

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORTONA

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2018

CRITERI DI REDAZIONE

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 è stato redatto, atteso quanto espressamente previsto dall'art. 1, comma 1, del Decreto dirigenziale del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 26 marzo 2019, sulla base dell'Atto di indirizzo del Ministero del Tesoro del 19 aprile 2001.

Con riferimento ai criteri di contabilizzazione e di valutazione delle poste di bilancio si fa riferimento ai principi desumibili dal D.Lgs. n. 153 del 1999, dagli articoli da 2421 a 2435 del Codice Civile, in quanto applicabili, ai principi contabili nazionali definiti dall'OIC (Organismo Italiano di Contabilità) e dalle disposizioni contenute nel richiamato Atto di indirizzo dell'Autorità di Vigilanza, nonché alle indicazioni fornite dal Ministero dell'Economia e delle Finanze con nota del 9 marzo 2018.

In conformità alle previsioni dell'art. 2423 Codice Civile gli schemi di bilancio sono redatti in unità di Euro, senza cifre decimali.

Il Bilancio è costituito dallo *Stato Patrimoniale*, che evidenzia le attività e passività costituenti il patrimonio della Fondazione, dal *Conto Economico*, che riporta i proventi e gli oneri di competenza dell'anno ed il risultato dell'esercizio, dal *Rendiconto Finanziario* da cui risultano per l'esercizio a cui è riferito il bilancio e per quello precedente, l'ammontare e la composizione delle disponibilità liquide all'inizio e alla fine dell'esercizio, ed i flussi finanziari dell'esercizio derivanti dall'attività operativa, da quella di investimento, da quelli di finanziamento dei contributi e dalla *Nota Integrativa* che fornisce informazioni e dettagli analitici dei valori numerici esposti nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico.

Il Bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed il risultato economico dell'esercizio ed è corredato dalla *Relazione sulla gestione*, che contiene la relazione economica e finanziaria sull'attività e dal *Bilancio di missione*, che illustra gli obiettivi sociali perseguiti dalla Fondazione e gli interventi realizzati nel corso dell'esercizio.

Secondo le disposizioni transitorie contenute nel Provvedimento del Tesoro 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 del Provvedimento del Tesoro del 19 aprile 2001 la valutazione delle voci di Bilancio è stata fatta secondo prudenza, anche in funzione della conservazione del valore del patrimonio della Fondazione e nella prospettiva di continuazione dell'attività.

I principali criteri per la redazione del Bilancio, in osservanza del sopra citato Provvedimento ministeriale, sono i seguenti:

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

Immobilizzazioni materiali ed immateriali

Nella voce sono evidenziati sia gli elementi materiali di uso durevole, sia gli elementi immateriali o intangibili che costituiscono costi la cui utilità si produce su un arco temporale pluriennale destinati a permanere nella Fondazione (paragrafo 5.1 del Provvedimento del Tesoro) in quanto trattasi di investimenti patrimoniali o di investimenti destinati a perseguire lo scopo istituzionale.

Il criterio contabile è quello del costo di acquisto, inclusivo degli oneri accessori e degli altri costi direttamente imputabili, come previsto dall'art. 2426, numero 1) del Codice Civile, dai principi contabili OIC n.16 (immobilizzazioni materiali) e n. 24 (immobilizzazioni immateriali) e dal paragrafo 10.4 del Provvedimento del Tesoro.

Il criterio di valutazione è il costo storico, rettificato in presenza di perdite di valore durevole o di riduzione durevole delle condizioni di utilizzo secondo i richiamati principi contabili OIC e paragrafo 10.6 del Provvedimento del Tesoro.

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 stesse.

Sono state applicate le seguenti aliquote:

- costi di utilità pluriennale sostenuti per migliorie su immobili non strumentali: 3%;
- immobili: 3%;
- mobili d'ufficio: 12%;
- impianti generici e specifici: 15%;
- macchine d'ufficio elettroniche compresi i computer: 20%;
- attrezzatura, mobili e arredi: 15%;
- spese allestimento spazi espositivi della collezione d'arte dell'Ente: 20%;

- impianto telefonico: 20%;
- costi pluriennali: 20%;
- software e licenze d'uso: 20%.

I beni durevoli la cui utilizzazione è limitata nel tempo e che hanno un costo di modesta entità non sono stati iscritti tra le immobilizzazioni e il loro costo è stato imputato direttamente al Conto Economico (paragrafo 5.2 del Provvedimento del Tesoro).

Non sono stati considerati ammortizzabili gli immobili per investimento, gli immobili di interesse storico ed i beni acquisiti con l'intento di perseguire finalità statutarie con l'utilizzo delle risorse destinate all'attività istituzionale.

Le opere ed i beni d'arte sono stati iscritti al costo storico di acquisto e non sono stati ammortizzati.

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/svalutazione discrezionale o volontaria.

In Nota Integrativa sono stati indicati i criteri applicati nella valutazione e nelle rettifiche di valore, nonché le movimentazioni delle voci di bilancio come previsto ai paragrafi 11.1 lettera a) e b) del Provvedimento del Tesoro.

Partecipazioni in società strumentali

La voce evidenzia la partecipazione di controllo nella società strumentale "Residenza Sanitaria Integrata Fondazione C.R. Tortona S.r.l. C.u.s.", operante nel settore rilevante di intervento dell'assistenza agli anziani (art.1 lettera h), D.Lgs n. 153 del 1999) per la diretta realizzazione degli scopi statuari nel settore istituzionale di intervento dell'assistenza agli anziani.

E' iscritta al valore nominale dell'investimento e nel corso dell'esercizio non ha registrato movimentazione.

In Nota Integrativa sono riportate le indicazioni richieste al riguardo nel paragrafo 11.1 lettera d) del Provvedimento del Tesoro.

Immobilizzazioni finanziarie

La posta evidenzia le attività finanziarie detenute dalla Fondazione e destinate a permanere durevolmente nel patrimonio della Fondazione (art. 2424-bis del Codice Civile e paragrafi 5.1 e 5.3 del Provvedimento del Tesoro) considerate investimenti patrimoniali durevoli.

Il criterio contabile è quello del costo d'acquisto, come previsto dall'art. 2426, numero 1) del Codice Civile, dai principi contabili OIC n. 20 e 21 e dal paragrafo 10.4 del Provvedimento del Tesoro.

Il criterio di valutazione è il costo secondo i principi contabili OIC n. 20 e 21 e il paragrafo 10.6 del Provvedimento del Tesoro.

Sono costituite da titoli azionari e altri titoli (quote OICR e Fondi di Fondi Hedge).

Strumenti finanziari non immobilizzati

Nella voce si evidenziano gli strumenti finanziari quotati destinati alla negoziazione che non sono investimenti strategici o duraturi (art. 2424 del Codice Civile e paragrafo 5.3 del Provvedimento del Tesoro) in quanto finalizzati alla produzione esclusiva del reddito e gli strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale a soggetti abilitati ai sensi del D.Lgs n. 58/1998 (paragrafo 4.1 Provvedimento del Tesoro).

Il criterio contabile è quello del costo di acquisto, come previsto dall'art. 2426, numero 1) del Codice Civile, dai principi contabili OIC n. 20 e 21, paragrafo 7.1 e dal paragrafo 10.4 del Provvedimento del Tesoro.

In deroga al principio OIC che prevede “la capitalizzazione” degli oneri di negoziazione, il Provvedimento del Tesoro richiede che le commissioni di gestione e negoziazione delle gestioni patrimoniali e delle altre attività finanziarie siano evidenziate separatamente nel Conto Economico a voce propria sotto la voce commissioni di negoziazione (Conto Economico voce 10.f).

La contabilizzazione degli strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale sono state effettuate con scritture riepilogative riferite alla data di chiusura dell'esercizio ed effettuata in conformità ai rendiconti trasmessi (paragrafo 4 del Provvedimento del Tesoro). Nella contabilità della Fondazione risultano “comunque” gli strumenti finanziari e la liquidità affidata in gestione (paragrafo 4.3 del provvedimento del Tesoro) e confluiscono in bilancio nella voce “Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale” il cui totale coincide con i rendiconti dei gestori.

Il criterio di valutazione è quello del minore tra il costo di acquisto ed il valore presumibile di realizzo o di mercato (principi contabili OIC n. 20, paragrafo 41, e n. 21, paragrafo 45 e art. 10.7 del Provvedimento del Tesoro).

Gli strumenti finanziari quotati – ivi compresi gli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio e gli strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale - sono valutati al valore di mercato (paragrafo 10.8 del Provvedimento del Tesoro).

La Legge del 17 dicembre 2018 n. 136, di conversione del D.Lgs 119/2018 in vigore dal 19 dicembre 2018 prevede una deroga ai criteri di valutazione in bilancio dei titoli e delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni che consente di mantenere nel bilancio 2018 i medesimi valori risultanti dal bilancio precedente. Tale deroga si applica anche ai titoli acquistati durante l'esercizio 2018. La deroga permette, in sostanza, di evitare la svalutazione dei titoli in base al valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato in considerazione dell'eccezionale situazione di turbolenza che ha interessato i mercati finanziari nell'esercizio 2018. La Fondazione si è avvalsa di tale possibilità di valutazione come meglio dettagliato nel corso della nota integrativa. Non sono presenti in bilancio poste espresse in valuta estera.

Crediti

La posta include i rapporti creditorî di origine negoziale e normativa.

Fra questi figurano: crediti v'erario risultanti dalla dichiarazione dei redditi, derivanti dagli acconti di imposta versati e dai crediti d'imposta Fun (Fondo Unico Nazionale per il Volontariato) e ART BONUS, depositi cauzionali, crediti connessi alle locazioni degli immobili ed agli anticipi versati ai fornitori.

Il criterio contabile è quello del valore nominale.

I crediti sono valutati secondo il presumibile valore di realizzo (art. 2426, numero 8) del Codice Civile e dal principio contabile OIC n. 15.

Non sono presenti in bilancio poste espresse in valuta estera.

Disponibilità liquide

La voce include i depositi bancari, il denaro e i valori in cassa.

Il denaro e gli altri valori in cassa sono contabilizzati e valutati al valore nominale, per i depositi bancari il criterio di valutazione è quello del presumibile valore di realizzo (art. 2426, numero 8), del Codice Civile e dal principio contabile OIC n. 14.

I saldi dei depositi sono corrispondenti alle risultanze degli estratti conti al 31 dicembre 2018.

Non sono presenti in bilancio poste espresse in valuta estera.

Ratei e risconti attivi

La voce contiene i costi di competenza di esercizi successivi la cui manifestazione finanziaria è avvenuta nell'anno (art. 2424-bis Codice Civile).

Sono contabilizzati nel rispetto del principio di competenza (paragrafo 2.1. del Provvedimento del Tesoro), indipendentemente dalla data di pagamento, come previsto dall'art. 2423-bis del Codice Civile e del principio di prudenza, anche in funzione della conservazione del valore del patrimonio e valutati secondo quello della competenza economica.

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

Patrimonio netto

La voce si compone di varie sottovoci che, nell'insieme, esprimono la consistenza contabile del Patrimonio della Fondazione, come di seguito specificatamente rappresentati.

Il patrimonio è totalmente vincolato al perseguimento degli scopi statutari ed è amministrato secondo criteri prudenziali di rischio in modo da conservarne il valore ed ottenerne una redditività adeguata (art. 5 e 7 del D.Lgs n. 153/1999).

Nell'esercizio si è incrementato per effetto della donazione di beni mobili che ha dato luogo alla creazione della riserva da donazioni e decrementato per effetto del disavanzo d'esercizio:

- *Fondo di dotazione*: rappresenta la dotazione patrimoniale della Fondazione ed è costituito dal valore del conferimento nell'originaria società bancaria conferitaria realizzato in attuazione della Legge n. 218/1990 e D.Lgs. n. 356/1990.

Il fondo non è soggetto a valutazione ed è espresso al valore nominale.

- *Riserva da donazioni*: la voce accoglie il valore della donazione ricevuta e destinata da parte del donante esplicitamente ad incremento del patrimonio. La riserva accoglie il valore della liberalità al netto dei costi connessi al suo adempimento.
- *Riserva da rivalutazione e plusvalenze*: accoglie le plusvalenze e minusvalenze da realizzo o da valutazione relative alla partecipazione nella società bancaria conferitaria intervenute successivamente all'iniziale conferimento (art. 9, comma 4, D.Lgs. n. 153/1999).

La riserva non è soggetta a valutazione ed è espressa al valore nominale.

- *Riserva obbligatoria*: accoglie gli accantonamenti effettuati annualmente a valere sull'avanzo di gestione nella misura stabilita dall'Autorità di Vigilanza (art. 8, comma 1, lettera c) del D.Lgs. n. 153/1999).

L'accantonamento alla riserva obbligatoria costituisce il presidio patrimoniale minimo previsto dalle vigenti disposizioni di vigilanza.

La riserva non è soggetta a valutazione ed è espressa al valore nominale.

Il criterio contabile è quello del valore nominale.

- *Riserva per l'integrità del patrimonio*: accoglie gli accantonamenti effettuati annualmente a valere sull'avanzo di gestione nei limiti della misura massima stabilita dall'Autorità di Vigilanza (art. 8, comma 1, lettera e) del D.Lgs. n. 153/1999). Tale accantonamento è facoltativo e ha la finalità, al pari della Riserva obbligatoria, di salvaguardare il valore del patrimonio.

La riserva non è soggetta a valutazione ed è espressa al valore nominale.

Il criterio contabile è quello del valore nominale.

- *Disavanzo d'esercizio*: la voce accoglie il risultato dell'esercizio appena chiuso.

Il criterio contabile è quello del valore nominale. La voce non è soggetta a valutazione.

Fondi per le attività di istituto

La voce accoglie le somme destinate al perseguimento delle finalità istituzionali nei settori rilevanti comprese le somme accantonate a fronte di interventi pluriennali.

Nell'esercizio i fondi sono stati utilizzati a seguito delle delibere del Consiglio di Amministrazione della Fondazione per la realizzazione degli scopi statutari.

Tutti i fondi per le attività di istituto non sono soggetti a valutazione e sono espressi e contabilizzati al valore nominale:

- *fondo di stabilizzazione delle erogazioni*: si riferisce alle risorse accantonate per contenere la variabilità delle erogazioni annuali in un orizzonte temporale pluriennale (paragrafo 6.1 del Provvedimento del Tesoro). A causa della minore redditività del patrimonio mobiliare è stato utilizzato per integrare le risorse destinate all'attività istituzionale.
- *fondi per le erogazioni nei settori rilevanti*: accolgono le somme destinate al perseguimento delle finalità istituzionali nei settori rilevanti e negli altri settori ammessi di intervento, per le quali non sia stata ancora assunta la delibera di erogazione (paragrafo 7.1 del Provvedimento del Tesoro).
- *Altri fondi*: nella voce confluiscono le risorse investite nella società strumentale ed in attività istituzionali prive di adeguata redditività, finalizzate a perseguire uno scopo statutario.

Sono di norma alimentati con le quote di Avanzo di gestione destinate alle finalità istituzionali.

Il fondo erogazioni settori rilevanti è stato incrementato per effetto del riconoscimento del credito di imposta relativo ai versamenti effettuati al Fondo Unico Nazionale (FUN) con contropartita nell'attivo dello stato patrimoniale della voce Credito d'imposta FUN il cui importo andrà ridotto progressivamente attraverso il suo utilizzo, in relazione ai pagamenti delle imposte o contributi corrisposti, fino ad esaurimento.

Fondi per rischi ed oneri

La voce accoglie le imposte accantonate ancorchè non definitive (art.2424, comma 1, lettera b) n. 2 C.C).

Gli accantonamenti a tali fondi riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Il criterio di valutazione è quello della competenza economica e della prudenza.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto accoglie le passività maturate in applicazione delle disposizioni di legge e del contratto di lavoro vigente a favore dei lavoratori dipendenti non impiegate in forme di previdenza integrativa. La voce si è incrementata a seguito degli accantonamenti dell'esercizio e della rivalutazione del fondo già accantonato ed è diminuita a seguito del pagamento dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione delle somme già accantonate.

Viene valutato e iscritto sulla base delle disposizioni di legge.

Erogazioni deliberate

Rappresentano un debito della Fondazione e accolgono il valore residuo delle erogazioni deliberate con assunzione di impegno nei confronti dei terzi beneficiari (paragrafo 7.3 del Provvedimento del Tesoro).

Le erogazioni sono riportate distintamente in relazione al settore di intervento interessato: rilevante o altro settore statutario.

La voce non è soggetta a valutazione ed è espressa al valore nominale.

Fondo per il Volontariato

La voce si movimenta in aumento a seguito degli accantonamenti deliberati ed in diminuzione a seguito dei pagamenti tempo per tempo richiesti.

La voce non è soggetta a valutazione ed è espressa e contabilizzata al valore nominale.

Debiti

Sono rappresentati dal saldo dei rapporti debitori di origine negoziale o normativa. Sono sostanzialmente debiti esigibili entro l'esercizio successivo in quanto inerenti a costi relativi alla gestione (debiti commerciali, debiti verso Enti previdenziali, verso Erario).

Non esistono debiti in valuta estera.

La voce non è soggetta a valutazione ed è espressa e contabilizzata a valore nominale.

CONTI D'ORDINE

Tenuto conto di quanto dispone il paragrafo 8.1 del Provvedimento del Tesoro e in considerazione dell'esigenza di trasparenza e di una più puntuale rendicontazione dell'attività e della complementarietà delle disposizioni del Provvedimento del Tesoro rispetto a quelle civilistiche, si è ritenuto opportuno mantenere i conti d'ordine oltre che nella Nota Integrativa anche nel prospetto di bilancio.

Vengono attivati al fine di evidenziare fatti gestionali che non hanno un'immediata rilevanza economica o patrimoniale e sono rappresentati da beni di terzi di cui la Fondazione ha la disponibilità e da beni presso terzi per i beni che la Fondazione ha affidato a terzi.

Non sono soggette a valutazione e sono iscritti al valore di "stima accettata" risultante dai contratti di comodato.

CONTO ECONOMICO

Contabilizzazione dei ricavi e dei costi

La rilevazione dei proventi e degli oneri avviene nel rispetto del principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso o di pagamento e del principio di prudenza, anche in funzione della conservazione del valore del patrimonio della Fondazione (paragrafo 2.1 del Provvedimento del Tesoro).

Risultato delle gestioni patrimoniali individuali

La voce riporta il risultato delle gestioni patrimoniali affidate a soggetti abilitati.

Le operazioni relative agli strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale sono contabilizzate in forma sintetica, con scritture riepilogative riferite alla data di chiusura dei trimestri o semestri in conformità ai rendiconti dei gestori in base al paragrafo 4.1 del Provvedimento del Tesoro.

Il risultato delle gestioni patrimoniali è contabilizzato al netto delle imposte e al lordo delle commissioni di gestione e di negoziazione che sono autonomamente evidenziate (paragrafo 4.4 del Provvedimento del Tesoro).

Le valutazioni sono riferite alla data di chiusura dell'esercizio in conformità ai rendiconti dei gestori in base a quanto disposto dal paragrafo 4.1 del Provvedimento del Tesoro.

In Nota Integrativa si forniscono le informazioni dettagliate richieste dal paragrafo 4.5 del Provvedimento del Tesoro e si indicano le ritenute subite a titolo di imposta o come imposta sostitutiva al fine di dare evidenza dell'effettivo carico fiscale.

Dividendi

La voce accoglie i dividendi e gli altri proventi da partecipazione.

I dividendi azionari sono contabilizzati nell'esercizio nel corso del quale viene deliberata la loro distribuzione (paragrafo 2.3 del Provvedimento del Tesoro).

I dividendi e i proventi sui quali è stata applicata la ritenuta a titolo di imposta, o imposta sostitutiva, sono evidenziati in bilancio al netto del carico fiscale (par. 9.1 del Provvedimento del Tesoro).

Interessi e proventi assimilati

Nella voce trovano evidenza gli interessi ed i proventi derivanti dalle immobilizzazioni finanziarie, dagli strumenti finanziari non immobilizzati e dai crediti e disponibilità liquide. Il criterio di contabilizzazione è quello della competenza economica, ad eccezione dei proventi relativi agli OICR per i quali si fa riferimento al criterio di cassa. Sono esposti in bilancio al netto delle ritenute a titolo di imposte sostitutive applicate (paragrafo 9.1 del Provvedimento del Tesoro) ed in Nota Integrativa si forniscono indicazioni circa l'ammontare delle imposte corrisposte con l'eventuale evidenziazione della tipologia.

Rivalutazioni/svalutazioni di strumenti finanziari non immobilizzati

La voce rappresenta la valutazione degli strumenti finanziari non immobilizzati e non affidati in gestione patrimoniale (paragrafo 9.2 del Provvedimento del Tesoro) ed è contabilizzata nel rispetto del principio di prudenza, anche in funzione della conservazione del valore del patrimonio della Fondazione oltre al principio generale di rappresentazione veritiera e corretta.

La composizione della voce è indicata in Nota Integrativa.

Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati

La voce rappresenta il saldo tra gli utili e le perdite realizzati nella negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati e non affidati in gestione patrimoniale individuale (paragrafo 9.3 del Provvedimento del Tesoro). La rilevazione dei proventi e degli oneri avviene nel rispetto del principio di competenza e del principio di prudenza, anche in funzione della conservazione del patrimonio della Fondazione (paragrafo 2.1 del Provvedimento del Tesoro). Il risultato contabilizzato è al netto delle imposte applicate (paragrafo 9.1 del Provvedimento del Tesoro). La composizione della voce è indicata in Nota Integrativa così come l'ammontare delle imposte subite.

Altri proventi

La voce comprende i proventi diversi da quelli indicati nei punti precedenti purchè inerenti all'attività ordinaria e sono rappresentati dai proventi derivanti dalla gestione degli immobili e dai contributi in conto esercizio ricevuti da parte di terzi.

Il criterio di contabilizzazione è quello di competenza economica.

Compensi e rimborsi Organi statutari

La voce accoglie gli oneri per compensi comprensivi di IVA e oneri previdenziali e assistenziali ove dovuti, relativi agli Organi statutari.

Il criterio di contabilizzazione è quello della competenza economica. In Nota Integrativa vengono dettagliate le informazioni riguardanti i compensi ed il numero dei componenti di ciascun Organo (Paragrafo 11.1 lettera r) del Provvedimento del Tesoro).

Oneri del personale

Rappresenta il costo relativo alle retribuzioni nonché gli oneri sociali, il trattamento di fine rapporto ed altri oneri dei dipendenti della Fondazione. Non è presente personale dedicato alla gestione diretta del patrimonio.

Il criterio di contabilizzazione è quello della competenza economica. In Nota Integrativa si riportano le informazioni richieste dal Paragrafo 11.1 lettera p) e q) del Provvedimento del Tesoro.

Oneri per consulenti e collaboratori esterni

La voce comprende le consulenze esterne, anche su specifici progetti, ed il costo delle collaborazioni.

Il criterio di contabilizzazione è quello della competenza economica. Non sono presenti rapporti di collaborazione professionale inerenti la gestione del patrimonio.

Oneri per servizi di gestione del patrimonio

La voce accoglie le somme corrisposte ai gestori per l'attività di gestione patrimoniale individuale nonché gli oneri connessi alla gestione diretta del patrimonio.

Il criterio di contabilizzazione è quello della competenza economica.

Le commissioni di negoziazione sono esposte separatamente in una voce propria.

Interessi passivi ed altri oneri finanziari

La voce accoglie gli oneri finanziari corrisposti alle controparti creditrici.

Il criterio di contabilizzazione è quello della competenza economica.

Commissioni di negoziazione

La voce accoglie le commissioni pagate a fronte della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati gestiti direttamente dalla Fondazione o dati in gestione a soggetti abilitati, nonché le commissioni corrisposte a fronte della cessione degli strumenti finanziari immobilizzati.

Il criterio di contabilizzazione è quello della competenza economica.

Ammortamenti

Nella voce sono esposti gli ammortamenti di competenza dell'esercizio calcolati secondo le modalità e i criteri individuati dalla Fondazione.

Il criterio di contabilizzazione è quello della competenza economica.

Accantonamenti

La voce accoglie gli accantonamenti ai fondi per rischi ed oneri afferenti le imposte a carico della Fondazione.

Il criterio di contabilizzazione è quello della competenza economica.

Altri oneri

La voce comprende le spese di funzionamento ed oneri vari.

Il criterio di contabilizzazione è quello della competenza economica.

La composizione della voce è illustrata in Nota Integrativa (Paragrafo 11.1 lettera o) del Provvedimento del Tesoro).

Proventi straordinari

La voce comprende le plusvalenze derivanti dalle dismissioni di attività immobilizzate, gli altri proventi di natura straordinaria nonché le sopravvenienze attive.

Il criterio di contabilizzazione è quello del conseguimento del provento.

La composizione della voce è indicata in Nota Integrativa (Paragrafo 11.1 lettera o) del Provvedimento del Tesoro).

Oneri straordinari

La voce comprende le perdite derivanti dalle dismissioni delle immobilizzazioni finanziarie, le sopravvenienze passive, gli altri oneri strettamente connessi ad operazioni patrimoniali di carattere straordinario.

Il criterio di contabilizzazione è quello del sostenimento del costo.

La composizione della voce è indicata in Nota Integrativa (Paragrafo 11.1 lettera o) del Provvedimento del Tesoro).

Imposte

In tale voce si evidenzia l'onere per le imposte dirette (IRES e IRAP), le imposte sostitutive da liquidare, le imposte indirette (esclusa l'IVA) e le tasse (imposta di bollo, IMU, tasse comunali, etc.) di competenza dell'esercizio cui si riferiscono.

Non esistono imposte differite e anticipate.

Il criterio di contabilizzazione è quello della competenza economica.

Nella Nota Integrativa viene inserito un prospetto riepilogativo di tutte le imposte di competenza dell'esercizio distinte per tipologia incluso, ove possibile, quelle indirette come l'IVA.

Avanzo/disavanzo dell'esercizio

E' il risultato della somma algebrica delle precedenti voci del conto economico.

La voce costituisce l'ammontare delle risorse nette derivanti dall'attività di gestione della Fondazione destinata, in caso positivo, al rafforzamento del patrimonio e al perseguimento delle finalità statutarie, in conformità a quanto stabilito dall'art. 8 del D.Lgs n. 153 del 1999.

BILANCIO AL 31/12/2018**STATO PATRIMONIALE****ATTIVO****1) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI ED IMMATERIALI****€ 26.047.757**

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

Consistenza al 31 dicembre 2017	Consistenza al 31 dicembre 2018	Differenza
€ 25.535.048	€ 26.047.757	€ 512.709

Descrizione del bene	Consistenza al 31/12/2017	Incrementi	Decrementi	%	Ammortamenti	Consistenza al 31/12/2018
Immobilizzazioni immateriali						
Software	€ 7.741	€ 3.026	-	20%	€ 3.113	€ 7.654
Costi pluriennali	€ 913	-	-	20%	€ 457	€ 456
Manutenzioni e riparazioni da ammortizzare	€ 745.132	-	-	3%	€ 27.757	€ 717.375
Immobilizzazioni materiali						
Sede sociale	€ 1.087.985	-	-		-	€ 1.087.985
Sala convegni	€ 2.190.952	-	-		-	€ 2.190.952
Pinacoteca nuovi spazi museali	€ 2.251.615	-	-		-	€ 2.251.615
Aree esterne immobili strumentali	€ 158.385	-	-		-	€ 158.385
Immobili "Ex Filanda Sironi" e casa padronale	€ 3.640.111	€ 169.658	-		-	€ 3.809.769
Fabbricato "Bar Gambrinus"	€ 206.188	-	-	3%	€ 7.046	€ 199.142
Fabbricati strumentali Progetto "Tortona Solidale" ex stazione autolinee di Tortona	€ 943.612	-	-		-	€ 943.612
Altri Immobili "Ex Filanda Sironi"	€ 489.117	-	-		-	€ 489.117

Beni mobili d'arte							
Collezione d'arte	€	13.291.130	€	268.354	-	-	€ 13.559.484
Archivio fotografico Pirotti	€	12.911	-	-	-	-	€ 12.911
Mobili e arredi casa patronale Sironi	€	130.816	€	16.502	-	-	€ 147.318
Fondo Aghemo	-	-	€	48.538	-	-	€ 48.538
Fondo Sarina	€	100.000	-	-	-	-	€ 100.000
Beni mobili strumentali							
Spese allestimento Pinacoteca palazzetto medievale	€	1.030	-	-	20%	€ 687	€ 343
Arredi/attrezzatura sala convegni	€	26.933	€	4.380	-	15%	€ 6.159 € 25.154
Arredi ufficio Palazzetto	€	12.480	€	3.899	-	15%	€ 10.360 € 6.019
Mobili e arredi Pinacoteca nuovi spazi museali	€	2.491	€	2.444	-	15%	€ 824 € 4.111
Mobili d'ufficio	€	73	-	-	-	12%	€ 73 € 0
Macchine d'ufficio elettroniche	€	18.752	€	-	-	20%	€ 4.292 € 14.460
Impianti generici	€	4.263	€	3.477	-	15%	€ 2.251 € 5.489
Impianto telefonico	€	3.259	-	-	-	20%	€ 1.531 € 1.728
Impianti condizionamento elettrici, antifurto Pinacoteche	€	29.977	€	91.412	-	15%	€ 16.172 € 105.217
Attrezzatura varia	€	3.595	€	183	-	15%	€ 1.107 € 2.671
Mobili e arredi casa Sironi	€	82.428	€	8.137	-	15%	€ 13.292 € 77.273
Attrezzatura Pinacoteca nuovi spazi museali	€	570	-	-	-	15%	€ 164 € 406
Mobili e arredi "Ex Residence Sironi"	€	34.863	€	763	-	15%	€ 10.516 € 25.110
Attrezzatura caffetteria Sala Convegni	€	11.862	€	6.673	-	15%	€ 3.180 € 15.355
Arredo Casa Barabino	-	-	€	2.440	-	15%	€ 183 € 2.257
Arredo Gipsoteca	-	-	€	1.419	-	15%	€ 106 € 1.313
Arredo caffetteria Sala Convegni	€	45.864	€	1.171	-	15%	€ 10.497 € 36.538

2) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**€ 89.855.985**

Composizione variazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

Consistenza al 31 dicembre 2017	Incrementi dell'esercizio	Decrementi dell'esercizio	Consistenza al 31 dicembre 2018
€ 55.069.476	€ 45.123.102	€ 10.336.593	€ 89.855.985

a) partecipazioni in società strumentali**€ 19.588.900**

- partecipazioni di controllo:

*- Partecipazione nella Residenza Sanitaria Integrata Fondazione**C.R. Tortona S.r.l. con unico socio***€ 19.588.900**

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

Denominazione: Residenza Sanitaria Integrata Fondazione C.R. Tortona S.r.l. con unico socio*Sede:* Corso Leoniero, 6 - Tortona (Al)

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

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

Per il perseguimento degli scopi sociali indicati, la società farà ricorso ai mezzi ed alle professionalità proprie e/o messe a disposizione dai soci, oppure anche alle risorse ed opportunità disponibili sul mercato. La società potrà, inoltre, compiere, in via complementare, qualsiasi operazione mobiliare, immobiliare, commerciale, finanziaria – nel rispetto della normativa vigente e comunque non nei confronti del pubblico – locativa, ipotecaria, utile e/o necessaria per il

conseguimento dello scopo sociale; potrà inoltre costituire o essere socia in altre imprese e società od enti con oggetto uguale, affine o complementare al proprio per il conseguimento degli scopi sociali. La società potrà, infine, sempre in via complementare ed al solo scopo del conseguimento dell'oggetto sociale – nel rispetto della normativa vigente e comunque non nei confronti del pubblico – prestare fidejussioni, avalli, ipoteche ed altre garanzie personali e reali e consentire iscrizioni, trascrizioni ed annotazioni”.

Risultato dell'ultimo esercizio (2018): - € 94,32

Quota del capitale posseduta: 100%

Valore attribuito in bilancio: € 19.588.900 di cui:

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

€ 19.578.900 per versamenti in conto capitale effettuati a tutto il 31 dicembre 2018.

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

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

d) altri titoli		€ 70.267.085
- Titoli Azionari	€	570.064
- OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio)	€	69.697.021

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

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

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

TITOLI AZIONARI

Titolo	Numero	Valore di acquisto	Valore di bilancio	Valore di mercato al 31/12/2018
GENERAL ASS	6.000	€ 96.546	€ 96.546	€ 87.558
ASTM SPA	2.500	€ 56.908	€ 56.908	€ 43.305
ATLANTIA ORD.	4.000	€ 109.383	€ 109.383	€ 72.110
BCA GENERALI ORD.	2.500	€ 62.855	€ 62.855	€ 45.146
INTESA SANPAOLO ORD.	90.000	€ 244.372	€ 244.372	€ 174.771
Totale	105.000	€ 570.064	€ 570.064	€ 422.890

ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO DEL RISPARMIO

OICR	Valore di bilancio 31/12/2017\Costo d'acquisto	Valore di bilancio	Valore di mercato 31/12/2018
Schroders Investment Management	€ 5.423.542	€ 5.423.542	€ 4.767.440
Global Managers Selection	€ 3.001.000	€ 3.001.000	€ 2.674.819
Carmignac A.M.	€ 399.976	€ 399.976	€ 359.071
Fonditalia Investment S.A.	€ 20.239.992	€ 20.239.992	€ 18.563.589
Franklin Templeton Investments Funds	€ 1.640.223	€ 1.640.223	€ 1.324.039
Pimco Investment S.A.	€ 12.937.585	€ 12.937.585	€ 12.048.508
Invesco Funds	€ 16.524.314	€ 16.524.314	€ 15.073.485
Pictet Funds	€ 2.977.958	€ 2.977.958	€ 2.799.114
Eurizon Funds	€ 1.000.996	€ 1.000.996	€ 891.041
M&G Funds	€ 3.067.528	€ 3.067.528	€ 2.816.943
Neuberger Berman Funds	€ 1.000.938	€ 1.000.938	€ 893.041
J.P. Morgan Funds	€ 1.482.969	€ 1.482.969	€ 1.300.302
Totale	€ 69.697.021	€ 69.697.021	€ 63.511.392

PROSPETTO RIEPILOGATIVO - art. 11.1 lett. g) del Provvedimento del Tesoro del 19 aprile 2001:

Valore di bilancio all'inizio dell'esercizio	€ 35.480.576
Acquisti	€ 3.806.299
Rivalutazioni	-
Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	€ 41.316.803
Vendite	€ (10.336.593)
Rimborsi	-
Svalutazioni	-
Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	-
Valore di bilancio alla fine dell'esercizio	€ 70.267.085

3) STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI € 112.950.070

a) Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale € 60.453.912

La voce comprende gli strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale a soggetti abilitati ai sensi del D.Lgs. n. 58/1998 (paragrafo 4.1 del Provvedimento del Tesoro).

Gestione patrimoniale presso Ceresio SIM S.p.a. € 32.396.927

Al 31 dicembre 2018 la valorizzazione della gestione è stata effettuata in conformità all'ultimo rendiconto dell'anno trasmesso dal gestore. Le poste espresse in valuta estera sono state convertite in Euro al cambio di chiusura dell'esercizio.

- Valore di bilancio e di mercato del portafoglio alla data di inizio gestione: 0

- Conferimenti effettuati in data 1° ottobre 2018: € 33.407.915

- Prelievi: nessuno

- Composizione e valore di bilancio alla data di chiusura dell'esercizio:

Descrizione	Valore di bilancio
TITOLI OBBLIGAZIONARI	€ 10.363.119

FONDI AZIONARI	€	4.323.134
FONDI DI FONDI HEDGE	€	11.525.873
PORTAFOGLIO TITOLI	€	26.212.126
LIQUIDITA'	€	6.216.662
ONERI DA ADDEBITARE	€	- 31.861
TOTALE PATRIMONIO FINALE	€	32.396.927

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

1	Risultato netto di gestione	€ (978.287)
2	Commissioni di gestione, spese di negoziazione	€ (32.701)
3	Imposta di bollo	-
4	Imposta maturata	-
5	Risultato lordo di commissioni e imposte	€ (1.010.988)

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

composizione parametro oggettivo di riferimento (benchmark):

MTS BOT

<i>Periodo</i>	<i>Variazione parametro di riferimento</i>	<i>Rendimento netto della gestione</i>	<i>Rendimento lordo della gestione</i>
01/01/18-31/12/18	0,21%	-4,03%	-4,03%

Gestione patrimoniale presso Fideuram Sgr S.p.a.

€ 8.172.142

Al 31 dicembre 2018 la valorizzazione della gestione è stata effettuata in conformità all'ultimo rendiconto dell'anno trasmesso dal gestore. Le poste espresse in valuta estera sono state convertite in euro al cambio di chiusura dell'esercizio.

- Valore di bilancio e di mercato del portafoglio alla data di inizio dell'esercizio: € 8.703.699
- Conferimenti effettuati nel corso dell'esercizio: nessuno
- Prelievi: nessuno
- Composizione e valore di bilancio alla data di chiusura dell'esercizio:

Descrizione	Valore di bilancio
OICR OBBLIGAZIONARI	€ 186.235
TITOLI OBBLIGAZIONARI	€ 6.388.722
OICR AZIONARI GLOBALI	€ 728.752
OICR FLESSIBILI	€ 331.987
FONDI STRATEGIE ALTERNATIVE	€ 331.987
FONDI MONETARI	€ 129.556
PORTAFOGLIO TITOLI	€ 8.097.239
LIQUIDITA'	€ 102.102
ONERI DA ADDEBITARE	(€ 27.199)
TOTALE PATRIMONIO FINALE	€ 8.172.142

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

1	Risultato netto di gestione	€ (420.954)
2	Commissioni di investimento e di negoziazione	€ (96.603)
3	Imposta di bollo	€ (14.000)
4	Imposta maturata	-
5	Risultato lordo di commissioni e imposte	€ (531.557)

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

<i>Periodo</i>	<i>Variazione parametro di riferimento</i>	<i>Rendimento netto della gestione</i>	<i>Rendimento lordo della gestione</i>
01/01/2018-31/12/18	Non definito	-6,11%	-4,84%

Gestione patrimoniale presso Pictet & CIE (Europe) S.A.

€ 19.884.843

Al 31 dicembre 2018 la valorizzazione della gestione è stata effettuata in conformità all'ultimo rendiconto dell'anno trasmesso dal gestore. Le poste espresse in valuta estera sono state convertite in Euro al cambio di chiusura dell'esercizio.

- Valore di bilancio e di mercato del portafoglio alla data di inizio gestione: € 0

- Conferimenti effettuati in data 4 dicembre 2018: € 20.000.000

- Prelievi: nessuno

- Composizione e valore di bilancio alla data di chiusura dell'esercizio:

Descrizione	Valore di bilancio
TITOLI OBBLIGAZIONARI	€ 582.549
FONDI AZIONARI	€ 980.801
FONDI ALTERNATIVI	€ 405.509
FONDI FLESSIBILI/BILANCIATI	€ 1.191.197
N/C	€ 789.027
PORTAFOGLIO TITOLI	€ 3.949.083
LIQUIDITA'	€ 15.935.760
ONERI DA ADDEBITARE	-
TOTALE PATRIMONIO FINALE	€ 19.884.843

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

1	Risultato lordo di commissioni e	€ (111.162)
---	----------------------------------	-------------

	<i>imposte</i>	
2	<i>Commissioni di gestione, spese di negoziazione</i>	€ (1.053)
3	<i>Imposta di bollo</i>	€ (2.942)
4	<i>Imposta maturata</i>	-
5	<i>Risultato netto di gestione</i>	€ (115.157)

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

composizione parametro oggettivo di riferimento (benchmark):

MTS BOT

<i>Periodo</i>	<i>Variazione parametro di riferimento</i>	<i>Rendimento netto della gestione</i>	<i>Rendimento lordo della gestione</i>
01/01/18-31/12/18	-2,71%	-0,58%	-0,58%

b) strumenti finanziari quotati

€ 52.496.158

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

La valutazione del portafoglio è stata effettuata al valore di borsa dell'ultimo giorno dell'anno disponibile come consentito al paragrafo 10.8 del Provvedimento del Tesoro richiamato in precedenza ad esclusione degli ultimi cinque OICR elencati nella tabella sottostante poichè ci si è avvalsi della deroga ai criteri di valutazione in bilancio dei titoli e delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni e che consente di mantenere nel bilancio 2018 i medesimi valori risultanti dal bilancio precedente. Tale deroga è stata applicata ai suddetti titoli anche per gli acquisti effettuati durante l'esercizio 2018.

La scelta dei titoli oggetto di tale valutazione è stata effettuata dopo un'attenta analisi degli strumenti finanziari inseriti nel portafoglio degli OICR stessi, particolarmente penalizzati nell'ultimo trimestre del 2018 da un andamento assolutamente imprevedibile ed anomalo dei mercati finanziari che ha colpito diverse tipologie di *asset class* con *performance* fortemente negative influenzate da meccanismi di vendita quasi irrazionali in un contesto di grave incertezza geopolitica aggravato dalla situazione di conflitto sui dazi commerciali tra Stati Uniti e Cina.

L'assoluta anormalità delle valutazioni espresse dai mercati è stata evidenziata anche dal successivo recupero registratosi nel corso dei mesi di gennaio e febbraio 2019 che ha determinato un parziale riallineamento tra il valore dei titoli ed il valore di bilancio al 31 dicembre 2018.

Nel prospetto seguente sono riportati la composizione, il valore di bilancio al 31 dicembre 2017 o il costo d'acquisto, il valore di mercato al 31 dicembre 2018 e il valore di bilancio:

OICR	Valore di bilancio 31/12/2017/Costo d'acquisto 2018	Valore di mercato 31/12/2018	Valore di bilancio
Schroders Investment Management	€ 2.423.548,00	€ 2.028.378,00	€ 2.028.378,00
Carmignac A.M.	€ 9.612.253,00	€ 8.877.201,00	€ 8.877.201,00
Pimco Investments SA	€ 2.854.413,00	€ 2.725.303,00	€ 2.725.303,00
Morgan Stanley Investment Funds	€ 8.662.334,00	€ 8.310.494,00	€ 8.310.494,00
Pictet Funds (Lux)	€ 3.363.892,00	€ 2.998.850,00	€ 2.998.850,00
ETF	€ 1.694.179,00	€ 1.587.421,00	€ 1.587.421,00
Fideuram Private Investment Funds	€ 1.972.812,00	€ 2.052.238,00	€ 2.052.238,00
Capital Group Investment Funds	€ 999.985,00	€ 942.347,00	€ 942.347,00
Eurizon Investment Funds	€ 1.044.792,00	€ 967.679,00	€ 967.679,00
Lemanik Investment Funds	€ 4.725.342,00	€ 4.695.057,00	€ 4.695.057,00
Franklin Templeton Investments Fund	€ 1.526.792,00	€ 1.270.294,00	€ 1.526.792,00
Fidelity Investments	€ 5.107.393,00	€ 4.592.975,00	€ 4.974.556,00
JP Morgan Investment Funds	€ 2.692.513,00	€ 2.584.842,00	€ 2.692.513,00
Invesco Funds	€ 4.993.250,00	€ 4.647.588,00	€ 4.917.819,00
DNCA Investment Funds	€ 3.204.991,00	€ 3.004.957,00	€ 3.199.510,00
	54.878.489,00	51.285.624,00	52.496.158,00

PROSPETTO RIEPILOGATIVO - art. 11.1 lett. h) del Provvedimento del Tesoro del 19 aprile 2001:

Valore di bilancio all'inizio dell'esercizio	€ 109.761.681
Acquisti	€ 37.605.589
Rivalutazioni	€ 166.987
Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	-
Rimborsi	-
Vendite	€ (51.171.979)
Svalutazioni	€ (2.549.317)
Conferimenti in gestione patrimoniale individuale	-
Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	€ (41.316.803)
Valore di bilancio alla fine dell'esercizio	€ 52.496.158

4) CREDITI € **282.392**

La voce include i normali rapporti creditorî di origine negoziale o normativa.

esigibili entro l'esercizio successivo € **279.736**

- *crediti diversi* € 10.852

La voce si riferisce agli interessi, alle competenze ed agli affitti di competenza dell'esercizio.

- *crediti v/erario* € 99.757

La voce si riferisce agli acconti d'imposta versati nell'esercizio ed ai crediti d'imposta per Art bonus e Fondo Unico Nazionale riconosciuti nell'esercizio

- *anticipi a fornitori* € 169.125

La voce si riferisce agli stati di avanzamento lavori pagati per la ristrutturazione degli immobili di proprietà della Fondazione "ex Setificio Sironi".

esigibili oltre l'esercizio successivo € **2.658**

- *depositi cauzionali* € 2.658

176

La posta si riferisce ai depositi cauzionali relativi alle utenze della Fondazione.

5) DISPONIBILITA' LIQUIDE € **4.398.844**

La voce risulta così costituita:

- *c/c bancari* € 4.397.446

La voce corrisponde ai saldi attivi dei rapporti di conto corrente alla data del 31 dicembre 2018.

- *denaro e valori in cassa* € 1.398

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

Per entrambi le voci sono stati adottati il criterio contabile e di valutazione al valore nominale.

7) RATEI E RISCOINTI ATTIVI € **66.920**

- *risconti attivi* € 66.920

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

TOTALE DELL'ATTIVO € **233.601.968**

CONTI D'ORDINE € **1.547.656**

Beni di terzi € **1.527.000**

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

Beni a terzi in comodato € **20.656**

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

TOTALE DELL'ATTIVO E DEI CONTI D'ORDINE € **235.149.624**

PASSIVO

1) PATRIMONIO NETTO **€ 212.206.735**

Rappresenta la dotazione patrimoniale della Fondazione.

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

Saldo al 31 dicembre 2017	Saldo al 31 dicembre 2018	Differenza
€ 217.859.241	€ 212.206.735	€ -5.652.506

- Fondo di dotazione **€ 32.749.828**

E' costituito dal fondo patrimoniale della Fondazione a seguito del conferimento realizzato in attuazione della Legge n. 218/1990 e del D.Lgs. n. 356/1990. Il fondo di dotazione non ha subito variazioni nell'esercizio.

- Riserva da donazioni **€ 45.000**

La riserva accoglie il valore della donazione ricevuta e destinata da parte del donante esplicitamente ad incremento del patrimonio La riserva accoglie il valore della liberalità al netto dei costi connessi al suo adempimento.

- Riserva da rivalutazioni e plusvalenze **€ 154.884.644**

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

- Riserva obbligatoria **€ 17.575.910**

Accoglie gli accantonamenti annualmente effettuati e a valere sull'avanzo di gestione nella misura stabilita dall'Autorità di Vigilanza (art. 8, comma 1, lett. c) del D.Lgs. n. 153/99). Ha la finalità di salvaguardare il valore del patrimonio.

- Riserva per l'integrità del patrimonio **€ 12.648.859**

La riserva, prevista dal Provvedimento del Tesoro (paragrafo 14 – n. 14.8), ha la finalità, al pari della Riserva obbligatoria, di salvaguardare il valore del patrimonio.

- Disavanzo d'esercizio **€ (5.697.506)**

La voce accoglie il risultato dell'esercizio appena chiuso che verrà coperto con i futuri accantonamenti per la copertura del disavanzo pregresso.

2) FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO € 17.637.583

La voce accoglie le somme destinate all'attività erogativa comprese quelle accantonate a fronte di interventi pluriennali. I fondi esprimono le risorse a disposizione della Fondazione per la sua attività istituzionale.

- Fondo di stabilizzazione delle erogazioni € 3.104.697

Il fondo ha l'intento di assicurare un flusso stabile di risorse per le finalità istituzionali in un orizzonte temporale pluriennale (paragrafo 6.1 del Provvedimento del Tesoro).

Al fine di dare continuità all'attività erogativa e di mantenere un flusso erogativo adeguato si è reso necessario utilizzare la somma di € 1.745.302,67.

- Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti € 52.469

Sono Fondi destinati allo svolgimento delle attività istituzionali nei settori rilevanti ovvero negli altri settori statutari per i quali non è stata ancora assunta la delibera di erogazione (paragrafo 7.1 del Provvedimento del Tesoro).

Nell'esercizio sono stati alimentati con l'accantonamento equivalente al contributo riconosciuto sottoforma di credito d'imposta relativo ai versamenti effettuati al Fondo Unico Nazionale e contabilizzato secondo i dettami del documento predisposto dalla Commissione Bilancio e Questioni Fiscali dell'ACRI.

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

Consistenza al 31/12/2017	€ 511.380
Decrementi dell'esercizio	€ (511.380)
Risorse residue al 31/12/2018	-
Stanziamento dell'esercizio	€ 52.469
Consistenza al 31/12/2018	€ 52.469

- Altri Fondi **€ 14.480.417**

- Fondo progetto Residenza Sanitaria nel Comune di Tortona **€ 13.660.778**

La voce accoglie tutti i costi sostenuti per la realizzazione della Residenza Sanitaria "Leandro Lisino" destinata a finalità statutarie nel settore dell'assistenza agli anziani. La voce non ha subito variazione nell'esercizio.

- Fondo progetto Tortona Solidale **€ 819.639**

La voce accoglie il costo di acquisto, di restauro, di risanamento e di ristrutturazione dell'immobile "Ex Gambrinus" destinato a finalità statutarie nel settore del Volontariato, filantropia e beneficenza. La voce non ha subito variazione nell'esercizio.

3) FONDI PER RISCHI E ONERI **€ 21.110**

La voce accoglie le imposte accantonate ancorchè non definitive (art.2424, comma 1, lettera b) n. 2 C.C). Gli accantonamenti a tali fondi riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

- fondo imposte e tasse **€ 21.110**

La posta è costituita dagli accantonamenti effettuati per le imposte maturate a tutto il 31 dicembre 2018.

4) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

DI LAVORO SUBORDINATO **€ 261.466**

La posta rappresenta le passività maturate nei confronti dei dipendenti in forza al 31 dicembre 2018 in applicazioni delle leggi e dei contratti vigenti e non impiegate in forme di previdenza integrativa. La voce si è incrementata per effetto dell'accantonamento dell'esercizio e della rivalutazione delle quote già accantonate.

La posta è così costituita:

Consistenza al 31 dicembre 2017	Decrementi dell'esercizio	Incrementi dell'esercizio	Consistenza al 31 dicembre 2018
€ 237.043	-	€ 24.423	€ 261.466

5) EROGAZIONI DELIBERATE**€ 3.032.627**

La posta rappresenta il valore residuo delle erogazioni deliberate e non ancora liquidate alla chiusura dell'esercizio (paragrafo 7.3 del Provvedimento del Tesoro). Le erogazioni sono riportate distintamente in relazione al settore di intervento interessato:

a) nei settori rilevanti**€ 2.947.510**

La posta può essere così analizzata:

- settore *Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa*

€ 49.500

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Associazione Franca Cassola Pasquali Onlus di Castelnuovo Scriveria (Al) <i>Contributo per la realizzazione dello studio "Tumori e mitocondrio"</i>	2017	€ 3.000
Società strumentale R.S.I. Fondazione C.R. Tortona S.r.l. <i>Contributo a sostegno dell'ambulatorio dentistico presso la Residenza Sanitaria "L. Lisino"</i>	2018	€ 35.000
AISM Associazione Italiana Sclerosi Multipla di Alessandria <i>Contributo per la realizzazione del progetto "Smuoviti con L'AIMS"</i>	2018	€ 1.500
Centro Paolo VI di Casalnoceto (Al) <i>Contributo a sostegno delle attività di assistenza, cura e riabilitazione a favore degli ospiti del Centro</i>	2018	€ 10.000
Totale		€ 49.500

- settore Arte, attività e beni culturali

€ 174.732

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Comune di Castelnuovo Scrivia (Al) <i>Contributo per la realizzazione del Museo Civico presso "Palazzo Centurione"</i>	2017	€ 25.000
Progetto Fondazione – messa in sicurezza del patrimonio Storico Archivistico della Diocesi di Tortona	2017	€ 5.777
Comune di Tortona – Museo Archeologico <i>Contributo per la realizzazione del Museo Archeologico presso "Palazzo Guidobono"</i>	2017	€ 29.078
Comune di Novi Ligure (Al) <i>Contributo per la realizzazione dell'iniziativa culturale "La Torre di carta"</i>	2018	€ 2.000
Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano <i>Contributo per il finanziamento della prima annualità di una borsa di studio di dottorato in "Studi umanistici. Tradizione e contemporaneità"</i>	2018	€ 20.377
Comune di Volpedo (Al) <i>Quota convenzione annua gestione dei "Musei Pellizziani"</i>	2018	€ 18.500

Parrocchia dell'Oratorio della Madonna del Gonfalone di Viguzzolo (Al) <i>Contributo per il restauro dell'altare in stucco policromo del XVII secolo</i>	2018	€ 1.500
Comune di Tortona (Al) <i>Contributo per la realizzazione del progetto "Un Teatro per la città" a sostegno dei costi della stagione teatrale 2018/2019</i>	2018	€ 45.000
Comune di Pontecurone (Al) <i>Contributo per la realizzazione di interventi di ristrutturazione della storica palazzina "Ex Villa Signorini" sede del Municipio</i>	2018	€ 10.000
CRAL di Tortona (Al) <i>Contributo per la realizzazione del progetto culturale "Autori a Teatro"</i>	2018	€ 2.500
Centro Studi "In Novitate" di Novi Ligure (Al) <i>Contributo per la stampa del volume "Dove il denaro fa ancora denaro. Diario di brokers infaticabili"</i>	2018	€ 1.000
Parrocchia SS. Martino e Stefano di Serravalle Scrivia (Al) <i>Contributo per la realizzazione degli interventi di riqualificazione della Chiesa della Beata Vergine del Carmelo</i>	2018	€ 12.000
Veneranda Confraternita di San Desiderio Chiesa di San Rocco di Castelnuovo Scrivia (Al) <i>Contributo per la realizzazione di interventi di restauro del compianto ligneo della chiesa di San Rocco</i>	2018	€ 2.000
Totale		€ 174.732

- settore Educazione, istruzione e formazione

€ 321.578

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Progetto della Fondazione - Scuole e Centri di formazione del Distretto scolastico di Tortona <i>Finanziamento progetto "Potenziamento del sistema formativo e scolastico locale"</i>	2015	€ 6.596
Progetto della Fondazione - Scuole e Centri di formazione del Distretto scolastico di Tortona <i>Finanziamento progetto "Potenziamento del sistema formativo e scolastico locale"</i>	2016	€ 12.523
Progetto della Fondazione - Scuole e Centri di formazione del Distretto scolastico di Tortona <i>Finanziamento progetto "Potenziamento del sistema formativo e scolastico locale"</i>	2017	€ 36.117
Università degli Studi di Milano Bicocca <i>Contributo per una borsa di studio triennale di Dottorato in Scienza e Nanotecnologia dei Materiali</i>	2017	€ 18.731
Progetto della Fondazione - Scuole e Centri di formazione del Distretto scolastico di Tortona <i>Finanziamento progetto "Potenziamento del sistema formativo e scolastico locale"</i>	2018	€ 164.433
Progetto della Fondazione – "Dalle scuole superiori all'Università: un percorso insieme alla Fondazione" – edizione 2018 <i>Finanziamento borse di studio 2018</i>	2018	€ 19.000
Gruppo di ricerca filosofica Chora di Tortona <i>Contributo per la realizzazione dei progetti per la stagione 2018/2019</i>	2018	€ 8.000
Istituto comprensivo Tortona A <i>Contributo per la realizzazione del progetto "Ciclando in MTB"</i>	2018	€ 800
Unione Terre di Fiume tra i Comuni Alluvioni Cambiò, Moline dei Torti, Piovera, Sale <i>Contributo per l'acquisto di uno scuolabus a servizio del territorio dell'Unione delle Terre del</i>	2018	€ 35.000

<i>Fiume</i>		
Comune di Gremiasco (Al) <i>Contributo per l'acquisto di un nuovo scuolabus per gli alunni della Scuola dell'Infanzia di Gremiasco e le scuole dell'Infanzia, Primaria e Secondaria di San Sebastiano Curone</i>	2018	€ 20.000
Progetto della Fondazione – “Accademia delle idee Boggio Sola” – residuo edizione 2018	2018	€ 378
Totale		€ 321.578

- settore Sviluppo locale

€ 141.700

Beneficiari	Esercizio di delibera	Somme da erogare
Associazione di promozione Sociale Forestieri di Costa Vescovato (Al) <i>Contributo per l'avvio di attività dell'Associazione Forestieri volto a favorire l'insediamento abitativo e produttivo nel territorio dei Colli Tortonesi</i>	2015	€ 8.000
Società Mutuo Soccorso La Fraterna di Viguzzolo (Al) <i>Contributo per la realizzazione dei lavori di ristrutturazione e messa in sicurezza della sede del Sodalizio</i>	2017	€ 8.000
SOMS Vhoese <i>Contributo per l'organizzazione del “Natale dei bambini”</i>	2018	€ 700
Comune di Tortona (Al) <i>Contributo per la prosecuzione del progetto “CaSa e Percorsi Lavoro”</i>	2018	€ 20.000
Comune di Tortona (Al) <i>Contributo per la realizzazione degli interventi di riqualificazione e valorizzazione degli spazi pubblici cittadini, nello specifico i giardini “Matteotti”</i>	2018	€ 10.000
Comune di Tortona (Al) <i>Contributo per la realizzazione dei lavori di ristrutturazione del fabbricato originario “Chalet Castello”</i>	2018	€ 95.000
Totale		€ 141.700

- settore Assistenza agli anziani

€ 2.260.000

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Società strumentale Residenza Sanitaria Integrata Fondazione C.R. Tortona S.r.l. <i>Sostegno all'attività di gestione della Residenza Sanitaria "Leandro Lisino" (residuo)</i>	2015	€ 70.000
Società strumentale Residenza Sanitaria Integrata Fondazione C.R. Tortona S.r.l. <i>Sostegno all'attività di gestione della Residenza Sanitaria "Leandro Lisino"</i>	2016	€ 835.000
Società strumentale Residenza Sanitaria Integrata Fondazione C.R. Tortona S.r.l. <i>Sostegno all'attività di gestione della Residenza Sanitaria "Leandro Lisino"</i>	2017	€ 750.000
Società strumentale Residenza Sanitaria Integrata Fondazione C.R. Tortona S.r.l. <i>Sostegno all'attività di gestione della Residenza Sanitaria "Leandro Lisino"</i>	2018	€ 605.000
Totale		€ 2.260.000

b) negli altri settori statutari

€ 85.117

- settore Protezione Civile

€ 56.253

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Comitato Pro Antica Chiesa del Castello - Sarezzano (Al) <i>Contributo per il recupero dell'edificio sacro</i>	2003	€ 56.253
Totale		€ 56.253

- settore *Prevenzione criminalità e sicurezza pubblica*

€ 2.364

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Guardia di Finanza – Nucleo operativo di Tortona <i>Contributo per gli interventi di manutenzione della stampante/fotocopiatrice donata al Comando di Tortona e l'acquisto di materiale di consumo</i>	2017	€ 515
Legione Carabinieri “Piemonte e Valle D’Aosta” Compagnia di Tortona <i>Contributo per la manutenzione delle attrezzature informatiche in dotazione alla centrale operativa</i>	2018	€ 1.849
Totale		€ 2.364

- settore *Volontariato, filantropia e beneficenza*

€ 12.000

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Scuola per l’Infanzia “Sacro Cuore” di Tortona (AI) <i>Contributo per la realizzazione del progetto “Fare del bene fa bene al cuore” per la ristrutturazione di spazi da destinare per l'accoglienza dei genitori degli ospiti del Piccolo Cottolengo provenienti da lontano</i>	2018	€ 10.000
I.R.I.S. InsiemeRitroviamoIlSenso Onlus di Novi Ligure (AI) <i>Contributo per la realizzazione del progetto “Ci vediamo da IRIS” per l'allestimento dei locali per la creazione di un centro di ascolto e centro ricreativo per pazienti oncologici</i>	2018	€ 2.000
Totale		€ 12.000

- settore Attività sportive

€ 14.500

Beneficiari	Esercizio di delibera	Somme da erogare
Comune di Tortona (AI) <i>Contributo per la realizzazione degli interventi di riqualificazione del campo da calcio "Carlo Cosola"</i>	2018	€ 10.000
A.S.D. Pallamano Derthona di Tortona (AI) <i>Contributo per la realizzazione del progetto "Corretti stili di vita"</i>	2018	€ 1.500
Polisportiva Derthona Ginnastica A.S.D. di Tortona (AI) <i>Contributo per l'acquisto di attrezzature sportive</i>	2018	€ 2.000
APS La Fenice ASD - Tortona <i>Contributo per la realizzazione della seconda edizione della gara podistica "7Colli Urban Trail"</i>	2018	€ 1.000
Totale		€ 14.500

Erogazioni deliberate - saldo al 31/12/2017	Recupero somme deliberate negli esercizi precedenti e non erogati	Stanziamanti deliberati nell'esercizio 2018	Erogazioni deliberate - saldo al 31/12/2018	Erogazioni effettuate nell'esercizio 2018
€ 2.748.428,31	€ (16.611,66)	€ 2.273.294,18	€ (3.032.626,82)	€ 1.972.484,01

Il totale delle erogazioni effettuate nell'esercizio ammonta quindi ad € 1.972.484,01 come da dettaglio a pag. 115.

6) FONDO PER IL VOLONTARIATO**€ 131.259**

La voce comprende, oltre ai residui degli anni precedenti, gli accantonamenti dell'esercizio corrente pari ad 1/15 dell'Avanzo al netto dell'accantonamento alla riserva obbligatoria e della quota minima da destinare ai settori rilevanti e risulta così composta:

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio</i>	<i>Somme da erogare</i>
Fondo Unico Nazionale per il Volontariato	2014	€ 64.016
Fondo Unico Nazionale per il Volontariato	2015	€ 67.243
Accantonamento dell'esercizio:		
Fondo Unico Nazionale Volontariato	2018	-
Consistenza del fondo al 31/12/2018		€ 131.259

7) DEBITI**€ 311.188**

- *esigibili entro l'esercizio successivo*

- *debiti verso Erario*

€ 35.338

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

Voce	Importo
Erario c/ritenute fiscali su reddito da lavoro dipendente	€ 26.835
Erario c/ritenute fiscali su reddito da lavoro autonomo, da collaborazioni coordinate	€ 8.503
Totale	€ 35.338

- *debiti verso Enti previdenziali*

€ 18.293

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

Voce	Importo
INPS personale dipendente e collaborazioni coordinate	€ 18.293
Totale	€ 18.293

- *fornitori fatture da ricevere*

€ 24.989

La voce si riferisce ai costi di competenza dell'esercizio le cui fatture sono pervenute nell'esercizio successivo.

- *debiti verso fornitori*

€ 21.109

La voce si riferisce ai debiti per fatture da saldare alla data del 31 dicembre 2018.

- *debiti diversi*

€ 199.719**189**

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

- esigibili oltre l'esercizio successivo

- cauzioni passive

€ 11.740

La voce si riferisce ai depositi cauzionali relative alla locazione degli immobili.

TOTALE DEL PASSIVO

€ 233.601.968

CONTI D'ORDINE

€ 1.547.656

Depositanti beni di terzi

€ 1.527.000

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

Beni depositati in comodato

€ 20.656

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

TOTALE DEL PASSIVO E DEI CONTI D'ORDINE

€ 235.149.624

CONTO ECONOMICO**1) RISULTATO DELLE GESTIONI****PATRIMONIALI INDIVIDUALI** € (2.621.025)

La voce riporta il risultato delle gestioni affidate a soggetti abilitati.

- *Gestione patrimoniale presso Ceresio SIM S.p.a. - estinta -* € (1.110.622)

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

- *Gestione patrimoniale presso Ceresio SIM S.p.a.* € (978.287)

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

- *Gestione patrimoniale presso Pictet & CIE (Europe) S.A.* € (111.162)

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

- *Gestione patrimoniale presso Fideuram Sgr S.p.a.* € (420.954)

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

2) DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI € 24.656**b) da altre immobilizzazioni finanziarie**- *dividendo da azioni* € 24.656

La voce è costituita dai dividendi deliberati/percepiti nel corso dell'esercizio, al netto del carico fiscale, derivanti da strumenti finanziari immobilizzati.

3) INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI € 1.829.539**a) da immobilizzazioni finanziarie** € 1.804.515- *interessi attivi su titoli* € 1.804.515

191

La posta si riferisce agli interessi derivanti dagli investimenti afferenti al portafoglio immobilizzato contabilizzati al netto delle imposte secondo il criterio della competenza economica.

b) da strumenti finanziari non immobilizzati € 25.020

- *interessi attivi su titoli* € 25.020

La posta si riferisce ai redditi derivanti dagli strumenti finanziari diversi da quelli immobilizzati incassati o maturati nel corso dell'esercizio al netto delle imposte.

c) da crediti e disponibilità liquide € 4

- *interessi attivi su c/c bancari* € 4

La voce comprende gli interessi maturati nell'esercizio al netto della ritenuta di legge.

4) RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI € (2.382.330)

La voce si riferisce alla valutazione di strumenti finanziari non immobilizzati e non affidati in gestione patrimoniale individuale effettuata sulla base del valore di borsa dell'ultimo giorno dell'anno disponibile delle quote degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio presenti in portafoglio.

- *rivalutazione quote OICR* € 166.987

- *svalutazione quote OICR* € (2.549.317)

5) RISULTATO DELLA NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI € (899.513)

La voce rappresenta il saldo tra gli utili e le perdite realizzate a seguito della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati e non affidati in gestione patrimoniale individuale secondo il principio della competenza e di prudenza. Il risultato contabilizzato è al netto delle imposte applicate.

- *provento negoziazione strumenti finanziari non immobilizzati* € 53.576

- *perdita su vendita titoli non immobilizzati* (€ 953.089)

9) ALTRI PROVENTI € 184.024

- *retrocessione commissioni su OICR* € 15.382

La voce si riferisce alla quota delle commissioni applicate su OICR retrocessa da una società di gestione relativamente all'esercizio 2018.

- altri proventi	€ 168.642
di cui:	
affitti immobili non strumentali	€ 139.048
contributi e donazioni ricevuti nell'esercizio	€ 29.594

10) ONERI **(€ 1.551.458)**

a) compensi e rimborsi spese organi statutari **€ 155.273**

La posta comprende i compensi comprensivi di Iva, ove dovuta, e oneri previdenziali ed assistenziali relativi agli Organi statutari e precisamente:

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE		
Formato da cinque componenti		
Nominativo		Compensi e gettone di presenza
Davio Dante	Presidente	€ 38.836,31
Volpi Carlo	Vice presidente	€ 19.488,00
Provera Paolo	Consigliere anziano	€ 11.368,00
Balduzzi Claudia	Consigliere	€ 11.368,00
Varni Carlo	Consigliere	€ 11.368,00
TOTALE		€ 92.428,31
COLLEGIO DEI REVISORI		
Formato da tre Revisori effettivi e due Revisori supplenti		
Nominativo		Compensi e gettone di presenza
Cizza Ezio	Presidente	€ 17.763,20
Cadamosti Alessio	Revisore effettivo	€ 13.956,80
Acerbi Anna Maria	Revisore effettivo	€ 13.956,80
Ferrari Stefano	Revisore supplente	
Troiano Paolo	Revisore supplente	
TOTALE		€ 45.676,80
ORGANO DI INDIRIZZO		
Formato da quattordici componenti		
Nominativo		Gettone di presenza
Bianchi Giovanna	Componente in carica	€ 1.392,00

Bonadeo Manuela	Componente in carica	€ 1.392,00
Cammarata Italo	Componente in carica	€ 1.392,00
Canegallo Eraldo	Componente in carica	€ 1.392,00
Castella Vincenzo	Componente in carica	€ 1.160,00
Cavalli Andrea	Componente in carica	€ 1.392,00
Ferrando Pier Maria	Componente in carica	€ 1.160,00
Galli Mauro	Componente in carica	€ 1.392,00
Garbagnoli Paolo	Componente in carica	Non percepisce compenso
Migliora Fortunato	Componente in carica	€ 1.392,00
Piccinini Massimo	Componente in carica	€ 1.160,00
Raviolo Cesare	Componente in carica	€ 1.160,00
Sorgon Giuseppe	Componente in carica	€ 1.392,00
Zanardi Andrea	Componente in carica	€ 1.392,00
TOTALE		€ 17.168,00

b) per il personale**€ 437.527**

La voce si riferisce al costo relativo alle retribuzioni, oneri sociali e di previdenza, trattamento di fine rapporto e altri oneri dei dipendenti della Fondazione. Il criterio di contabilizzazione è quello della competenza economica.

L'organico al 31 dicembre 2018 della Fondazione risulta così composto:

Qualifica	Organico iniziale	Entrati	Usciti	Organico finale
Dirigenti	1	0	0	1
Impiegati	5	0	0	5
Operai	1	0	0	1

Le aree operative assegnate ai dipendenti sono le seguenti:

- Segreteria Generale;
- area contabilità, amministrazione e attività culturali;
- manutenzione.

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

c) per consulenti e collaboratori esterni € 112.285

- consulenze professionali e di lavoro autonomo € 112.285

La voce comprende le consulenze esterne, IVA compresa, anche su specifici progetti.

Il criterio di contabilizzazione è quello della competenza economica.

d) per servizi di gestione del patrimonio € 391.301

La voce si riferisce alle commissioni ed alle spese di gestione corrisposte ai gestori per l'attività di gestione del patrimonio individuale.

e) interessi passivi ed altri oneri finanziari € 654

- oneri e commissioni bancarie corrisposte € 654

f) commissioni di intermediazione e negoziazione € 30.910

La voce si riferisce alle commissioni di competenza dell'esercizio a fronte dell'intermediazione e negoziazione di strumenti finanziari.

g) ammortamenti € 119.767

La voce accoglie gli ammortamenti di competenza dell'esercizio ed è così suddivisa:

Descrizione	Quota di ammortamento a carico dell'esercizio
Ammortamento ordinario immobili non strumentali	€ 7.046
Ammortamento ordinario mobili d'ufficio	€ 73
Ammortamento ordinario arredamento sede sociale	€ 10.360
Ammortamento ordinario arredamento Sala convegni	€ 6.159
Ammortamento ordinario impianti generici	€ 2.251
Ammortamento ordinario macchine ufficio elettroniche	€ 4.292
Ammortamento ordinario attrezzature varie d'ufficio	€ 1.107
Ammortamento ordinario impianto telefonico	€ 1.531
Ammortamento ordinario allestimento, impianti, arredamento e attrezzature spazi espositivi permanenti	€ 1.675
Ammortamento ordinario arredamento/attrezzature caffetteria Sala convegni	€ 13.677
Ammortamento mobili e arredi Casa Sironi	€ 13.292
Ammortamento mobili e arredi "ex Residence Sironi"	€ 10.516
Ammortamento imp. condizionamento ed elettrici	€ 16.172

Ammortamento Arredi Casa Barabino	€ 183
Ammortamento Arredi Gipsoteca	€ 106
Ammortamento ordinario software e licenze d'uso	€ 3.113
Ammortamento ordinario costi pluriennali	€ 457
Ammortamento ordinario spese di manutenzione da ammortizzare	€ 27.757
Totale	€ 119.767

i) altri oneri **€ 303.741**

La voce comprende le spese di funzionamento ed oneri vari contabilizzati secondo il criterio di competenza e così ripartiti:

Costi generali:

- *spese per utenze* € 15.514

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

- *spese di rappresentanza e spese commerciali varie* € 2.748

- *spese amministrative* € 21.609

(cancelleria e stampati, spese postali, contratti di assistenza software, pubblicazioni, inserzioni e pubblicità)

- *spese varie generali* € 263.870

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

11) PROVENTI STRAORDINARI **€ 187.243**

- *arrotondamenti attivi* € 47

- *sopravvenienze attive* € 187.196

12) ONERI STRAORDINARI **€ (351.178)**

- *perdita su dismissione titoli immobilizzati* € 351.163

- ***altri oneri straordinari:***

- *arrotondamenti passivi* € 15

13) IMPOSTE **€ (117.464)**

- *Imposta Regionale sulle attività produttive (IRAP) a carico dell'esercizio* € 21.110

196

La voce si riferisce all'accantonamento IRAP a carico dell'esercizio da liquidare in dichiarazione dei redditi, nessun accantonamento viene fatto per l'IRES in quanto sarà compensata con i crediti d'imposta in sede di dichiarazione dei redditi.

- imposta sugli immobili (IMU)	€ 38.980
- Tasse e imposte diverse (concessioni governative, valori bollati, tassa di registro)	€ 4.767
- imposta di bollo su dossier strumenti finanziari immobilizzati	€ 21.630
- imposta di bollo su strumenti finanziari non immobilizzati	€ 30.977

La voce imposte e tasse non rileva la totalità delle imposte corrisposte dalla Fondazione e, conseguentemente, non accoglie l'intero carico fiscale poiché, secondo le disposizioni ministeriali, i proventi finanziari soggetti a ritenute alla fonte e ad imposte sostitutive devono essere contabilizzati al netto e l'ammontare dell'IVA subita è un onere ricompreso nel costo dei beni e servizi acquistati. Al fine della rappresentazione dell'effettivo carico fiscale si inserisce prospetto riepilogativo di tutte le imposte di pertinenza distinte per tipologia:

IMPOSTA	IMPORTO
IVA	€ 221.203,11
IRES (compensato con crediti d'imposta art bonus e risparmio energetico)	€ 36.685,00
IRAP	€ 21.110,00
IMU	€ 38.980,00
Ritenute su interessi e strumenti finanziari immobilizzati	€ 445.774,49
Capital gain su vendita strumenti finanziari immobilizzati	€ 671,27
Imposta di bollo su dossier strumenti finanziari immobilizzati	€ 21.630,10
Ritenute su interessi attivi e proventi strumenti finanziari non immobilizzati	€ 6.655,38
Imposta di bollo su strumenti finanziari non immobilizzati	€ 30.976,50
Imposta rendite finanziarie D.Lgs. n. 461/97 sulle gestioni patrimoniali individuali	€ -
Concessioni governative, valori bollati, tassa di registro	€ 4.767,39
TOTALE	€ 828.453,24

DISAVANZO DELL'ESERCIZIO

€ (5.697.506)

Il bilancio presenta un disavanzo di gestione che viene riportato a nuovo.

Tortona, 27 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Dante Davio