

# FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORTONA

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2019

### CRITERI DI REDAZIONE

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è stato redatto, atteso quanto espressamente previsto dall'art. 1, comma 1, del Decreto dirigenziale del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 16/03/2020, e delle indicazioni formulate dal MEF su specifici temi contabili.

Con riferimento ai criteri di valutazione delle poste di bilancio si fa riferimento ai principi desumibili dal D.Lgs. n. 153 del 1999, dagli articoli da 2412 a 2435 del Codice Civile, ai principi contabili nazionali definiti dall'OIC (Organismo Italiano di Contabilità) e dalle disposizioni contenute nel richiamato nel Protocollo d'intesa ACRI/MEF del 22 aprile 2015, nonché alle indicazioni fornite dal Ministero dell'Economia e delle Finanze.

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 risulta, 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, nonché i flussi finanziari dell'esercizio derivanti dall'attività operativa, da quella di investimento, da quelli di finanziamento dei contributi ed infine 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. E' corredato dalla *Relazione sulla gestione*, che contiene l'analisi sull'andamento e sul risultato dell'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 nell'attivo della Fondazione (art. 2424 – bis del Codice Civile e del 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 16 (immobilizzazioni materiali) e 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 trovando applicazione i principi contabili OIC 16 e 24 nonché il paragrafo 10.5 del Provvedimento del Tesoro. Non rilevano le disposizioni fiscali in materia di ammortamento data la natura non commerciale della Fondazione

Le aliquote applicate sono state le seguenti:

- 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%;
- attrezzature, 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).

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.

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.

I beni per donazione destinati all'accrescimento del patrimonio sono stati iscritti per il valore della liberalità, al netto dei costi relativi all'adempimento degli eventuali oneri gravanti sulla donazione, sono stati iscritti nel patrimonio netto alla voce 1.b. Riserva da donazioni.

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 suddetto settore istituzionale.

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 20 e 21 e dal paragrafo 10.4 del Provvedimento del Tesoro.

Il criterio di valutazione è il costo secondo i principi contabili OIC 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 iniziale è quello del costo di acquisto, come previsto dall'art. 2426, numero 1) del Codice Civile, dai principi contabili OIC 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 (paragrafo 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 2019 i medesimi valori risultanti dal bilancio precedente. La deroga permette, in sostanza, di evitare la svalutazione dei titoli in base al valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato in considerazione della situazione di turbolenza che ha interessato i mercati finanziari nell'esercizio 2019. 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 per credito Art Bonus, depositi cauzionali, crediti connessi alle locazioni degli immobili, agli anticipi versati ai fornitori ed alle partite da incassare per vendita di titoli di fine anno.

Il criterio contabile è quello del valore nominale.

I crediti sono valutati secondo il presumibile valore di realizzo (art. 2426, punto 8 del Codice Civile).

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, punto 8 del Codice Civile e dal OIC 14).

I saldi dei depositi sono corrispondenti alle risultanze degli estratti conti al 31 dicembre 2019.

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.

Sono valutati secondo il criterio 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 statuari 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 e dell'accantonamento del 35% dell'avanzo dell'esercizio destinato, ai sensi dell'art. 2, comma 1 del Decreto Ministero delle Finanze del 16/03/2020, alla copertura dei disavanzi pregressi ed è così composto:

- *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 risulta incrementata dal valore della donazione ricevuta e destinata da parte del donante esplicitamente ad incremento del patrimonio.
- *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.

- *Disavanzi portati a nuovo*: la voce accoglie il risultato dell'esercizio precedente al netto della quota dell'avanzo dell'esercizio corrente destinata alla copertura dei disavanzi pregressi.

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).
- *fondo 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).

Il fondo erogazioni settori rilevanti è stato decrementato per effetto dell'utilizzo o del credito di imposta relativo al Fondo Unico Nazionale Volontariato (FUN) per pagamento delle imposte e contributi fino ad esaurimento dello stesso.

- *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.

#### ***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 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 rispettivi contratti.

### **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 da contributi e donazioni ricevuti da parte di terzi.

Il criterio di contabilizzazione è quello di competenza economica e sono espressi al valore nominale.

***Compensi e rimborsi Organi statutari***

La voce accoglie gli oneri per compensi comprensivi di IVA, oneri previdenziali e assistenziali, 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 relativi ai 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.

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, gli altri oneri strettamente connessi ad operazioni patrimoniali di carattere straordinario, le sopravvenienze passive e le minusvalenze per rottamazione cespiti.

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, le imposte sostitutive, le imposte indirette (esclusa l'IVA) e le tasse di competenza dell'esercizio.

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 incluse, 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 31/12/2019****STATO PATRIMONIALE****ATTIVO****1) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI ED IMMATERIALI****€27.432.590**

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

Consistenza al 31 dicembre 2018	Consistenza al 31 dicembre 2019	Differenza
€26.047.757	€27.432.590	€1.384.833

Descrizione del bene	Consistenza al 31/12/2018	Incrementi	Decrementi	%	Ammortamenti	Consistenza al 31/12/2019
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>						
Software	€ 7.654	€ 5.352	-	20%	€ 3.816	€ 9.190
Costi pluriennali	€ 456	-	-	20%	€ 456	€ 0,00
Manutenzioni e riparazioni da ammortizzare	€ 717.375	-	-	3%	€ 27.758	€ 689.617
<b>Immobilizzazioni materiali</b>						
Sede sociale	€ 1.087.985	-	-		-	€ 1.087.985
Sala convegni	€ 2.190.952	€ 39.040	€ 26.426		-	€ 2.203.566
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	€ 3.809.769	€ 346.737	-		-	€ 4.156.506
Fabbricato "Bar Gambrinus"	€ 199.142	-	-	3%	€ 7.047	€ 192.095
Fabbricati strumentali Progetto "Tortona Solidale" ex stazione autolinee di Tortona	€ 943.612	-	-		-	€ 943.612
Altri Immobili "Ex Filanda Sironi"	€ 489.117	-	-		-	€ 489.117

<b>Beni mobili d'arte</b>											
Collezione d'arte	€	13.559.484	€	1.145.884	€	116.255	€	-	€	14.589.113	
Archivio fotografico Pirotti	€	12.911		-		-		-	€	12.911	
Mobili e arredi casa patronale Sironi	€	147.318	€	14.780		-		-	€	162.098	
Fondo Aghemo	€	48.538							€	48.538	
Fondo Gilardenghi		-	€	7.500					€	7.500	
Fondo Sarina	€	100.000		-		-		-	€	100.000	
<b>Beni mobili strumentali</b>											
Spese allestimento Pinacoteca Palazzetto medievale	€	343		-		-	20%	€	343	€	0,00
Arredi/attrezzatura Sala convegni	€	25.154	€	1.452		-	15%	€	6.299	€	20.307
Arredi ufficio Palazzetto	€	6.019	€	-		-	15%	€	2.134	€	3.885
Mobili e arredi Pinacoteca nuovi spazi museali	€	4.111	€	-		-	15%	€	1.008	€	3.103
Mobili d'ufficio	€	-		-		-	12%	€	-	€	0,00
Macchine d'ufficio elettroniche	€	14.460	€	2.013		-	20%	€	5.083	€	11.390
Impianti generici	€	5.489	€	5.295		-	15%	€	1.894	€	8.890
Impianto telefonico	€	1.728		-		-	20%	€	926	€	802
Impianti condizionamento elettrici, antifurto Pinacoteche	€	105.217	€	7.649		-	15%	€	23.488	€	89.378
Attrezzatura varia	€	2.671	€	-		-	15%	€	766	€	1.905
Mobili e arredi casa Sironi	€	77.273	€	-		-	15%	€	13.902	€	63.371
Attrezzatura Pinacoteca nuovi spazi museali	€	406		-		-	15%	€	97	€	309
Mobili e arredi "Ex Residence Sironi"	€	25.110	€	6.096		-	15%	€	11.030	€	20.176
Attrezzatura caffetteria Sala Convegni	€	15.355	€	7.479	€	3.123	15%	€	3.276	€	16.435
Arredo Casa Barabino	€	2.257	€	1.293		-	15%	€	463	€	3.087
Arredo Gipsoteca Aghemo	€	1.313		-		-	15%	€	213	€	1.100
Mobili appartamenti Sironi		-	€	45.170		-	15%	€	3.388	€	41.782
Arredo caffetteria Sala Convegni	€	36.538	€	20.399		-	15%	€	12.115	€	44.822

**2) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE****€ 60.217.673**

Composizione variazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

<b>Consistenza al 31 dicembre 2018</b>	<b>Incrementi dell'esercizio</b>	<b>Decrementi dell'esercizio</b>	<b>Consistenza al 31 dicembre 2019</b>
€89.855.985	€3.641.275	€33.279.587	€60.217.673

**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 (2019): - €15,92

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 2019.

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.

<b>d) altri titoli</b>		<b>€40.628.773</b>
- Titoli Azionari	€	244.372
- OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio)	€	40.384.401

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**

<b>Titolo</b>	<b>Numero</b>	<b>Valore di acquisto</b>	<b>Valore di bilancio</b>	<b>Valore di mercato al 31/12/2019</b>
INTESA SANPAOLO ORD.	90.000	€ 244.372	€ 244.372	€ 212.112
<b>Totale</b>	<b>90.000</b>	<b>€ 244.372</b>	<b>€ 244.372</b>	<b>€ 212.112</b>

**ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO DEL RISPARMIO**

<b>OICR</b>	<b>Valore di bilancio 31/12/2018\Costo d'acquisto</b>	<b>Valore di bilancio</b>	<b>Valore di mercato 31/12/2019</b>
Schroders Investment Management	€ 1.499.950	€ 1.499.950	€ 1.254.508
Global Managers Selection	€ 3.090.037	€ 3.090.037	€ 2.972.531
Fideuram Private Investment Funds	€ 2.052.238	€ 2.052.238	€ 2.155.205
Fonditalia Investment S.A.	€ 14.722.423	€ 14.722.423	€ 14.232.522
Franklin Templeton Investments Funds	€ 1.640.223	€ 1.640.223	€ 1.256.598
Pimco Investment S.A.	€ 5.751.002	€ 5.751.002	€ 5.531.207
Invesco Funds	€ 1.599.077	€ 1.599.077	€ 1.346.048
Pictet Funds	€ 2.977.958	€ 2.977.958	€ 2.963.735
Eurizon Funds	€ 1.000.996	€ 1.000.996	€ 900.246
M&G Funds	€ 3.067.528	€ 3.067.528	€ 2.925.905
Mediobanca Private Markets	€ 1.500.000	€ 1.500.000	€ 1.500.000
J.P. Morgan Funds	€ 1.482.969	€ 1.482.969	€ 1.381.730
<b>Totale</b>	<b>€ 40.384.401</b>	<b>€ 40.384.401</b>	<b>€ 38.420.235</b>

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

Valore di bilancio all'inizio dell'esercizio	<b>€ 70.267.085</b>
Acquisti	€ 1.589.037
Rivalutazioni	-

Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	€ 2.052.238
Vendite	€ (33.279.587)
Rimborsi	-
Svalutazioni	-
Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	-
Valore di bilancio alla fine dell'esercizio	€ <b>40.628.773</b>

Il Fondo FAI Private Debt Special Opportunities è stato trasferito dal portafoglio non immobilizzato a quello immobilizzato per un controvalore pari ad €2.052.238,00.

Il Fondo che non prevede stacco cedolare, ha un'ottica di investimento tra i cinque e gli otto anni e investe in strumenti del Private Debt e Private Equity con distribuzione graduale del capitale dopo il terzo anno dalla sottoscrizione.

Il trasferimento dal portafoglio non immobilizzato a quello immobilizzato è stato effettuato in considerazione delle suddette caratteristiche e del fatto che tale strumento risulta quindi destinato a permanere, fino alla restituzione totale del capitale, nel patrimonio della Fondazione (Paragrafo 5.7 del Provvedimento del Tesoro 19 aprile 2001). Tale operazione non ha provocato effetti economici e patrimoniali poiché il trasferimento, avvenuto a inizio anno, è stato effettuato alla valutazione applicata nel bilancio al 31/12/2018 (Paragrafo 11.1 lettera a) del Provvedimento del Tesoro).

### **3) STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI** **€ 120.537.302**

#### ***a) Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale*** **€ 112.171.645**

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.* **€ 40.024.831**

Al 31 dicembre 2019 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:* **€32.396.927**

- *Conferimenti effettuati nel corso dell'esercizio:* **€5.000.000**

- *Prelievi:*

nessuno

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

<b>Descrizione</b>	<b>Valore di bilancio</b>
TITOLI OBBLIGAZIONARI	€ 15.506.569
FONDI AZIONARI	€ 9.514.663
FONDI DI FONDI HEDGE	€ 12.841.815
<b>PORTAFOGLIO TITOLI</b>	<b>€ 37.863.047</b>
<b>LIQUIDITA'</b>	<b>€ 2.344.491</b>
<b>ONERI DA ADDEBITARE</b>	<b>€ - 64.046</b>
<b>IMPOSTA MATURATA</b>	<b>€ - 118.661</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO FINALE NETTO</b>	<b>€ 40.024.831</b>

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

1	<i>Risultato lordo di gestione</i>	<b>€ 3.024.966</b>
2	<i>Commissioni di gestione, spese di negoziazione</i>	<b>€ (216.109)</b>
3	<i>Imposta di bollo</i>	<b>€ (14.000)</b>
4	<i>Imposta maturata</i>	<b>€ (118.661)</b>
5	<i>Risultato netto di gestione</i>	<b>€ 2.676.196</b>

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

composizione parametro oggettivo di riferimento (benchmark):

MTS BOT

<b>Periodo</b>	<b>Variazione parametro di riferimento</b>	<b>Rendimento netto della gestione</b>	<b>Rendimento lordo della gestione</b>
01/01/19-31/12/19	0,03%	7,46%	7,82%

Gestione patrimoniale presso Fideuram Sgr S.p.a.

€ 8.830.328

Al 31 dicembre 2019 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 nel corso dell'esercizio: €8.721.990
- Prelievi: nessuno
- Composizione e valore di bilancio alla data di chiusura dell'esercizio:

Descrizione	Valore di bilancio
OICR OBBLIGAZIONARI	€ 536.620
TITOLI OBBLIGAZIONARI CORPORATE	€ 6.870.491
OICR AZIONARI DIREZIONALI	€ 782.937
OICR FLESSIBILI	€ 439.852
COMMODITY	€ 70.376
CASH	€ 96.767
<b>PORTAFOGLIO TITOLI</b>	<b>€ 8.797.043</b>
<b>LIQUIDITA'</b>	<b>€ 92.682</b>
<b>ONERI DA ADDEBITARE</b>	<b>(€ 21.996)</b>
<b>IMPOSTA MATURATA</b>	<b>(€ 37.401)</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO FINALE NETTO</b>	<b>€ 8.830.328</b>

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

1	Risultato lordo di gestione	€ 178.214
---	-----------------------------	-----------

2	<i>Commissioni di investimento e di negoziazione</i>	€ (25.821)
3	<i>Imposta di bollo</i>	€ (6.654)
4	<i>Imposta maturata</i>	€ (37.401)
5	<i>Risultato netto di gestione</i>	€ 108.338

- *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>
22/08/2019-31/12/19	Non definito	1,24%	2,04%

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

€ 39.514.627

Al 31 dicembre 2019 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:* € 19.884.843

- *Conferimenti:* € 18.500.000

- *Prelievi:* nessuno

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

<b>Descrizione</b>	<b>Valore di bilancio</b>
TITOLI OBBLIGAZIONARI	€ 17.773.844
FONDI AZIONARI	€ 8.711.665
CASH	€ 437.159
BREVE TERMINE	€ 1.272.092
FONDI ALTERNATIVI	€ 1.354.798
FONDI FLESSIBILI/BILANCIATI	€ 8.983.412

ALTRI INVESTIMENTI	€	429.282
N/C	€	421.405
<b>PORTAFOGLIO TITOLI</b>	<b>€</b>	<b>39.383.657</b>
<b>LIQUIDITA'</b>	<b>€</b>	<b>430.017</b>
<b>OPERAZIONI DA REGOLARE</b>	<b>€</b>	<b>11.183</b>
<b>IMPOSTA MATURATA</b>	<b>€</b>	<b>(310.230)</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO FINALE NETTO</b>	<b>€</b>	<b>39.514.627</b>

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

1	<i>Risultato lordo di commissioni e imposte</i>	<b>€ 1.698.138</b>
2	<i>Commissioni di gestione, spese di negoziazione</i>	<b>€ (187.253)</b>
3	<i>Imposta di bollo</i>	<b>€ (70.871)</b>
4	<i>Imposta maturata</i>	<b>€ (310.230)</b>
5	<i>Risultato netto di gestione</i>	<b>€ 1.129.784</b>

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

composizione parametro oggettivo di riferimento (benchmark):

HFRX Glob Hedge Fund Eur 15%, MSC World Index 27%, Bloomberg Barc Glb Aggr Corp TR 15%, FTSE 3 M Euro Eurodebt LCL 8%, Bloomberg Barc Glb Trs In TR 35%

<b>Periodo</b>	<b>Variazione parametro di riferimento</b>	<b>Rendimento netto della gestione</b>	<b>Rendimento lordo della gestione</b>
01/01/19-31/12/19	8,97%	3,39%	4,96%

Gestione patrimoniale presso Allianz Investitori SGR S.p.A.

€ 23.801.860

Al 31 dicembre 2019 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: € 23.050.000
- Prelievi: nessuno
- Composizione e valore di bilancio alla data di chiusura dell'esercizio:

Descrizione	Valore di bilancio
TITOLI OBBLIGAZIONARI	€ 15.137.077
FONDI AZIONARI	€ 7.819.874
<b>PORTAFOGLIO TITOLI</b>	<b>€ 22.956.951</b>
<b>LIQUIDITA'</b>	<b>€ 1.093.760</b>
<b>ONERI DA ADDEBITARE</b>	<b>€ (18.755)</b>
<b>IMPOSTA MATURATA</b>	<b>€ (230.096)</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO FINALE NETTO</b>	<b>€ 23.801.860</b>

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

1	Risultato lordo di commissioni e imposte	€ 1.169.574
2	Commissioni di gestione, spese di negoziazione	€ (177.787)
3	Imposta di bollo e imposte diverse	€ (9.831)
4	Imposta maturata	€ (230.096)
5	Risultato netto di gestione	€ 751.860

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



composizione parametro oggettivo di riferimento (benchmark):

MSCI Europe 40%, JPM EMU Bond Index 3-5 J 60%

<i>Periodo</i>	<i>Variazione parametro di riferimento</i>	<i>Rendimento netto della gestione</i>	<i>Rendimento lordo della gestione</i>
14/02/19-31/12/19	5,55%	3,36%	5,13%

***b) strumenti finanziari quotati***

**€ 8.365.657**

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 dell'OICR JP Morgan Investment Funds per cui 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 2019 i medesimi valori risultanti dal bilancio precedente.

La scelta del titolo oggetto di tale valutazione è stata effettuata dopo un'attenta analisi dell'andamento del mercato finanziario.

Nel prospetto seguente sono riportati la composizione, il valore di bilancio al 31 dicembre 2018 o il costo d'acquisto, il valore di mercato al 31 dicembre 2019 e il valore di bilancio:

<b>OICR</b>	<b>Valore di bilancio 31/12/2018/Costo d'acquisto 2019</b>	<b>Valore di mercato 31/12/2019</b>	<b>Valore di bilancio</b>
Morgan Stanley Investment Funds	€ 4.661.466	€ 5.041.756	€ 5.041.756
ETF 1YX Bund Daily Short	€ 667.912	€ 631.388	€ 631.388
JP Morgan Investment Funds	€ 2.692.513	€ 2.562.272	€ 2.692.513
	<b>8.021.891</b>	<b>8.235.415</b>	<b>8.365.657</b>

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

Valore di bilancio all'inizio dell'esercizio	€ 52.496.158
Acquisti	€ -
Rivalutazioni	€ 1.103.359
Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	-
Rimborsi	-
Vendite	€ (43.145.098)
Svalutazioni	€ (36.524)
Conferimenti in gestione patrimoniale individuale	-
Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	€ (2.052.238)
Valore di bilancio alla fine dell'esercizio	€ 8.365.657

**4) CREDITI** € 5.702.175

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

*esigibili entro l'esercizio successivo* € 5.701.420

- *crediti diversi* € 14.642

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

- *crediti v/erario* € 66.889

La voce si riferisce agli acconti d'imposta versati nell'esercizio ed al credito d'imposta Art bonus.

- *crediti v/banca Fideuram* € 5.375.999

La voce si riferisce alla vendita di fine anno di OICR il cui controvalore non è stato ancora accreditato sul C/C.

- *anticipi a fornitori* € 243.890

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* € 755

- *depositi cauzionali* € 755

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

**5) DISPONIBILITA' LIQUIDE** € **24.855.777**

La voce risulta così costituita:

- *c/c bancari* € 24.854.487

La voce corrisponde ai saldi attivi dei rapporti di conto corrente alla data del 31 dicembre 2019.

- *denaro e valori in cassa* € 1.290

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** € **66.062**

- *risconti attivi* € 66.062

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

**TOTALE DELL'ATTIVO** € **238.811.579**

**CONTI D'ORDINE** € **1.578.586**

***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 in locazione*** € **30.930**

La voce si riferisce alle locazioni di un monitor per vetrina e di un'autovettura.

***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** € **240.390.165**

**PASSIVO**

**1) PATRIMONIO NETTO** **€215.460.687**

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 2018	Saldo al 31 dicembre 2019	Differenza
€212.206.735	€215.460.687	€3.253.952

**- 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** **€ 52.500**

La riserva accoglie il valore delle donazioni ricevuta e destinate da parte dei donanti esplicitamente ad incremento del patrimonio La riserva accoglie il valore delle liberalità al netto dei costi connessi al loro 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** **€18.455.157**

Accoglie gli accantonamenti effettuati a valere sull'avanzo di gestione nella misura stabilita annualmente dall'Autorità di Vigilanza. 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. La riserva non ha subito variazione nell'esercizio.

**- Disavanzi portati a nuovo** **€ (3.330.301)**

La voce accoglie il risultato dell'esercizio precedente al netto dell'accantonamento dell'esercizio a copertura del disavanzo pregresso.

**2) FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO** **€19.079.972**

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. Sono alimentati con gli accantonamenti di quote dell'Avanzo d'esercizio e vengono utilizzati a seguito delle delibere assunte dagli Organi della Fondazione per la realizzazione degli scopi statutari.

**- 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). Il fondo non ha subito variazione nell'esercizio.

**- Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti** **€1.494.858**

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).

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

<b>Consistenza al 31/12/2018</b>	<b>€ 52.469</b>
Decrementi dell'esercizio	€ (52.469)
Risorse residue al 31/12/2019	-
Stanziamiento dell'esercizio	€ 1.494.858
<b>Consistenza al 31/12/2019</b>	<b>€ 1.494.858</b>

**- 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** €31.707

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* € 31.707

La posta è costituita dagli accantonamenti effettuati per le imposte maturate a tutto il 31 dicembre 2019.

### **4) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO**

#### **DI LAVORO SUBORDINATO** €286.083

La posta rappresenta le passività maturate nei confronti dei dipendenti in forza al 31 dicembre 2019 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:

<b>Consistenza al 31 dicembre 2018</b>	<b>Decrementi dell'esercizio</b>	<b>Incrementi dell'esercizio</b>	<b>Consistenza al 31 dicembre 2019</b>
€261.466	-	€24.617	€286.083

### **5) EROGAZIONI DELIBERATE** €3.534.615

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* €3.400.252

La posta può essere così analizzata:

- settore Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa

€ 44.500

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
<b>Associazione Franca Cassola Pasquali Onlus di Castelnuovo Scriveria (Al)</b> <i>Contributo per la realizzazione dello studio "Tumori e mitocondrio"</i>	2017	€3.000
<b>Società strumentale R.S.I. Fondazione C.R. Tortona S.r.l.</b> <i>Contributo a sostegno del progetto di odontoiatria sociale presso la Residenza Sanitaria "L. Lisino"</i>	2019	€35.000
<b>AISM Associazione Italiana Sclerosi Multipla di Alessandria</b> <i>Contributo per la realizzazione del progetto "Snuoviti con L'AISM"</i>	2018	€1.500
<b>Fondazione Banco Farmaceutico di Milano</b> <i>Contributo per la realizzazione del progetto "Recupero farmaci validi non scaduti"</i>	2019	€7.000
<b>I.R.I.S. Insieme Ritroviamo Il Senso di Novi Ligure (Al)</b> <i>Contributo per il progetto "Insieme con IRIS" di supporto sperimentale fisioterapico gratuito</i>	2019	€3.000
<b>Totale</b>		<b>€44.500</b>

- settore Arte, attività e beni culturali

€ 181.616

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
<b>Comune di Castelnuovo Scrvia (Al)</b> <i>Contributo per la realizzazione del Museo Civico presso "Palazzo Centurione"</i>	2017	€25.000
<b>Comune di Tortona – Museo Archeologico</b> <i>Contributo per la realizzazione del Museo Archeologico presso "Palazzo Guidobono"</i>	2019	€10.608
<b>Comune di Novi Ligure (Al)</b> <i>Contributo per la realizzazione del "Novi Marengo Festival" concorso internazionale</i>	2019	€2.500
<b>Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano</b> <i>Contributo per il finanziamento della terza annualità di una borsa di studio di dottorato in "Studi umanistici. Tradizione e contemporaneità"</i>	2019	€20.379
<b>Comune di Volpedo (Al)</b> <i>Quota convenzione annua gestione dei "Musei Pellizziani"</i>	2019	€18.500



<b>Comune di Tortona (AI)</b> <i>Contributo per la realizzazione del progetto “Un Teatro per la città” a copertura parziale dei costi della stagione teatrale</i>	2018/2019	€75.000
<b>CRAL di Tortona (AI)</b> <i>Contributo per la realizzazione del progetto culturale “Autori a Teatro”</i>	2018	€2.500
<b>Delegazione FAI di Tortona (AI)</b> <i>Contributo a sostegno delle attività della Delegazione</i>	2019	€2.000
<b>Associazione Peppino Sarina Amici del Burattino di Tortona (AI)</b> <i>Contributo per la realizzazione del progetto “Burattini nella città di Peppino e Teresa Sarina”</i>	2019	€10.000
<b>Gestione sala convegni, spazi espositivi e “Casa Barabino”</b> <i>Contributo per il finanziamento dell’attività di gestione degli immobili strumentali dell’Ente e di “Casa Barabino”</i>	2019	€9.129
<b>Istituto per la storia della resistenza e della società contemporanea in provincia di Alessandria “Carlo Gilardenghi”</b> <i>Contributo per la realizzazione del progetto “L’Isral: Ricerca, didattica, divulgazione – anno 2019”</i>	2019	€5.000
<b>Parrocchia San Giorgio di Cerreto Grue (AI)</b> <i>Contributo per la realizzazione dei lavori di restauro e risanamento conservativo delle volte nella navata laterale destra</i>	2019	€1.000
<b>Totale</b>		<b>€181.616</b>

- settore *Educazione, istruzione e formazione*

€ 293.368

<b>Beneficiari</b>	<b>Esercizio di delibera</b>	<b>Somme da erogare</b>
<b>Progetto della Fondazione - Scuole e Centri di formazione del Distretto scolastico di Tortona</b> <i>Finanziamento progetto "Potenziamento del sistema formativo e scolastico locale"</i>	2016	€12.523
<b>Progetto della Fondazione - Scuole e Centri di formazione del Distretto scolastico di Tortona</b> <i>Finanziamento progetto "Potenziamento del sistema formativo e scolastico locale"</i>	2017	€7.153
<b>Università degli Studi di Milano Bicocca</b> <i>Contributo per una borsa di studio triennale di Dottorato in Scienza e Nanotecnologia dei Materiali</i>	2017	€18.731
<b>Progetto della Fondazione - Scuole e Centri di formazione del Distretto scolastico di Tortona</b> <i>Finanziamento progetto "Potenziamento del sistema formativo e scolastico locale"</i>	2018	€70.332
<b>Istituto comprensivo Tortona A</b> <i>Contributo per la realizzazione del progetto "Ciclando in MTB"</i>	2018	€800
<b>Rinnovo borse di studio</b> <i>Finanziamento borse di studio 2018</i>	2019	€1.000
<b>Progetto della Fondazione – "Dalle scuole superiori all'Università: un percorso insieme alla Fondazione" – edizione 2019</b> <i>Finanziamento borse di studio 2019</i>	2019	€12.550
<b>Progetto della Fondazione - Scuole e Centri di formazione del Distretto scolastico di Tortona</b> <i>Finanziamento progetto "Potenziamento del sistema formativo e scolastico locale"</i>	2019	€142.000
<b>CIOFS-FP Piemonte Tortona (AI)</b> <i>Contributo per la realizzazione del percorso formativo IFTS dal titolo "Tecniche di progettazione e realizzazione di processi artigianali"</i>	2019	€13.000

<i>e di trasformazione agroalimentare con produzioni tipiche del territorio</i>		
<b>Comune di Villalvernia (AI)</b> <i>Contributo per la realizzazione di un'area di giochi attrezzata per bambini anche con disabilità</i>	2019	€10.000
<b>Associazione Ex Allievi dei Licei di Tortona (AI)</b> <i>Contributo per la seconda edizione della borsa di studio "Professoressa Paola Soderini" rivolto agli studenti del quinto anno</i>	2019	€1.000
<b>Progetto della Fondazione – "Accademia delle idee Carlo Boggio Sola" – residuo edizione 2019</b>	2019	€4.279
<b>Totale</b>		<b>€293.368</b>

- settore Sviluppo locale

€ 86.768

<b>Beneficiari</b>	<b>Esercizio di delibera</b>	<b>Somme da erogare</b>
<b>Associazione di promozione Sociale Forestieri di Costa Vescovato (AI)</b> <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
<b>Società Mutuo Soccorso La Fraterna di Viguzzolo (AI)</b> <i>Contributo per la realizzazione dei lavori di ristrutturazione e messa in sicurezza della sede del Sodalizio</i>	2017	€8.000
<b>SOMS Vhoese</b> <i>Contributo per l'organizzazione del "Natale dei bambini"</i>	2019	€600
<b>Comune di Tortona (AI)</b> <i>Contributo per la prosecuzione del progetto "CaSa e Percorsi Lavoro"</i>	2018	€20.000
<b>Comune di Carezzano (AI)</b> <i>Contributo per la realizzazione del progetto "Carezzano1520"</i>	2019	€3.000

<b>Progetto Fondazione C.R. Tortona (AI)</b> <i>Contributo per il progetto "Percorsi di inserimento lavorativo" in collaborazione con la Confartigianato Imprese Alessandria</i>	2019	€43.000
<b>Associazione Strada del Vino e dei Sapori dei Colli Tortonesi di Tortona (AI)</b> <i>Contributo per la realizzazione del progetto di valorizzazione enoturistica, gastronomica, paesaggistica e culturale dall'Appenino al Fiume Po</i>	2019	€4.168
<b>Totale</b>		<b>€86.768</b>

- settore Assistenza agli anziani

€ 2.794.000

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
<b>Società strumentale Residenza Sanitaria Integrata Fondazione C.R. Tortona S.r.l.</b> <i>Sostegno all'attività di gestione della Residenza Sanitaria "Leandro Lisino" (residuo)</i>	2015	€70.000
<b>Società strumentale Residenza Sanitaria Integrata Fondazione C.R. Tortona S.r.l.</b> <i>Sostegno all'attività di gestione della Residenza Sanitaria "Leandro Lisino"</i>	2016	€835.000
<b>Società strumentale Residenza Sanitaria Integrata Fondazione C.R. Tortona S.r.l.</b> <i>Sostegno all'attività di gestione della Residenza Sanitaria "Leandro Lisino"</i>	2017	€750.000
<b>Società strumentale Residenza Sanitaria Integrata Fondazione C.R. Tortona S.r.l.</b> <i>Sostegno all'attività di gestione della Residenza Sanitaria "Leandro Lisino"</i>	2018	€605.000
<b>Società strumentale Residenza Sanitaria Integrata Fondazione C.R. Tortona S.r.l.</b> <i>Sostegno all'attività di gestione della Residenza Sanitaria "Leandro Lisino"</i>	2019	€534.000
<b>Totale</b>		<b>€2.794.000</b>

**b) negli altri settori statutari** **€ 134.363**

- settore Protezione Civile € 39.092

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
<b>Comitato Pro Antica Chiesa del Castello - Sarezzano (Al)</b> <i>Contributo per il recupero dell'edificio sacro</i>	2003	€39.092
<b>Totale</b>		<b>€39.092</b>

- settore Prevenzione criminalità e sicurezza pubblica € 2.414

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
<b>Guardia di Finanza – Nucleo operativo di Tortona</b> <i>Contributo per gli interventi di manutenzione della stampante/fotocopiatrice donata al Comando di Tortona e l'acquisto di materiale di consumo</i>	2017	€381
<b>Legione Carabinieri “Piemonte e Valle D’Aosta” Compagnia di Tortona</b> <i>Contributo per la manutenzione delle attrezzature informatiche in dotazione alla centrale operativa</i>	2019	€2.033
<b>Totale</b>		<b>€2.414</b>

- settore Volontariato, filantropia e beneficenza € 87.500

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
<b>Associazione I.S.C.O. “Insieme per Simone contro l’Osteosarcoma” di Novi Ligure (Al)</b> <i>Contributo per la realizzazione del progetto “Viaggiando con I.S.C.O.” per offrire un servizio di trasporto gratuito rivolto ai minori con patologie oncologiche</i>	2019	€1.500

<b>Comune di Tortona (AI)</b> <i>Contributo per la sistemazione degli impianti e per la realizzazione di interventi di risanamento conservativo presso le case popolari di proprietà del Comune</i>	2019	€40.000
<b>Centro Riabilitativo Paolo VI di Casalnoceto (AI)</b> <i>Contributo a parziale copertura dei danni subiti dalle attrezzature e dai materiali a seguito dell'alluvione</i>	2019	€25.000
<b>Associazione Terre di Mezzo ODV di Tortona (AI)</b> <i>Contributo per la copertura dei costi organizzativi di una serata musicale con finalità benefiche</i>	2019	€1.000
<b>Associazione Exago - Le Voci dell'Autismo Onlus di Paderna (AI)</b> <i>Contributo per la realizzazione dell'ascensore presso la sede dell'Associazione</i>	2019	€20.000
<b>Totale</b>		<b>€87.500</b>

- settore Attività sportive

€ 5.000

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
<b>A.S.D. Boxe Tortona Boxing Club di Tortona (AI)</b> <i>Contributo per la realizzazione degli interventi di manutenzione dello stabile sede delle attività sportive</i>	2019	€4.000
<b>APS La Fenice ASD - Tortona</b> <i>Contributo per la realizzazione dell'edizione 2019 della gara podistica "7Colli Urban Trail"</i>	2019	€1.000
<b>Totale</b>		<b>€5.000</b>

- settore protezione e Qualità ambientale

€ 357

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
<b>Convenzione Comune di Tortona (AI)</b> <i>Contributo per dare la necessaria copertura agli impegni definiti in sede convenzionale con il Comune di Tortona</i>	2019	€357
<b>Totale</b>		<b>€357</b>

Erogazioni deliberate - saldo al 31/12/2018	Recupero somme deliberate negli esercizi precedenti e non erogati	Stanziamanti deliberati nell'esercizio 2019	Erogazioni deliberate - saldo al 31/12/2019	<b>Erogazioni effettuate nell'esercizio 2019</b>
€3.032.626,82	€(18.982,69)	€1.976.351,23	€(3.534.615,48)	<b>€1.455.379,88</b>

Il totale delle erogazioni effettuate nell'esercizio ammonta quindi ad **€ 1.455.379,88** come da dettaglio a pag. 113.

**6) FONDO UNICO NAZIONALE VOLONTARIATO****€117.233**

La voce comprende l'accantonamento dell'esercizio corrente pari ad 1/15 dell'Avanzo al netto degli accantonamenti alla riserva obbligatoria, alla copertura disavanzo esercizi precedenti ed alla quota minima da destinare ai settori rilevanti e risulta così composta:

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio</i>	<i>Somme da erogare</i>
<b>Accantonamento dell'esercizio:</b>		
Fondo Unico Nazionale Volontariato	2019	€117.233
<b>Consistenza del fondo al 31/12/2019</b>		<b>€ 117.233</b>

**7) DEBITI****€301.282**

- *esigibili entro l'esercizio successivo*

- *debiti verso Erario*

€ 38.831

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

<b>Voce</b>	<b>Importo</b>
Erario c/ritenute fiscali su reddito da lavoro dipendente	€ 30.636
Erario c/ritenute fiscali su reddito da lavoro autonomo, da collaborazioni coordinate	€ 8.058
Erario c/ritenute su TFR	€ 137
<b>Totale</b>	<b>€ 38.831</b>

- *debiti verso Enti previdenziali*

€ 18.072

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

<b>Voce</b>	<b>Importo</b>
INPS personale dipendente e collaborazioni coordinate	€ 18.072
<b>Totale</b>	<b>€ 18.072</b>

- *fornitori fatture da ricevere*

€ 21.112

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

- *debiti verso fornitori*

€ 5.456

La voce si riferisce ai debiti per fatture da saldare alla data del 31 dicembre 2019.

- *debiti diversi*

€ 205.421

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



- *esigibili oltre l'esercizio successivo*

- *cauzioni passive*

€ 12.390

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

**TOTALE DEL PASSIVO**

**€238.811.579**

**CONTI D'ORDINE**

**€1.578.586**

*Depositanti beni di terzi*

€1.527.000

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

*Concedenti beni in locazione*

€30.930

La voce si riferisce ai soggetti concedenti le locazioni di un monitor per vetrina e di un'autovettura.

*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**

**€240.390.165**

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

**PATRIMONIALI INDIVIDUALI** **€5.987.877**

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

- *Gestione patrimoniale presso Ceresio SIM S.p.a.* € 2.906.304

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.* € 1.387.909

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. – estinta -* € 613.373

Il risultato è stato determinato sulla base della differenza tra il capitale iniziale e finale degli 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.* € 140.813

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 Allianz Investitori S.p.a.* € 939.478

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.

<b>2) DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI</b>	<b>€24.449</b>
<i>b) da altre immobilizzazioni finanziarie</i>	
- dividendo da azioni	€ 24.449
La voce è costituita dai dividendi deliberati/percepiti nel corso dell'esercizio, al netto del carico fiscale, derivanti da strumenti finanziari immobilizzati.	
<b>3) INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI</b>	<b>€940.172</b>
<i>a) da immobilizzazioni finanziarie</i>	<b>€936.860</b>
- interessi attivi su titoli	€ 936.860
La posta si riferisce agli interessi derivanti dagli investimenti afferenti al portafoglio immobilizzato contabilizzati al netto delle imposte secondo il criterio della competenza economica.	
<i>b) da strumenti finanziari non immobilizzati</i>	<b>€3.309</b>
- interessi attivi su titoli	€ 3.309
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.	
<i>c) da crediti e disponibilità liquide</i>	<b>€3</b>
- interessi attivi su c/c bancari	€ 3
La voce comprende gli interessi maturati nell'esercizio al netto della ritenuta di legge.	
<b>4) RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI</b>	<b>€1.066.835</b>
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	€ 1.103.359
- svalutazione quote OICR	€ (36.524)
<b>5) RISULTATO DELLA NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI</b>	<b>€718.766</b>

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 al netto delle imposte	€ 955.850
- perdita su vendita titoli non immobilizzati	(€ 237.084)

<b>9) ALTRI PROVENTI</b>	<b>€635.578</b>
<i>contributi e donazioni ricevuti nell'esercizio</i>	€ 436.965
<i>affitti immobili non strumentali</i>	€ 144.615
<i>retrocessione commissioni su OICR</i>	€ 14.142
<i>proventi diversi</i>	€ 39.856

**10) ONERI** **(€1.921.306)**

**a) compensi e rimborsi spese organi statutari** **€161.905**

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

<b>CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE</b>		
Formato da cinque componenti		
<b>Nominativo</b>		<b>Compensi e gettone di presenza</b>
Davio Dante	Presidente	€ 46.438,08
Volpi Carlo	Vice presidente	€ 18.560,00
Provera Paolo	Consigliere anziano	€ 10.440,00
Balduzzi Claudia	Consigliere	€ 10.440,00
Varni Carlo	Consigliere	€ 10.208,00
<b>TOTALE</b>		<b>€ 96.086,08</b>
<b>COLLEGIO DEI REVISORI</b>		
Formato da tre Revisori effettivi e due Revisori supplenti		
<b>Nominativo</b>		<b>Compensi e gettone di presenza</b>
Cizza Ezio	Presidente	€ 17.255,68
Cadamosti Alessio	Revisore effettivo	€ 13.195,52
Troiano Paolo	Revisore effettivo	€ 7.016,05

Acerbi Anna Maria	Revisore effettivo - uscente	€ 5.588,31
Ferrari Stefano	Revisore supplente	
Bottazzi Andrea	Revisore supplente	
<b>TOTALE</b>		<b>€ 43.055,56</b>
<b>ORGANO DI INDIRIZZO</b>		
Formato da quattordici componenti		
<b>Nominativo</b>		<b>Gettone di presenza</b>
Bianchi Giovanna	Componente in carica	€ 1.856,00
Bonadeo Manuela	Componente in carica	€ 1.856,00
Cammarata Italo	Componente uscente	€ 1.624,00
Canegallo Eraldo	Componente in carica	€ 1.856,00
Castella Vincenzo	Componente in carica	€ 1.856,00
Cavalli Andrea	Componente in carica	€ 1.856,00
Ferrando Pier Maria	Componente uscente	€ 1.624,00
Galli Mauro	Componente in carica	€ 1.856,00
Garbagnoli Paolo	Componente in carica	Non percepisce compenso
Migliora Fortunato	Componente in carica	€ 1.856,00
Piccinini Massimo	Componente in carica	€ 1.392,00
Raviolo Cesare	Componente in carica	€ 928,00
Sorgon Giuseppe	Componente in carica	€ 1.856,00
Zanardi Andrea	Componente in carica	€1.624,00
Porro Cristina	Componente in carica	€ 232,00
Depaoli Cesare	Componente in carica	€ 491,28
<b>TOTALE</b>		<b>€22.763,28</b>

**b) per il personale****€ 458.425**

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 2019 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** **€ 133.470**

- consulenze professionali e di lavoro autonomo € 133.470

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** **€ 722.659**

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** **€ 322**

- oneri e commissioni bancarie corrisposte € 322

**f) commissioni di intermediazione e negoziazione** **€ 30.954**

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

**g) ammortamenti** **€ 125.502**

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 arredamento sede sociale	€ 2.134
Ammortamento ordinario arredamento Sala convegni	€ 6.299
Ammortamento ordinario impianti generici	€ 1.894

Ammortamento ordinario macchine ufficio elettroniche	€ 5.083
Ammortamento ordinario attrezzature varie d'ufficio	€ 767
Ammortamento ordinario impianto telefonico	€ 926
Ammortamento ordinario allestimento, impianti, arredamento e attrezzature spazi espositivi permanenti	€ 1.448
Ammortamento ordinario arredamento/attrezzature caffetteria Sala convegni	€ 15.391
Ammortamento mobili e arredi Casa Sironi	€ 13.902
Ammortamento mobili e arredi "ex Residence Sironi"	€ 11.031
Ammortamento imp. condizionamento ed elettrici	€ 23.488
Ammortamento Arredi Casa Barabino	€ 463
Ammortamento Arredi Gipsoteca	€ 213
Ammortamento mobili appartamenti Sironi	€ 3.388
Ammortamento ordinario software e licenze d'uso	€ 3.816
Ammortamento ordinario costi pluriennali	€ 456
Ammortamento ordinario spese di manutenzione da ammortizzare	€ 27.757
<b>Totale</b>	<b>€125.502</b>

***i) altri oneri*** **€288.069**

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

*Costi generali:*

- *spese per utenze* € 34.689

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

- *spese di rappresentanza e spese commerciali varie* € 2.005

- *spese amministrative* € 22.261

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

- *spese varie generali* € 229.114

(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).

203

<b>11) PROVENTI STRAORDINARI</b>	<b>€2.384</b>
- arrotondamenti attivi	€ 19
- plusvalenze	€ 1.841
- interessi attivi su depositi cauzionali	€ 524
<b>12) ONERI STRAORDINARI</b>	<b>€(489.957)</b>
- perdita su dismissione titoli immobilizzati	€ 455.540
<b>- altri oneri straordinari:</b>	
- arrotondamenti passivi	€ 18
- sopravvenienze passive	€ 4.850
- Minusvalenze	€ 29.549
<b>13) IMPOSTE</b>	<b>€ (201.354)</b>
- Imposta Regionale sulle attività produttive (IRAP) a carico dell'esercizio	€ 21.625
La voce si riferisce all'accantonamento IRAP a carico dell'esercizio.	
- IRES a carico dell'esercizio	€ 10.082
La voce si riferisce all'accantonamento IRES a carico dell'esercizio.	
- imposta sugli immobili (IMU)	€ 33.028
- Tasse e imposte diverse	€ 8.551
(concessioni governative, valori bollati, tassa di registro, imposte esercizi precedenti)	
- imposta di bollo su dossier strumenti finanziari immobilizzati	€ 19.769
- imposta di bollo su dossier strumenti finanziari non immobilizzati	€ 108.299

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:



<b>IMPOSTA</b>	<b>IMPORTO</b>
IVA	€ 325.365,80
IRES (compensato con crediti d'imposta Art Bonus e risparmio energetico)	€ 37.770,00
IRAP	€ 26.046,00
IMU	€ 33.028,00
Ritenute su interessi e strumenti finanziari immobilizzati	€ 393.233,05
Imposta di bollo su dossier strumenti finanziari immobilizzati	€ 19.769,30
Ritenute su interessi attivi e proventi strumenti finanziari non immobilizzati	€ 25.705,86
Imposta di bollo su strumenti finanziari non immobilizzati	€ 108.309,25
Imposta rendite finanziarie D.Lgs. n. 461/97 sulle gestioni patrimoniali individuali	€ 706.575,80
Concessioni governative, valori bollati, tassa di registro	€ 3.900,27
<b>TOTALE</b>	<b>€ 1.679.703,43</b>

**AVANZO DELL'ESERCIZIO** **€ 6.763.444**

Costituisce l'ammontare delle risorse derivanti dall'attività di gestione della Fondazione.

**COPERTURA DISAVANZI PREGRESSI** **€(2.367.205)**

L'accantonamento a copertura dei disavanzi pregressi è stato effettuato nella misura del 35% dell'Avanzo di esercizio. Considerato il risultato particolarmente positivo della gestione patrimoniale nell'esercizio 2019 e valutata la primaria esigenza della salvaguardia nel tempo del patrimonio e la continuità dell'attività istituzionale, la Fondazione ha ritenuto opportuno incrementare del 10% la percentuale di accantonamento determinata dal Decreto dirigenziale del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 16/03/2020

**14) ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA**

**OBBLIGATORIA** **€ (879.248)**

L'accantonamento alla Riserva obbligatoria è stato effettuato nella misura del 20% dell'Avanzo di esercizio al netto dell'accantonamento a copertura dei disavanzi pregressi ed è destinata al rafforzamento patrimoniale obbligatorio art. 8, comma 1, lettera c) D.Lgs. 153/1999.

**15) EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO** **€(1.904.900)**

La voce si riferisce alle delibere di erogazione a valere sull'Avanzo d'esercizio i cui programmi sono inseriti nel Documento programmatico previsionale per l'esercizio 2019.

**16) ACCANTONAMENTO AL FONDO UNICO NAZIONALE**

**VOLONTARIATO** €(117.233)

La voce si riferisce alle somme di competenza dell'esercizio accantonate al Fondo Unico per il Volontariato.

**17) ACCANTONAMENTO AI FONDI PER**

**L'ATTIVITA' D'ISTITUTO** €(1.494.858)

*b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti* €1.494.858

La voce comprende gli accantonamenti effettuati a favore dell'attività istituzionale.

**AVANZO RESIDUO** €0

Tortona, 25 marzo 2020

**Per il Consiglio di amministrazione**

Il Presidente

*Dante Davio*