

BILANCIO AL 31/12/2001**STATO PATRIMONIALE**

ATTIVO

	2001	2000
1. Immobilizzazioni materiali e immateriali	9.530.604.922	322.287.437
a) beni immobili		
di cui:		
beni immobili strumentali	9.196.867.176	
c) beni mobili strumentali	333.737.746	322.287.437
2. Immobilizzazioni finanziarie	288.456.697.572	242.675.946.216
b) altre partecipazioni	288.456.697.572	242.675.946.216
3. Strumenti finanziari non immobilizzati	675.191.585.945	745.915.759.356
a) strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale	649.602.512.942	69.142.657.270
b) strumenti finanziari quotati		
di cui		
titoli di debito	25.589.073.003	676.773.102.086
4. Crediti	3.806.275.852	3.315.256.000
di cui		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.031.127	8.228.000
5. Disponibilità liquide	56.226.177.997	14.652.922.247
7. Ratei e risconti attivi	2.333.259.713	5.365.841.728
TOTALE ATTIVO	1.035.544.602.001	1.012.248.012.984

PASSIVO

	2001	2000
1. Patrimonio netto	962.558.622.071	960.058.498.544
a) fondo di dotazione	400.200.000.000	400.200.000.000
c) riserva da rivalutazioni e plusvalenze	528.076.901.355	528.076.901.355
d) riserva obbligatoria	15.609.206.847	8.720.560.204
e) riserva per l'integrità del patrimonio	10.980.191.785	5.813.706.803
g) avanzo (disavanzo) residuo	7.692.322.084	17.247.330.182
2. Fondi per l'attività d'istituto	45.795.398.494	33.675.199.293
a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	16.000.000.000	101.404.800
b) fondi per le erogazioni	29.795.398.494	33.573.794.493
3. Fondi per rischi ed oneri	67.867.000	67.867.000
4. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	9.037.347	
5. Erogazioni deliberate	16.550.092.353	11.796.811.834
a) nei settori rilevanti	16.550.092.353	11.796.811.834
6. Fondo per il volontariato	6.727.968.696	3.364.328.345
7. Debiti	3.835.616.040	3.285.307.968
di cui		
esigibili entro l'esercizio successivo	481.721.315	427.629.968
TOTALE PASSIVO	1.035.544.602.001	1.012.248.012.984

CONTI D'ORDINE

	2001	2000
1. Impegni di erogazione	3.059.799.884	
<i>TOTALE CONTI D'ORDINE</i>	3.059.799.884	0

CONTO ECONOMICO

	2001	2000
1. Risultato delle gestioni patrimoniali individuali	35.331.089	-723.749.124
2. Dividendi e proventi assimilati	19.770.381.076	39.712.000.000
b) da altre immobilizzazioni finanziarie	19.763.647.724	39.712.000.000
c) da strumenti finanziari non immobilizzati	6.733.352	
3. Interessi e proventi assimilati	20.657.235.451	22.545.012.744
b) da strumenti finanziari non immobilizzati	17.211.818.759	20.774.156.205
c) da crediti e disponibilità liquide	3.445.416.692	1.770.856.539
9. Altri proventi	901.000	375.000
10. Oneri	-5.479.956.768	-3.300.764.970
a) compensi e rimborsi spese organi statutari	-2.042.731.206	-1.323.963.011
b) per il personale	-698.238.090	-595.222.227
c) per consulenti e collaboratori esterni	-261.686.360	-112.140.000
d) per servizi di gestione del patrimonio	-1.131.607.829	-124.794.177
e) interessi passivi ed altri oneri finanziari	-33.325.843	-297.400
f) ammortamenti	-219.809.874	-158.775.917
g) accantonamenti	-9.037.347	
i) altri oneri	-1.083.520.219	-985.572.238
11. Proventi straordinari	10.000.000	27.220.560
12. Oneri straordinari	-450.711.966	-9.305.578
13. Imposte	-99.946.668	-113.720.603
esercizio) dell'esercizio	34.443.233.214	58.137.068.029

Avanzo (disavanzo) dell'esercizio	34.443.233.214	58.137.068.029
14. Accantonamento alla riserva obbligatoria	-6.888.646.643	-8.720.560.204
15. Erogazioni deliberate in corso d'esercizio a) nei settori rilevanti	-12.858.807.067	-14.677.344.029
16. Accantonamento al fondo volontariato	-1.836.972.438	-1.647.216.928
17. Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti		-10.030.909.883
18. Accantonam. alla riserva per l'integrità del patrimonio	-5.166.484.982	-5.813.706.803
Avanzo (disavanzo) residuo	7.692.322.084	17.247.330.182

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO 1/1/2001-31/12/2001

Il bilancio al 31 dicembre 2001, come già precisato all'inizio della relazione economica e finanziaria, è stato redatto secondo le disposizioni tracciate dal Ministero del Tesoro.

Una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria è chiaramente fornita dagli schemi di stato patrimoniale e di conto economico, non si ritiene pertanto necessario fornire informazioni complementari.

La presente Nota integrativa ha le funzioni di illustrare ed analizzare nel dettaglio i dati del bilancio, ai sensi dell'art. 2427 c.c. e dell'art. 11 del sopracitato Atto di Indirizzo.

Criteri di valutazione

I criteri di valutazione adottati per la formazione del bilancio al 31 dicembre 2001 non presentano variazioni rispetto a quelli applicati negli esercizi precedenti, nel prosieguo vengono esplicitati per ciascuna delle categorie prese in esame.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio al loro costo storico, intendendosi per tale il prezzo pagato per l'acquisto dei beni maggiorato degli oneri accessori di diretta imputazione. Le spese di manutenzione e riparazione, diverse da quelle incrementative, vengono imputate direttamente a conto economico.

Gli ammortamenti dei cespiti stati effettuati secondo un principio di sistematicità, calcolati a quote costanti, tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione dell'immobilizzazione e del presumibile valore residuo al termine del periodo di vita "economica" dell'immobilizzazione. Le aliquote applicate coincidono con le aliquote massime stabilite ai fini fiscali dal Decreto Ministeriale 31/12/1988. L'inizio dell'ammortamento è fatto coincidere con il periodo di entrata in funzione del bene. I cespiti completamente ammortizzati compaiono in bilancio sino a quando non vengono alienati o rottamati.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono rappresentate dalle partecipazioni, valutate, ai sensi dell'art. 10.4 dell' "atto di indirizzo" ed in conformità ai *Principi contabili*, al costo storico o valore di conferimento, oppure per i successivi incrementi al prezzo di acquisto, atteso che il minor valore oggi attribuibile ad una partecipazione si ritiene non sia di natura durevole, con il conseguente venir meno dell'obbligo di adeguamento a detto minor valore.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Rappresentano il portafoglio titoli non immobilizzato e sono valutate secondo la natura e la forma di investimento.

Le operazioni in Pronti contro termine sono valutate al costo di acquisto a pronti.

I titoli di Stato, depositati in custodia amministrata, sono valutati al costo di acquisto e, qualora sia superiore a quello di rimborso, rettificato della quota di svalutazione data dalla differenza tra i due prezzi rapportata alla vita residua del titolo.

Gli strumenti finanziari quotati e non immobilizzati affidati in gestione patrimoniale sono valutati al valore di mercato.

Dei fondi comuni di investimento viene considerato il costo di acquisto.

Crediti

I crediti sono iscritti nell'attivo della situazione patrimoniale al loro valore nominale, e poiché trattasi per una parte modesta di acconti di spese e per il rimanente di somme in attesa di rimborso da parte dell'Erario, non si ritiene di effettuare rettifiche di valore. Sugli importi dei crediti d'imposta sono stati calcolati gli interessi maturati.

Disponibilità liquide

Sono iscritte per il loro effettivo importo e rappresentate dai saldi dei conti correnti bancari aperti presso la Banca Regionale Europea S.p.A., il Credito Italiano, e Meliorbanca.

Ratei e risconti

Sono composti dai ratei attivi e passivi, valorizzati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei proventi comuni a due esercizi, e di un risconto dovuto al pagamento dell'affitto dei locali della sede di Corso Matteotti avvenuto nel dicembre 2001, ma relativo al primo trimestre 2002.

Fondi rischi e oneri

Sono costituiti da accantonamenti per imposte e tasse.

Debiti

I debiti sono iscritti per importi pari al loro valore nominale.

ANALISI DELLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

1 Immobilizzazioni materiali ed immateriali:

L. 9.530.604.922

Detta voce di bilancio comprende beni immobili e beni mobili strumentali.

Nell'esercizio si è provveduto all'acquisto di un immobile, sito in Viale Lombardia n. 17/21, dal valore di **L. 9.196.867.176**, da destinare a futura sede della Fondazione. Non si è dato corso all'ammortamento in quanto bene non ancora in uso, come stabilisce l'art. 67 comma 1 del DPR 22 dicembre 1996 n. 917.

Le immobilizzazioni materiali hanno avuto la seguente movimentazione:

Descrizione cespiti	Costo all'acquisto	Fondo ammortamento al 31/12/2001	Ammontare residuo
Autovetture	205.000.000	51.250.000	153.750.000
Calcolatrici e macchine da scrivere	10.076.352	10.076.352	0
Computer e	199.579.783	169.507.797	30.071.986

stampanti			
Mobili ed arredi	374.789.400	224.873.640	149.915.760
totali	789.445.535	455.707.789	333.737.746

Come esposto nella precedente tabella, il valore dei cespiti ammortizzabili all'acquisto ammonta a L. 789.445.535 che, rettificato dai Fondi ammortamento, pari a lire 455.707.789, raggiunge una consistenza netta di L. **333.737.746**.

2 Immobilizzazioni finanziarie

L. 288.456.697.572

Sono rappresentate dalle partecipazioni in società non strumentali e sono così suddivise:

- Banca Regionale Europea:

sede legale: Via Roma, 13 Cuneo

è una società che svolge attività bancaria,

ha chiuso il bilancio al 31/12/2000 con un utile di esercizio di L. 116.027milioni;

l'ultimo dividendo percepito nel maggio 2001 ammonta a L. 14.144.934.320;

la quota capitale con diritto di voto posseduta è del 20% pari a

n. 160.737.890 azioni ordinarie per un valore di bilancio di L. **199.568.848.660**,

nell'esercizio 2001 si sono acquisite n. 9.120.340 azioni di risparmio per un valore di bilancio di L. **35.200.342.400**;

l'ultimo dividendo percepito nel maggio 2001 ammonta a lire 1.550.457.800;

- Banca Lombarda:

sede legale: Via Cefaloria, 62 Brescia

è una società che svolge attività bancaria,

ha chiuso il bilancio al 31/12/2000 con un utile di esercizio di L.294.959milioni;

l'ultimo dividendo percepito nel maggio 2001 ammonta a L. 3.645.638.104;

la quota capitale posseduta è del 1,99% pari a

n. 5.608.776 azioni per un valore di bilancio di lire **29.567.618.478**;

- Cattolica Assicurazioni:

sede legale: Lungadige Cangrande, 16 Verona

è una società di assicurazioni,

ha chiuso il bilancio al 31/12/2000 con un utile di esercizio di L. 76.044milioni;

l'ultimo dividendo percepito nel maggio 2001 ammonta a L. 422.617.500;

la quota capitale posseduta è dello 0,82% pari a

n. 359.600 azioni per un valore di bilancio di lire **24.119.888.034**.

Per le suddette partecipazioni non sussiste controllo, così come inteso nell'art. 6, commi 2 e 3, del decreto legislativo 17 maggio 1999, n. 153.

La movimentazione delle immobilizzazioni finanziarie è così rappresentata:

- Immobilizzazioni finanziarie non quotate

Banca Regionale Europea azioni ordinarie

Valore di bilancio al 1/1/2001	L.	<u>199.568.848.660</u>
--------------------------------	----	------------------------

Valore di bilancio al 31/12/2001	L.	199.568.848.660
----------------------------------	----	------------------------

=====

Banca Regionale Europea azioni di risparmio

Valore di bilancio al 1/1/2001	L.	0
--------------------------------	----	---

Acquistati	L.	<u>35.200.342.400</u>
------------	----	-----------------------

Valore di bilancio al 31/12/2001	L.	35.200.342.400
----------------------------------	----	-----------------------

=====

- Immobilizzazioni finanziarie quotate

Banca Lombarda

Valore di bilancio al 1/1/2001	L.	<u>29.567.618.478</u>
--------------------------------	----	-----------------------

Valore di bilancio al 31/12/2001	L.	29.567.618.478
----------------------------------	----	-----------------------

Valore di mercato		=====
-------------------	--	-------

n. 5.608.776 azioni x L. 18.387	L.	103.128.564.312
---------------------------------	----	-----------------

=====

Società Cattolica Assicurazioni

Valore di bilancio al 1/1/2001	L.	13.539.479.078
--------------------------------	----	----------------

Acquistate	L.	<u>10.580.408.956</u>
Valore di bilancio al 31/12/2001	L.	24.119.888.034
Valore di mercato		=====
n. 359.600 x L. 46.645	L.	16.773.542.000
		=====

2 Strumenti finanziari non immobilizzati **L. 675.191.585.945**

sono costituiti da titoli affidati in gestione patrimoniale per un valore di lire **649.602.512.942** di cui: L. **70.389.446.708** alla Banca Regionale Europea, lire **4.997.230.794** al Credito Italiano ed il rimanente L. **574.215.835.440** alla rosa di gestori finanziari, scelta su consiglio di Meliorbanca Spa, meglio dettagliata in seguito.

Vi sono poi titoli di debito quotati, in custodia amministrata presso la Banca Regionale Europea per L. **25.589.073.003**.

Dettaglio:

Strumenti dati in gestione alla Banca Regionale Europea:

Titoli gestione Italia

Valore di mercato al 1/1/2001	L.	17.744.915.628
Acquisti e vendite	L.	-73.454.493
Risultato di gestione	L.	765.487.848
Composizione del portafoglio		Titoli di stato
Valore di mercato al 31/12/2001	L.	18.436.948.983

Titoli gestione estero

Valore di mercato al 1/1/2001	L.	10.974.961.399
Acquisti e vendite	L.	-46.939.256
Risultato di gestione	L.	553.101.120
Composizione del portafoglio		Obbligazioni in euro o altra valuta

Valore di mercato al 31/12/2001	L.	11.481.123.263
---------------------------------	----	-----------------------

Fondi

Valore di mercato al 1/1/2001	L.	36.722.780.243
Acquisti e vendite	L.	741.175.577
Risultato di gestione	L.	-692.581.358
Composizione del portafoglio	Fondi comuni di investimento	
Valore di mercato al 31/12/2001	L.	36.771.374.462

Fondi azionari e bilanciati, per un valore di acquisto di L. **3.700.000.000**, sono poi depositati in custodia amministrata presso la Banca Regionale Europea.

Strumenti dati in gestione a Meliorbanca SpA:

Azioni ed obbligazioni

Valore di bilancio al 1/1/2001	L.	0
Obbligazioni acquistate	L.	651.043.238.982
Obbligazioni vendute	L.	-592.533.545.762
Azioni acquistate	L.	32.555.512.332
Risultato di gestione	L.	2.254.535.138
Valore di bilancio al 31/12/2001	L.	93.319.740.690

Valore di mercato al 31/12/2001 L.93.319.740.690

Strumenti dati in gestione ad Arca Sgr:

Sicav SAILOR'S EURO FIXED INCOME

Valore di bilancio al 1/1/2001	L.	0
Acquistati	L.	106.494.846.282
Risultato di gestione	L.	-603.370.233

Valore di bilancio al 31/12/2001	L.	105.891.476.049
----------------------------------	----	------------------------

=====

Valore di mercato al 31/12/2001 L.105.891.476.049

Strumenti dati in gestione alla Ing.Asset Managment:

Fondi ING RENTA WORLD

Valore di bilancio al 1/1/2001	L.	0
--------------------------------	----	---

Acquistati	L.	96.813.499.187
------------	----	----------------

Risultato di gestione	L.	-1.337.677.474
-----------------------	----	----------------

Valore di bilancio al 31/12/2001	L.	95.475.821.713
----------------------------------	----	-----------------------

=====

Valore di mercato al 31/12/2001 L.95.475.821.713

Strumenti dati in gestione a Credit Suisse:

CSAM INT. F. GLOBAL INCOME

Valore di bilancio al 1/1/2001	L.	0
--------------------------------	----	---

Acquistati	L.	106.301.223.000
------------	----	-----------------

Risultato di gestione	L.	-266.816.070
-----------------------	----	--------------

Valore di bilancio al 31/12/2001	L.	106.034.406.930
----------------------------------	----	------------------------

=====

Valore di mercato al 31/12/2001 L.106.034.406.930

Strumenti dati in gestione a San Paolo Imi:

IMI GLOBAL SICAV

Valore di bilancio al 1/1/2001	L.	0
--------------------------------	----	---

Acquistati	L.	77.450.800.000
------------	----	----------------

Risultato di gestione	L.	47.435.517
-----------------------	----	------------

Valore di bilancio al 31/12/2001	L.	77.498.235.517
----------------------------------	----	-----------------------

=====

Valore di mercato al 31/12/2001 L.77.498.235.517

Strumenti dati in gestione al Credito Italiano:

INTERNATIONAL BOND E PIONEER INST.FUNDS

Valore di bilancio al 1/1/2001	L.	0
Acquistati	L.	67.721.043.250
Risultato di gestione	L.	-556.917.723
Valore di bilancio al 31/12/2001	L.	67.164.125.527

=====

Valore di mercato al 31/12/2001 L.67.164.125.527

Fondi Credit a capitale garantito

Valore di bilancio al 1/1/2001	L.	0
Acquistati	L.	31.910.685.072
Rimborsi	L.	-2.950.790.382
Risultato di gestione	L.	-127.865.676
Valore di bilancio al 31/12/2001	L.	28.832.029.014

=====

Valore di mercato al 31/12/2001 L.28.832.029.014

Operazioni di Pronti contro termine:

Alla data del 31/12/2001 sono in essere operazioni di Pronti contro termine del Credito Italiano per un valore a pronti di L. **4.997.230.794.**

Strumenti finanziari quotati, gestiti direttamente, sono così suddivisi:

Titoli di stato

Valore di bilancio al 1/1/2001	L.	27.783.673.925
Rimborsi	L.	-2.148.483.388

Svalutazioni L. -46.117.534

Valore di bilancio al 31/12/2001 L. **25.589.073.003**

=====

Valore di mercato al 31/12/2001 L. 26.215.964.894

4 Crediti

L. 3.806.275.852

I Crediti sono così composti:

L. **3.031.127** da acconti di spesa 2002,

L. **434.350.000** da crediti di Imposta vantati nei confronti dell'erario per l'esercizio 1994/1995,

L. **1.213.369.000** da crediti di Imposta vantati nei confronti dell'Erario per l'esercizio 1996/1997,

L. **1.644.309.000** da crediti di Imposta vantati nei confronti dell'Erario per l'esercizio 1997/1998,

L. **15.000.000** per deposito cauzionale a garanzia affitto locali adibiti a Sede della Fondazione,

L. **496.216.725** corrispondenti agli interessi calcolati sui crediti di imposta.

5 Disponibilità liquide

L. 56.226.177.997

I depositi bancari sono così suddivisi:

Banca Regionale Europea: L. **47.341.860.401**

Credito Italiano: L. **947.171.657**

Meliorbanca SpA: L. **51.184.077**

La rimanente somma di L. **7.885.961.862** residua sui conti di servizio delle gestioni patrimoniali.

7 Ratei e risconti attivi

L. 2.333.259.713

Sono costituiti per L. **2.244.352.727** da ratei attivi su titoli e per L. **88.906.986** dalla quota dell'affitto dei locali della sede di Corso Matteotti, relativa al primo trimestre 2002, pagata a dicembre 2001.

ANALISI DELLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO

1 Patrimonio netto

L. 962.558.622.071

Il Patrimonio della Fondazione si incrementa per effetto degli accantonamenti dettati dal Ministero del Tesoro, con l'atto di Indirizzo del 19 aprile 2001, e ribaditi dal decreto del 26 marzo 2002, ed è così composto:

- a: Fondo di dotazione: L. **400.200.000.000**.

- c: Fondo riserva da plusvalenze: L. **528.076.901.355**

- d: Fondo riserva obbligatoria: ammontava a L. 8.720.560.204, è stato incrementato con un accantonamento di L. 6.888.646.643 pari al 20% dell'avanzo di esercizio, per cui al 31 dicembre risulta essere di L. **15.609.206.847**

- e: Fondo riserva per l'integrità del patrimonio: ammontava a L. 5.813.706.803, è stato incrementato di L. 5.166.484.982 pari al 15% dell'avanzo di esercizio, come dettato dall'art. 14.8 del sopraccitato atto di indirizzo, portando la consistenza a fine esercizio a L. **10.980.191.785**

- g: avanzo residuo: l'avanzo residuo pari a L. **7.692.322.084** andrà poi ad incrementare il fondo stabilizzazione erogazioni.

2 Fondi per l'attività dell'istituto

L. 45.795.398.494

sono costituiti da:

-un fondo stabilizzazione erogazioni, di L. **16.000.000.000**, destinato a contenere la variabilità delle erogazioni d'esercizio in un orizzonte temporale pluriennale;

-da fondi per le erogazioni disponibili, di L. **29.795.398.494**, di cui illiquidi lire 434.350.000, dove affluiscono le risorse, annualmente prodotte dalla gestione del patrimonio, destinate all'attività istituzionale.

Per la movimentazione si rimanda a quanto esposto nel "Bilancio di Missione";

3 Fondi per rischi ed oneri

L. 67.867.000

E' un accantonamento prudenziale per fronteggiare le imposte.

4 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

L. 9.037.347

E' il fondo accantonato per il trattamento di fine rapporto dei dipendenti.

5 Erogazioni deliberate

L. 16.550.092.353

E' l'importo corrispondente al deliberato, nei settori rilevanti, non ancora erogato.

6 Fondo per il volontariato

L. 6.727.968.696

Ammontava a L. **3.364.328.345**, è stato decrementato di lire **120.549.015**, erogato nell'arco dell'anno, ed incrementato di L. **918.486.219**, in base all'art.9.7 dell'atto di indirizzo del 19 aprile 2001.

Ora, come già accennato precedentemente, l'applicazione dell'art. 9.7 è stata sospesa dal TAR del Lazio. In attesa che il giudice Amministrativo si pronunci nel merito dell'esatta modalità di calcolo, si ritiene prudenzialmente di rideterminare, come consigliato anche dal Ministero del Tesoro nella lettera del 25 marzo 2002, gli accantonamenti per gli esercizi 1999/2000 e 2001, in misura non inferiore a quanto previsto dall'art. 15, comma 1, della Legge 11 agosto 1991, n.266. Ciò comporta un ulteriore accantonamento per il 2001 di L. 918.486.219 e per il 1999/2000 di L. 1.647.216.928 attingendo, per quest'ultima somma, dal "Fondo erogazioni disponibili".

7 Debiti

L. 3.835.616.040

La voce "debiti" è costituita da:

L. **2.857.678.000**, relativi ai crediti di Imposta vantati nei confronti dell'Erario per gli esercizi 1996/1997, in attesa di essere imputati a voce propria dopo l'avvenuto incasso,

L. **496.216.725** corrispondenti agli interessi calcolati su detti crediti di imposta in base all'art.44 del DPR n. 602 del 29 settembre 1973, da imputare a conto economico al momento del realizzo,

L. **481.721.315** che raggruppa debiti :

verso fornitori, per il pagamento di fatture lire 96.082.784;

verso l'Erario per tributi suddivisi in:

ritenute IRPEF per lavoro autonomo L. 18.168.928,

ritenute IRPEF per collaborazioni coordinate e continuative L. 120.844.020,

ritenute per il lavoro dipendente L. 2.975.745,

ritenute per provvigioni L. 61.200,

imposta sostitutiva L. 183.392.879,

imposta IRAP L. 30.000.000,

verso INPS per contributi L. 29.946.924,

verso INAIL per contributi L. 248.835.

ANALISI DEI CONTI D'ORDINE

1 Impegni di erogazione

L. 3.059.799.884

In linea con quanto stabilito nel documento programmatico pluriennale, sono stati approvati progetti, per il perseguimento delle finalità statutarie, che saranno poi di competenza di esercizi futuri, ed in particolare: L. **2.389.999.867** per l'anno 2002 e L. **669.800.017** per l'anno 2003.

ANALISI DEL CONTO ECONOMICO

1 Risultato delle gestioni patrimoniali individuali

L. 35.331.089

Come stabilito nell'art. 4.4 dell'Atto di Indirizzo, il risultato delle gestioni patrimoniali individuali è riportato al netto delle imposte ed al lordo delle commissioni di negoziazione e di gestione.

Banca Regionale Europea: L. 626.007.610

Meliorbanca: L. 2.254.535.138

Credit Suisse: L. -266.816.070

Credito Italiano: L. -684.783.399

Arca Sgr: L. -603.370.233

San Paolo Imi: L. 47.435.517

Ing Asset: L. -1.337.677.474

2 Dividendi e Proventi

L. 19.770.381.076

Sono costituiti dai dividendi delle partecipazioni per L. **19.763.647.724** e da lire **6.733.352** corrispondenti ai dividendi incassati nelle operazione di trading della gestione Meliorbanca.

3 Interessi e proventi assimilati

L. 20.657.235.451

Sono costituiti per L. **17.211.818.759** da proventi delle operazioni di Pronti contro termine e da interessi su titoli di debito, e per L. **3.445.416.692** dagli interessi calcolati sui conti correnti bancari.

9 Altri proventi

L. 901.000

E' l'importo degli interessi sul deposito cauzionale relativo alla locazione degli uffici della Sede.

10 Oneri

L. -5.479.956.768

Questa cospicua voce è costituita dalle spese di gestione effettuate dalla Fondazione nell'anno 2001 ed in particolare:

a) compensi per gli organi statutari: L. **-2.042.731.206**

Gli Organi della Fondazione sono: n.1 Presidente, n.2 Vice-presidenti, n.4 membri del Consiglio di Amministrazione, n.3 Sindaci effettivi e n.26 componenti del Comitato di Indirizzo; ad essi vengono riconosciute: un'indennità di carica, costituita da un importo fisso in rapporto alle funzioni svolte, da medaglie di presenza e rimborsi per le spese sostenute per la partecipazione alle riunioni.

Compensi: L. -1.641.156.231

Medaglie : L.- 319.100.000

Rimborsi spese: L. -3.743.930

Contributi INPS versati a carico della Fondazione L. -78.731.045

b) per il personale: L. **-698.238.090**

Dal mese di marzo 2001 la Fondazione ha assunto n. 3 dipendenti con il contratto del commercio, suggerito dall'ACRI, affiancato da un regolamento interno; continua, inoltre ad avvalersi della collaborazione di n. 2 persone distaccate dai dipendenti della Banca Regionale Europea, di un consulente amministrativo e, dal mese di novembre, anche di un consulente legale.

Fra le spese per i collaboratori è anche compreso il compenso del segretario generale.

Compensi dipendenti: L. -185.046.264

Compensi collaboratori: L. -494.385.284

Contributi INPS e INAIL : L. -18.806.542

c) per consulenti e collaboratori esterni: L. **-261.686.360**

In questa voce vengono annoverati gli oneri per i consulenti esterni, quali esempio il consulente del lavoro, incaricato per la gestione dei dipendenti e dei collaboratori coordinati e continuativi, che dal 1 gennaio 2001 sono classificati come assimilati a lavoratori dipendenti; notai o consulenti finanziari, per la scelta delle società di gestione del patrimonio; e gli oneri professionali per assistenza in ambito legale.

d) per servizi di gestione del patrimonio: L. **-1.131.607.829**

Corrispondono alle commissioni riconosciute ai gestori per l'attività di investimento del patrimonio a loro affidato.

e) interessi passivi ed altri oneri finanziari: L. **-33.325.843**

Sono gli interessi e le commissioni sui conto correnti bancari e sulle fidejussioni.

f) ammortamenti: L. **-219.809.874**

come già precedentemente detto, gli ammortamenti sono calcolati, nei termini stabiliti dal Decreto Ministeriale del 31/12/1988, sui cespiti in funzionamento, fra questi non è quindi annoverata la nuova sede della Fondazione, sita in viale Lombardia, acquistata nel mese di ottobre 2001, ma non ancora in uso.

g) accantonamenti: L. **-9.037.347**

detto importo rappresenta l'accantonamento per il trattamento di fine rapporto dei dipendenti

i) altri oneri: L. **1.083.520.219**

comprende: lire 215.153.576 per la manutenzione degli uffici e degli automezzi, lire 346.554.370 per le spese e l'affitto dei locali di Corso Matteotti, L. 89.418.502 per le assicurazioni e contributo associativo, L. 51.312.240 per la pulizia, lire 77.896.040 per i rimborsi dei viaggi, L. 73.618.600 per le spese di rappresentanza e L. 229.566.891 per spese varie di gestione.

11 Proventi straordinari

L. 10.000.000

Sono le sopravvenienze attive derivate dalla vendita di un automezzo, di proprietà della Fondazione, completamente ammortizzato.

12 Oneri straordinari

L. -450.711.966

La maggior parte della somma, pari a L. 449.413.868, e relativa al conguaglio dei dividendi delle azioni di risparmio della Banca Regionale Europea, eseguito a seguito del reclamo degli azionisti di risparmio, come già specificato nella relazione sulla gestione economica.

13 Imposte

L. 99.946.668

In questa voce sono comprese: l'imposta IRAP di L. **98.526.000**, e l'imposta ICI , per la sede di viale Lombardia, di L. **1.420.668**.

Si ribadisce che i criteri di valutazione adottati sono conformi alla normativa civilistica ed alle disposizioni emanate dal Ministero del Tesoro.

La presente nota integrativa, così come l'intero bilancio di cui è parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria dell'Ente.

Milano, 21 marzo 2002

Il Consiglio di Amministrazione