

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORTONA

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2007

Criteri di redazione

Il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007 è stato redatto in conformità a quanto stabilito dalle disposizioni contenute nell'art. 9 del decreto legislativo 17 maggio 1999, n. 153, nell'Atto di indirizzo del Ministro dell'Economia e delle Finanze del 19 aprile 2001 recante le indicazioni per la redazione del Bilancio delle Fondazioni bancarie relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2000 e nel Decreto del Direttore generale del Tesoro del 20 marzo 2007.

E' costituito dallo *Stato Patrimoniale*, dal *Conto Economico* e dalla *Nota Integrativa* e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, 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.

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 dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007, 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, criterio che è stato ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote:

- immobili: 3%;

- macchine ufficio elettriche 20%;
- mobili d'ufficio: 12%
- arredamento: 15%;
- impianti generici: 15%;
- 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 finanziarie non immobilizzate sono state valutate, per quanto riguarda le quote di Fondi e titoli, al valore di mercato alla data del 31/12/2007 desunto dai rendiconti di fine gestione trasmessi dai gestori mentre, per quanto riguarda le polizze di capitalizzazione, sulla base delle certificazioni riferite alla data del 31/12/2007 rilasciate dalle compagnie assicuratrici.

Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale.

Ratei e risconti attivi

In tali voci sono iscritte quote anticipate o rinviate di costi e di proventi comuni a più esercizi, la cui entità varia in ragione del tempo e ciò in attuazione del 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 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

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.

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 ed al lordo delle commissioni di gestione.

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

Dividendi

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

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

1) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

ED IMMATERIALI **€8.200.433**

Immobilizzazioni materiali:

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

Consistenza al 31 dicembre 2006	Consistenza al 31 dicembre 2007	Differenza
5.617.989	8.200.433	2.582.444

a) beni immobili **€3.994.107**

- *beni immobili strumentali - sede sociale Palazzetto medievale a Tortona* **€ 1.209.995**

In dettaglio la voce risulta così composta:

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2006	1.257.052
Incrementi costo acquisto	-
Ammortamenti dell'esercizio	(47.057)
Consistenza netta al 31/12/2007	1.209.995

L'immobile, adibito a sede della Fondazione, è stato ammortizzato sulla base dell'aliquota del 3% applicata sul costo storico di €1.568.535,38.

- *beni immobili strumentali – Sala convegni di Via Puricelli a Tortona* **€ 2.073.603**

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2006	696.139
Incrementi	1.377.464
Decrementi	-
Consistenza netta al 31/12/2007	2.073.603

L'immobile è stato oggetto nel corso dell'esercizio di un intervento di ristrutturazione ed adeguamento funzionale portato a compimento nel mese di settembre.

In relazione alla destinazione esclusivamente strumentale allo svolgimento delle attività istituzionali

della Fondazione nei settori dell'arte, attività e beni culturali e dell'educazione, istruzione e formazione l'immobile non è stato ammortizzato.

Il costo iniziale è stato incrementato degli oneri accessori all'acquisto e dei costi relativi all'intervento di ristrutturazione.

- *beni immobili strumentali – immobile denominato “Ex Karto 2000” a Tortona* € 561.279

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2006	480.000
Incrementi	81.279
Decrementi	-
Consistenza netta al 31/12/2007	561.279

L'immobile, acquistato in data 22 dicembre 2006, sarà destinato, al termine di un intervento di ristrutturazione ed adeguamento funzionale, esclusivamente allo svolgimento delle attività istituzionali della Fondazione nel settore dall'arte, attività e beni culturali.

Il costo iniziale è stato incrementato degli oneri accessori all'acquisto e dei costi al 31 dicembre 2007 relativi alle spese di progettazione e oneri di costruzione.

- *fabbricati strumentali - area esterna comune* € 149.230

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2006	-
Incrementi	149.230
Decrementi	-
Consistenza netta al 31/12/2007	149.230

La voce si riferisce alle opere di sistemazione delle aree esterne di pertinenza della Sala convegni di Via Puricelli e dell'immobile denominato “ex Karto 2000”, anch'esse destinate allo svolgimento delle attività istituzionali della Fondazione e pertanto non ammortizzate in sede di bilancio.

b) beni mobili d'arte € 3.888.245

- *collezione d'arte* € 3.775.334

In dettaglio, la voce risulta così composta:

Descrizione	Importo
Consistenza al 31/12/2006	3.056.966
Incrementi dell'esercizio	718.368

Consistenza al 31/12/2007	3.775.334
----------------------------------	------------------

Si precisano qui di seguito gli incrementi dell'esercizio:

- n. 1 scultura intitolata "I contadini" dell'artista *Leonardo Bistolfi*
- n. 3 sculture intitolate "Architetture Animali: clonazioni" di Stefania Albertini e Gianfranco Moioli
- n. 1 dipinto intitolato "L'albero (Studio di Idillio primaverile)" dell'artista *Giuseppe Pellizza da Volpedo*
- n. 1 dipinto intitolato "Alba d'inverno" dell'artista *Cesare Maggi*
- n. 1 dipinto intitolato "Natura morta con caramelle e frutta candita. Studio dal vero" dell'artista *Emilio Longoni*
- n. 1 dipinto intitolato "Ponte di Nossa" dell'artista *Cesare Tallone*.

- *archivio fotografico Pirotti* € 12.911

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

- *Fondo Sarina* € 100.000

La voce si riferisce all'acquisto del fondo di burattini, materiali di scena e bibliografici del maestro burattinaio Peppino Sarina.

Le opere d'arte, l'archivio fotografico ed il Fondo Sarina sono stati valutati al costo d'acquisto e non vengono ammortizzati.

c) beni mobili strumentali **€ 273.761**

La voce risulta così costituita:

- *arredamento uffici* € 11.563

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2006	12.959
Incrementi dell'esercizio	4.800
Ammortamento a carico dell'esercizio	(6.196)
Consistenza netta al 31/12/2007	11.563

I beni in oggetto sono iscritti in bilancio al costo storico di €140.398,02 e sono stati ammortizzati, in relazione al loro effettivo utilizzo, sulla base dell'aliquota del 15%. I beni acquistati nell'esercizio sono stati ammortizzati in misura ridotta del 50%.

- arredamento Sala convegni di Via Puricelli

€ 205.414

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2006	-
Incrementi dell'esercizio	210.681
Ammortamento a carico dell'esercizio	(5.267)
Consistenza netta al 31/12/2007	205.414

I beni in oggetto sono iscritti in bilancio al costo storico di €210.680,70 e sono stati ammortizzati, in relazione al loro effettivo utilizzo (quattro mesi), sulla base dell'aliquota del 15% ridotta del 50%.

- mobili d'ufficio

€ 44

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

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2006	111
Incrementi dell'esercizio	-
Ammortamento a carico dell'esercizio	(67)
Consistenza netta al 31/12/2007	44

I beni in oggetto sono iscritti in bilancio al costo storico di €629,56 e sono stati ammortizzati sulla base dell'aliquota del 12%.

- macchine d'ufficio elettroniche

€ 18.542

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 31/12/2006	9.336
Incrementi dell'esercizio	14.040
Decrementi dell'esercizio	(336)
Ammortamento dell'esercizio	(4.498)
Consistenza netta al 31/12/2007	18.542

I beni in oggetto sono iscritti in bilancio al costo storico di €35.157,65 e sono stati ammortizzati, in relazione al loro effettivo utilizzo, sulla base dell'aliquota del 20%. I beni acquistati nell'esercizio sono stati ammortizzati in misura ridotta del 50%.

- macchine d'ufficio elettriche

€ 378

La posta è stata incrementata rispetto all'esercizio precedente a seguito dell'acquisto di una macchina fax a disposizione degli uffici.

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2006	682
Incrementi dell'esercizio	420
Decrementi dell'esercizio	-
Ammortamento dell'esercizio	(724)
Consistenza netta al 31/12/2007	378

I beni in oggetto sono iscritti in bilancio al costo storico di €8.027,42 e sono stati ammortizzati sulla base dell'aliquota del 20%. 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

€ 3.448

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 posta non ha registrato movimentazione nel corso dell'esercizio.

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2006	21.128
Incrementi dell'esercizio	-
Decrementi dell'esercizio	-
Ammortamento dell'esercizio	(17.680)
Consistenza netta al 31/12/2007	3.448

I beni in oggetto sono iscritti in bilancio al costo storico di €117.864,35 e sono stati ammortizzati sulla base dell'aliquota del 15%.

- impianti generici

€ 6.704

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2006	8.714
Incrementi dell'esercizio	-
Decrementi dell'esercizio	-
Ammortamento dell'esercizio	(2.010)

Consistenza netta al 31/12/2007	6.704
--	--------------

I beni in oggetto sono iscritti in bilancio al costo storico di €16.682,39 e sono stati ammortizzati, in relazione al loro effettivo utilizzo, sulla base dell'aliquota del 25%.

- *impianto telefonico*

€ 0

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

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2006	32
Incrementi dell'esercizio	-
Decrementi dell'esercizio	-
Ammortamento dell'esercizio	(32)
Consistenza netta al 31/12/2007	-

I beni in oggetto sono stati completamente ammortizzati alla data di chiusura del bilancio.

- *attrezzatura varia*

€ 1.341

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2006	1.777
Incrementi dell'esercizio	-
Decrementi dell'esercizio	-
Ammortamento dell'esercizio	(436)
Consistenza al 31/12/2007	1.341

I beni in oggetto sono iscritti in bilancio al costo storico di €6.516,07 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*

€ 7.592

La posta è stata incrementata rispetto all'esercizio precedente a seguito della realizzazione di nuovi pannelli espositivi e relativa illuminazione.

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2006	6.774
Incrementi dell'esercizio	3.600
Decrementi dell'esercizio	-
Ammortamento dell'esercizio	(2.781)

Consistenza al 31/12/2007	7.592
----------------------------------	--------------

Le spese in oggetto sono iscritte in bilancio al costo storico di € 133.837,82 e sono state ammortizzate, in relazione alla prevista utilità futura, sulla base dell'aliquota del 20%. 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 (Atelier Sarina)

€ 18.735

La voce non ha registrato variazioni rispetto all'esercizio precedente.

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2006	31.225
Incrementi dell'esercizio	-
Decrementi dell'esercizio	-
Ammortamento dell'esercizio	(12.490)
Consistenza al 31/12/2007	18.735

Le spese in oggetto sono iscritte in bilancio al costo storico di € 62.450,66 e sono state ammortizzate sulla base dell'aliquota del 20%.

d) altri beni

€ 44.320

Immobilizzazioni immateriali:

- software – licenze d'uso

€ 4.015

La voce è stata incrementata per effetto dell'aggiornamento del software informatico.

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2006	8.407
Incrementi dell'esercizio	336
Decrementi dell'esercizio	-
Ammortamento dell'esercizio	(4.728)
Consistenza netta al 31/12/2007	4.015

L'ammontare iscritto in bilancio rappresenta il costo di acquisto di € 24.389,74 dei beni che sono stati ammortizzati sulla base dell'aliquota del 20%.

- spese di manutenzione e riparazione da ammortizzare

€ 19.932

La voce si riferisce al rinvio agli esercizi successivi delle spese di manutenzione straordinaria della sede sociale.

Descrizione	Importo
Consistenza netta al 31/12/2006	13.776
Incrementi dell'esercizio	12.000
Decrementi dell'esercizio	-
Ammortamento dell'esercizio	(5.844)
Consistenza netta al 31/12/2007	19.932

- costi pluriennali

€ 20.372

La voce si riferisce al rinvio agli esercizi successivi dei 4/5 degli oneri pluriennali inerenti i lavori di ristrutturazione degli immobili strumentali e relative aree esterne.

Descrizione	Importo
Incrementi dell'esercizio	25.466
Decrementi dell'esercizio	-
Ammortamento dell'esercizio	(5.093)
Consistenza netta al 31/12/2007	20.372

2) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

€54.714.637

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

Consistenza al 31 dicembre 2006	Incrementi dell'esercizio	Decrementi dell'esercizio	Consistenza al 31 dicembre 2007
55.793.848	11.996.517	13.075.728	54.714.637

a) partecipazioni in società strumentali

€18.472.281

- partecipazioni di controllo:

- *Partecipazione nella Residenza Sanitaria Integrata Fondazione*

C.R. Tortona S.r.l.

€ 18.472.281

La partecipazione in oggetto è stata incrementata rispetto al precedente esercizio dagli apporti in conto capitale corrisposti alla società strumentale al netto della copertura della perdita dell'ultimo 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 sarà dalla società affidata, 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 non profit 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 (2007): perdita €77.334,00

Quota del capitale posseduta: 100%

Valore attribuito in bilancio: € 18.472.280,00 di cui:

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

€ 18.462.280 per versamenti in conto capitale effettuati a tutto il 31 dicembre 2007.

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

b) altre partecipazioni

€ 1.009.740

- Partecipazione nella Cassa Depositi e Prestiti Società per azioni

€ 1.001.394

Denominazione: Cassa Depositi e Prestiti Società per azioni

Sede: Via Goito, 4 – Roma

Oggetto: Secondo quanto previsto dall'art. 3 dello Statuto: “1. La società ha per oggetto sociale l'esercizio diretto e indiretto, ove consentito dalla legge e dal presente statuto, tramite

partecipazione a società ed enti, delle seguenti attività:

(A) il finanziamento, sotto qualsiasi forma, dello Stato, delle regioni, degli enti locali, degli enti pubblici e degli organismi di diritto pubblico, utilizzando fondi rimborsabili sotto forma di libretti di risparmio postale e di buoni fruttiferi postali, assistiti dalla garanzia dello Stato e distribuiti attraverso Poste italiane S.p.A. o società da essa controllate, e fondi provenienti dall'emissione di titoli, dall'assunzione di finanziamenti e da altre operazioni finanziarie, che possono essere assistiti dalla garanzia dello Stato. La gestione viene svolta secondo quanto previsto all'articolo 6;

(B) il finanziamento, sotto qualsiasi forma, delle opere, degli impianti, delle reti e delle dotazioni destinati alla fornitura dei servizi pubblici ed alle bonifiche, mediante l'utilizzo di fondi provenienti dall'emissione di titoli, dall'assunzione di finanziamenti e da altre operazioni finanziarie, senza garanzia dello Stato, con preclusione della raccolta di fondi a vista e con raccolta effettuata esclusivamente presso investitori istituzionali. A tale fine la società può emettere titoli di qualsiasi natura, partecipativi e non, e può acquisire finanziamenti da soci o da terzi. La società raccoglie la provvista anche mediante l'utilizzo di contributi forniti a qualsiasi titolo dallo Stato, da enti pubblici o privati e da organismi internazionali e di qualsiasi altra risorsa propria ed entrata finanziaria compatibile con i fini sociali;

(C) l'assunzione delle partecipazioni trasferite o conferite alla CDP S.p.a. con decreti del Ministro dell'economia e delle finanze di cui all'articolo 5, comma 3, lettera b), del decreto legge, la cui gestione è uniformata ai criteri indicati con il decreto del Ministro dell'economia e delle finanze di cui all'articolo 5, comma 11, lettera d);

(D) la gestione, eventualmente assegnata dal Ministro dell'economia e delle finanze, delle funzioni, delle attività e delle passività della Cassa depositi e prestiti, anteriori alla trasformazione, trasferite al Ministero dell'economia e delle finanze ai sensi dell'articolo 5, comma 3, lettera a) del decreto legge; la gestione di ogni altra funzione di rilievo pubblicistico e attività di interesse generale assegnata per atto normativo, amministrativo o convenzionale;

(E) la fornitura di servizi di assistenza e consulenza in favore dei soggetti di cui alla lettera (A);

(F) la fornitura di servizi di consulenza e attività di studio, ricerca e analisi in materia economica e finanziaria.

2. Per il perseguimento dell'oggetto sociale la società può altresì svolgere ogni operazione strumentale, connessa e accessoria e così tra l'altro: compiere operazioni commerciali ed industriali, ipotecarie, mobiliari, immobiliari, finanziarie, attive e passive; assumere partecipazioni ed interessenze in società, imprese, consorzi e raggruppamenti di imprese, sia italiani che esteri; svolgere il coordinamento amministrativo e finanziario delle società partecipate o controllate, compiendo in loro favore ogni opportuna operazione, ivi inclusa la concessione di finanziamenti;

concedere garanzie personali e reali per obbligazioni sia proprie sia di terzi; impiegare strumenti finanziari derivati anche con finalità diverse da quelle di copertura”.

Risultato dell'ultimo esercizio (2006): €2.052.661.308,00

Quota del capitale posseduta: 0,02857%

Valore attribuito in bilancio: €1.001.394

Ultimo dividendo percepito: €130.000,00

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

- *Partecipazione nell'Aeroporto Provincia di Pavia-Rivanazzano S.r.l.* € 8.346

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

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”.

Risultato dell'ultimo esercizio (2006): perdita €37.514,00

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 rientrando fra gli scopi statutari della Fondazione.

d) altri titoli €35.232.616

- *Titoli obbligazionari a reddito fisso* € 29.736.079

La voce si riferisce al portafoglio titoli attivato nel corso degli esercizi precedenti 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 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:

TITOLO	CEDOLA	SCADENZA	VALORE NOMINALE	PREZZO DI MERCATO AL 31/12/2007	RATEO	VALORE DI BILANCIO	VALORE DI MERCATO AL 31/12/2007
BTP	4,50%	01/05/09	€ 2.440.000	100,470	0,74	€ 2.639.369	€ 2.467.305
BTP	2,50%	15/06/08	€ 4.000.000	99,310	0,10	€ 3.955.337	€ 3.976.225
BEI	3,25%	15/10/08	€ 5.000.000	99,285	0,68	€ 4.913.616	€ 4.992.029
EDF	5,00%	28/01/09	€ 2.000.000	100,520	4,61	€ 2.000.274	€ 2.090.900
BTP	3,75%	01/08/16	€ 2.500.000	94,73	1,54	€ 2.456.937	€ 2.402.132
BRE BANCA	3,85%	21/12/09	€ 3.000.000	98,720	0,10	€ 3.000.000	€ 2.964.364
KFW	3,50%	04/07/15	€ 2.500.000	94,145	1,72	€ 2.427.909	€ 2.390.473
BTP	5,00%	01/05/08	€ 1.100.000	100,300	0,82	€ 1.110.164	€ 1.109.505
BTP	4,25%	01/11/09	€ 1.100.000	100,220	0,70	€ 1.108.333	€ 1.108.255
BTP	3,75%	15/06/09	€ 1.950.000	99,55	0,16	€ 1.942.737	€ 1.944.022
BEI	3,75%	14/11/10	€ 1.000.000	98,615	0,37	€ 991.903	€ 989.432
KFW	3,50%	17/04/09	€ 1.950.000	99,070	2,46	€ 1.929.896	€ 1.973.713
GECC	5,125%	04/03/09	€ 1.000.000	100,67	4,22	€ 1.004.704	€ 1.043.060
BTP	4,25%	01/02/19	€ 250.000	96,870	1,75	€ 254.900	€ 254.934
Totale			€ 29.790.000			€ 29.736.079	€ 29.706.349

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	35.659.293
Acquisti	7.073.511
Rivalutazioni	
Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	
Vendite	
Rimborsi	(12.996.725)
Svalutazioni	
Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	
Valore di bilancio alla fine dell'esercizio	29.736.079

- Polizza di capitalizzazione – Generali Vita S.p.A. n. 71882 € 5.496.537

La voce si riferisce alla polizza di capitalizzazione stipulata in data 15 luglio 2004 con scadenza 15 luglio 2009.

3) STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI €151.724.182

a) Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale €24.385.125

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

Gestione patrimoniale presso

BNP PARIBAS Asset Management Sgr S.p.a. € 24.385.125

Al 31 dicembre 2007 la valorizzazione della gestione è stata effettuata sulla base del valore di mercato dei singoli strumenti finanziari in portafoglio, al netto dell'imposta sul capital gain e delle commissioni di gestione e negoziazione.

- Valore di bilancio e di mercato del portafoglio alla data di apertura della gestione: €16.580.280

- Conferimenti e prelievi effettuati nel corso dell'esercizio:

Conferimenti: €7.500.000 (23/01/07)

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

Descrizione	Quantità	Costo medio ponderato unitario	Valore unitario	Ratei	Valore di bilancio
PARVEST EURO BOND CAP INST	10,00	139.892,45	141.921,70	-	1.419.217,00
PARVEST SHORT TERM EURO INST	45,00	65.718,69	66.381,96	-	2.987.188,20
PARVEST EUROPEAN CONVERTIBLE BOND INST	5.000,00	139,79	135,95	-	679.750,00
PARVEST MEDIUM TERM EURO	10,00	132.785,53	133.834,70	-	1.338.347,00
PARVEST USA QUANT INSTITUTIONAL	13,00	132.251,01	143.614,50	-	1.268.248,42 (cambio USD 1,4721)
PARVEST JAPAN QUANT I	40,00	4.333.548,62	3.892.713,00	-	944.088,52 (cambio JPY 164,9300)
PARVEST EUROPE OPPORTUNITIES I	4,00	269.989,17	269.972,30	-	1.079.889,20
PARVEST EUROPEAN CORPORATE BOND	10,00	128.145,03	128.287,90	-	1.282.879,00
PARVEST DYNAMIC EONIA INSTITUTION	25,00	108.026,06	110.716,90	-	2.767.922,50
STREETTRACKS GOLD TRUST	4.500,00	78,97	82,46	-	252.068,47
PARVEST EMERGING MARKETS INST.	1,00	405.694,48	449.668,80	-	305.460,77
PARVEST EMERGING MARKETS BOND INST. C	7,00	186.785,40	192.556,60	-	915.628,15
LYXOR ETF COMMODITIES CRB	20.000,00	22,44	23,56	-	471.200,00
BNP PARIBAS INSTICASH EUR	26.999,302	128,94	130,99	-	3.536.865,36
PARVEST WLD INFL LINK BOND INST	15,00	101.110,09	106.503,10	-	1.597.546,50
PARVEST EUROPE GROWTH I	8,00	149.334,94	154.326,60	-	1.234.612,80
PARVEST DYNAMIC CURR-INSTIT-CAP	8,00	103.547,76	104.554,10	-	836.432,80
PARVEST EUR HIGH YIELD BOND	9,00	111.369,44	108.128,58	-	973.157,22
CALL OESX STOXX 50 MAR08 STRIKE 4500	25,00	130,50	114,50	-	28.625,00
CALL OESX STOXX 50 MAR08 STRIKE 4700	-25,00	55,50	39,80	-	-9.950,00
PUT OESX STOXX 50 JAN08 STRIKE 4200	-18,00	21,00	16,00	-	-2.880,00
PORTAFOGLIO TITOLI					€23.906.296,91
SALDO C/C GESTIONE					€3.850.938,86
IMPEGNI					€(3.266.592,13)
MINUSVALENZE					€(46.748,14)

PLUSVALENZE					€57.794,28
MARGINI					€(37.613,85)
GIACENZA					€13.781,40
DIRITTI MATURATI NON RISCOSSI					€11.912,70
ONERI ED IMPOSTE DA ADDEBITARE					€(104.645,24)
TOTALE PATRIMONIO FINALE					€24.385.124,79

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

1	Risultato lordo di gestione	455.155
2	Commissioni di gestione e spese di negoziazione	(60.937)
3	Imposta maturata	(89.301)
4	Risultato netto di gestione	304.917

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

composizione parametro oggettivo di riferimento (benchmark):

2,39% lordo annuo

<i>Periodo</i>	<i>Variazione parametro di riferimento nel periodo</i>	<i>Rendimento netto della gestione nel periodo</i>
01/01/07-31/12/07	4,73%	1,59%

b) strumenti finanziari quotati

€99.695.537

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 mercato alla data di chiusura dell'esercizio 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 2007 o il costo d'acquisto per gli strumenti finanziari inseriti nel portafoglio nel corso dell'esercizio, il valore di mercato alla data di chiusura dell'esercizio, il valore di bilancio:

Titoli di debito	Scadenza	Valore nominale	Valore di bilancio al 31/12/2006	Valore di mercato al 31/12/2007	Valore di bilancio
ENI 09 FLOAT EUR	2009	€ 1.000.000	€1.008.147,54	€1.001.282,00	€1.001.282,00
		€1.000.000,00	€1.008.147,54	€1.001.282,00	€1.001.282,00

Parti di organismi di investimento collettivo del risparmio	Quote possedute	Costo d'acquisto o Valore di bilancio al 31/12/2006	Valore di mercato al 31/12/2007	Valore di bilancio
Anima Sgr S.p.a. Anima liquidità	2.421.045,479	€14.775.910,70	€15.008.060,92	€15.008.060,92
JP Morgan Asset Management JP Morgan Fleming Capital Preservation Fund A	11.616,901	€11.852.532,33	€12.526.272,01	€12.526.272,01
BNP Paribas Asset Management Parvest Euro Short Term Bond Classic	50.050,886	€5.249.336,95	€5.255.343,03	€5.255.343,03
MPS Alternative Inv Sgr MPS Alternative Defensive	0,901	€554.347,08	€593.957,66	€593.957,66
MPS Alternative Inv Sgr MPS Alternative Aggressive	0,901	€578.630,390	€639.452,719	€639.452,719
MPS Alternative Inv Sgr MPS Alternative Efficient	1,806	€1.135.176,790	€1.248.595,16	€1.248.595,16
Capitalgest Alternative Sgr Capitalgest Alternative Conservative	13,502	€7.742.426,760	€7.948.511,94	€7.948.511,94
Capitalgest Alternative Sgr Capitalgest Alternative Dynamic	3,39	€1.915.564,480	€2.150.815,21	€2.150.815,21
Capitalgest Alternative Sgr Capitalgest Alternative Equity Hedge	3,651	€1.969.948,510	€2.016.692,35	€2.016.692,35
Global Selection Sgr S.p.a. Global Managers Selection Fund A	1,894	€1.500.000,00	€1.499.929,17	€1.499.929,17
Unifortune Alternative Investmetnts Sgr S.p.a. Unifortune Value Fund	2.343	€1.499.961,59	€1.499.961,59	€1.499.961,59
BNP Paribas Asset Management Parvest Dynamic Eonia Premium Classic	24.433,019	€2.533.392,47	€2.591.121,66	€2.591.121,66
BNP Paribas Asset Management Parvest European Bond Opportunities Classic	3.768,881	€537.744,00	€509.665,78	€509.665,78
BNP Paribas Asset Management Parvest European High Yield Bond Classic	3.315,989	€374.242,60	€352.920,71	€352.920,71
Schroders Investment Management Schroders ISF Euro Liquidity A Acc.	52.446,680	€5.903.731,13	€6.023.501,20	€6.023.501,20
JP Morgan Asset Management JP Morgan Fleming Liquid Market Fund A	7.447,725	€6.950.637,49	€7.176.851,24	€7.176.851,24
JP Morgan Asset Management JP Morgan Fleming Highbridge Statistical Market Neutral EUR A (Acc)	58.912,015	€6.139.086,48	€5.939.509,35	€5.939.509,35

JP Morgan Asset Management JP Morgan Fleming Emerging Market debt. D	43.608,297	€417.977,50	€406.865,41	€406.865,41
JP Morgan Asset Management JP Morgan Fleming Capital Preservation Fund D	14.180,192	€1.749.977,50	€1.752.813,53	€1.752.813,53
JP Morgan Asset Management JP Morgan Euro Short Duration Fund A	33.516,223	€3.599.977,50	€3.580.873,27	€3.580.873,27
Schroders Investment Management Schroders ISF European Defensive A	119.996,900	€1.499.961,27	€1.471.161,99	€1.471.161,99
UBS AM Sgr Ubs Dynamic Floor 100%	3.946,160	€1.478.289,92	€1.479.533,77	€1.479.533,77
Black Rock Merrill Lynch Global MLIIF Global allocation E Hedged € Acc	91.953,280	€2.799.977,50	€2.794.460,18	€2.794.460,18
Pictet Funds (Lux) Absolute Return Global Diversified R	24.524,612	€2.799.975,00	€2.798.258,23	€2.798.258,23
Schroders Investment Management Schroders ISF Euro Short Term Bond A Acc.	592.101,150	€3.599.975,00	€3.588.132,97	€3.588.132,97
Kairos Sgr Kairos Europe D	3.806,02	€349.925,00	€341.742,09	€341.742,09
Fonditalia Investments SA Fonditalia Euro Short Term Bond	989.518,549	€7.174.999,00	€7.149.271,52	€7.149.271,52
Invesco Management SA Invesco European Growth Equity A	20.067,66	€349.980,00	€349.980,000	€349.980,000
		€97.033.684,94	€98.694.254,66	€98.694.254,66

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	60.676.453
Acquisti	86.752.948
Rivalutazioni	2.021.620
Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	-
Rimborsi	(989.576)
Vendite	(48.397.992)
Svalutazioni	(367.916)
Conferimenti in gestione patrimoniale individuale	-
Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	-
Valore di bilancio alla fine dell'esercizio	99.695.537

c) strumenti finanziari non quotati **€ 27.643.520**

Prestito obbligazionario Tortona Risparmio

indicizzato tasso Eonia - scad. 16/06/2008 serie 40/V € 2.500.000

La voce si riferisce al valore nominale del prestito obbligazionario emesso dall'allora Banca Cassa di Risparmio di Tortona S.p.a. e sottoscritto dalla Fondazione nell'esercizio 2005.

Il rateo di interessi determinato al 31/12/2007, sulla base della formula di capitalizzazione legata al Tasso Eonia, è stato esposto fra i crediti esigibili entro l'esercizio successivo.

Prestito obbligazionario Bre Banca 07/10 serie 15/V € 1.001.850

La voce si riferisce al valore di mercato alla data di chiusura dell'esercizio del prestito obbligazionario emesso dalla Banca Regionale Europea S.p.a. sottoscritto dalla Fondazione nel corso dell'esercizio.

Polizza di capitalizzazione – Eurovita Assicurazioni S.p.A. n. 0537/0020049 € 5.000.000

La voce si riferisce alla polizza di capitalizzazione stipulata in data 24 novembre 2006 con scadenza 24 novembre 2011.

Polizza di capitalizzazione – RAS S.p.A. n. 13765056 € 5.000.000

La voce si riferisce alla polizza di capitalizzazione stipulata in data 24 novembre 2006 con scadenza 1° gennaio 2012.

Polizza di capitalizzazione – Fondiaria-SAI S.p.A. n. 62064.25 € 2.500.000

La voce si riferisce alla polizza di capitalizzazione stipulata in data 23 novembre 2006 con scadenza 23 novembre 2011.

Polizza di capitalizzazione – Milano Assicurazioni S.p.A. n. 76791.65 € 2.500.000

La voce si riferisce alla polizza di capitalizzazione stipulata in data 23 novembre 2006 con scadenza 23 novembre 2011.

Polizza di capitalizzazione – Generali Vita S.p.A. n. 74017 € 6.141.670

La voce si riferisce alla polizza di capitalizzazione stipulata in data 14 novembre 2006 con scadenza 14 novembre 2011.

Polizza di capitalizzazione – Generali Vita S.p.A. n. 74067 € 3.000.000

La voce si riferisce alla polizza di capitalizzazione stipulata in data 6 dicembre 2006 con scadenza 6 dicembre 2011.

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	27.641.670
Acquisti	1.001.850
Rivalutazioni	-
Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	-
Vendite	-
Rimborsi	(1.000.000)
Svalutazioni	-
Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	-
Risultato lordo	-
Valore di bilancio alla fine dell'esercizio	27.643.520

4) CREDITI

€2.203.369

esigibili entro l'esercizio successivo

€213.115

- crediti v/ Banca Regionale Europea S.p.a.

indicizzato tasso Eonia - scad. 16/06/2008 serie 40/V

€ 153.514

La voce si riferisce alla rivalutazione alla data del 31 dicembre 2007 dell'obbligazione "Tortona Risparmio Eonia" scadente in data 16 giugno 2008 determinata sulla base della valutazione delle cedole maturate.

- fornitori c/ anticipi

€ 36

La posta si riferisce al saldo di una fattura non ancora pervenuta alla data di chiusura del bilancio.

- crediti verso Erario

€ 4.172

La voce si riferisce alla ritenuta a titolo di acconto subita in sede vendita di strumenti finanziari non armonizzati da assoggettare ad imposta ordinaria in sede di dichiarazione dei redditi.

- crediti diversi

€ 55.393

La voce si riferisce alle competenze maturate nel quarto trimestre sui conti correnti accesi presso la Banca Regionale Europea S.p.a. e la Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.a. e al quota di retrocessione delle commissioni di gestione relative a Fondi d'investimento e SICAV inserite nel portafoglio titoli.

esigibili oltre l'esercizio successivo

€1.990.254

- crediti v/ Eurovita Assicurazioni Vita S.p.a.

€ 201.413

La voce si riferisce alla rivalutazione alla data del 31 dicembre 2007 della polizza di capitalizzazione n. 0537/0020049 sottoscritta con la Eurovita Assicurazioni Vita S.p.a. scadente in data 24 novembre 2011 determinata sulla base della certificazione rilasciata dalla compagnia assicuratrice.

- *crediti v/ RAS S.p.a.* € 247.368

La voce si riferisce alla rivalutazione alla data del 31 dicembre 2007 della polizza di capitalizzazione n. 13765056 sottoscritta con la RAS S.p.a. scadente in data 1° gennaio 2012 determinata sulla base della certificazione rilasciata dalla compagnia assicuratrice.

- *crediti v/ Fondiaria-SAI S.p.a.* € 113.819

La voce si riferisce alla rivalutazione alla data del 31 dicembre 2007 della polizza di capitalizzazione n. 62064.25 sottoscritta con la Fondiaria-SAI S.p.a. scadente in data 23 novembre 2011 determinata sulla base della certificazione rilasciata dalla compagnia assicuratrice.

- *crediti v/ Milano Assicurazioni S.p.a.* € 104.199

La voce si riferisce alla rivalutazione alla data del 31 dicembre 2007 della polizza di capitalizzazione n. 76791.65 sottoscritta con la Milano Assicurazioni S.p.a. scadente in data 23 novembre 2011 determinata sulla base della certificazione rilasciata dalla compagnia assicuratrice.

- *crediti v/ Generali Vita S.p.a.* € 314.289

La voce si riferisce alla rivalutazione alla data del 31 dicembre 2007 della polizza di capitalizzazione n. 74017 sottoscritta con la Generali Vita S.p.a. scadente in data 14 novembre 2011 determinata sulla base della certificazione rilasciata dalla compagnia assicuratrice.

- *crediti v/ Generali Vita S.p.a.* € 143.490

La voce si riferisce alla rivalutazione alla data del 31 dicembre 2007 della polizza di capitalizzazione n. 74067 sottoscritta con la Generali Vita S.p.a. scadente in data 6 dicembre 2011 determinata sulla base della certificazione rilasciata dalla compagnia assicuratrice.

- *crediti v/ Generali Vita S.p.a.* € 863.140

La voce si riferisce alla rivalutazione alla data del 31 dicembre 2007 della polizza di capitalizzazione n. 71.882 sottoscritta con la Generali Vita S.p.a. scadente in data 15 luglio 2009 determinata sulla base della certificazione rilasciata dalla compagnia assicuratrice.

- *deposito cauzionale Enel Distribuzione S.p.A.* € 1.782

La posta si riferisce all'anticipo consumi addebitato dall'Enel Distribuzione S.p.A. al momento

dell'attivazione della fornitura di energia elettrica determinata sulla base della certificazione rilasciata dalla compagnia assicuratrice.

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

€ 754

La voce comprende gli anticipi consumo gas e acqua addebitati dall'A.S.M.T. S.p.A. al momento dell'attivazione della fornitura di gas determinata sulla base della certificazione rilasciata dalla compagnia assicuratrice.

- *Crediti d'imposta IRPEG*

Come per gli esercizi precedenti, in contabilità al 31/12/2007 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:

- 1) i crediti non sono comprensivi degli interessi previsti dalla legislazione vigente per il ritardato rimborso;
- 2) Per gli esercizi 01/10/92 – 30/09/93, 01/10/93 – 30/09/94 e 01/10/94 – 30/09/95 la competente Agenzia delle Entrate di Tortona aveva, senza formale atto accertativo e dopo la scadenza del termine di cui all'art. 43 del D.P.R. n. 200/73, liquidato le relative dichiarazioni dei redditi negando la riduzione al 50% della aliquota IRPEG, quindi annullando i crediti ed iscrivendo a ruolo Euro 11.902,29 di IRPEG ed interessi.

La adita Commissione Tributaria Provinciale di Alessandria Sez. 4° - con la sentenza n. 65-4-04, pronunciata il 27/7/04 e depositata l'11/04/05, aveva accolto il ricorso ed annullato la cartella, così riportando i crediti chiesti a rimborso alle originali risultanze delle dichiarazioni dei redditi.

L'Agenzia delle Entrate aveva quindi proposto appello alla Commissione Tributaria Regionale di Torino la quale, con sentenza n. 18/05/07 depositata il 21/06/07 della 5° sezione, ha confermato la decisione di I° Grado. L'Ufficio può ancora ricorrere in Cassazione.

3) Per i medesimi esercizi, tre ricorsi contro il silenzio/rifiuto dell' Agenzia delle Entrate di Tortona, all'istanza della Fondazione che chiedeva il rimborso dei crediti sopra indicati, sono stati respinti, dopo la loro riunione, con sentenza n. 40/3/95 della C.T. Prov.le di Alessandria, Sezione 3°, con la motivazione che "nessuna norma impedisce all'Ufficio di negare, anche dopo la scadenza del termine di controllo, un rimborso"!

Tale sentenza è stata appellata con atto notificato in data 01/02/2006 e depositato in data 15/02/06 presso la Segreteria della C.T. Regionale di Torino la quale con sentenza n. 74/26/06, depositata il 23/07/07 della 26° sezione, ha accolto in pieno l'appello della Fondazione ribadendo il diritto al rimborso. L'Ufficio può ancora ricorrere in Cassazione.

4) Per i crediti relativi agli esercizi 1996/1997, 1997/1998 e 1998/1999, a prescindere dai contenziosi in corso e dalle istanze di rimborso presentate, si è ritenuto opportuno adottare la strategia dell'attesa delle definizioni delle posizioni dei tre esercizi precedenti prima di procedere, anche per questi tre esercizi, a dar seguito a tutte le attività necessarie per il loro recupero.

5) Il decennale contenzioso tra le Fondazioni e l'amministrazione finanziaria – in materia di art. 6 del DPR 601/73 (riduzione dell'aliquota IRPEG al 50%) e di Art. 10 bis della L. 1745/62 (esenzione dalla ritenuta d'acconto sui dividendi) dopo la sentenza della Corte di Giustizia della C.E. del 10 gennaio 2006, che ha concluso il procedimento pregiudiziale sollevato dalla Corte di Cassazione con l'ordinanza di rinvio del 30.4.2004 n. 8319, ha visto la Corte di Cassazione – sezione tributaria - giudicare in senso sfavorevole alcuni ricorsi relativi all'argomento tra i quali purtroppo il ricorso della Fondazione relativo all'istanza presentata il 13/6/96, che aveva visto la Fondazione vittoriosa in primo e secondo grado. Solo successivamente la Corte ha deciso il rinvio alle Sezioni Unite stante la difformità di decisioni adottate sull'argomento dalla stessa sezione.

Pertanto, in considerazione delle difficoltà prevedibili per l'incasso di tali crediti, tenuto conto dell'incertezza circa l'esito definitivo delle pendenti controversie che probabilmente verranno coltivate in Cassazione dall'Amministrazione finanziaria anche se è difficile valutare l'effetto di questa ultima decisione sfavorevole sulla situazione dei crediti della Fondazione, si è ritenuto opportuno svalutarli prudenzialmente per l'intero importo, limitandosi a ricordare la posizione in nota integrativa.

5) DISPONIBILITA' LIQUIDE

€5.006.488

La voce risulta così costituita:

- *c/c bancari*

€ 5.006.006

La voce corrisponde ai saldi attivi dei rapporti di conto corrente intrattenuti con la Banca Regionale Europea S.p.a., la Banca Fideuram S.p.a., la Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e la Banca Popolare Italiana e rispecchiano gli estratti conto al 31 dicembre 2007.

- *denaro e valori in cassa* € 482

7) RATEI E RISCONTI ATTIVI €491.529

- *ratei attivi* € 443.576

La posta si riferisce ai ratei di interessi maturati al 31 dicembre 2007 sui titoli obbligazionari inseriti in portafoglio.

- *risconti attivi* € 47.953

La posta si riferisce alle quote di costi sostenuti nel corso dell'esercizio, ma di competenza degli esercizi successivi.

TOTALE DELL'ATTIVO €222.340.638

CONTI D'ORDINE €1.560.741

Beni di terzi €1.538.987

La voce si riferisce ai dipinti concessi in comodato alla Fondazione per l'esposizione presso gli spazi museali e le sale di rappresentanza della sede.

Debitori per minori imposte su future plusvalenze €21.754

La voce si riferisce alle minori imposte, derivanti da minusvalenze dell'esercizio su strumenti finanziari, da computare in diminuzione nei periodi di imposta successivi 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 €223.901.379

PASSIVO

1) PATRIMONIO NETTO

€201.524.080

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

Saldo al 31 dicembre 2006	Saldo al 31 dicembre 2007	Differenza
199.980.169	201.524.080	1.543.911

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

€154.884.644

Il fondo rappresenta la plusvalenza realizzata dalla cessione a Banca Lombarda e Piemontese S.p.A. dell'intera partecipazione - pari al 75,3% - 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.

d) riserva obbligatoria

€8.241.532

La riserva, prevista dall'art. 8, comma 1, lett. c) del D.Lgs. n. 153/99, è stata incrementata attraverso l'accantonamento di un importo pari al 20% dell'avanzo dell'esercizio (€882.235).

e) riserva per l'integrità del patrimonio

€5.648.076

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 per un importo pari al 15% dell'avanzo dell'esercizio (€661.676).

2) FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO

€18.412.324

a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni

€3.850.000

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 31/12/2006	3.800.000
Utilizzo del Fondo nel corso dell'esercizio	(267.245)
Risorse residue al 31/12/2007	3.532.755
Stanziamento dell'esercizio	317.245

Consistenza al 31/12/2007	3.850.000
----------------------------------	------------------

b) fondi per le erogazioni nei settori rilevanti

€ 605.341

La posta si riferisce alle risorse a disposizione per lo svolgimento dell'attività istituzionale.

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

Consistenza al 31/12/2006	1.050.860
Decrementi dell'esercizio	(1.050.860)
Risorse residue al 31/12/2007	0
Stanziamento dell'esercizio	605.341
Consistenza al 31/12/2007	605.341

d) altri fondi

€ 13.956.983

- Fondo progetto Residenza Sanitaria nel Comune di Tortona

€ 13.660.778

La voce si riferisce alle somme accantonate per la costituzione e l'incremento della dotazione patrimoniale dell'impresa strumentale *Residenza Sanitaria Integrata Fondazione C.R. Tortona S.r.l.* 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:

Consistenza al 31/12/2006	12.060.778
Erogazioni deliberate in corso d'esercizio	1.600.000
Consistenza al 31/12/2007	13.660.778

- Fondo avvio gestione operativa progetto

"Residenza Sanitaria nel Comune di Tortona"

€ 296.205

La voce si riferisce al parte residua del fondo istituito in sede di approvazione di bilancio 2006 al fine di sovvenire alle esigenze derivanti dall'avvio dell'attività di gestione operativa della residenza sanitaria realizzata tramite la società strumentale della Fondazione.

3) FONDI PER RISCHI E ONERI

€ 331.435

- fondo imposte e tasse

€ 331.435

La posta è costituita dagli accantonamenti effettuati per le imposte maturate a tutto il 31 dicembre 2007 sui proventi e le rivalutazioni relative agli strumenti finanziari inseriti nel portafoglio

immobilizzato e non immobilizzato.

Con riferimento all'eventuale accantonamento prudenziale al Fondo rischi e oneri dei maggiori dividendi distribuiti dalla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. negli esercizi 2004, 2005 e 2006 rispetto alla misura minima garantita dallo Statuto, come segnalato dall'Associazione fra le Casse di Risparmio Italiane con comunicazione del 26/10/2006 (prot. n. 487), si precisa che non si è ritenuto di effettuare, in sede di bilancio, alcun accantonamento sulla base delle seguenti considerazioni:

- l'eventuale riduzione di valore delle azioni potrà essere determinata solo in sede di recesso o di conversione tenuto conto dell'andamento dei dividendi futuri;
- l'interpretazione e l'applicazione degli articoli 7.10 e 9 dello Statuto della Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. in ipotesi di conversione non è condivisa e lascia ampi spazi di incertezza e quindi di contestazione;
- esiste in bilancio un Fondo stabilizzazione delle erogazioni dell'importo di €3.850.000,00 in grado di garantire la continuità dell'attività erogativa anche nell'ipotesi di un'eventuale futura svalutazione della partecipazione in caso di recesso anticipato o conversione delle azioni privilegiate in ordinarie.

4) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

DI LAVORO SUBORDINATO

€53.524

La posta si riferisce al debito maturato nei confronti dei dipendenti in forza al 31 dicembre 2007 ed è calcolato sulla base delle leggi e dei contratti vigenti.

La posta è così costituita:

Consistenza al 31 dicembre 2006	Decrementi dell'esercizio	Incrementi dell'esercizio	Consistenza al 31 dicembre 2007
40.416	-	13.108	53.524

5) EROGAZIONI DELIBERATE

€1.087.819

a) nei settori rilevanti

€754.422

La posta può essere così analizzata:

- settore *Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa*

€138.604

La posta comprende le somme stanziare e non ancora erogate a tutto il 31/12/2007 e precisamente:

Beneficiari	Esercizio di delibera	Somme da erogare
Azienda Sanitaria Locale AL <i>acquisto attrezzature chirurgiche Reparto Ortopedia dell'Ospedale di Tortona</i>	2007	6.104

Azienda Sanitaria Locale AL <i>acquisto attrezzature hardware e software Reparto Rianimazione dell'Ospedale di Tortona</i>	2007	40.000
Croce Rossa Italiana – delegazione di Tortona <i>potenziamento, mantenimento efficienza parco mezzi di pronto soccorso</i>	2006/2007	20.000
Centro di Riabilitazione extraospedaliera “Paolo VI” di Casalnoceto (Al) <i>Contributo a sostegno delle attività del Centro</i>	2007	53.000
Comune di Pontecurone (Al) <i>Contributo allestimento centro prelievi</i>	2007	9.500
Misericordia di Tortona <i>potenziamento, mantenimento efficienza parco mezzi di pronto soccorso</i>	2007	10.000
Totale		138.604

- settore Arte, attività e beni culturali

€ 254.763

La posta comprende le somme stanziare e non ancora erogate a tutto il 31/12/2007 e precisamente:

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Comune di Tortona <i>Contributo per restauro dipinto “La sete dei Tortonesi” e busto in gesso raffigurante Napoleone Bonaparte</i>	1999/2000	5.223
Parrocchia Collegiata di S. Maria Assunta di Pontecurone (Al) <i>Contributo per pubblicazione atti convegno</i>	2003	1.680
Parrocchia di S. Maria di Rivalta Scrivia (Al) <i>Contributo per restauro interni della chiesa abbaziale</i>	2007	8.233
Comune di Castelnuovo Scrivia (Al) <i>Finanziamento attività esercizio 2005 del Centro studi “Matteo Bandello e la cultura rinascimentale”</i>	2005	7.445
Comune di Castelnuovo Scrivia (Al) <i>Contributo alla pubblicazione di un volume di carattere storico</i>	2007	800
Comune di Tortona <i>Finanziamento mostra antologica dedicata al pittore divisionista Angelo Barabino</i>	2005	80.000
Comune di Volpedo (Al) <i>Quota convenzione annua gestione dei “Musei Pellizziani”</i>	2006	13.000
Comune di Viguzzolo (Al) <i>Realizzazione impianto di illuminazione esterna della Pieve romanica</i>	2006	10.000
Comune di Tortona <i>Progetto culturale “A teatro con la Fondazione”</i>	2006/2007	30.000
Mostra d'arte “Luce, controluce, iridescenze. Pellizza e gli amici diviosnisti” <i>Organizzazione mostra d'arte – progetto della Fondazione</i>	2007	1.463
Comune di Pontecurone (Al) <i>Realizzazione del programma culturale della Biblioteca Comunale per l'anno 2007/2008</i>	2007	5.000

Comune di Montermazino (Al) <i>Realizzazione del progetto di riordino dell'archivio storico comunale</i>	2006	2.000
Comune di Stazzano (Al) <i>Contributo per la pubblicazione volume storico-naturalistico</i>	2007	2.000
Comune di Carbonara Scrivia (Al) <i>Contributo per il completamento del terzo lotto dell'intervento di restauro del "Dongione"</i>	2007	40.000
Comune di Sale (Al) <i>Contributo per l'organizzazione di una mostra d'arte</i>	2007	1.000
Centro Studi in Novitate di Novi Ligure (Al) <i>Contributo per la pubblicazione di un volume a carattere storico</i>	2007	1.000
Provincia di Alessandria <i>Contributo per la pubblicazione del terzo volume della collana "I Tesori delle Diocesi Alessandrine"</i>	2007	15.000
"La Stanza della memoria – fototeca per una città" <i>Attività di catalogazione e valorizzazione fondi fotografici – progetto della Fondazione</i>	2007	1.719
Parrocchia dei Ss. Pietro e Paolo Apostolo di Castelnuovo Scrivia (Al) <i>Contributo per il restauro bussole lignee</i>	2007	24.200
Comune di Tortona <i>Organizzazione mostra fotografica "Ciminiera"</i>	2007	5.000
Totale		254.763

- settore *Educazione, istruzione e formazione*

€ 209.055

La posta comprende le somme stanziare e non ancora erogate a tutto il 31/12/2007 e precisamente:

Beneficiari	Esercizio di delibera	Somme da erogare
Progetto della Fondazione - Scuole e Centri di formazione del Distretto scolastico di Tortona <i>finanziamento progetto per il potenziamento del sistema formativo e scolastico locale</i>	2005/2006/2007	137.697
Associazione "Le Opere e i Giorni" - Tortona <i>finanziamento ciclo di conferenze "L'Occidente, la Città e l'uomo"</i>	2007	8.500
Progetto della Fondazione – "Dalle scuole superiori all'Università: un percorso insieme alla Fondazione" – edizione 2007 <i>finanziamento borse di studio</i>	2007	15.500
Politecnico di Torino – sede di Alessandria <i>Allestimento laboratorio di informatica</i>	2006	9.258
Polisportiva Derthona – Tortona(Al) <i>Contributo per le attività dell'Associazione</i>	2007	20.000
Istituto Scolastico Comprensivo di Sale (Al) <i>Contributo per la realizzazione di progetti didattici</i>	2007	500
Centro Down di Alessandria <i>Contributo per la realizzazione del progetto educativo "Un teatro d'argilla"</i>	2007	5.000
Comune di Tortona <i>Progetto educativo "La vita di Don Orione"</i>	2007	10.000

Direzione Didattica 2° Circolo di Tortona <i>Progetto didattico "Atelier Sarina"</i>	2007	1.600
Liceo Scientifico Statale "G. Peano" – Tortona <i>Organizzazione giornata di studio "La didattica dell'Antico"</i>	2007	1.000
Totale		209.055

- settore Sviluppo locale

€ 152.000

La posta comprende le somme stanziare e non ancora erogate a tutto il 31/12/2006 e precisamente:

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Comunità Montana delle Valli Curone, Grue e Osson <i>Contributo per attività di promozione del territorio e dei prodotti enogastronomici</i>	2007	24.000
Comune di San Sebastiano Curone (Al) <i>Contributo per l'organizzazione della IV° edizione della mostra mercato "ArtinFiera"</i>	2007	5.000
Comune di Carbonara Scrivia (Al) <i>Realizzazione terzo lotto degli interventi di recupero della rocca denominata "Dongione"</i>	2006/2007	90.000
Comune di Villalvernia (Al) <i>Organizzazione manifestazione di promozione dei prodotti agricoli locali</i>	2006	1.000
Comune di Villalvernia (Al) <i>Contributo per allestimento punto prelievi</i>	2007	5.000
Comune di Casalnoceto (Al) <i>Contributo per recupero immobile ex S.O.M.S.</i>	2007	25.000
Associazione Naturalistica "la Pietra Verde" di Brignano Frascata (Al) <i>Contributo segnatura dei sentieri montani</i>	2007	2.000
Totale		152.000

b) negli altri settori statutari

€ 333.397

- settore Religione e sviluppo spirituale

€ 1.000

La posta comprende le somme stanziare e non ancora erogate a tutto il 31/12/2007 e precisamente:

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Comune di Tortona <i>Contributo per organizzazione convegno sulla figura del Beato Don Luigi Orione</i>	2003	1.000
Totale		1.000

- settore Protezione Civile

€ 305.211

La posta comprende le somme stanziare e non ancora erogate a tutto il 31/12/2007 e precisamente:

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Comitato Pro Antica Chiesa del Castello in Sarezzano (Al) <i>Contributo per il recupero dell'edificio sacro</i>	2003	289.651

Provincia di Alessandria <i>finanziamento per le popolazioni del sud-est asiatico colpita dal maremoto del dicembre 2004</i>	2005	15.000
Protezione Civile Alpina "Agostino Calissano" <i>finanziamento per l'acquisto di uno zaino medico sanitario</i>	2005	560
Totale		305.211

- settore *Ricerca scientifica e tecnologica*

€ 5.686

La posta comprende le somme stanziare e non ancora erogate a tutto il 31/12/2007 e precisamente:

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Politecnico di Torino – Sede di Alessandria <i>Contributo per progetto di ricerca</i>	2004	5.686
Totale		5.686

- settore *Volontariato, filantropia e beneficenza*

€ 21.500

La posta comprende le somme stanziare e non ancora erogate a tutto il 31/12/2007 e precisamente:

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Comune di Villalvernia (Al) <i>Contributo realizzazione monumento commemorativo</i>	2007	2.000
Molino dei Torti (Al) <i>Contributo organizzazione evento commemorativo</i>	2007	2.000
Comune di Tortona (Al) <i>Contributo organizzazione eventi</i>	2007	2.500
Comune di Sale (Al) <i>Contributo per acquisto automezzo per trasporto anziani e disabili</i>	2007	11.000
Progetto della Fondazione – adozioni a distanza <i>Contributo per l'avvio di un progetto di adozioni a distanza di minori dei Paesi più bisognosi</i>	2007	4.000
Totale		21.500

Prospetto riepilogativo delle erogazioni effettuate nell'esercizio:

Erogazioni deliberate - saldo al 31/12/2006	Stanziamenti deliberati nell'esercizio 2007 (escluso lo stanziamento per la realizzazione del progetto "Residenza Sanitaria nel Comune di Tortona")	Erogazioni deliberate - saldo al 31/12/2007	Erogazione risorse accantonate al Fondo Volontariato legge 266/91	Erogazioni effettuate nell'esercizio
1.026.495,90	1.555.199,98	(1.087.819,77)	167.895,70	1.661.771,81

Valore della partecipazione nella società strumentale al 31/12/2006	Erogazioni dell'esercizio ad incremento della dotazione patrimoniale della società strumentale per la realizzazione del progetto "Residenza Sanitaria nel Comune di Tortona" (come da parere del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 23 aprile 2002)	Versamenti in c/capitale effettuati nell'esercizio	Valore della partecipazione nella società strumentale al 31/12/2007
13.626.608,65	3.400.000,00	1.445.672,02	18.472.280,67

Consistenza Fondo avvio gestione operativa progetto “residenza Sanitaria nel Comune di Tortona” al 31/12/2006	Erogazioni dell’esercizio a seguito dell’avvio della gestione operativa del progetto	Consistenza Fondo avvio gestione operativa progetto “residenza Sanitaria nel Comune di Tortona” al 31/12/2007
500.000,00	(203.795,07)	296.204,93

Il totale delle erogazioni effettuate nell’esercizio ammonta quindi ad **€5.265.566,88** (vedi dettaglio a pag. 71 e seguenti).

6) FONDO PER IL VOLONTARIATO

€579.766

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

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio</i>	<i>Somme da erogare</i>
Regione Piemonte	2003	11.548
Regione Piemonte	2004	156.348
Regione Piemonte	2005	143.570
Regione Piemonte	2006	150.669
Accantonamento dell’esercizio:		
Regione Piemonte	2007	117.631
Consistenza del fondo al 31/12/2007		579.766

7) DEBITI

€200.534

- *esigibili entro l’esercizio successivo*

- *debiti verso Erario*

€ 44.204

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

Voce	Importo
Erario c/ritenute fiscali su reddito da lavoro dipendente	9.947
Erario c/ritenute fiscali su reddito da lavoro autonomo e da collaborazioni coordinate	18.197
IRAP a debito dell’esercizio	804
IRES a debito dell’esercizio	15.223
Erario c/imposta sostitutiva su TFR	33
Totale	44.204

- debiti verso Enti previdenziali

€ 7.840

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

Voce	Importo
INAIL saldo 2007	78
INPS personale dipendente e collaborazioni coordinate	7.762
Totale	7.840

- fornitori fatture da ricevere

€ 31.179

La voce si riferisce ai costi contabilizzati a carico dell'esercizio le cui fatture sono pervenute nell'esercizio 2007.

- debiti verso fornitori

€ 42.577

La voce si riferisce ai debiti per fatture da saldare alla data del 31 dicembre 2007.

- debiti diversi

€ 74.734

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

8) RATEI E RISCOINTI PASSIVI

€151.156

- ratei passivi

€ 151.156

La posta si riferisce ai ratei degli interessi maturati sui titoli obbligazionari inseriti in portafoglio.

TOTALE DEL PASSIVO

€222.340.638

CONTI D'ORDINE

€1.560.741

Depositanti beni di terzi

€ 1.538.987

La voce si riferisce ai soggetti depositanti i dipinti per l'esposizione presso gli spazi museali e le sale di rappresentanza della sede.

Creditori per minori imposte su future plusvalenze

€ 21.754

La voce si riferisce alle minori imposte, derivanti da minusvalenze dell'esercizio su strumenti finanziari, da computare in diminuzione nei periodi di imposta successivi 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

€223.901.379

CONTO ECONOMICO

1) RISULTATO DELLE GESTIONI

PATRIMONIALI INDIVIDUALI **€849.966**

- *Gestione patrimoniale presso*

Banca Regionale Europea S.p.A. € 397.211

Il risultato è stato determinato sulla base della differenza tra il valore iniziale di bilancio ed il controvalore della gestione al momento dello smobilizzo (20/11/2007), al netto dell'imposta ed al lordo delle commissioni di gestione e negoziazione.

- *Gestione patrimoniale presso*

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.a. € 86.901

Il risultato è stato determinato sulla base della differenza tra il valore iniziale di bilancio ed il controvalore della gestione al momento dello smobilizzo (16/01/2007), al netto dell'imposta ed al lordo delle commissioni di gestione e negoziazione.

- *Gestione patrimoniale presso*

BNP Paribas Asset Management Sgr S.p.a. € 365.854

Il risultato è stato determinato sulla base della differenza tra il valore iniziale e finale di iscrizione in bilancio degli strumenti finanziari in gestione, al netto dell'imposta ed al lordo delle commissioni di gestione.

2) DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI **€130.000**

b) da altre immobilizzazioni finanziarie

- *dividendo Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.* € 130.000

La voce è costituita dal dividendo percepito nel maggio 2007 dalla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.

3) INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI **€1.141.500**

a) da immobilizzazioni finanziarie € 944.682

- *interessi attivi su titoli* € 944.682

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

b) da strumenti finanziari non immobilizzati € 119.988

- *proventi su operazioni di pronti contro termine effettuate nell'esercizio* € 38.801

- *interessi attivi su titoli* € 81.187

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

c) da crediti e disponibilità liquide € 76.830
- interessi attivi su c/c bancari € 76.830

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

4) RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI € 2.781.175

- rivalutazione prestiti obbligazionari "Tortona Risparmio Eonia" e Bre Banca S.p.a. € 77.849

La voce si riferisce alla valutazione della quota di interessi maturati a tutto il 31/12/2007.

- rivalutazione quote SICAV, Fondi di Fondi hedge e Fondi Comuni di investimento € 2.023.469

La voce si riferisce alla rivalutazione effettuata sulla base della valorizzazione al 31/12/2007 delle quote di Fondi e Sicav.

- rivalutazione polizza di capitalizzazione Eurovita Assicurazioni S.p.A. n. 0537/0020049 € 191.276

La voce si riferisce alla differenza tra il valore di riscatto al 31/12/2007 della polizza come certificato dalla Compagnia assicuratrice ed il e il valore di riscatto al 31/12/2006.

- rivalutazione polizza di capitalizzazione RAS S.p.A. n. 13765056 € 237.207

La voce si riferisce alla differenza tra il valore di riscatto al 31/12/2007 della polizza come certificato dalla Compagnia assicuratrice ed il e il valore di riscatto al 31/12/2006.

- rivalutazione polizza di capitalizzazione Fondiaria-SAI S.p.A. n. 62064.25 € 108.481

La voce si riferisce alla differenza tra il valore di riscatto al 31/12/2007 della polizza come certificato dalla Compagnia assicuratrice ed il e il valore di riscatto al 31/12/2006.

- rivalutazione polizza di capitalizzazione Milano Assicurazioni S.p.A. n. 76791.65 € 99.198

La voce si riferisce alla differenza tra il valore di riscatto al 31/12/2007 della polizza come certificato dalla Compagnia assicuratrice ed il e il valore di riscatto al 31/12/2006.

- rivalutazione polizza di capitalizzazione Generali Vita S.p.A. n. 74067 € 134.790

La voce si riferisce alla differenza tra il valore di riscatto al 31/12/2007 della polizza come certificato dalla Compagnia assicuratrice ed il e il valore di riscatto al 31/12/2006.

- rivalutazione polizza di capitalizzazione

Generali Vita S.p.A. n. 74017 € 276.820

La voce si riferisce alla differenza tra il valore di riscatto al 31/12/2007 della polizza come certificato dalla Compagnia assicuratrice ed il e il valore di riscatto al 31/12/2006.

- svalutazione quote SICAV, Fondi di Fondi hedge e

Fondi Comuni di investimento €(361.050)

La voce si riferisce alla svalutazione effettuata sulla base della valorizzazione al 31/12/2007 delle quote di Fondi e Sicav.

- svalutazione titoli obbligazionari €(6.865)

La voce si riferisce alla svalutazione dei titoli obbligazionari inseriti tra gli strumenti finanziari non immobilizzati.

5) RISULTATO DELLA NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI

FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI €208.934

- provento su rimborso prestiti obbligazionari € 12.274

La voce si riferisce ai proventi realizzati per effetto del rimborso a scadenza di prestiti obbligazionari.

- provento su vendita SICAV, Fondi di Fondi hedge e

Fondi Comuni di investimento € 196.660

La voce si riferisce al provento realizzato in sede di cessione di quote di Fondi e Sicav.

6) RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE €27.091

- rivalutazione polizza di capitalizzazione

Generali Vita S.p.A. n. 71.882 € 266.042

La voce si riferisce alla differenza tra il valore di riscatto al 31/12/2007 della polizza sottoscritta con la Generali Vita S.p.A. come certificato dalla Compagnia assicuratrice e il valore di riscatto al 31/12/2006.

- svalutazione partecipazioni in società strumentali (€ 77.334)

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 31/12/2006.

- svalutazione partecipazione nell’Aeroporto Provincia di Pavia-Rivanazzano S.r.l. (€ 1.669)

- scarto di negoziazione (€ 159.948)

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

9) ALTRI PROVENTI **€268.162**

- retrocessione commissioni su gestioni patrimoniali, SICAV

e Fondi Comuni di Investimento € 268.162

La voce si riferisce alla parte di commissioni applicate sulle quote di Fondi e SICAV utilizzate nell'ambito delle gestioni patrimoniali o detenute direttamente relative all'anno 2007 retrocesse dalle società di gestione.

10) ONERI **(€1.124.342)**

a) compensi e rimborsi spese organi statutari **€ 182.211**

- compensi componenti del Consiglio di amministrazione € 109.616

Il Consiglio di amministrazione è composto da sette membri.

- compensi componenti del Collegio dei Revisori € 46.675

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

- compensi componenti dell'Organo di indirizzo € 25.920

L'Organo di indirizzo è composto da sedici membri.

b) per il personale **€ 226.156**

La voce si riferisce a stipendi, contributi, ratei ferie, quattordicesima mensilità, R.O.L. e festività soppresse maturate a tutto il 31 dicembre 2007.

L'organico al 31/12/2007 della Fondazione risulta così composto:

Qualifica	Organico iniziale	Entrati	Usciti	Organico finale
Dirigenti	1	0	0	1
Impiegati	3	1	1	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 della gestione del patrimonio mobiliare della Fondazione, nessun dipendente risulta destinato a tale attività.

c) per consulenti e collaboratori esterni **€ 95.653**

- consulenze professionali e di lavoro autonomo € 95.653

La voce comprende i costi relativi alle consulenze di carattere legale, amministrativo, fiscale e

contabile rese da professionisti e lavoratori autonomi.

d) per servizi di gestione del patrimonio €104.443

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

e) interessi passivi ed altri oneri finanziari €1.780

- interessi ed oneri bancari €1.780

f) commissioni di negoziazione ed intermediazione €8.682

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

g) ammortamenti €114.902

La voce risulta così suddivisa:

Descrizione	Quota di ammortamento a carico dell'esercizio
Ammortamento ordinario immobili	47.056
Ammortamento ordinario macchine da ufficio elettriche	724
Ammortamento ordinario mobili d'ufficio	67
Ammortamento ordinario arredamento sede sociale	6.196
Ammortamento ordinario arredamento Sala convegni	5.267
Ammortamento ordinario impianti generici	2.010
Ammortamento ordinario macchine ufficio elettroniche	4.498
Ammortamento ordinario attrezzature varie d'ufficio	436
Ammortamento ordinario impianto telefonico	32
Ammortamento ordinario software e licenze d'uso	4.728
Ammortamento ordinario impianti di condizionamento, elettrici, antifurto	17.680
Ammortamento ordinario impianti spazi espositivi collezione d'arte	2.781
Ammortamento ordinario spese di allestimento "Atelier Sarina"	12.490
Ammortamento costi pluriennali	5.093
Ammortamento spese di manutenzione e riparazione da ammortizzare	5.844
Totale	114.902

<i>h) accantonamenti</i>	€187.220
- <i>accantonamento al fondo trattamento di fine rapporto</i>	€ 13.263
- <i>accantonamento imposte future su proventi da polizze di capitalizzazione</i>	€ 164.226

La voce è costituita dall'accantonamento della ritenuta del 12,50% sul provento maturato nell'esercizio e che sarà pagata per ciascuna delle polizze di capitalizzazione in portafoglio al momento del riscatto.

- <i>accantonamento imposte future su proventi da prestito obbligazionario "Tortona Risparmio Eonia"</i>	€ 9.731
--	---------

La voce è costituita dall'accantonamento della ritenuta del 12,50% sul provento maturato nell'esercizio e che sarà pagata per ciascuno dei prestiti obbligazionari.

<i>i) altri oneri</i>	€203.295
------------------------------	-----------------

La voce risulta così composta:

<i>Costo per polizze di capitalizzazione</i>	€ 723
--	-------

La voce si riferisce alla quota di competenza dell'esercizio del costo sostenuto al momento della stipula delle polizze.

Costi generali:

- <i>spese per utenze</i>	€ 19.572
---------------------------	----------

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

- <i>spese di rappresentanza e relazioni esterne</i>	€ 4.014
--	---------

- <i>spese amministrative</i>	€ 14.041
-------------------------------	----------

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

- <i>spese varie generali</i>	€ 164.945
-------------------------------	-----------

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

11) PROVENTI STRAORDINARI	€156.735
----------------------------------	-----------------

di cui:

- <i>plusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie</i>	€ 150.400
---	-----------

La voce si riferisce alla plusvalenza realizzata al momento del rimborso di titoli obbligazionari inseriti tra gli strumenti finanziari immobilizzati.

- <i>altri proventi straordinari</i>	€ 6.335
- <i>sopravvenienze attive</i>	€ 4.860
- <i>proventi diversi d'esercizio</i>	€ 1.475

12) ONERI STRAORDINARI **€(555)**

- <i>altri oneri straordinari</i>	€ 555
- <i>perdita su eliminazione cespiti</i>	€ 336
- <i>sopravvenienze passive</i>	€ 219

13) IMPOSTE **€(27.490)**

- <i>Imposta Regionale sulle attività produttive (IRAP) a carico dell'esercizio</i>	€ 15.899
---	----------

La voce si riferisce all'imposta accantonata a carico dell'esercizio sulla base dell'aliquota del 4,25%.

- <i>IRES a carico dell'esercizio</i>	€ 11.209
---------------------------------------	----------

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

- <i>imposta sugli immobili (ICI)</i>	€ 382
---------------------------------------	-------

AVANZO DELL'ESERCIZIO **€4.411.175**

14) ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA

OBBLIGATORIA **€(882.235)**

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

15) EROGAZIONI DELIBERATE

IN CORSO D'ESERCIZIO **€(1.827.046)**

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 2007.

16) ACCANTONAMENTO AL FONDO PER

IL VOLONTARIATO **€(117.632)**

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

€(922.586)

a) al fondo stabilizzazione delle erogazioni

€317.245

b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti

€605.341

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

18) ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA

PER INTEGRITA' DEL PATRIMONIO

€(661.676)

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 2008

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

IL PRESIDENTE

Carlo Boggio Sola

RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI SUL BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2007

Signori Membri dell'Organo di Indirizzo,

il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2007 (16° esercizio della Fondazione) e la Relazione degli Amministratori sulla gestione, comunicatici in data 11/03/2008 nei termini di legge dal Consiglio di Amministrazione, sono stati oggetto di attento, profondo 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 chiuso al 31/12/2007 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 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 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 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 stessi sull'ambiente esterno.

Lo Stato Patrimoniale in sintesi è costituito da:

- Attivo al netto delle poste rettificative	€	222.340.638
- Fondi per l'attività di Istituto, per rischi ed oneri, per il volontariato, TFR, erogazioni deliberate, ratei e risconti, debiti	€	20.816.558
- Patrimonio Netto comprensivo della quota dell'avanzo di esercizio destinato alla Riserva obbligatoria ed alla Riserva per l'integrità del Patrimonio	€	201.524.080

L'avanzo di esercizio pari ad € 4.411.175 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	€	849.966
Dividendi e proventi assimilati	€	130.000
Interessi e proventi assimilati	€	1.141.500
Rivalutazione netta strumenti finanziari non immobilizzati	€	2.718.175

Risultato negoziazione strumenti finanziari		
non immobilizzati	€	208.934
Rivalutazione netta immobilizzazioni finanziarie	€	27.091
Altri proventi	€	268.162
Oneri	€	- 1.124.342
Proventi straordinari	€	156.735
Oneri straordinari	€	- 556
Imposte	€	- 27.490
Avanzo dell'esercizio	€	4.411.175
Accantonamento alla Riserva obbligatoria	€	- 882.235
Erogazioni deliberate in corso d'esercizio	€	- 1.827.046
Accantonamento al Fondo volontariato	€	- 117.632
Accantonamento ai Fondi per l'Attività di istituto	€	- 922.586
Accantonamento alla Riserva per l'Integrità patrimoniale	€	- 661.676
Avanzo residuo		0

I conti d'ordine evidenziano la seguente situazione:

- Debitori per minori imposte su future plusvalenze	€	21.754
- Beni di terzi - valore espresso nelle perizie di valutazione a supporto del relativo contratto di comodato	€	1.538.987
	€	1.560.741

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.

All'attivo dello Stato Patrimoniale nel corso dell'esercizio degne di rilievo sono state le seguenti variazioni:

a) Beni immobili strumentali.

I cespiti rispetto al 2006 si sono incrementati di € 1.560.916 per spese di ristrutturazione della sala convegni in Tortona – Via Puricelli, spese di ristrutturazione dell'area esterna di Via Puricelli ed altre incrementative per l'immobile ex “Karto 2000” al netto della quota di ammortamento della sede sociale.

b) Beni mobili d'arte.

Nell'esercizio si sono incrementati di € 718.368 per :

- Acquisto di 1 scultura intitolata “I contadini” di Leonardo Bistolfi ;
- Acquisto di N. 3 sculture “Architetture animali: clonazioni” di Stefania Albertini e Gianfranco Moioli;
- acquisto di 1 dipinto intitolato “L’albero (Studio di Idillio primaverile)” di G. Pellizza da Volpedo;
- acquisto di 1 dipinto intitolato “Alba di inverno” di Cesare Maggi;
- acquisto di 1 dipinto intitolato “Natura morta con caramelle e frutta candita. Studio dal vero” di Emilio Longoni;
- acquisto di 1 dipinto intitolato “Ponte di Nossa” di Cesare Tallone.

c) Beni mobili strumentali.

L’incremento di € 181.023 è dovuto all’acquisto di beni mobili d’ufficio, all’arredamento della sala convegni di Via Puricelli al netto dell’ammortamento a carico dell’esercizio.

Immobilizzazioni finanziarie.

a) Partecipazioni in società strumentali.

- Partecipazione nella Residenza Sanitaria Integrata Fondazione C.R.Tortona SRL pari al 100% del capitale sociale di € 10.000,00 ; la Società ha chiuso l’esercizio 2007 con una perdita di € 77.334 dovuta principalmente alle spese di gestione.

Il valore di bilancio al 31.12.2007 è di € 18.462.280 incrementato rispetto all’esercizio 2006 di € 4.845.673 per importi erogati in conto capitale alla controllata da parte della Fondazione CRT al netto della perdita dell’esercizio 2007 di € 77.334.

Trattasi di partecipazione in situazione di controllo secondo la nozione prevista dall’art.6 –commi 2 e 3 del D.Lgs 17 maggio 1999 N. 153.

b) Altre partecipazioni.

- Partecipazione nella Cassa Depositi e Prestiti SPA pari allo 0,02857 % del capitale sociale - € 1.001.394. Nel corso dell’esercizio la partecipata ha distribuito alla Fondazione CRT un dividendo di € 130.000.
- Partecipazione nell’Aeroporto Provincia di Pavia - Rivanazzano pari allo 0,8674 del capitale sociale (esercizi sociali chiusi in perdita) – valore di bilancio € 8.346,64.

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, in quanto destinati a generare flussi di cassa e di reddito coerenti con i piani di redditività della Fondazione, - obbligazioni a reddito fisso e polizze di capitalizzazioni assicurative per complessivi € 35.232.616 contro € 41.155.830 stanziati nell’anno 2006.

Gli strumenti finanziari non immobilizzati - comprendenti le gestioni patrimoniali individuali, gli strumenti finanziari quotati e quelli non quotati - ammontanti complessivamente al 31.12.2007 ad € 151.724.182 si sono ridotti rispetto al 31.12.2006 (in bilancio per € 154.665.548).

Il conto "Crediti" in bilancio per € 2.203.369 si riferisce alla rivalutazione al 31.12.2007 dell'obbligazione "Tortona Risparmio Eonia" scadente il 16.6.2008 determinata sulla base delle cedole maturate, alle competenze maturate nel quarto trimestre sui conti correnti presso alcune banche e alla quota di retrocessione delle commissioni di gestione relative a Fondi di investimento e SICAV, alla rivalutazione alla data del 31.12.2007 delle polizze di capitalizzazione intrattenute con diverse compagnie di assicurazione.

Le disponibilità liquide in bilancio per € 5.006.488 si riferiscono a disponibilità bancarie temporanee su c/c vari al 31.12.2007 e determinate dallo smobilizzo di titoli.

Nel passivo dello Stato patrimoniale degne di rilievo sono state le seguenti variazioni:

nel conto "Fondi per l'attività di Istituto"

a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni.

Sono stati stanziati € 317.245 a carico dell'esercizio e utilizzati € 267.245; il saldo al 31.12.2007 ammonta conseguentemente ad € 3.850.000.

b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti.

Dalla consistenza al 31.12.2006 di € 1.050.860 sono stati utilizzati € 1.050.860 e a carico dell'esercizio sono stati stanziati € 605.341.

d) Altri fondi.

- Fondo progetto Residenza Sanitaria nel Comune di Tortona.

Il saldo del conto al 31.12.2007 di € 13.660.778 contiene lo stanziamento di Euro 1.600.000 per erogazione deliberata in corso di esercizio.

Il fondo proviene dal conto "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.

-Fondo avvio gestione operativa progetto Residenza Sanitaria nel Comune di Tortona con un saldo residuo di € 296.205 (erogati nell'esercizio € 203.795).

Trattasi di fondo istituito al fine di sovvenire alle esigenze derivanti dall'avvio dell'attività di gestione operativa della residenza sanitaria realizzata tramite la Società strumentale della Fondazione.

- Fondo Imposte e Tasse con un saldo di € 331.435.

Trattasi di accantonamenti effettuati per imposte maturate a tutto il 31 dicembre 2007 sui proventi e rivalutazioni relative agli strumenti finanziari.

In merito all'eventuale accantonamento prudenziale al Fondo rischi e oneri dei maggiori dividendi distribuiti dalla Cassa Depositi e Prestiti Spa negli esercizi 2004 2005 e 2006 rispetto alla misura minima garantita dalla Statuto, come segnalato dall'ICCRI con comunicazione del 26.10.2006 (prot. N. 487) si precisa che non si è ritenuto di effettuare, in sede di bilancio, alcun accantonamento per i motivi già elencati nel bilancio al 31.12.2006 più sotto richiamati:

> l'eventuale riduzione di valore delle azioni potrà essere determinata solo in sede di recesso o di conversione tenuto conto della dinamica dei dividendi futuri;

> l'interpretazione e l'applicazione degli artt. 7 – 10 e 9 dello Statuto della Cassa Depositi e Prestiti Spa in ipotesi di conversione non è condivisa e lascia ampi spazi di incertezza e quindi di contestazione;

> esiste in bilancio un Fondo stabilizzazione delle erogazioni dell'importo di Euro 3.850.000 in grado di garantire la continuità dell'attività erogativa anche nell'ipotesi di una eventuale futura svalutazione della partecipazione in caso di recesso anticipato o conversione delle azioni privilegiate in ordinarie.

Lo stanziamento al conto Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato in bilancio per € 53.524 si riferisce al debito maturato nei confronti dei dipendenti in forza al 31 dicembre.

- Erogazioni deliberate in bilancio per € 1.087.819.

Trattasi di somme stanziate e non ancora erogate al 31.12.2007 nei settori rilevanti per € 754.422 e negli altri settori statutari per € 333.397.

- Fondo per il volontariato (Legge 266/91) in bilancio per € 579.766.

Il conto comprende gli accantonamenti per il volontariato dell'esercizio corrente (€ 117.631) e degli esercizi precedenti al netto dei versamenti effettuati a seguito della richiesta del Comitato Regionale.

Il conto "Debiti" per € 200.534 comprende debiti verso l'Erario e fornitori vari.

Il patrimonio netto della Fondazione al 31.12.2007 pari ad € 201.524.080 è così costituito:

a) Fondo di dotazione	€	32.749.828
c) Riserva da rivalutazioni e plusvalenze	€	154.884.644
d) Riserva obbligatoria	€	8.241.532
e) Riserva per l'integrità del patrimonio	€	5.648.076

Nel Conto Economico del bilancio degne di rilievo sono state le seguenti variazioni:

1) Risultato delle gestioni patrimoniali individuali in bilancio per € 849.966 è diminuito rispetto all'esercizio 2006 di € 2.431.266 anche per effetto dello smobilizzo di alcune gestioni patrimoniali con fondi impiegati in altri settori finanziari.

2) Dividendi e proventi assimilati in bilancio per € 130.000.

Degno di rilievo risulta il dividendo erogato dalla Cassa Depositi e Prestiti SPA per l'esercizio 2007 di € 130.000 pari al 13 % del capitale investito.

3) Interessi e Proventi assimilati, in bilancio per € 1.141.500.

Trattasi di interessi su titoli, di proventi su operazioni di pronti contro termine, di interessi attivi su c/c bancari, il tutto al netto delle imposte di riferimento.

4) Rivalutazione (svalutazione) netta di strumenti finanziari non immobilizzati, in bilancio per € 2.781.175.

Trattasi della rivalutazione effettuata sulla base della valorizzazione al 31.12.2007 di prestiti obbligazionari, quote SICAV, fondi di Fondi hedge, Fondi comuni e Polizze di capitalizzazione.

5) Il conto "Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati" per € 280.934 si riferisce al provento realizzato in sede di cessione di quote di Fondi e SICAV.

6) Altri proventi, in bilancio per € 268.162.

Trattasi della retrocessione di commissioni su gestioni patrimoniali, SICAV e Fondi comuni operate dalle Società di gestione.

7) Oneri, in bilancio per € 1.124.342.

Sono costituiti dalle spese di gestione della Fondazione, dagli ammortamenti dei cespiti e accantonamenti e risultano inferiori a quelle dell'esercizio 2006 spesate per € 1.214.437.

Nell'esercizio 2007 si sono conseguite notevoli economie sui costi per consulenti e collaboratori esterni e sulle commissioni per i servizi di gestione del patrimonio stante anche il controllo diretto degli investimenti mobiliari da parte della Fondazione supportato dalla consulenza gratuita del solo advisor Banca Fideuram Spa.

La gestione si è conclusa al 31.12.2007 con l'avanzo di esercizio di € 4.411.175 che sotto il profilo gestionale ordinario si può considerare pari a quello dell'esercizio precedente di € 5.650.086 comprendente proventi straordinari per € 1.000.058.

L'indice di redditività calcolato con riferimento al valore medio degli attivi finanziari della Fondazione nel 2007 risulta pari al 3,10 % lordo.

Nel corso dell'esercizio sono stati erogati complessivamente € 5.265.566,88 come segue:

Erogazioni ordinarie effettuate nell'esercizio	€	1.661.771,81
Erogazioni ad incremento della dotazione patrimoniale della Residenza Sanitaria	€	3.400.000,00
Erogazioni per l'avvio della gestione operativa della Residenza Sanitaria	€	203.795,07

L'avanzo dell'esercizio di € 4.411.175 ha avuto la seguente destinazione:

-Accantonamento alla Riserva obbligatoria	€	882.235
-Erogazioni deliberate nel corso dell'esercizio	€	1.827.046
-Accantonamento al Fondo per il volontariato	€	117.632
-Accantonamento ai Fondi per l'attività di Istituto	€	922.586
-Accantonamento alla Riserva per l'integrità del Patrimonio	€	<u>661.676</u>
Totale	€	4.411.175

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 e dell'incertezza circa l'esito definitivo delle controversie pendenti in Cassazione.

Sempre in via prudenziale, non è stato esposto in bilancio il credito relativo al 5 ‰ di € 20.137,00 che dovrebbe essere rimborsato dall'Erario entro il 31.12.2008.

Viene dato atto che la Fondazione nel corso dell'esercizio ha pagato, per ritenute fiscali a titolo d'imposta € 257.498,13 su interessi attivi di c/c e su titoli tutti esposti in bilancio al netto delle ritenute fiscali.

L'esercizio in esame è caratterizzato da una certa stabilità nella normativa sulle Fondazioni Bancarie e l'Autorità di vigilanza non ha ancora emanato l'atto di indirizzo in tema di formazione del bilancio contabile e di missione, ad integrazione di quello in vigore oggi in via transitoria, ma nella legge Finanziaria per il 2008 sono previste alcune novità di natura fiscale concernenti la riduzione dell'aliquota IRES dal 33 al 27 per cento, la riduzione dell'aliquota IRAP dal 4,25 al 3,9 per cento, modifiche al regime delle così dette società di comodo.

La tassazione delle rendite finanziarie a causa della anticipata fine della legislatura sarà rinviata alle decisioni del nuovo Parlamento.

Non è ancora stato definito il contenzioso relativo all'art. 6 del D.P.R. 29.9.73 N. 601 (riduzione a metà dell'aliquota IRES) e l'esonero della ritenuta sui dividendi ex art. 10 bis della Legge N. 1745/62.

Come è noto la Legge 27 dicembre 2006 N. 296 (Legge Finanziaria per il 2007) aveva escluso le Fondazioni dal beneficio della destinazione del 5 per mille dell'imposta dichiarata dai contribuenti così come già previsto dall'articolo 1 comma 337 della Legge 23.12.05 N. 266.

La Legge Finanziaria per il 2008 non ha riammesso le Fondazioni Bancarie a godere del beneficio della destinazione del 5 ‰ dell'imposta dichiarata dai contribuenti.

Nel corso dell'esercizio è stato portato a compimento la fase edificatoria della Residenza Sanitaria

“Leandro Lisino” e l’ avvio della gestione operativa è avvenuto già nel mese di febbraio 2008.

Trattasi di un’opera di alto contenuto tecnico che ha ottenuto larghi consensi sia sotto il profilo strutturale che qualitativo gestionale.

Le erogazioni effettuate dalla Fondazione nell’ esercizio 2007 alla Società Strumentale ammontano complessivamente a € 5.000.339,42 così costituite:

Versamenti in c/capitale	€	1.523.005,72
Erogazioni sulle risorse deliberate nel 2006/2007	€	3.400.000,00
Copertura perdita d’esercizio	€	77.333,70

Il Collegio dei Revisori approva 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.

Il Collegio dei Revisori Vi assicura di aver effettuato a norma di legge, dello statuto sociale e del modello di organizzazione e gestione interno, le periodiche verifiche mensili e trimestrali 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, 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 i cespiti elencati nell’attivo patrimoniale rispondono effettivamente alla consistenza ivi indicata.

Il Collegio dei Revisori conferma pure l’avvenuto controllo di tutti i dati contenuti nel bilancio e condivide le modalità prescelte ed i criteri di valutazione adottati la consistenza e la regolarità del calcolo degli ammortamenti e del fondo rischi ed oneri nonché l’adeguatezza dell’assetto organizzativo - amministrativo e contabile adottato dalla Fondazione ed il Suo concreto funzionamento.

In merito alle modalità ed alle procedure adottate per il trattamento dei dati con le attrezzature tecnologiche disponibili, è stato redatto il documento programmatico sulla sicurezza in conformità a quanto previsto dall’art.33 e seguenti del D.Lgs 196/03.

In merito alle erogazioni destinate ai fini istituzionali, il Collegio dei Revisori conferma e attesta che le stesse non hanno subito variazioni rispetto alle decisioni assunte dal Consiglio di Amministrazione in ottemperanza allo Statuto della Fondazione e, in merito alla politica degli investimenti del patrimonio disponibile il Consiglio di Amministrazione si è uniformato alla delibera dell’Organo di Indirizzo del 15 gennaio 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, prudente e trasparente gestione del patrimonio sociale.

Il Collegio dei Revisori dà atto che la Fondazione nella sua gestione operativa non ha mai subito condizionamenti politici di sorta e nonostante la grave crisi mondiale dei mercati finanziari che si è palesata nel secondo semestre del 2007 anche in conseguenza della crisi dei Mutui Subprime USA e dell'allarmante aumento del costo del petrolio ha conseguito un risultato economico oltremodo positivo.

In conclusione, il Collegio dei Revisori esprime il proprio parere favorevole alle proposte formulate dal Consiglio di Amministrazione e, conseguentemente Vi invita ad approvare il Bilancio chiuso al 31/12/2007 con l'avanzo di € 4.411.175 costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa nonché dalla Relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione a corredo del bilancio stesso.

IL COLLEGIO DEI REVISORI

(Sala Dott. Vittorio)

(Ferrari Rag. Augusto)

(Davio Dott. Dante)