

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TORTONA

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2016

CRITERI DI REDAZIONE

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è stato redatto, atteso quanto espressamente previsto dall'art. 1, comma 1, del Decreto dirigenziale del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 10 febbraio 2017, 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 ed alle disposizioni contenute nel richiamato Atto di indirizzo dell'Autorità di Vigilanza.

Sul punto, va rilevato che la Direttiva 31/2013/UE ha abrogato le precedenti direttive CEE per la parte relativa alla disciplina del Bilancio d'esercizio apportando innovazioni all'ordinamento contabile europeo. Alla luce di ciò, il Decreto 139/2015 ha introdotto norme del tutto nuove per la prassi contabile, quali ad esempio la predisposizione del rendiconto finanziario, la disciplina dei derivati, la valutazione al costo ammortizzato dei crediti e dei debiti, il trattamento contabile delle attività e passività in valuta.

Considerata l'incertezza e la complessità della materia - causata, da un lato, dalla presenza di una *normativa speciale* (citato Atto di indirizzo del 19 aprile 2001) applicabile alle sole Fondazioni di origine bancaria e, dall'altro, dalla previsione recata dall'art. 9, comma 2, del D. Lgs. n. 153/99 secondo cui le Fondazioni Bancarie osservano le norme recate dagli artt. da 2421 a 2435 c.c. *in quanto applicabili* - per l'esercizio 2016 non si è data attuazione alle succitate nuove disposizioni, trovandosi comunque nella nota integrativa le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1, del Codice Civile.

La Fondazione valuterà attentamente in corso d'anno l'impatto delle citate novità legislative sulla propria contabilità e sul bilancio d'esercizio, anche alla luce delle prime indicazioni fornite al riguardo dall'ACRI con nota del 27 febbraio 2017.

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 e la successiva destinazione alle riserve, 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.

Il criterio di valutazione è il costo storico, rettificato in presenza di perdite di valore durevole o di riduzione durevole delle condizioni di utilizzo.

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.

Parimenti, 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.

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 per la diretta realizzazione degli scopi statutari nel settore istituzionale di intervento dell'assistenza agli anziani (art. 1 lettera h) D.Lgs. n.153/1999).

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

Immobilizzazioni finanziarie

La posta evidenzia gli elementi finanziari destinati a permanere durevolmente nel patrimonio della Fondazione (paragrafi 5.1 e 5.3 del Provvedimento del Tesoro) in quanto trattasi di investimenti patrimoniali duraturi ovvero destinati a perseguire uno scopo istituzionale.

Il criterio contabile è quello del costo d'acquisto, come previsto dal paragrafo 10.4 del Provvedimento del Tesoro.

Il criterio di valutazione è il costo secondo quanto dispone il paragrafo 10.6 del Provvedimento del Tesoro.

Analogo il criterio di valutazione delle poste espresse in valuta estera effettuando la conversione dei valori non espressi all'origine in euro al cambio giornaliero di acquisto (par.11.1.a del Provvedimento del Tesoro).

Nel corso dell'esercizio sono stati trasferiti strumenti finanziari dal comparto non immobilizzato a quello immobilizzato, con particolare riferimento a tutte le quote degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) a distribuzione periodica di cedola - Fonditalia Bond High Yield Short S per un controvalore di € 989.972,56 (valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato al 31/12/2015), Fonditalia Financial Credit Bond S per un controvalore di €3.588.907,71 (valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato al 31/12/2015) e Fonditalia Flexible Strategies S per un controvalore di €10.563,31 (valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato al 31/12/2015) - tendenzialmente destinati a permanere durevolmente nel patrimonio.

Tale decisione di natura strategica risulta funzionale alla graduale implementazione di un modello di gestione in grado di fronteggiare contesti di mercato caratterizzati da eventi esogeni sempre meno prevedibili e da altissima volatilità, in cui la particolare attenzione al rischio complessivo del portafoglio mobiliare nel breve periodo ed alla generazione di un flusso tendenzialmente costante di risorse, non deve precludere la possibilità di ottenere, in un'ottica temporale più ampia, un extra rendimento rispetto agli obiettivi di tutela patrimoniale e di erogazione.

Al riguardo le caratteristiche e l'intrinseca natura "generazionale" del patrimonio della Fondazione sono strettamente legate alla capacità di mantenere tali strumenti finanziari in portafoglio per un periodo prolungato nel tempo.

Al momento del trasferimento di tali strumenti dal comparto non immobilizzato a quello immobilizzato, è stato adottato il criterio di valutazione previsto dal comparto di provenienza. Alla fine dell'esercizio si è proceduto alla loro valutazione in base al criterio previsto nella loro nuova classificazione.

Tali trasferimenti non hanno prodotto né effetti economici né effetti patrimoniali sul presente bilancio in quanto il valore di valutazione al momento del trasferimento (prezzo di mercato al 31/12/2015) non ha subito rettifiche di valore in sede di valutazione al 31/12/2016.

In bilancio non sono presenti altre attività finanziarie costituenti crediti non rappresentate da titoli e che rappresentano un'immobilizzazione avente natura finanziaria e/o derivanti da immobilizzazioni di risorse finanziarie.

Strumenti finanziari non immobilizzati

Nella voce si evidenziano gli strumenti finanziari destinati alla negoziazione che non sono investimenti strategici o duraturi (paragrafo 5.3 del Provvedimento del Tesoro) in quanto finalizzati alla produzione esclusiva del reddito.

Il criterio contabile è quello del costo di acquisto.

Il Provvedimento del Tesoro richiede che le commissioni delle gestioni patrimoniali e delle altre attività finanziarie siano evidenziate separatamente nel Conto Economico a voce propria sotto la voce commissioni di negoziazione.

Il criterio di valutazione è quello del minore tra il costo di acquisto ed il valore presumibile di realizzo o di mercato (par. 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).

Non sono presenti in bilancio poste espresse in valuta estera.

Crediti

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

Il criterio contabile è quello del valore nominale mentre per i crediti connessi a strumenti finanziari si fa riferimento al costo di acquisto.

I crediti sono valutati secondo il presumibile valore di realizzo.

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.

I saldi dei depositi sono comprensivi delle competenze maturate alla data di rendicontazione.

Non sono presenti in bilancio poste espresse in valuta estera.

Ratei e risconti attivi

La voce contiene i proventi di competenza dell'esercizio la cui manifestazione finanziaria avverrà nell'esercizio o esercizi futuri ed i costi di competenza di esercizi successivi la cui manifestazione finanziaria è avvenuta nell'anno.

Sono contabilizzati nel rispetto del principio di competenza (paragrafo 2.1. del Provvedimento del Tesoro), indipendentemente dalla data di incasso e di pagamento 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 sotto voci che, nell'insieme, esprimono la consistenza contabile del patrimonio della Fondazione.

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). Si è incrementato per effetto degli accantonamenti alla riserva obbligatoria ed alla riserva per l'integrità del patrimonio previsti dall'art. 8, comma 1, lettera c) del D.Lgs n. 153/1999:

- a) *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.

- b) *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.

- c) *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).

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

d) *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.

Fondi per le attività di istituto

Le voci sotto riportate accolgono le somme destinate all'attività erogativa, comprese quelle accantonate a fronte di interventi pluriennali.

I fondi esprimono le risorse a disposizione per l'attività istituzionale. Sono alimentati con gli accantonamenti di quote dell'avanzo d'esercizio e vengono 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 al valore nominale:

- a) *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). Viene alimentato con gli accantonamenti disposti in sede di destinazione degli avanzi di gestione ed è utilizzato per integrare, in caso di minore redditività del patrimonio mobiliare, le risorse destinate all'attività istituzionale.
- b) *Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti*: accoglie 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).
- c) *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.

Il fondo "Complesso Tortona Solidale" è stato costituito a fronte dell'acquisto di beni mobili ed immobili destinati a finalità statutarie e effettuato con l'utilizzo di risorse erogative.

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

Fondi per rischi ed oneri

La voce include gli stanziamenti destinati alla copertura di perdite, svalutazioni o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono

determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli accantonamenti a tali fondi riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

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 il debito maturato nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio e non impiegato in forme di previdenza integrativa. E' determinato e valutato in base a quanto disposto dalla normativa vigente e comprende l'accantonamento per il trattamento di fine rapporto maturato a favore del personale dipendente. Tale passività è soggetta a rivalutazione mediante indice ISTAT.

La voce si è incrementata a seguito degli accantonamenti dell'esercizio e della rivalutazione del fondo già accantonato.

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 in dettaglio distintamente in relazione al settore di intervento interessato: rilevante o altro ammesso.

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

Fondo per il Volontariato

La voce evidenzia le somme residue assegnate ai Fondi per il Volontariato accantonati ai sensi dell'art. 15 della Legge 266/91.

Si movimenta in aumento a seguito degli accantonamenti deliberati ed in diminuzione a seguito dei pagamenti richiesti dai Comitati di Gestione Regionali.

La voce non è soggetta a valutazione ed è espressa 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 sono inerenti a costi relativi alla gestione (debiti v/fornitori, debiti v/Enti previdenziali per contributi da versare, verso erario per ritenute a debito).

Non esistono debiti in valuta estera.

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

Ratei passivi

Contiene i costi di competenza dell'esercizio la cui manifestazione finanziaria avverrà nell'esercizio o in esercizi futuri.

Sono contabilizzati nel rispetto del principio di competenza e del principio di prudenza anche in funzione della conservazione del valore del patrimonio.

Il criterio di valutazione è quello della competenza economica.

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 civiliste, 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" nei 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 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). Anche in questo caso le ritenute subite a titolo di imposta o come imposta sostitutiva sono successivamente dettagliate.

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 quella della competenza economica e 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). 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 ripatite per Organo 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 alla retribuzioni, gli oneri sociali, 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 esposti 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 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 ecc) 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 distinta 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 al rafforzamento del patrimonio e al perseguimento delle finalità istituzionale, in conformità a quanto stabilito dall'art. 8 del D.Lgs n. 153 del 1999.

Accantonamento alla riserva obbligatoria

E' rappresentato dalla quota parte dell'avanzo di esercizio destinata al rafforzamento patrimoniale obbligatorio (art. 8, comma 1, lettera c, del D.Lgs n. 153 del 1999).

La misura dell'accantonamento è determinata dall'Autorità di Vigilanza e per l'esercizio corrente è pari al 20% dell'avanzo d'esercizio.

Erogazioni deliberate in corso d'esercizio nei settori rilevanti e negli altri settori statutari.

La voce include le delibere di erogazione a valere sull'avanzo di esercizio.

Il criterio di contabilizzazione è quello della competenza economica.

Sono indicate le sole delibere per le quali siano stati individuati, il progetto, il beneficiario, l'importo ed il settore di intervento.

In nota integrativa le delibere assunte sono distintamente evidenziate in relazione al settore di riferimento fra:

- settori rilevanti, individuati nei documenti programmatici ogni tre anni della Fondazione in un numero massimo di cinque fra i settori ammessi (art. 1 comma 1, lettera c-bis) e d), del D.Lgs n. 153 del 1999 ed agli art. 172 e 153 comma 21, del D.Lgs n. 163 del 2006);
- gli altri settori statutari scelti fra i rimanenti settori ammessi.

Accantonamento al fondo per il volontariato

La voce accoglie le risorse destinate al sostegno dei Centri di servizio del Volontariato in applicazione dell'art. 15 della Legge n. 266 del 1991.

Il criterio di contabilizzazione è quello della competenza economica.

La misura dell'accantonamento è determinata in conformità a quanto disposto dal Paragrafo 9.7 del Provvedimento del Tesoro.

Nel presente esercizio è pari ad 1/15 della metà del risultato d'esercizio al netto della riserva obbligatoria.

Accantonamento ai fondi per l'attività dell'istituto

- ***Al fondo di stabilizzazione delle erogazioni.***

La voce accoglie l'accantonamento della quota di avanzo finalizzata alla stabilizzazione delle erogazioni in un orizzonte temporale pluriennale.

Il criterio di contabilizzazione è quello del valore nominale.

Nella determinazione dell'accantonamento al fondo di stabilizzazione delle erogazioni e del suo utilizzo si tiene conto della variabilità del risultato dell'esercizio, commisurata al risultato medio atteso dell'esercizio in un orizzonte temporale pluriennale, tenendo conto dei paragrafi 6.2 e 6.3 del Provvedimento del Tesoro.

I criteri adottati per la movimentazione del fondo di stabilizzazione delle erogazioni sono illustrati nel bilancio di missione della relazione sulla gestione (paragrafo 6.4 del Provvedimento del Tesoro).

- *Nei settori rilevanti*
- *Negli altri settori statutari*

La voce comprende gli accantonamenti effettuati a favore dell'attività istituzionale, a valere sull'avanzo dell'esercizio.

Il criterio di contabilizzazione è quello del valore nominale.

Altri fondi

La voce accoglie principalmente accantonamenti destinati alla copertura di impieghi diretti di risorse per il perseguimento delle finalità istituzionali e quindi per loro natura non producono l'adeguata redditività di cui all'art. 7, comma 1, del D.Lgs n. 153 del 1999.

Il criterio di contabilizzazione è quello del valore nominale.

Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio

La voce è rappresentata dalla quota a parte dell'avanzo d'esercizio destinata ad ulteriore rafforzamento patrimoniale in conformità alle disposizioni dell'Autorità di Vigilanza (art. 8, comma 1, lettera e), del D.Lgs n. 153 del 1999).

Si tratta di un accantonamento facoltativo e la relativa misura è determinata in conformità alle disposizioni dell'Autorità di Vigilanza e per l'esercizio corrente è pari al 15% dell'avanzo d'esercizio.

BILANCIO AL 31/12/2016**STATO PATRIMONIALE****ATTIVO****1) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI ED IMMATERIALI****€23.467.650**

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

Consistenza al 31 dicembre 2015	Consistenza al 31 dicembre 2016	Differenza
€21.797.312	€23.467.650	€1.670.338

Descrizione del bene	Consistenza al 31/12/2015	Incrementi	Decrementi	%	Ammortamenti	Consistenza al 31/12/2016
Immobilizzazioni immateriali						
Software	€ 10.289	€ 2.196	-	20%	€ 3.586	€ 8.899
Costi pluriennali	€ 1.827		-	20%	€ 457	€ 1.370
Manutenzioni e riparazioni da ammortizzare	€ 800.647	-	-	3%	€ 27.758	€ 772.889
Immobilizzazioni materiali						
Sede sociale	€ 1.087.985		-		-	€ 1.087.985
Sala convegni	€ 2.164.075	€ 26.877	-		-	€ 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 Patronale	€ 2.316.104	€ 270.103	-		-	€ 2.586.207
Fabbricato "Bar Gambrinus"	€ 220.280		-	3%	€ 7.046	€ 213.234
Fabbricati Strumentali Progetto "Tortona Solidale"	€ 943.124	€ 488	-		-	€ 943.612
Altri Immobili "Ex Filanda Sironi"	€ 289.382	-	-		-	€ 289.382
Beni mobili d'arte						
Collezione d'arte	€ 11.086.000	€ 1.419.000	-		-	€ 12.505.000

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2016

Archivio fotografico Pirotti	€	12.911	-	-	-	€	12.911		
Mobili e arredi Casa Patronale Sironi	-	€	72.000	-	-	€	72.000		
Fondo Sarina	€	100.000	-	-	-	€	100.000		
Beni mobili strumentali									
Spese allestimento Pinacoteca palazzetto medievale	€	30.035	-	-	20%	€	28.318 €	1.717	
Arredi/attrezzatura sala convegni	€	17.685	€	16.210	-	15%	€	4.748 €	29.147
Arredi ufficio Palazzetto	€	101.567	€	1.293	-	15%	€	45.197 €	57.663
Mobili e arredi Pinacoteca nuovi spazi museali	€	3.156	-	-	15%	€	654 €	2.502	
Mobili d'ufficio	€	313	-	-	12%	€	153 €	160	
Macchine d'ufficio elettroniche	€	11.796	€	5.344	-	20%	€	5.188 €	11.952
Impianti generici	€	11.682	-	-	15%	€	3.855 €	7.827	
Impianto telefonico	€	4.236	-	-	20%	€	1.210 €	3.026	
Impianti condizionamento elettrici, antifurto Pinacoteche	€	49.741	-	-	15%	€	9.882 €	39.859	
Attrezzatura varia	€	3.367	€	2.412	-	15%	€	1.009 €	4.770
Mobili e arredi Fondo Sarina	€	487	-	-	15%	€	487	-	
Attrezzatura Pinacoteca nuovi spazi museali	€	1.542	€	650	-	15%	€	1.129 €	1.063
Mobili e arredi "Ex Residence Sironi"	€	55.781	-	-	15%	€	10.459 €	45.322	
Attrezzatura caffetteria Sala Convegni	€	14.370	-	-	15%	€	2.330 €	12.040	
Arredo caffetteria Sala Convegni	€	48.930	€	16.395	-	15%	€	9.164 €	56.161

2) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

€73.219.341

Composizione variazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

Consistenza al 31 dicembre 2015	Incrementi dell'esercizio	Decrementi dell'esercizio	Consistenza al 31 dicembre 2016
€81.726.591	€25.589.408	€34.096.658	€73.219.341

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 (2016): a pareggio.

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 2016.

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	€ 53.630.441
- Titoli obbligazionari	€ 32.179.841
- Titoli azionari	€ 2.049.315
- OICR	€ 19.401.285

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 OBBLIGAZIONARI

BANCA IMI VAR 2017	TV%	12/07/2017	€ 513.000	€ 513.000	€ 517.207
INTESA SAN PAOLO TV SUB NOV	TV%	10/11/2017	€ 830.000	€ 827.490	€ 831.245

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2016

INTESA SAN PAOLO 11/18	TV%	31/03/2018	€ 140.000	€ 140.597	€ 140.518
MEDIASET	5%	01/02/2017	€ 300.000	€ 294.165	€ 301.095
BTP 01FB17	4%	01/02/2017	€ 260.000	€ 256.979	€ 260.828
GAZ CAP	3.389%	20/03/2020	€ 600.000	€ 591.260	€ 627.840
MEDIASET	5.125%	24/01/2019	€ 400.000	€ 405.080	€ 429.680
FINCAN	3.75%	19/11/2018	€ 500.000	€ 511.367	€ 516.700
INTESA SAN PAOLO	TV%	10/03/2019	€ 700.000	€ 700.000	€ 711.340
CNH IND FIN	2.75%	18/03/2019	€ 200.000	€ 201.145	€ 207.460
BANCO POPOLARE	3.5%	14/03/2019	€ 2.000.000	€ 2.043.413	€ 2.061.800
UNICREDIT	TV%	30/06/2018	€ 198.000	€ 196.841	€ 193.743
INTESA SAN PAOLO	TV%	20/02/2018	€ 1.700.000	€ 1.662.505	€ 1.692.180
ISP	3.928%	15/09/2026	€ 500.000	€ 506.965	€ 514.550
UNICREDIT	6.375	02/05/2023	USD 600.000	€ 551.315	€ 577.403
INTESA SAN PAOLO	2.855%	23/04/2025	€ 1.500.000	€ 1.493.250	€ 1.487.700
BIMI	TV%	11/06/2018	€ 15.000	€ 14.610	€ 14.943
UNICREDIT	TV%	06/05/2018	€ 229.000	€ 225.414	€ 228.267
GE CAPITAL	TV%	16/01/2018	GBP 700.000	€ 965.486	€ 819.753
POSTE VITA	2.875%	30/05/2019	€ 700.000	€ 728.280	€ 730.520
MEDIOBANCA	TV%	30/09/2018	€ 700.000	€ 735.490	€ 731.710
BP VERONA	TV%	08/02/2017	€ 400.000	€ 392.160	€ 399.000
AUTOSTRADA	2.375%	20/03/2020	€ 500.000	€ 505.200	€ 520.250
B POP	TV%	27/02/2018	€ 1.000.000	€ 1.005.346	€ 1.001.000
FIAT	5.625%	12/06/2017	€ 300.000	€ 311.100	€ 306.990

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2016

POP VICENZA	2.75%	20/03/2020	€ 300.000	€ 275.690	€ 266.250
MEDIOBANCA	3%	02/10/2019	USD 160.000	€ 144.044	€ 150.382
B POP	2.625%	21/09/2018	€ 300.000	€ 300.219	€ 302.700
FCA CAP	2%	23/10/2019	€ 400.000	€ 401.868	€ 418.080
UNICREDIT	TV%	30/12/2019	€ 60.000	€ 59.280	€ 58.878
IREN	2.75%	02/11/2022	€ 126.000	€ 129.276	€ 137.227
BIMI	TV%	24/12/2019	USD 590.000	€ 521.620	€ 543.096
FIAT	4.50%	15/04/2020	USD 300.000	€ 267.612	€ 289.299
CDP	1.5%	09/04/2025	€ 700.000	€ 697.900	€ 689.010
MEXICO	1.875%	23/02/2022	€ 500.000	€ 499.065	€ 506.400
BIMI	TV%	26/01/2026	€ 300.000	€ 299.400	€ 301.274
TERNA	0.875%	02/02/2022	€ 300.000	€ 302.850	€ 304.620
UBI	TV%	23/02/2017	€ 100.000	€ 99.525	€ 99.845
ISP	TV%	31/03/2022	€ 500.000	€ 500.000	€ 498.100
UNICREDIT	TV%	03/05/2025	€ 110.000	€ 108.264	€ 103.477
REPSOL	2.125%	16/12/2020	€ 500.000	€ 515.535	€ 537.000
BIPIEMME	TV%	20/10/2018	€ 600.000	€ 574.820	€ 575.100
GENERALI	TV%	08/06/2048	€ 1.300.000	€ 1.313.680	€ 1.326.000
TELECOM	3.625%	25/05/2026	€ 1.500.000	€ 1.545.000	€ 1.543.200
MEDIOBANCA	3.75%	16/06/2026	€ 1.200.000	€ 1.211.952	€ 1.228.184
GLENCORE	1.75%	17/03/2025	€ 500.000	€ 475.030	€ 479.050
VENETO	TV%	20/01/2017	€ 200.000	€ 199.699	€ 199.780
GLENCORE	1.875%	13/09/2023	€ 300.000	€ 295.950	€ 300.630
BTP	0.35%	24/10/2024	€ 4.516.000	€ 4.516.000	€ 4.522.697

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2016

CDP	TV%	20/03/2022	€ 700.000	€ 692.600	€ 695.108
IBRD	TV%	20/10/2026	USD 500.000	€ 454.504	€ 434.257
Totale				€ 32.179.841	€ 32.333.366

TITOLI AZIONARI/ETF AZIONARI

Titolo	Numero	Valore di acquisto	Valore di bilancio	Valore di mercato al 31/12/2016
ENI ORDINARIA	13.000	€ 242.810	€ 242.810	€ 200.608
GENERAL ASS	2.060	€ 24.720	€ 24.720	€ 29.212
SANOFI ORD.	2.368	€ 190.076	€ 190.076	€ 182.099
UNICREDIT ORD.	20.869	€ 126.600	€ 126.600	€ 57.081
ETF LYX BUND 2S	4.500	€ 202.835	€ 202.835	€ 166.885
ETF EUR DAILY HEDGE	150.000	€ 1.021.140	€ 1.021.140	€ 896.235
TOTAL SA	3.000	€ 144.312	€ 144.312	€ 146.160
ENAV SPA	30.000	€ 96.822	€ 96.822	€ 98.646
Totale	225.797	€ 2.049.315	€ 2.049.315	€ 1.776.926

ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO DEL RISPARMIO

OICR	Valore di bilancio 31/12/2015\Costo d'acquisto	Valore di bilancio	Valore di mercato 31/12/2016
Schroders European Dividend Maximiser	€ 3.001.100	€ 3.001.100	€ 2.544.226
Global Managers Selection D	€ 3.001.000	€ 3.001.000	€ 2.893.787
Fidelity European GWT A Dis Eur	€ 1.499.950	€ 1.499.950	€ 1.469.203
Carmignac Patrimoine A Y DIS	€ 399.976	€ 399.976	€ 400.564
Schroders Global Dividend Maximiser	€ 1.642.301	€ 1.642.301	€ 1.605.508
Fonditalia Bond Global Emerging MKT S	€ 2.499.998	€ 2.499.998	€ 2.387.393
Franklin Templeton Global Total Return	€ 1.267.518	€ 1.267.518	€ 1.122.976
Fonditalia Flexible Strategies S	€ 10.563	€ 10.563	€ 10.464
Fonditalia Bond High Yield short	€ 989.972	€ 989.972	€ 985.204
Fonditalia Financial Credit Bond S	€ 3.588.908	€ 3.588.908	€ 3.598.816
Fonditalia Constant Ret S	€ 1.499.999	€ 1.499.999	€ 1.491.149
Totale	€ 19.401.285	€ 19.401.285	€ 18.509.290

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

Valore di bilancio all'inizio dell'esercizio	€ 62.137.691
Acquisti	€ 20.999.964
Rivalutazioni	-
Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato	€ 4.589.444
Vendite	€ (30.174.688)
Rimborsi	€ (2.222.297)
Svalutazioni	-

Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato	€ (1.699.673)
Valore di bilancio alla fine dell'esercizio	€ 53.630.441

3) STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI **€ 132.984.900**

a) Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale **€ 41.643.385**

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. **€ 33.256.748**

Al 31 dicembre 2016 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:* **€33.805.936**

- *Conferimenti effettuati nel corso dell'esercizio:* nessuno

- *Prelevi:* nessuno

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

Descrizione	Valore di bilancio
TITOLI OBBLIGAZIONARI	€ 16.470.891
OICR AZIONARI	€ 2.591.627
FONDI DI FONDI HEDGE	€ 11.689.930
ETF SU COMMODITIES	€ 1.043.971
PORTAFOGLIO TITOLI	€ 31.796.419
LIQUIDITA'	€ 1.460.329
IMPOSTE DA ADDEBITARE	€ -
TOTALE PATRIMONIO FINALE	€ 33.256.748

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

1	Risultato netto di gestione	€ (326.244)
2	Commissioni di gestione, spese di negoziazione	€ (208.944)
3	Imposta di bollo	€ (14.000)
4	Imposta maturata	€ -
5	Risultato lordo di commissioni e imposte	€ (549.188)

- 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>
01/01/16-31/12/16	-0,06%	-1,62%	-1,62%

Gestione patrimoniale presso Fideuram Sgr S.p.a.

€ 8.386.637

Al 31 dicembre 2016 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: €8.581.981

- 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 AZIONARI MARKET NEUTRAL	€ 169.122
OICR AZIONARI ITALIA	€ 82.105

OICR OBBLIGAZIONARI	€ 454.380
TITOLI OBBLIGAZIONARI	€ 4.812.179
OICR STRATEGIE SYSTEMATIC FUTURES	€ 237.523
OICR AZIONARI GLOBALI	€ 1.445.212
OICR FLESSIBILI	€ 1.131.463
PORTAFOGLIO TITOLI	€ 8.331.984
LIQUIDITA'	€ 84.771
ONERI DA ADDEBITARE	(€ 30.118)
TOTALE PATRIMONIO FINALE	€ 8.386.637

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

1	Risultato netto di gestione	€ (88.079)
2	Commissioni di investimento	€ (93.266)
3	Imposta di bollo	€ (14.000)
4	Imposta maturata	€ (0)
5	Risultato lordo di commissioni e imposte	€ (195.345)

- 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>
01/01/2016-31/12/16	Non definito	-2,28%	-1,03%

b) strumenti finanziari quotati

€91.341.515

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.

Nel prospetto seguente sono riportati la composizione, il valore di bilancio al 31 dicembre 2015 o il costo d'acquisto, il valore di mercato al 31 dicembre 2016 e il valore di bilancio:

OICR	Valore di bilancio 31/12/2015/Costo d'acquisto 2016	Valore di mercato 31/12/2016	Valore di bilancio
Schroders Investment Management	€ 4.953.321,00	€ 4.878.933,00	€ 4.878.933,00
Fonditalia Investments SA	€ 9.460.858,00	€ 9.640.716,00	€ 9.640.716,00
Carmignac A.M.	€ 14.106.634,00	€ 14.468.072,00	€ 14.468.072,00
Franklin Templeton Investments Fund	€ 826.036,00	€ 1.027.223,00	€ 1.027.223,00
Pimco Investments SA	€ 11.192.476,00	€ 11.305.671,00	€ 11.305.671,00
Morgan Stanley Investment Funds	€ 5.427.644,00	€ 5.681.490,00	€ 5.681.490,00
Invesco Funds	€ 15.440.195,00	€ 15.592.051,00	€ 15.592.051,00
Fidelity Investments	€ 5.127.429,00	€ 5.107.363,00	€ 5.107.363,00
Swiss & Global Asset Management	€ 721.711,00	€ 688.520,00	€ 688.520,00
Pictet Funds (Lux)	€ 6.521.918,00	€ 6.585.535,00	€ 6.585.535,00
DNCA Investment Funds	€ 6.646.301,00	€ 6.729.708,00	€ 6.729.708,00
JP Morgan Investment Funds	€ 1.802.522,00	€ 1.794.535,00	€ 1.794.535,00
Amundi Investment Funds	€ 499.985,00	€ 502.886,00	€ 502.886,00
Fideuram Private	€ 2.000.000,00	€ 2.000.000,00	€ 2.000.000,00

Investment Funds			
Dynamic Investment Funds	€ 999.995,00	€ 1.005.298,00	€ 1.005.298,00
BNY Mellon Investment Funds	€ 1.928.548,00	€ 1.825.333,00	€ 1.825.333,00
Eurizon Investment Funds	€ 989.984,00	€ 972.853,00	€ 972.853,00
Lemanik Investment Funds	€ 1.500.812,00	€ 1.535.328,00	€ 1.535.328,00
	€ 90.146.369,00	€ 91.341.515,00	€ 91.341.515,00

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

Valore di bilancio all'inizio dell'esercizio	€ 78.498.767
Acquisti	€ 37.150.440
Rivalutazioni	€ 1.688.378
Trasferimenti dal portafoglio immobilizzato	€ 1.699.673
Rimborsi	-
Vendite	€ (22.613.068)
Svalutazioni	€ (493.231)
Conferimenti in gestione patrimoniale individuale	-
Trasferimenti al portafoglio immobilizzato	€ (4.589.444)
Valore di bilancio alla fine dell'esercizio	€ 91.341.515

4) CREDITI € 36.894

La voce include i normali rapporti creditorî di origine negoziali o normativa. Il criterio contabile è quello del valore nominale. Il criterio di valutazione è quello del presumibile valore di realizzo.

A seguito dell'estinzione del contenzioso e dell'avvenuto rimborso, nell'esercizio precedente, del credito Irpeg e nell'esercizio corrente dei relativi interessi, è stata stralciata la voce dei crediti d'imposta Irpeg presente nelle note integrative degli anni precedenti solo per memoria.

esigibili entro l'esercizio successivo € 34.236

- <i>crediti diversi</i>	€ 15.038
La voce si riferisce agli interessi, alle competenze ed alle retrocessioni delle commissioni bancarie di competenza dell'esercizio.	
- <i>crediti v/erario</i>	€ 19.198
La voce si riferisce agli acconti Irap versati nell'esercizio.	
esigibili oltre l'esercizio successivo	€ 2.658
- <i>depositi cauzionali</i>	€ 2.658
La posta si riferisce ai depositi cauzionali addebitati al momento di attivazione delle utenze della Fondazione.	
5) DISPONIBILITA' LIQUIDE	€ 8.850.010
La voce risulta così costituita:	
- <i>c/c bancari</i>	€ 8.848.327
La voce corrisponde ai saldi attivi dei rapporti di conto corrente alla data del 31 dicembre 2016.	
- <i>denaro e valori in cassa</i>	€ 1.683
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 RISCONTI ATTIVI	€ 530.962
- <i>ratei attivi</i>	€ 467.395
La posta si riferisce ai ratei relativi agli scarti di emissione, di negoziazione ed agli interessi sulle cedole di competenza dell'esercizio.	
- <i>risconti attivi</i>	€ 63.567
La posta si riferisce a quote di costi sostenuti nel corso dell'esercizio ma di competenza degli esercizi successivi.	
TOTALE DELL'ATTIVO	<u>€ 239.089.757</u>

CONTI D'ORDINE	€1.351.656
<i>Beni di terzi</i>	€ 1.331.000
La voce si riferisce ai dipinti concessi in comodato alla Fondazione per l'esposizione presso gli spazi museali.	
<i>Beni a terzi in comodato</i>	€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	<u>€240.441.413</u>

PASSIVO**1) PATRIMONIO NETTO** **€216.072.205**

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 2015	Saldo al 31 dicembre 2016	Differenza
€215.175.567	€216.072.205	€896.638

a) 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 è soggetto a valutazione, è espresso al valore nominale e non ha subito variazioni nell'esercizio.

c) 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 è soggetta a valutazione, è espressa al valore nominale e non ha subito variazioni nell'esercizio.

d) riserva obbligatoria **€16.554.747**

Accoglie gli accantonamenti effettuati annualmente 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. E' stata incrementata annualmente attraverso l'accantonamento obbligatorio del 20% dell'avanzo di gestione. La riserva non è soggetta a valutazione ed è espressa al valore nominale.

e) riserva per l'integrità del patrimonio **€ 11.882.986**

La riserva, prevista dal Provvedimento del Tesoro (paragrafo 14 – numero 14.8), ha la finalità, al pari della Riserva obbligatoria, di salvaguardare il valore del patrimonio. E' stata incrementata per un importo pari al 15% dell'avanzo di gestione. La riserva non è soggetta a valutazione ed è espressa al valore nominale.

2) FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO **€19.291.184**

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

a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni **€4.700.000**

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).

b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti **€110.767**

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

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

Sono alimentati con gli accantonamenti disposti in sede di destinazione dell'avanzo di gestione dell'esercizio.

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

Consistenza al 31/12/2015	€ 1.040.913
Decrementi dell'esercizio	€ (1.040.913)
Risorse residue al 31/12/2016	-
Stanziamiento dell'esercizio	€ 110.767
Consistenza al 31/12/2016	€ 110.767

d) 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 statuarie 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 €301.824

La voce include gli accantonamenti destinati alla copertura di perdite o debiti, di natura determinata, di esistenza certa e alla data di chiusura dell'esercizio sono indeterminati l'ammontare e la data di sopravvenienza.

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

- *fondo imposte e tasse* € 301.824

La posta è costituita dagli accantonamenti effettuati per le imposte maturate a tutto il 31 dicembre 2016.

4) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

DI LAVORO SUBORDINATO €213.390

La posta rappresenta le passività maturate nei confronti dei dipendenti in forza al 31 dicembre 2016 in applicazioni delle leggi e dei contratti vigenti e non impiegate in forme di previdenza integrativa. La voce si è incrementata a seguito dell'accantonamento dell'esercizio e della rivalutazione del fondo già accantonato.

La posta è così costituita:

Consistenza al 31 dicembre 2015	Decrementi dell'esercizio	Incrementi dell'esercizio	Consistenza al 31 dicembre 2016
€190.688	-	€22.702	€213.390

5) EROGAZIONI DELIBERATE €2.348.240

La posta rappresenta il valore residuo delle erogazioni deliberate dal Consiglio di Amministrazione della Fondazione non ancora liquidate alla chiusura dell'esercizio (paragrafo 7.3 del Provvedimento del Tesoro).

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

Le erogazioni sono riportate distintamente in relazione al settore di intervento interessato:

a) nei settori rilevanti**€ 2.144.556**

La posta può essere così analizzata:

- settore *Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa* € 71.500

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Azienda Sanitaria Locale Asl AI – Casale Monferrato <i>Contributo per le spese di manutenzione della sala operatoria laparoscopica del Reparto di Chirurgia dell'Ospedale di Tortona</i>	2014	€14.000
Fondazione Uccio Camagna – Tortona <i>Contributo per il finanziamento di un progetto mirato all'integrazione del personale medico a supporto della Struttura di Oncologia dell'Ospedale di Tortona</i>	2016	€37.500
Centro di Riabilitazione Paolo VI – Casalnoceto (AI) <i>Contributo di gestione</i>	2015	€20.000
Totale		€71.500

- settore *Arte, attività e beni culturali*

€ 60.957

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Comune di Volpedo (AI) <i>Quota convenzione annua gestione dei "Musei Pellizziani"</i>	2016	€18.000

Comune di Tortona <i>Contributo per la digitalizzazione e valorizzazione della raccolta editoriale "Sette Giorni a Tortona"</i>	2014	€2.000
Biblioteca Comunale "Sandro Castelli" di Pontecurone <i>Contributo per la realizzazione del progetto "SpecialMENTE a Ponte"</i>	2015	€2.500
Comune di Tortona <i>Contributo per l'organizzazione della mostra "I Tortonesi e la Grande Guerra"</i>	2015	€350
Comune di Castelnuovo Scivia <i>Contributo per l'organizzazione della mostra storica allestita in occasione delle celebrazioni della giornata del 25 aprile</i>	2016	€1.500
Parrocchia di San Michele <i>Contributo per restauro facciata della chiesa</i>	2016	€10.000
Gestione Sala Convegni e Pinacoteca	2016	€ 6.607
Progetto Fondazione – Stampa volume "Tortona ed il Tortonese nelle Carte storiche" a cura del prof. G.C. Cortemiglia	2016	€20.000
Totale		€60.957

- settore *Educazione, istruzione e formazione*

€ 256.449

<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>	2012	€2.093
Progetto della Fondazione - Scuole e Centri di formazione del Distretto scolastico di Tortona <i>Finanziamento progetto "Potenziamento del sistema formativo e scolastico locale"</i>	2013	€19.399
Progetto della Fondazione - Scuole e Centri di formazione del Distretto scolastico di Tortona <i>Finanziamento progetto "Potenziamento del sistema formativo e scolastico locale"</i>	2014	€6.119
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	€31.190
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	€147.092
Progetto della Fondazione – "Dalle scuole superiori all'Università: un percorso insieme alla Fondazione" – edizione 2015 <i>Finanziamento borse di studio 2015</i>	2015	€10.125
Progetto della Fondazione – "Dalle scuole superiori all'Università: un percorso insieme alla Fondazione" – edizione 2016 <i>Finanziamento borse di studio 2016</i>	2016	€18.250
Università degli Studi di Milano Bicocca <i>Contributo per una borsa di studio triennale di Dottorato in Scienza e Nanotecnologia dei Materiali</i>	2016	€18.731

Progetto della Fondazione – “Accademia delle idee Boggio Sola– edizione 2016	2016	€3.450
Totale		€256.449

- settore Sviluppo locale

€ 40.650

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Comune di Pontecurone (Al) <i>Contributo per l'organizzazione della manifestazione di promozione del territorio e dei suoi prodotti enogastronomici “Autunniamo”</i>	2016	€1.500
Associazione Strada del Vino e dei Sapori dei Colli Tortonesi <i>Contributo a sostegno delle attività di promozione dei prodotti enogastronomici del territorio</i>	2016	€12.650
Slow Food Tortonese <i>Contributo per la partecipazione dei produttori del tortonese al Salone del Gusto di Torino</i>	2016	€9.500
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	€15.000
Comune di Dernice (Al) <i>Contributo per la manifestazione di promozione del formaggio Montebore</i>	2016	€2.000
Totale		€40.650

- settore Assistenza agli anziani

€ 1.715.000

<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"</i>	2015	€880.000
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
Totale		€1.715.000

b) negli altri settori statutari

€ 203.684

- settore Protezione Civile

€ 60.746

<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	€57.106
Comune di Tortona <i>Contributo per la stampa della brochure in collaborazione con la protezione civile dal titolo "convivere con i rischi conoscendoli"</i>	2016	€3.640
Totale		€60.746

- settore Prevenzione criminalità e sicurezza pubblica

€ 8.852

<i>Beneficiari</i>	<i>Esercizio di delibera</i>	<i>Somme da erogare</i>
Legione Carabinieri "Piemonte e Valle D'Aosta" Compagnia di Tortona <i>Contributo per la manutenzione delle attrezzature informatiche in dotazione alla centrale operativa</i>	2016	€11
Legione Carabinieri "Piemonte e Valle D'Aosta" Compagnia di Tortona <i>Contributo per intervento di ordinaria e straordinaria manutenzione del Comando della Compagnia</i>	2016	€8.174

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>	2015	€667
Totale		€8.852

- settore Volontariato, filantropia e beneficenza

€ 134.086

Beneficiari	Esercizio di delibera	Somme da erogare
Istituto Comprensivo A - Tortona <i>Contributo per l'organizzazione di uno spettacolo teatrale</i>	2014	€500
Comune di Tortona <i>Contributo a sostegno del progetto "Misure anticrisi" del Comune di Tortona</i>	2016	€45.000
Gruppo Volontariato Vincenziano <i>Contributo per la realizzazione del progetto "Ti prendo per mano"</i>	2016	€1.500
Associazione Palestra Aperta <i>Contributo a sostegno dell'attività dell'Ente</i>	2016	€2.000
Associazione di Volontariato Matteo 25 <i>Contributo a sostegno delle spese ordinarie di gestione del dormitorio per senza fissa dimora</i>	2016	€6.000
Consulta delle Associazioni di Volontariato <i>Contributo per la realizzazione dell'iniziativa "Giochi sotto la torre" edizione 2016 presso il Parco del Castello</i>	2016	€86
Caritas Pontecurone – settore aiuti alimentari <i>Contributo a sostegno delle famiglie bisognose con particolare riferimento alla distribuzione dei pacchi alimentari</i>	2016	€1.500
Associazione Culturale Antigone <i>Contributo per la realizzazione del progetto "La Crisalide e il Vento"</i>	2016	€2.500

Fondazione Antiusura San Martino Onlus <i>Contributo a sostegno delle attività istituzionali della Fondazione</i>	2016	€50.000
Exago le Voci dell'Autismo Associazione Onlus <i>Contributo per l'acquisto di un pulmino</i>	2016	€25.000
Totale		€134.086

Erogazioni deliberate - saldo al 31/12/2015	Recupero somme deliberate negli esercizi precedenti e non erogati	Stanziamanti deliberati nell'esercizio 2016	Erogazioni deliberate - saldo al 31/12/2016	Erogazioni effettuate nell'esercizio 2016
€2.301.158,55	€(0,00)	€2.839.684,67	€(2.348.239,67)	€2.792.603,55

Il totale delle erogazioni effettuate nell'esercizio ammonta quindi ad **€ 2.792.603,55** come da dettaglio a pag. 169.

6) FONDO PER IL VOLONTARIATO

€419.894

Il fondo è istituito ai sensi dell'art.15 della Legge 266/1991 per il finanziamento dei Centri di Servizio per il Volontariato. 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>
Regione Piemonte	2013	€ 45.425
Regione Piemonte	2014	€ 85.834
Regione Sicilia	2014	€ 85.834
Regione Piemonte	2015	€ 67.243
Regione Sicilia	2015	€ 67.243
Accantonamento dell'esercizio:		
Regione Piemonte	2016	€ 68.315
Altre Regioni	2016	0

Consistenza del fondo al 31/12/2016		€ 419.894
--	--	------------------

7) DEBITI **€348.714**

- *esigibili entro l'esercizio successivo*

- *debiti verso Erario* € 45.330

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

Voce	Importo
Erario c/ritenute fiscali su reddito da lavoro dipendente	€ 25.332
Erario c/ritenute fiscali su reddito da lavoro autonomo e da collaborazioni coordinate	€ 19.998
Totale	€ 45.330

- *debiti verso Enti previdenziali* € 16.819

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

Voce	Importo
INPS personale dipendente e collaborazioni coordinate	€ 16.819
Totale	€ 16.819

- *fornitori fatture da ricevere* € 8.778

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

- *debiti verso fornitori* € 136.287

La voce si riferisce ai debiti per fatture da saldare alla data del 31 dicembre 2016.

- *debiti diversi* € 130.760

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

- *esigibili oltre l'esercizio successivo*

- *cauzioni passive* € 10.740

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

8) RATEI E RISCONTI PASSIVI **€94.306**

- *ratei passivi* € 94.306

La posta si riferisce ai ratei degli scarti di negoziazione sui titoli immobilizzati e maturati a tutto il 31 dicembre 2016.

TOTALE DEL PASSIVO	€239.089.757
CONTI D'ORDINE	€1.351.656
<i>Depositanti beni di terzi</i>	<i>€1.331.000</i>
La voce si riferisce ai soggetti depositanti i dipinti per l'esposizione presso gli spazi museali.	
<i>Beni depositati in comodato</i>	<i>€20.656</i>
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	<u>€240.441.413</u>

CONTO ECONOMICO**1) RISULTATO DELLE GESTIONI****PATRIMONIALI INDIVIDUALI** €(414.323)

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

- *Gestione patrimoniale presso Ceresio SIM S.p.a.* €(326.244)

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 ed al lordo delle commissioni di gestione e negoziazione.

- *Gestione patrimoniale presso Fideuram Sgr S.p.a.* €(88.079)

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 ed al lordo delle commissioni di gestione.

2) DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI €24.373***b) da altre immobilizzazioni finanziarie***- *dividendo da azioni* € 24.373

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 €1.424.199***a) da immobilizzazioni finanziarie*** €1.154.957- *interessi attivi su titoli* € 1.170.440

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

- *scarto di negoziazione* € (15.483)

La voce si riferisce al saldo tra gli utili e le perdite realizzate a seguito della negoziazione di strumenti finanziari immobilizzati e non affidati in gestione patrimoniale individuale. La rilevazione avviene nel rispetto del principio di competenza e del principio di prudenza.

b) da strumenti finanziari non immobilizzati €269.229- *interessi attivi su titoli* € 269.229

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 **€ 13**

- *interessi attivi su c/c bancari* € 13

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

4) RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI **€ 1.195.147**

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* € 1.688.378

- *svalutazione quote OICR* € (493.231)

5) RISULTATO DELLA NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI **€ 119.822**

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.

- *plusvalenza negoziazione strumenti finanziari non immobilizzati* € 391.648

- *perdita su vendita titoli non immobilizzati* (€ 271.826)

9) ALTRI PROVENTI **€ 127.795**

- *retrocessione commissioni su OICR* € 14.637

La voce si riferisce alla quota delle commissioni applicate su OICR retrocessa da una società di gestione relativamente all'esercizio 2016.

- *altri proventi* € 113.158

di cui:

affitti immobili non strumentali € 109.158

254

contributi e donazioni ricevuti nell'esercizio

€ 4.000

10) ONERI**(€1.540.612)****a) compensi e rimborsi spese organi statutari****€ 162.940**

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

COLLEGIO DEI REVISORI		
Formato da tre Revisori effettivi e due Revisori supplenti		
Nominativo		Compensi e gettone di presenza
Cairo Pier Vittorio	Presidente	€16.240,64
Chiappini Valter	Revisore effettivo	€13.449,28
Ferrari Gasparino	Revisore effettivo	€13.449,28
Cizza Ezio	Revisore supplente	
Lamanuzzi Gabriele	Revisore supplente	
TOTALE		€43.139,20
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE		
Formato da cinque componenti		
Nominativo		Compensi e gettone di presenza
Davio Dante	Presidente	€46.438,08
Rognoni Pier Luigi	Vice Presidente	€18.560,00
Cattaneo Franco	Consigliere anziano	€11.419,20
Volpi Carlo	Consigliere	€10.440,00
Provera Paolo	Consigliere	€10.440,00
TOTALE		€97.297,28
ORGANO DI INDIRIZZO		
Formato da quattordici componenti		
Nominativo		Gettone di presenza
Bianchi Giovanna	Componente in carica	€1.856,00
Bonadeo Manuela	Componente in carica	€1.856,00
Cammarata Italo	Componente in carica	€1.624,00
Canegallo Eraldo	Componente in carica	€1.856,00
Castella Vincenzo	Componente in carica	€1.624,00
Cavalli Andrea	Componente in carica	€ 928,00

Ferrando Pier Maria	Componente in carica	€1.856,00
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	€1.856,00
Raviolo Cesare	Componente in carica	€1.624,00
Sorgon Giuseppe	Componente in carica	€1.856,00
Zanardi Andrea	Componente in carica	€1.856,00
TOTALE		€22.504,00

b) per il personale**€417.032**

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 del criterio della competenza economica.

L'organico al 31 dicembre 2016 della Fondazione risulta così composto:

Qualifica	Organico iniziale	Entrati	Usciti	Organico finale
Dirigenti	1	0	0	1
Impiegati	4	1	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**€119.466**

- consulenze professionali e di lavoro autonomo

€119.466

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 **€ 373.296**

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

e) interessi passivi ed altri oneri finanziari **€ 1.136**

- oneri e commissioni bancarie corrisposte **€ 1.136**

f) commissioni di intermediazione e negoziazione **€ 37.153**

La voce si riferisce alle commissioni di competenza dell'esercizio a fronte dell'intermediazione e negoziazione di strumenti finanziari gestiti direttamente dalla Fondazione o date in gestione dai soggetti abilitati.

g) ammortamenti **€ 162.630**

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	€ 153
Ammortamento ordinario arredamento sede sociale	€ 45.197
Ammortamento ordinario arredamento Sala convegni	€ 4.748
Ammortamento ordinario impianti generici	€ 3.855
Ammortamento ordinario macchine ufficio elettroniche	€ 5.188
Ammortamento ordinario attrezzature varie d'ufficio	€ 1.009
Ammortamento ordinario impianto telefonico	€ 1.210
Ammortamento ordinario allestimento, impianti, arredamento e attrezzature spazi espositivi permanenti	€ 30.101
Ammortamento ordinario arredamento/attrezzature caffetteria Sala convegni	€ 11.494
Ammortamento mobili e arredi Fondo Sarina	€ 487
Ammortamento mobili e arredi Residence Sironi	€ 10.459
Ammortamento imp. condizionamento ed elettrici	€ 9.882
Ammortamento ordinario software e licenze d'uso	€ 3.586
Ammortamento ordinario costi pluriennali	€ 457

Ammortamento ordinario spese di manutenzione da ammortizzare	€ 27.758
Totale	€162.630

i) altri oneri **€266.959**

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

Costi generali:

- *spese per utenze* € 14.672

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

- *spese di rappresentanza e spese commerciali varie* € 4.876

- *spese amministrative* € 23.691

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

- *spese varie generali* € 223.720

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

11) PROVENTI STRAORDINARI **€1.985.780**

di cui:

- *vendita titoli immobilizzati al netto dell'imposta di capital gain* € 1.398.381

- altri proventi e sopravvenienze:

- *sopravvenienze, arrotondamenti attivi e interessi attivi diversi* € 587.399

12) ONERI STRAORDINARI **€(249.579)**

- *perdita su dismissione titoli immobilizzati* € 249.475

- altri oneri straordinari:

- *arrotondamenti passivi* € 104

13) IMPOSTE **€(110.779)**

- *Imposta Regionale sulle attività produttive (IRAP) a carico dell'esercizio* € 20.805

La voce si riferisce all'imposta a carico dell'esercizio da liquidare in dichiarazione dei redditi.

- *IRES a carico dell'esercizio* € 10.746

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

- *imposta sugli immobili (IMU)* € 20.435

- *Tasse e imposte diverse* € 2.793

Concessioni governative, valori bollati, tassa di registro

- *imposta di bollo su strumenti finanziari immobilizzati* € 14.000

- *imposta di bollo su strumenti finanziari non immobilizzati* € 42.000

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	€ 206.048,75
IRES	€ 29.291,00
IRAP	€ 20.805,00
IMU	€ 20.435,00
Ritenute su strumenti finanziari immobilizzati	€ 164.874,70
Capital gain su strumenti finanziari immobilizzati	€ 135.857,20
Imposta di bollo su dossier strumenti finanziari immobilizzati	€ 14.000,00
Ritenute su interessi attivi e proventi strumenti finanziari non immobilizzati	€ 204.313,60
Imposta di bollo su strumenti finanziari non immobilizzati	€ 42.000,00
Imposta rendite finanziarie D.Lgs. n. 461/97 sulle gestioni patrimoniali individuali	€ -
Concessioni governative, valori bollati, tassa di registro	€ 2.793,00
TOTALE	€ 840.418,25

AVANZO DELL'ESERCIZIO **2.561.823**

Costituisce l'ammontare delle risorse derivanti dall'attività di gestione della Fondazione destinate al rafforzamento del patrimonio e al perseguimento delle finalità statutarie, in conformità a quanto stabilito dall'art. 8 D.Lgs. n. 153/1999.

14) ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA**OBBLIGATORIA** **€(512.365)**

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

15) EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO **€(698.752)**

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 2016.

16) ACCANTONAMENTO AL FONDO PER**IL VOLONTARIATO** **€(68.315)**

La voce si riferisce alle somme di competenza dell'esercizio accantonate al Fondo Volontariato ex art. 15 Legge n. 266/91 sulla base di quanto disposto dall'art. 9, comma 7 Provvedimento del Tesoro.

17) ACCANTONAMENTO AI FONDI PER**L'ATTIVITA' D'ISTITUTO** **€(898.118)*****a) al fondo stabilizzazione delle erogazioni*** **€ 787.350**

La voce accoglie l'accantonamento della quota di Avanzo finalizzata alla stabilizzazione delle erogazioni in un orizzonte temporale pluriennale.

b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti **€ 110.768**

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

18) ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA**PER L'INTEGRITA' DEL PATRIMONIO** **€(384.273)**

L'accantonamento alla riserva in oggetto è stato effettuato nella misura del 15% dell'Avanzo di esercizio in un'ottica di conservazione del patrimonio.

AVANZO RESIDUO

€0

Tortona, 22 marzo 2017

Per il Consiglio di amministrazione

Il Presidente

Dante Davio