di Tortona che è stato allocato tra i Fondi per l'attività d'istituto (altri fondi) sulla scorta del citato parere ministeriale.

La posta può essere così analizzata:

- settore Sanità

€ 117.417

La posta comprende le somme stanziare e non ancora erogate a tutto il 31/12/2002 per il Settore Sanità e precisamente:

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Pubblica Ass. Croce Verde di Villalvernia <i>adeguamento sede sociale</i>	1999/2000	34.816
A.S.L. 20 Alessandria e Tortona <i>allestimento del Reparto di Rianimazione dell'Ospedale Civile di Tortona</i>	2001	59.394
A.S.L. 20 Alessandria e Tortona <i>finanziamento borsa di studio</i>	2002	23.207
Totale		117.417

- settore Arte

€ 210.188

La posta comprende le somme stanziare e non ancora erogate a tutto il 31/12/2002 per il Settore Arte e precisamente:

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Parrocchia Arcipretura di San Vittore di Borghetto Borbera <i>restauro Oratorio di S. Michele Borghetto B.</i>	2002	4.504
Comune di Volpedo <i>allestimento museo didattico G. Pellizza</i>	1999/2000	6.696
Comune di Tortona <i>restauro dipinto "La sete dei Tortonesi" e busto in gesso raffigurante Napoleone Bonaparte</i>	1999/2000	18.000
Comune di Voghera <i>stampa volume sulla storia della città di Voghera</i>	1999/2000	5.165
Comune di Viguzzolo <i>restauro ex convento della SS. Annunziata</i>	1999/2000	15.493
Comune di Pozzolo Formigaro <i>restauro quadreria comunale</i>	1999/2000	5.165
Convento dei Cappuccini <i>completamento restauro mura di cinta</i>	1999/2000	5.165
Parrocchia di S. Maria di Rivalta Scrivia <i>Restauro interni della chiesa abbaziale</i>	2002	150.000,00

Totale		210.188
---------------	--	----------------

- settore *Conservazione e valorizzazione dei beni culturali* € 41.052

La posta comprende le somme stanziare e non ancora erogate a tutto il 31/12/2002 per il Settore Conservazione e valorizzazione dei beni culturali e precisamente:

<i>Progetto della Fondazione</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
<i>Monitoraggio patrimonio artistico del Tortonese</i>	2001	36.152
Associazione Peppino Sarina – Amici del burattino <i>organizzazione manifestazione “Assoli” 2002</i>	2002	3.500
Associazione Peppino Sarina – Amici del burattino <i>organizzazione manifestazione “Befana in baracca” 2002</i>	2002	1.400
Totale		41.052

- settore *Istruzione:* € 40.996

La posta comprende le somme stanziare e non ancora erogate a tutto il 31/12/2002 per il Settore Istruzione e precisamente:

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Scuole di Istruzione secondaria della Città di Tortona <i>finanziamento progetto per il potenziamento del sistema scolastico cittadino</i>	2002	40.996
Totale		40.996

- settore *Ricerca scientifica:* € 155.000

La posta comprende le somme stanziare e non ancora erogate a tutto il 31/12/2002 per il Settore Ricerca Scientifica e precisamente:

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Dipartimento di Scienze Tecnologiche Avanzate dell'Università A. Avogadro di Alessandria <i>finanziamento progetto per la "Creazione di un centro di eccellenza per il monitoraggio e la bonifica dei siti inquinanti"</i>	2002	155.000
Totale		155.000

- settore Conservazione e valorizzazione dei beni ambientali

€ 1.600

La posta comprende le somme stanziare e non ancora erogate a tutto il 31/12/2002 per il Settore Conservazione e valorizzazione dei beni ambientali e precisamente:

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Consorzio tutela dei vini dei Colli Tortonesi <i>finanziamento ricerca sul vitigno timorasso</i>	2002	1.600
Totale		1.600

Come già precisato a pag. 84 il fondo Progetto Residenza Sanitaria nel Comune di Tortona è stato allocato tra i Fondi per l'attività d'istituto, provenendo dalla voce "Erogazioni deliberate - a) nei settori rilevanti", sulla scorta del parere espresso dal Ministero dell'Economia e delle Finanze in data 23 aprile 2002 (Dir. IV - Uff. IV - prot. n. 513217) in risposta a specifico quesito formulato dalla Fondazione con lettera del 18 marzo 2002

6) FONDO PER IL VOLONTARIATO

€1.071.690

La voce comprende gli accantonamenti per il volontariato dell'esercizio corrente e degli anni precedenti al netto dei versamenti effettuati a seguito della richiesta del Comitato Regionale e risulta così composta:

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio</i>	<i>Somme da erogare</i>
Regione Marche	1996/1997	10.225
Regione Umbria	1996/1997	21.398
Regione Piemonte	1998/1999	150.805
Regione Piemonte (somma effettivamente disponibile)	1999/2000	317.634
Regione Piemonte (somma attualmente non disponibile)	1999/2000	317.634
Regione Piemonte (somma effettivamente disponibile)	2001	3.288

Regione Piemonte (somma attualmente non disponibile)	2001	3.288
Accantonamento dell'esercizio di cui:		
Regione Piemonte (somma effettivamente disponibile)	2002	123.709
Regione Piemonte (somma attualmente non disponibile)	2002	123.709
Consistenza del fondo al 31/12/2002		1.071.690

L'accantonamento relativo all'esercizio è stato determinato in misura pari al quindicesimo dell'avanzo dell'esercizio al netto dell'accantonamento alla riserva obbligatoria e suddiviso fra somme effettivamente disponibili e somme accantonate in via prudenziale e disponibili solo una volta esaurito il contenzioso in essere tra Centri di Servizio del Volontariato e Ministero dell'Economia e delle Finanze.

7) DEBITI

€771.182

- *esigibili entro l'esercizio successivo*

- *debiti verso Erario*

€ 104.386

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

Voce	Importo
Erario c/ritenute fiscali da reddito dipendente	10.222
Erario c/ritenute fiscali da reddito da lavoro autonomo	1.630
Accantonamento imposta su plusvalenza da cessione quote di Sicav Morgan Stanley	14.704
IRAP a carico dell'esercizio	701
Imposta capital gain maturata su gestione patrimoniale Banca MPS n. 241958	77.129
Totale	104.386

- *debiti verso Enti previdenziali*

€ 6.268

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

Voce	Importo
INPS personale dipendente	6.268

- *fornitori fatture da ricevere*

€ 3.038

La voce si riferisce ai costi contabilizzati a carico dell'esercizio le cui fatture sono pervenute nell'esercizio 2003.

- *debiti verso dipendenti* € 7.540

La voce si riferisce ai debiti nei confronti dei lavoratori dipendenti per gli stipendi del mese di dicembre 2002

- *debiti verso amministratori e revisori* 23.070

La voce si riferisce ai debiti nei confronti dei componenti dell'Organo di indirizzo, del Consiglio di amministrazione e del Collegio dei revisori per compensi e medagli di presenza relative al IV trimestre 2002

- *debiti verso fornitori* € 583.303

La voce si riferisce ai debiti per fatture da saldare alla data del 31/12/2002.

- *debiti diversi* € 43.577

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

8) RATEI E RISCONTI PASSIVI €38.555

- *risconti passivi* € 38.555

La voce si riferisce al risconto passivo relativo ai 49/72 del contributo del 2,5% ristornato a favore della Fondazione sulle spese di gestione pagate al momento della sottoscrizione della polizza di capitalizzazione Tortona borse più index serie I – 2000.

- *ratei passivi*

Nel presente bilancio non sono stati rilevati ratei passivi.

TOTALE DEL PASSIVO €171.556.078

CONTI D'ORDINE €367.554

Depositanti beni di terzi € 80.987

La voce si riferisce ai seguenti dipinti:

- "Fuga in Egitto" concesso in comodato alla Fondazione con contratto registrato in data 7/10/1991 per l'esposizione nelle sale di rappresentanza della sede

- "Ritratto di Giovanni Cantù" dell'artista Giuseppe Pellizza da Volpedo concesso in comodato alla Fondazione con contratto registrato in data 15/7/2002 per l'esposizione presso gli spazi museali allestiti presso la sede

Creditori per minori imposte su future plusvalenze (da scomputare)

su GPF n. 55224 presso Banca C.R. Tortona S.p.a.)

€286.567

La voce si riferisce alle minori imposte su future plusvalenze per importo pari al 12,50% della minusvalenza residua maturata sulla gestione patrimoniale in oggetto nell'esercizio 2001 (pari a € 2.292.535,52), al netto degli utilizzi dell'esercizio 2002, da computare in diminuzione del risultato delle gestioni patrimoniali nei periodi di imposta successivi, ma non oltre il quarto, per l'intero importo che trova capienza in essa ai sensi dell'art. 7 D. Lgs. 21/11/1997 n. 461.

TOTALE DEL PASSIVO E DEI CONTI D'ORDINE

€171.923.632

CONTO ECONOMICO

1) RISULTATO DELLE GESTIONI

PATRIMONIALI INDIVIDUALI

€3.115.201

- *Gestione patrimoniale n. 55224 presso*

Banca Cassa di Risparmio di Tortona S.p.A.

€ 327.835

Il risultato è stato determinato sulla base della differenza tra il valore di iscrizione in bilancio delle singole quote di Fondi (valore di mercato al 10/4/2002 - data di chiusura della gestione), al lordo delle commissioni di gestione, ed il patrimonio in gestione (capitale in gestione all'1/1/2002 al netto dei conferimenti e dei prelievi effettuati nel corso dell'esercizio).

Sul risultato di gestione non sono state versate le imposte maturate nel periodo (pari €22.802) per utilizzo da parte del gestore della minusvalenza maturata sulla gestione nell'esercizio precedente

- *Gestione patrimoniale n. 55318 presso*

Banca Cassa di Risparmio di Tortona S.p.A.

€ 2.238.333

Il risultato è stato determinato sulla base della differenza tra il valore di iscrizione in bilancio delle singole quote di Fondi (valore di mercato al 31/12/2002), al lordo delle commissioni di gestione, (pari a €23.719) ed il patrimonio in gestione all'1/1/2002 al netto dei conferimenti e dei prelievi effettuati nel corso dell'esercizio.

Sul risultato di gestione non sono state versate le imposte maturate nel periodo (pari €100.274) per utilizzo da parte del gestore della minusvalenza maturata sulla gestione nr. 55224 nell'esercizio precedente

- *Gestione patrimoniale n. 241958 presso*

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.a.

€ 549.033

Il risultato è stato determinato sulla base della differenza tra il valore di iscrizione in bilancio dei titoli in portafoglio (valore di mercato al 31/12/2002), al netto delle imposte (pari a €77.129) ed al lordo delle commissioni di gestione (pari a € 9.133), ed il patrimonio conferito al momento dell'apertura della gestione (8/3/2002).

2) DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI

€1.240.828

b) da altre immobilizzazioni finanziarie

- *dividendo Banca Cassa di Risparmio di Tortona S.p.A.*

€ 1.240.828

La voce è costituita dal dividendo di €794.130,00 percepito nel maggio del 2002 dalla Banca Cassa di Risparmio di Tortona S.p.A., aumentato del relativo credito d'imposta del 56,25% pari a € 446.698.

3) INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI **€1.816.215**

a) da immobilizzazioni finanziarie **€1.679.048**

- interessi attivi su titoli obbligazionari **€1.666.678**

La posta si riferisce alle cedole incassate o maturate nel corso dell'esercizio (al netto delle imposte e degli oneri di acquisto e gestione) inerenti ai titoli obbligazionari a reddito fisso acquisiti dalla Fondazione al fine di generare flussi di cassa e di reddito coerenti con i piani di attività di medio-lungo periodo.

- cedola minima garantita su polizza di capitalizzazione

Risparmio & Previdenza S.p.A. - Tortona Borse più index serie I-2000 **€ 12.370**

La posta si riferisce alla cedola netta riconosciuta per contratto dalla Risparmio & Previdenza S.p.A..

b) da strumenti finanziari non immobilizzati **€124.273**

- proventi su operazioni Pronti contro Termine effettuate nell'esercizio **€ 124.273**

c) da crediti e disponibilità liquide **€12.894**

- interessi attivi su c/c bancario presso la Banca

Cassa di Risparmio di Tortona S.p.a. **€ 10.038**

La voce comprende gli interessi maturati, al netto della ritenuta di legge, sul conto corrente intrattenuto presso la Banca Cassa di Risparmio di Tortona S.p.A. alla data del 31 dicembre 2002.

- interessi attivi su c/c bancario presso la Banca

Monte dei Paschi di Siena S.p.a. **€ 2.856**

La voce comprende gli interessi maturati, al netto della ritenuta di legge, sul conto corrente intrattenuto presso la Banca Cassa di Risparmio di Tortona S.p.A. alla data del 31 dicembre 2002.

4) RIVALUTAZIONE NETTA DI STRUMENTI FINANZIARI

NON IMMOBILIZZATI **€149.020**

- rivalutazione polizze di capitalizzazione

Assicurazioni Generali S.p.A. **€ 265.290**

La voce si riferisce alla differenza tra il valore di riscatto delle cinque polizze sottoscritte con le Assicurazioni Generali S.p.A. maturato alla data del 31/12/2002 come certificato dalla Compagnia assicuratrice con comunicazione del 27 gennaio 2002 e il valore netto di sottoscrizione delle stesse.

- svalutazione titoli obbligazionari a reddito fisso € (116.270)

La voce si riferisce alla svalutazione subita nel corso dell'esercizio dal titolo obbligazionario FIAT presente nel portafoglio titoli non immobilizzato risultante dalla differenza tra il costo di acquisto ed il valore di mercato al 31/12/2002.

5) RISULTATO DELLA NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI €(781.418)

- minusvalenze su quote di SICAV Morgan Stanley Dean Witter € 781.418

Nella voce è riportato il saldo tra le plusvalenze al netto delle imposte e le minusvalenze registrate a seguito della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati e non affidati in gestione patrimoniale a individuale. In particolare:

SICAV	Minusvalenza/plusvalenza
World equity fund class I	(515.980)
Global value equity class I	(256.476)
Global brands class I	(126.593)
Euro liquidity class I	117.631
<i>Saldo minus/plus</i>	<i>(781.418)</i>

6) RIVALUTAZIONE NETTA DI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE €217.641

- rivalutazione polizze di capitalizzazione

Generali Vita S.p.A. € 228.562

La voce si riferisce alla differenza tra il valore di riscatto delle polizze sottoscritte con la Generali Vita S.p.A. maturato alla data del 31/12/2002 come certificato dalla Compagnia assicuratrice con comunicazione del gennaio 2002 e il valore netto di sottoscrizione delle stesse.

- svalutazione partecipazioni in società strumentali (€ 10.921)

La voce si riferisce alla svalutazione della partecipazione nella società strumentale "Residenza Sanitaria integrata Fondazione C.R. Tortona S.r.l." per copertura della perdita risultante dal bilancio chiuso al 31/12/2002.

9) ALTRI PROVENTI

€165.053

- retrocessione commissioni Banca C.R. Tortona S.p.A.

su gestione patrimoniale n. 553318

€ 165.053

La voce si riferisce alla parte di commissioni applicate sulle quote di Fondi utilizzate nell'ambito della gestione patrimoniale n. 55318 relative all'anno 2002 retrocesse dalla Capitalgest Sgr alla Banca Cassa di Risparmio di Tortona S.p.A. e della stessa riconosciute a favore della Fondazione come da contratto di gestione.

10) ONERI

€(1.046.469)

a) compensi e rimborsi spese organi statutari

€131.973

- compensi componenti del Consiglio di amministrazione

€ 83.935

Il Consiglio di amministrazione è composto da sette membri.

- compensi componenti del Collegio dei Revisori

€ 33.567

Il Collegio dei revisori è composto da tre membri effettivi e due supplenti.

- compensi componenti dell'Organo di indirizzo

€ 14.471

L'Organo di indirizzo è composto da sedici membri.

b) per il personale

€81.528

La voce si riferisce agli stipendi, ai contributi, alla quota indennità di licenziamento a carico esercizio del personale dipendente comprensivo dei ratei di ferie, della quattordicesima mensilità, del R.O.L. e delle festività soppresse maturate a tutto il 31/12/2002.

L'organico al 31/12/2001 della Fondazione risulta così composto:

Qualifica	Organico iniziale	Entrati	Usciti	Organico finale
Impiegati	2	1	0	3

Le aree operative assegnate ai dipendenti sono le seguenti:

- a) Segreteria Generale;
- b) Area contabilità ed amministrazione.

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

c) per consulenti e collaboratori esterni

€197.819

- consulenze professionali e di lavoro autonomo

€ 149.945

La voce comprende i costi relativi alle consulenze di carattere legale, amministrativo, fiscale, contabile e tecnico rese da professionisti e lavoratori autonomi.

- *consulenze per la gestione del patrimonio mobiliare* € 47.874

La voce comprende i costi sostenuti per la funzione di monitoraggio della gestione del patrimonio mobiliare della Fondazione.

d) per servizi di gestione del patrimonio € 32.852

La voce si riferisce alle commissioni di gestione pagate ai soggetti esterni incaricati della gestione del patrimonio mobiliare della Fondazione.

e) interessi passivi ed altri oneri finanziari € 4.079

- *oneri bancari* € 4.079

g) ammortamenti € 114.422

La voce risulta così suddivisa:

Bene	Valore contabile	% di amm.	Quota di amm.
Ammortamento ordinario immobili	1.568.535	3	47.056
Amm.to ord. macchine da ufficio elettriche	8.475	20*	1.013
Ammortamento ordinario mobili d'ufficio	630	12	76
Ammortamento ordinario arredamento	122.898	15	18.435
Ammortamento ordinario impianti generici	8.972	7,5/25*	1.248
Amm.to ord. Macchine ufficio elettroniche	13.230	20*	2.506
Amm.to ord. Attrezzature varie d'ufficio	3.768	15	565
Amm.to ordinario impianto telefonico	2.228	20*	414
Amm.to ordinario software e licenze d'uso	13.591	20*	2.001
Ammortamento ordinario oneri pluriennali			53
Ammortamento ordinario impianti spazi espositivi collezione d'arte	117.864	15*	17.429
Ammortamento ordinario spese di allestimento spazi espositivi collezione d'arte	123.074	20*	23.626
Totale			114.422

*I cespiti di nuova acquisizione sono stati ammortizzati ad aliquota ridotta al 50%.

h) accantonamenti	€ 66.461
- accantonamento al fondo trattamento di fine rapporto	€ 4.729
- accantonamento imposte future su proventi da polizze di capitalizzazione	€ 61.732
di cui:	
- Assicurazioni Generali S.p.A.	€ 33.162
- Generali Vita S.p.A.	€ 28.570
La voce è costituita dall'accantonamento della ritenuta del 12,50% sul provento maturato nell'esercizio e che sarà pagata per ciascuna polizza al momento del riscatto della polizza stessa.	
i) altri oneri	€ 417.335
La voce risulta così composta:	
Costo per polizze di capitalizzazione Assicurazioni Generali S.p.A.	€ 31.342
La voce si riferisce alla quota di competenza dell'esercizio del costo sostenuto per imposte e spese di emissione al momento della stipula delle polizze di capitalizzazione in oggetto.	
Costo per polizza di capitalizzazione Risparmio & Previdenza S.p.A. – Tortona Borse più index serie I – 2000	€ 44.068
La voce si riferisce alla quota di competenza dell'esercizio del costo sostenuto per imposte e spese di gestione del contratto al momento della stipula della polizza di capitalizzazione in oggetto al netto delle quote di competenza dell'importo retrocesso dalla Banca C.R. Tortona S.p.A.	
<i>Costi generali:</i>	
- spese per utenze (utenze elettriche, fornitura acqua, riscaldamento, utenze telefoniche, rifiuti urbani)	€ 14.434
- spese di rappresentanza e relazioni esterne	€ 433
-spese amministrative (cancelleria e stampati, spese postali, manutenzione e riparazione macchine ufficio, contratti di assistenza software, stampe, inserzioni e pubblicità)	€ 23.670
- spese varie generali (vigilanza, quote associative, spese di pulizia, spese manutenzione sede sociale canoni di manutenzione, assicurazioni, affissioni, materiali di consumo, spese generali varie)	€ 69.263
- oneri diversi	€ 234.125

La voce accoglie la quota parte del credito d'imposta pieno attribuito dalla Banca Cassa di Risparmio di Tortona S.p.a. con il pagamento del dividendo 2001 effettuato nel maggio 2002 che andrà perduto in sede di dichiarazione dei redditi in quanto non riportabile a nuovo e di cui non potrà essere chiesto il rimborso ai sensi dell'art. 12, comma 6 del D. Lgs. 17 maggio 1999 n. 153.

11) PROVENTI STRAORDINARI **€10.760**

Banca C.R. Tortona S.p.A. su Polizza di capitalizzazione Tortona

Borse più index serie I-2000 € 10.760

La voce si riferisce ai 12/72 del contributo del 2,50% di competenza dell'esercizio ristornato a favore della Fondazione sulle spese di gestione pagate al momento della sottoscrizione della polizza.

12) ONERI STRAORDINARI **€575**

- minusvalenze per alienazione cespiti € 575

13) IMPOSTE **€(247.152)**

- Imposta Regionale sulle attività produttive (IRAP) a carico dell'esercizio € 7.398

La voce comprende l'imposta IRAP accantonata a carico dell'esercizio sulla base dell'aliquota del 4,25%.

- IRPEG a carico dell'esercizio € 223.447

La voce comprende l'imposta IRPEG a carico dell'esercizio calcolata applicando l'aliquota ridotta del 18%.

- Imposta su plusvalenza da cessione di immobilizzazioni finanziarie € 14.704

La voce comprende l'imposta accantonata nella misura del 12,50% sulla plusvalenza realizzata al momento della cessione delle quote di Sicav Morgan Stanley Euro Liquidity Fund Class I

- imposta sugli immobili (ICI) € 382

- altre imposte e tasse € 340

(imposta di bollo e imposta di registro)

- tasse smaltimento rifiuti € 881

AVANZO DELL'ESERCIZIO **€4.639.104**

14) ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA

OBBLIGATORIA

€(927.821)

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

15) EROGAZIONI DELIBERATE

IN CORSO D'ESERCIZIO

€(2.504.799)

La voce si riferisce agli impegni di spesa assunti nel corso dell'esercizio sulla base dei programmi di intervento inseriti nel documento programmatico previsionale per l'esercizio 2002.

16) ACCANTONAMENTO AL FONDO PER

IL VOLONTARIATO

€(247.419)

La voce si riferisce alle somme accantonate al Fondo volontariato ex art. 15 legge 266/91 nella misura di un quindicesimo dell'avanzo di esercizio al netto dell'accantonamento alla riserva obbligatoria suddivise fra somme effettivamente disponibili e somme accantonate in via prudenziale e disponibili solo dopo la definitiva indicazione delle modalità di computo.

17) ACCANTONAMENTO AI FONDI PER

L'ATTIVITA' D'ISTITUTO

€(727.110)

a) al fondo stabilizzazione delle erogazioni

€500.000

b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti

€227.110

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

18) ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA

PER INTEGRITA' DEL PATRIMONIO

€(231.955)

L'accantonamento alla riserva in oggetto è stato effettuato nella misura del 5% dell'avanzo di esercizio.

AVANZO RESIDUO

€0

Tortona, 27 marzo 2003

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

IL PRESIDENTE

Carlo Boggio Sola

RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI SUL BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2002

Signori Membri dell'Organo di Indirizzo,

il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2002 (11° esercizio della Fondazione) e la relazione degli Amministratori sulla gestione, comunicatici in data 27 marzo 2003, nei termini di legge, dal Consiglio di Amministrazione, sono stati oggetto di attento esame da parte nostra, esame svolto secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale, statuiti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Possiamo assicurarVi che il Bilancio al 31/12/2002, sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, redatto in base ai disposti degli artt. 2423 e successivi del Codice Civile ed in ottemperanza alle disposizioni contenute nell'art.9 del Decreto Legislativo 17 maggio 1999 N° 153 nell'atto di indirizzo del Ministero del Tesoro del Bilancio e della Programmazione Economica del 19 aprile 2003, nella lettera del 25 marzo 2002 del Ministero dell'Economia e delle Finanze e nel Decreto del Ministero dell' Economia e delle Finanze del 26 marzo 2002 e nel Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 27/3/2003, rappresenta, ad avviso del Collegio, in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale della Fondazione ed il risultato economico dell'esercizio.

La Fondazione ha provveduto ad adottare l'Euro quale moneta di conto a far data dall'1/1/2002, nel rispetto delle previsioni di cui al D.Lgs. 213/98 adottando il procedimento di arrotondamento dei conti all'unità di Euro come previsto dalla C.M. 21/12/01 N° 106 E paragr. 3.

Il Bilancio, costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa è corredato dalla Relazione sulla gestione, contenente la Relazione Economica e Finanziaria ed il Bilancio di Missione che consente di illustrare gli obiettivi delle iniziative, le modalità di realizzazione, i tempi di conseguimento dei risultati e l'impatto dei risultati stessi sull'ambiente esterno.

Lo Stato Patrimoniale in sintesi è costituito da:

Attivo, al netto delle poste rettificative	€	171.556.078
Fondi per l'attività di istituto, per rischi ed oneri, per il volontariato, debiti, ratei e risconti passivi	€	10.214.690
Patrimonio netto comprensivo della quota dell'avanzo di esercizio destinato alla Riserva obbligatoria ed alla Riserva per integrità del patrimonio	€	165.341.388
L'avanzo di esercizio, pari a Euro 4.639.104 trova riscontro con le risultanze del Conto Economico, redatto in forma scalare secondo quanto previsto dall'Atto di Indirizzo del Ministero del Tesoro più sopra citato che in sintesi esprime le seguenti risultanze:		
Risultato delle Gestioni Patrimoniali Individuali	€	3.115.201
Dividendi e proventi assimilati	€	1.240.828
Interessi e proventi assimilati	€	1.816.215
Rivalutazione netta strumenti finanziari non immob.	€	149.020
Risultato negoziazione strum.finanziari non immob.	€	781.418
Rivalutazione netta immobilizzazioni finanziarie	€	217.641
Altri proventi	€	165.053
Oneri	€	1.046.469
Proventi straordinari	€	10.760
Oneri straordinari	€	575
Imposte	€	247.152
Avanzo dell'Esercizio	€	4.639.104
Accantonamento alla Riserva obbligatoria	€	927.821
Erogazioni deliberate in corso d'esercizio	€	2.504.799
Accantonamento al fondo volontariato	€	247.419
Accantonamento ai fondi per l'attività di Istituto	€	727.110
Accantonamento alla Riserva per l'integrità patrim.	€	231.955

Avanzo residuo € 0

I conti d'ordine evidenziano la seguente situazione:

Debitori per minor imposte su future plusvalenze (da scomputare su GPF) € 286.567

Beni di terzi – valore espresso nelle perizie di

valutazione a supporto del relativo contratto di comodato € 80.987

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 utilizzati e sulle variazioni della singole poste rispetto allo scorso esercizio. In essa viene evidenziato che in ottemperanza alle delibere dell'organo di indirizzo del 27 settembre 2002 e del Consiglio di Amministrazione del 25 marzo 2003 la Fondazione provvederà a trasferire alla Banca Lombarda e Piemontese SPA entro il 14 giugno 2003, N° 11.400 quote pari al 15,20% di partecipazione nel capitale della Cassa di Risparmio di Tortona SPA per il corrispettivo complessivo di € 38.949.503 valutato al 31/12/2002.

Viene dato atto che la plusvalenza non tassabile, non esposta in bilancio al 31/12/2002 in via prudenziale, ammonta ad € 30.880.778 a tale data.

Così pure, sempre in via prudenziale, sono stati integralmente svalutati e quindi non esposti in bilancio crediti IRPEG, in parte contestati, relativi ad annualità pregresse per complessivi € 1.416.107 non comprensive degli interessi previsti dalla normativa vigente in considerazione delle difficoltà prevedibili per l'incasso di tali crediti nei confronti dell'Amministrazione Finanziaria.

Il Collegio dei Revisori dà atto che la partecipazione detenuta nella Società strumentale denominata Residenza Sanitaria Integrata Fondazione C.R. Tortona Srl risulta iscritta a bilancio per € 920.579 al netto delle svalutazioni operate nell'esercizio pari ad € 10.920.

Per tale partecipazione sussiste la situazione di controllo secondo la previsione dell'art. 6, commi 2 e 3 del D.Lgs. 17/5/99 N° 153.

Per le altre partecipazioni, in bilancio per complessivi € 8.087.741, non sussiste la situazione di controllo più sopra indicata.

Approviamo il contenuto della relazione sulla gestione con la quale il Consiglio di Amministrazione illustra gli aspetti economici – finanziari e il bilancio “di missione” che illustra gli obiettivi perseguiti dai progetti di erogazione, le modalità di realizzazione, i tempi di conseguimento dei risultati ed il loro impatto sull’ambiente esterno.

Vi assicuriamo da parte nostra di avere effettuato, a norma di legge, le periodiche verifiche trimestrali a fronte delle quali sono stati redatti regolari verbali non avendo avuto occasione di rilevare omissioni o manchevolezze, possiamo affermare che, a nostro giudizio, la contabilità e i registri contabili sono regolarmente tenuti ed il bilancio sottopostoVi è conforme alle scritture contabili.

Attestiamo l’avvenuto controllo da parte del Collegio dei Revisori delle indicazioni e dei dati contenuti nel bilancio e condividiamo le modalità prescelte ed i criteri di valutazione adottati confermando altresì l’adeguatezza dell’assetto organizzativo – amministrativo e contabile adottato dalla Fondazione e il suo concreto funzionamento.

In merito alle erogazioni destinate ai fini istituzionali, il Collegio dà atto che le stesse non hanno subito variazioni rispetto alle decisioni assunte dal Consiglio di Amministrazione in ottemperanza allo Statuto della Fondazione.

In ordine poi agli investimenti del patrimonio disponibile il Consiglio di Amministrazione si è uniformato alla delibera dell’Organo di Indirizzo del 15/1/2001 avente per oggetto la fissazione dei principi generali per la definizione dei criteri di investimento del patrimonio attraverso la fissazione di ben delineati parametri di rischio.

La costante partecipazione ai lavori dell’Organo di Indirizzo e del Consiglio di Amministrazione, consente al Collegio dei Revisori di dare atto del proficuo impegno speso dai suddetti organi nel perseguimento delle finalità statutarie e dell’oculata e prudente gestione del patrimonio nonostante il perdurare della incertezza in ordine al definitivo assetto giuridico – normativo delle Fondazioni e del difficile scenario economico – politico.

Concludendo la nostra relazione, Vi manifestiamo il nostro parere favorevole alle proposte formulate dal Consiglio di Amministrazione e Vi invitiamo ad approvare il Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2002 costituito da Stato patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, nonché la relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione a corredo del Bilancio stesso.

Il Collegio dei Revisori

(dott. Vittorio Sala)

(dott. Roberto Gianelli)

(dott. Dante Davio)