

**RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI SUL
BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2004.**

Signori Membri dell'Organo di Indirizzo,

il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2004 (13° esercizio della Fondazione) e la Relazione degli Amministratori sulla gestione, comunicatici in data 22/03/2005 nei termini di legge, dal Consiglio di Amministrazione, sono stati oggetto di attento e analitico esame da parte nostra, esame svolto secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale, statuiti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Vi assicuriamo che il Bilancio al 31/12/2004 sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, redatto in base ai disposti degli artt. 2423 e seguenti 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 2001 e nel Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 15 marzo 2005, rappresenta, ad avviso del Collegio, in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale della Fondazione ed il risultato economico dell'esercizio.

Il Bilancio, costituito dalla 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	€	211.648.316
- Fondi per l'attività di Istituto, per rischi ed oneri, per il volontariato, debiti, ratei e risconti passivi	€	15.462.416
- Patrimonio Netto comprensivo della quota dell'avanzo di esercizio destinato alla Riserva obbligatoria ed alla Riserva per l'integrità del Patrimonio	€	196.185.900

L'avanzo di esercizio pari ad € 5.863.039 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	€	4.430.488
Dividendi e proventi assimilati	€	58.550

Interessi e proventi assimilati	€	1.506.015
Rivalutazione netta strumenti finanziari non immobilizzati	€	328.495
Risultato negoziazione strumenti finanziari non immobilizzati	€	- 20.167
Rivalutazione netta immobilizzazioni finanziarie	€	300.048
Altri proventi	€	191.328
Oneri	€	- 1.013.042
Proventi straordinari	€	145.073
Oneri straordinari	€	- 35.409
Imposte	€	- 28.340
Avanzo dell'esercizio	€	5.863.039
Accantonamento alla Riserva obbligatoria	€	- 1.172.608
Erogazioni deliberate in corso d'esercizio	€	- 2.597.207
Accantonamento al Fondo volontariato	€	- 312.696
Accantonamento ai Fondi per l'Attività di istituto	€	- 901.072
Accantonamento alla Riserva per l'Integrità patrimoniale	€	- 879.456
Avanzo residuo		0

I conti d'ordine evidenziano la seguente situazione:

- 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 adottati e sulle variazioni delle singole poste rispetto all'esercizio precedente.

Viene confermata, così come già operato in esercizi precedenti, in via prudenziale, l'integrale svalutazione e quindi la mancata esposizione in Bilancio di crediti IRPEG, in parte contestati, relativi ad annualità pregresse 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.

Degna di particolare rilievo è la performance conseguita nell'esercizio dalle azioni della Società Autostrade Torino – Milano Spa che valutate in Bilancio al prezzo di costo (€ 1.000.883) hanno fatto registrare al 31/12/2004 un incremento della quotazione borsistica pari al 62,20 % da inizio anno.

Altra plusvalenza latente di € 918.893 è costituita dalla differenza di valutazione al costo

(€30.588.506) rispetto al valore di mercato al 31/12/2004 (€ 31.507.399) dei Titoli obbligazionari a reddito fisso iscritti in bilancio tra le immobilizzazioni finanziarie.

Il Collegio dei Revisori dà atto che la partecipazione detenuta nella Società strumentale denominata Residenza Sanitaria Integrata Fondazione CR Tortona Srl risulta iscritta in bilancio per € 3.524.513 al netto delle svalutazioni operate nell'esercizio pari ad € 42.425.

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 mentre per tutte le altre partecipazioni minori non sussiste situazione di controllo.

L'esercizio in esame, caratterizzato da rilevanti novità sia sotto il profilo legislativo – fiscale che amministrativo, (dal 1° gennaio 2004 sono entrate in vigore le disposizioni contenute del D.Lgs N.344/2003 (IRES) e quelle previste dal D.L. 12 luglio 2004 N. 168 (abrogazione dell'agevolazione concessa alle Fondazioni Bancarie relativa alla riduzione a metà dell'aliquota IRES) ha permesso sotto il profilo gestionale, alla Fondazione, che ha gestito il patrimonio con prudenza e professionalità, di conseguire un risultato economico che può ritenersi soddisfacente (avanzo € 5.863.039).

Nel corso dell'esercizio e nei primi mesi dell'esercizio successivo sono stati compiuti i seguenti atti amministrativi degni di nota:

- adozione del modello di organizzazione e gestione approvato con delibera dell'Organo di Indirizzo del 29/4/2004;
- approvazione del documento programmatico previsionale pluriennale 2005/2007 con delibera dell'Organo di Indirizzo del 19/7/2004;
- approvazione del documento programmatico previsionale per l'anno 2005 con delibera dell'Organo di Indirizzo del 29/10/2004;
- ricostituzione di tutte le cariche sociali scadute nel corso dell'esercizio;
- approvazione del nuovo Statuto Sociale, adeguato alle disposizioni dell'art.11 della Legge 28 dicembre 2001 e del Regolamento del Ministero dell'Economia e Finanze 18 maggio 2004 N. 150, da parte dall'Organo di Indirizzo con delibera in data 11/2/2005 e con parere favorevole dell'Assemblea dei Soci della Fondazione emesso in data 12/3/2005.

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

Vi assicuriamo di aver effettuato, a norma di legge, dello Statuto Sociale e del modello di

organizzazione e gestione interno, le periodiche verifiche mensili a fronte delle quali sono stati redatti regolari verbali e, non avendo avuto occasione di rilevare omissioni o manchevolezze, possiamo affermare che, a nostro giudizio, la contabilità e i registri contabili sono stati regolarmente tenuti a sensi di legge ed il Bilancio sottoposto alla Vostra attenzione ed approvazione risulta conforme alle scritture contabili.

Confermiamo pure l'avvenuto controllo da parte del Collegio dei Revisori 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 ed 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 alla 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 profuso dai suddetti Organi nel perseguimento delle finalità statutarie e dell'oculata e prudente gestione del patrimonio.

Concludendo, il Collegio dei Revisori manifesta il proprio parere favorevole alle proposte formulate dal Consiglio di Amministrazione e Vi invita ad approvare il Bilancio chiuso al 31/12/2004 con l'avanzo di € 5.863.039 costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, nonché la Relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione a corredo del bilancio stesso che, nel rispetto delle disposizioni transitorie contenute nell'Atto di indirizzo del 19 aprile 2001, è stato redatto privilegiando la rappresentazione della sostanza sulla forma.

IL COLLEGIO DEI REVISORI

(Sala Dott. Vittorio)

(Ferrari Rag. Augusto)

(Davio Dott. Dante)