



**FONDAZIONE**  
Cassa di Risparmio di Loreto

# BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2010

18° Esercizio

01/01/2010 - 31/12/2010

Documento:

- ✓ predisposto dal Consiglio di Amministrazione in data 18/4/2011
- ✓ sottoposto a parere dell'Assemblea in data 29/4/2011
- ✓ approvato dal Consiglio Generale in data 29/4/2011

# Indice

---

<b>Relazione del Consiglio di Amministrazione</b>	pag. 1
<b>Relazione Economico – Finanziaria</b>	pag. 3
<b>Bilancio di missione</b>	pag. 5
<b>Stato Patrimoniale</b>	pag. 11
<b>Conto Economico</b>	pag. 14
<b>Nota integrativa</b>	pag. 16
<b>Relazione del Collegio dei Revisori</b>	pag. 28

## Organi della Fondazione al 31/12/2010

### **Consiglio Generale**

#### *Membri*

sig. Paolo Baiardelli  
prof. dr. Franco Bolognini  
p.i. Armando Elisei  
avv. Pamela Flamini  
rag. Stelvio Lorenzetti  
dr. Giovanni Maceratesi  
dr. Roberto Ottavianelli  
avv. Mariano Recanati  
p.i. Luciano Serenelli  
sig. Alberto Talevi  
sig. Giuliano Tridenti

#### *Consigliere anziano*

sig. Alberto Serenellini

### **Consiglio di Amministrazione**

#### *Presidente*

dr.ssa Ancilla Tombolini

#### *Vice Presidente*

dr. Galeano Binci

#### *Consigliere Anziano*

p.i. Isauro Giombetti

#### *Consiglieri*

dr. Fulvio Borromei  
rag. Alberto Carini

### **Collegio dei Revisori**

#### *Presidente del Collegio*

dr. Giacomo Carlorosi

#### *Sindaci Effettivi*

dr. Enrico Bussotti  
dr. Riccardo Giorgetti

#### *Sindaci Supplenti*

rag. Rodolfo Balestra  
dr. Mirco Orazi

### **Segretario Generale**

dr. Fernando Sorrentino

## **Assemblea dei Soci**

### **Consiglio di Presidenza**

*Presidente*

Tombolini Ancilla

*Vice Presidenti*

Colombati Ettore

Ludolini Emilio

Bompadre Francesco

Mariani Alberto

### **Soci Fondatori**

Delegazione Pontificia per il  
Santuario della S. Casa di  
Loreto

Comune di Loreto

Fondazione Opere Laiche  
Lauretane e Casa Hermes

### **Soci Benemeriti**

Mons. Angelo Comastri

Gervasio Marcosignori

Antonio Paolone

Lamberto Pigni

Dina Quadri

### **Soci**

Abramo Alberto Nicolò

Baldoni Enrico

Baldoni Massimo

Bellini Domenico

Belmonti Aldo

Biondi Massimo

Bognini Sandro

Bompadre Francesco

Boromei Lamberto

Brandoni Paolo

Calamante Armando

Canali Vincenzo

Casali Giuseppe

Cerritelli Gianfranco

Chitarroni Marco

Cocci Sergio

Colombati Ettore

Comune di Castelfidardo

Crucianelli Piero

Duri Alfredo

Galassi Nadia

Garofoli Gianfranco

Garotti Ermens

Girotti Quinto

Giulioni Silvia

Grottini Vincenzo

Guidantoni Fabio

Ludolini Emilio

Magi Umberto

Micucci David

Mandolini Elio

Marasca Stefano

Mariani Alberto

Moreschi Antonino

Palmieri Armando

Pascucci Vincenzo

Picardi Maurilio

Politi Antonio

Principi Silvano

Ragaini Cinzia

Rossi Claudio

Salvucci Carlo

Sertori Antonio

Sertori Roberto

Solari Stefano

Tafelli Ornella

Tombolini Luca

Tombolini Marco

### **Soci sospesi dalla funzione in quanto componenti di Organi della Fondazione (art. 15 c. 9)**

Binci Galeano

Bognini Franco

Borromei Fulvio

Bussotti Enrico

Carini Alberto

Carlorosi Giacomo

Giombetti Isauro

Lorenzetti Stelvio

Maceratesi Giovanni

Ottavianelli Roberto

Recanati Mariano

Serenelli Luciano

Serenellini Alberto

### **Soci Onorari**

Baldoni Gino

Carletti Ettore

Conocchioli Alvaro

Guidobaldi Guido

Moretti Adalberto

Passatempo Enzo

Sertori Alfredo

Tombolini Ancilla

Valeri Fernando

## RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

*Egregi Signori,*

prima di dare inizio all'esposizione della relazione e del bilancio, è doveroso un commosso e riverente omaggio alla memoria dei Soci Anna Cocozza, Aurelio Bortoluzzi e Claudio Cipolletti scomparsi nel corso di questo esercizio.

Alle famiglie rinnoviamo i sensi della ns. sincera partecipazione e le più sentite condoglianze.

Va ricordato che la Fondazione opera, avendo presente la centralità del territorio e delle sue esigenze sul piano dello sviluppo economico, della crescita sociale e culturale, della lotta alle cause di disagio e di emarginazione. Ciò significa condurre una puntuale verifica dei bisogni emergenti, ma anche essere pronti a mutare strategie ed a introdurre nuovi indirizzi.

L'obiettivo di una migliore qualità di vita nel territorio che trova sintesi nelle politiche di solidarietà e sussidiarietà per far fronte alla crisi economica generale, risulta oggi la priorità da cogliere.

In quest'ottica è necessario che sul territorio si realizzi un elevato grado di unità d'intenti.

Questo bilancio dimostra che non sono state poche le iniziative che hanno visto oltre alla Fondazione una vasta partecipazione di soggetti sia pubblici che privati.

Ciò conferma che quello della collaborazione è il percorso da seguire, anche perché frutto di concertazione e di un preventivo confronto che si rivela particolarmente utile per stabilire le priorità da conferire agli interventi.

Non è mancato il contributo di idee e proposte emerse nelle riunioni delle Commissioni. Molto importanti si sono rivelati i colloqui e gli incontri con i responsabili delle associazioni culturali, sociali, economiche, di volontariato.

Frequente il rapporto con i dirigenti scolastici, al fine di individuare di concerto le esigenze prioritarie da sostenere.

Purtroppo non è stato possibile avviare il progetto elaborato dall'Istituto d'Istruzione Superiore "*Einstein - Nebbia*" di Loreto che prevedeva la trasformazione dell'*Ostello della Gioventù* (ex Finanza) in *Etico Hotel* con la possibilità di promuovere un turismo di qualità e di avviare con una cooperativa di insegnanti e studenti la produzione di prodotti dolciari e l'organizzazione di eventi enogastronomici.

Purtroppo un'occasione perduta.

Anche per l'anno 2010, la Fondazione per raggiungere i suoi scopi statutari ha operato canalizzando le risorse disponibili verso i tre settori rilevanti, avendo cura di scegliere i progetti di maggiore rilevanza sociale, culturale con possibilità di ricaduta economica.

Riteniamo utile segnalare alcuni significativi interventi realizzati in proprio e/o in sinergia con altri soggetti. I *Percorsi della Via Lauretana*, studio ricerca commissionata alla *Verdiana Network*, unitamente alle Fondazioni di Macerata, Foligno e Perugia, al quale ha fatto seguito un protocollo d'intesa firmato con la presenza del Cardinale Bagnasco, con la Diocesi di Macerata, la Delegazione Pontificia della S. Casa, la Fondazione Cassa di Risparmio di Macerata, la Fondazione Cassa di Risparmio di Loreto e l'Associazione dei Comuni, per avviare le procedure di accesso a fondi regionali, nazionali ed europei che consentiranno di recuperare gli antichi percorsi dei pellegrini.

Manifestazioni celebrative del 150° anniversario della Battaglia di Castelfidardo con la anastatica dell'opera "*La Guerra d'Italia nel 1860-1861*" della storico Gustavo Strafforello e una mostra di stampe e documenti.

1° premio letterario di letteratura e poesia "*Bastione Sangallo*" con l'Edizioni Controvento e il Comune di Loreto.

Esaminando altresì il tabulato delle erogazioni deliberate nel 2010, ne vanno evidenziate alcune di maggiore rilevanza distinte per settore:

<b>Arte - Attività e Beni Culturali</b>	
Ass. Rass. Internaz. Musica Sacra Lauretana - Contributo associativo anno 2010	19.512,86
Associazione "Verdiana Network" - Studio di fattibilità per la realizzazione della "Via lauretana"	10.000,00
Associazione di Idee - Festival Internazionale della Fisarmonica	2.500,00
Fondazione Ferretti - Contributo associativo anno 2010	19.512,86
Museo Internazionale della Fisarmonica - "Musei in Musica"	11.000,00

<b>Filantropia, Beneficenza e Volontariato</b>	
Associazione "Loreto Grande Cuore" - Acquisto autovettura per trasporto soggetti deboli ai centri di cura - 1A Tranche	10.000,00
Associazione AVULSS Castelfidardo - Acquisto attrezzatura e mobili destinati alla R.S.A. di Castelfidardo	2.500,00
Centro Ricerca malattie cerebrovascolari - acquisto software per l'elettroencefalografia - 1A Tranche	15.000,00
Comitato Locale C.R.I. Loreto – Ambulanza	26.440,00
Fondazione Pro Hospice - Loreto - Acquisto Ecografo	6.000,00
Protezione Civile di Loreto - Acquisto di un sistema radio per comunicazioni tra le varie squadre di soccorso	5.000,00
Ist. Naz. Ricerca e Cura per Anziani - Studio e ricerca valutazione anticorpi anti-Metallotionina in pazienti affetti da diabete	10.000,00
Ospedale di Loreto - Radiologia - completamento hardware e software del Sistema per Ecografia Internistica 9 G.E	10.000,00
Parrocchia S. Annunziata Crocette - Costruzione nuova chiesa	15.000,00
Parrocchia San Flaviano - Ambone chiesa per 50° anniversario sacerdotale di Padre Valentino Lanfranchi	5.000,00

<b>Istruzione e Formazione</b>	
Istit. Istr. Sup. Comm. Alb. "A. Einstein - A. Nebbia" - Acquisto automezzo	10.000,00
Istituto Comprensivo "Mazzini" - Alfabetizzazione informatica - Laboratorio teatrale - Educazione motoria	6.000,00
Istituto Comprensivo "Paolo Soprani" - Aula multimediale - Seconda classe indirizzo musicale	5.500,00
Istituto Comprensivo "Paolo Soprani" - Libro fotografico 30 anni di attività	4.820,00
Osservatorio Permanente Giovani Editori - Progetto "Il quotidiano in classe"	6.000,00
Istituto Suore S. Anna	19.500,00

Si può dire che anche l'anno 2010 ha confermato l'utilità dei contributi erogati sul territorio di Loreto e Castelfidardo, sviluppando attività in proprio e/o sostenendo iniziative con Enti, Istituzioni ed Associazioni.

# 1. Relazione Economico – Finanziaria

## 1.1 Situazione economica e finanziaria della Fondazione

Nel corso del 2010, il complesso dei proventi netti ammontanti a € 1.249.736,12 dedotti i costi di funzionamento, le imposte e le tasse, ha consentito di realizzare un avanzo di gestione di € 845.242,64 contro € 1.417.691,80 dell'esercizio precedente. (-40,37 %).

Il risultato della gestione del ns. patrimonio, pur in presenza di una tenuta dei proventi derivati dagli investimenti finanziari, subisce un decremento, causa il trascinarsi degli effetti negativi della crisi finanziaria e la contrazione del 33,34% del dividendo della ns. partecipazione nella società conferitaria.

## 1.2 Andamento della gestione economica e finanziaria e risultati ottenuti nella gestione finanziaria del patrimonio

### 1.2.1 Composizione del patrimonio

La composizione del patrimonio finanziario della Fondazione è il seguente:

Attività finanziarie	Valori di bilancio	
	2010	2009
Azioni della società conferitaria (quota immobilizzata)	4.585.172,00	4.585.172,00
Strumenti finanziari	24.914.649,82	22.586.381,81
Disponibilità liquide	290.905,02	2.116.069,14
<b>TOTALE</b>	<b>29.790.726,84</b>	<b>29.287.622,95</b>

### 1.2.2 Partecipazione nella Società Bancaria Conferitaria

Dopo la vendita parziale della partecipazione avvenuta a luglio 2005 non si registrano nell'esercizio variazioni. La partecipazione risulta iscritta in bilancio al valore di carico.

Le rendite relative alla partecipazione, pari ad € 583.680,00 sono interamente riconducibili al dividendo di € 9,12 per azione distribuito nell'anno 2010.

Continua il rapporto Fondazione-Banca che non si esaurisce in un mero investimento finanziario finalizzato alla percezione dei dividendi, ma anche e soprattutto nella ricerca di sinergie per l'accrescimento del ruolo di sostegno all'economia locale.

### 1.2.3 Strumenti finanziari

Il nostro portafoglio finanziario alla data del 31-12-2010 era così composto:

	ASSICURAZ.	OBBLIGAZ.	AZIONARIO	TOTALE
BANCA MEDIOLANUM (Report Nota Integrativa)	2.689.051,44	4.851.769,98	72.277,94	7.613.099,36
BANCA GENERALI (Report Nota Integrativa)	3.200.000,01		216.700,45	3.416.700,46
BANCA CARILO S.P.A. (Report Nota Integrativa)		9.884.850,00		9.884.850,00
BANCA PROV. DI MACERATA (Report Nota Integrativa)	3.000.000,00	1.000.000,00		4.000.000,00
<b>TOTALE</b>	<b>8.889.051,45</b>	<b>15.736.618,98</b>	<b>288.978,39</b>	<b>24.914.649,82</b>
%	35,68%	63,16%	1,16%	

Dai rapporti dei gestori finanziari si rileva che:

1. il rendimento dei titoli in portafoglio ammonta complessivamente a € 659.898,77.  
Restano esclusi dal suddetto importo altri interessi per € 6.155,35.
2. il portafoglio ha registrato in media nell'anno un rendimento che si attesta al 2,65%.  
Relativamente ai singoli gestori si rileva quanto segue:

#### **Banca Mediolanum**

Nel corso dell'esercizio si è proceduto ad una diversificazione degli investimenti, fermo restando il blocco dell'operatività nel trading.

Relativamente a detto comparto, , dobbiamo rilevare quanto segue:

- la somma media investita sull'anno è stata di € 82.207,70;
- i dividendi erogati dai titoli posseduti € 3.754,00 ;
- la svalutazione della gestione annuale € 9.929,76;
- la performance percentuale del rendimento su base annua 4,56%.

Il pacchetto gestito da Banca Mediolanum ha avuto un rendimento annuo come segue:

- Polizze Assicurative – Rendimento medio 1,89%;
- Obbligazioni – Rendimento medio 3,94%;
- Fondi – Rendimento medio 1,98%.

Per tale pacchetto in relazione alle obbligazioni iscritte in bilancio negli strumenti finanziari non immobilizzati, si è rilevata una svalutazione pari al 2,76% avendo eseguito ai fini del bilancio una valutazione al valore di mercato.

#### **Banca Generali**

Il pacchetto gestito da Banca Generali ha avuto un rendimento annuo come segue:

- Polizza Assicurativa – Rendimento medio 4,21%;

Nel pacchetto è presente anche il Fondo Alto Azionario che viene valutato ai fini del bilancio al valore di mercato, ed il cui valore a fine esercizio presentava una svalutazione pari al 2,37%.

#### **Cassa di Risparmio di Loreto spa**

Il pacchetto gestito dalla Carilo spa ha avuto un rendimento annuo come segue:

- Certificati di Deposito e Obbligazioni Carilo – Rendimento medio annuo 1,98%;

#### **Banca della Provincia di Macerata**

L'importo investito nella Polizza Assicurativa "La Mondiale" ha avuto un rendimento annuo 2,97% mentre la sottoscrizione di quote nel Fondo "Carmignac Patrimoine A" ha evidenziato un rendimento annuo del 7,07%.

#### **1.2.4 Disponibilità liquide**

I depositi e le giacenze di Cassa tenuti dalla Fondazione nel corso dell'esercizio sono stati mantenuti per sopperire alle ordinarie operazioni di gestione e al transito per le elargizioni, nell'ottica comunque di evitare che la liquidità eccedente venisse poco remunerata.

#### **1.3. Riepilogo rendite dell'esercizio**

##### **Tabella delle fonti reddituali**

	2010	2009
Proventi da Titoli	1.243.578,77	1.519.995,10
Interessi e proventi assimilati	6.157,35	23.194,91
Risultato gestioni patrimoniali individuali		
<b>Totale</b>	<b>1.249.736,12</b>	<b>1.543.190,01</b>
Svalutazioni finanziarie	58.688,06	12.691,56
Rivalutazioni finanziarie		327.957,59
Plusvalenze da alienazioni immobilizzazioni finanziarie		
Perdita da negoziazioni titoli	4.454,06	
Commissioni di negoziazione	362,80	5,16
<b>Risultato della gestione patrimoniale finanziaria</b>	<b>1.186.231,20</b>	<b>1.858.450,88</b>

### 3. Bilancio di missione

In sintonia con il principio di trasparenza, nel bilancio di missione la Fondazione dà conto alla propria comunità dell'attività svolta, illustrando i criteri e le risorse utilizzate per tradurre in realtà gli obiettivi perseguiti nei settori d'intervento e con riferimento alle diverse tipologie di beneficiari.

Nell'ottica di dare continuità alla propria attività erogativa, la Fondazione anche nell'esercizio 2010 si è concentrata sugli obiettivi fissati dal Piano Programmatico Pluriennale relativo al Triennio 2011-2013 e ai criteri stabiliti dal Consiglio Generale con il Documento Programmatico Previsionale.

Nel'ambito dei tre settori rilevanti, le risorse finanziarie disponibili sono state così ripartite:

SETTORI RILEVANTI	%
Arte, Attività e Beni Culturali	25
Istruzione e Formazione	20
Filantropia, Beneficenza e Volontariato	30
<b>Totale</b>	<b>75</b>

In tali ambiti, la Fondazione ha perseguito l'intento di realizzare progetti di ampio respiro e con ricadute sociali di rilievo, sostenendo prioritariamente iniziative per la realizzazione di strutture durevoli e l'acquisto di apparecchiature, non facendo infine mancare il sostegno ad una serie di piccole iniziative, comunque meritevoli, che arricchiscono l'offerta culturale, assistenziale e sociale del ns. territorio.

## 2.2 Rendiconto dell'attività erogativa

### 2.2.1 Risorse disponibili

Per l'anno 2010 la situazione delle risorse disponibili si presentava come segue:

Fondo Erogazioni Settori Rilevanti	452.540,48
Fondo Stabilizzazione Erogazioni	774.385,51
Fondo Beneficenza Speciale	83.386,36
<b>Totale Fondi</b>	<b>1.310.312,35</b>
Erogazioni già deliberate	188.070,06
<b>Totale Generale</b>	<b>1.498.382,41</b>

### 2.2.2 Fondo Beneficenza Speciale.

Il "Fondo Beneficenza Speciale" nel corso dell'anno 2010 è stato movimentato come segue:

Fondo beneficenza Speciale all'1/1/2010	83.386,36
Incrementi	
Decrementi	-15.000,00
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>68.386,36</b>

### 2.2.3. Fondo Stabilizzazione Erogazioni.

Alla data del 31/12/2010 ammonta a complessivi €

Fondo stabilizzazione erogazioni all'1/1/2010	774.385,51
Incrementi	78.425,44
Decrementi	
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>852.810,95</b>

#### **2.2.4 Fondo per il Volontariato.**

L'accantonamento al fondo per € 22.539,80 è stato effettuato in ragione di 1/15 del 50% dell'avanzo dell'esercizio, dedotta la riserva obbligatoria. Il "fondo per il volontariato" dalla sua costituzione è stato avvalorato per complessivi € 461.967,74.

Viene utilizzato su iniziativa del Centro di Servizio e del Comitato Regionale di Gestione, nell'esercizio è stato utilizzato per € 29.103,58 ed a bilancio ammonta a € 64.168,96.

#### **2.2.5 Criteri di individuazione dei progetti finanziati.**

La politica erogativa viene effettuata attraverso la selezione dei progetti alla luce delle esigenze e dei bisogni preponderanti della comunità di riferimento. Ogni iniziativa è prima valutata per verificarne la meritevolezza quindi esaminata alla luce dell'efficacia e dell'efficienza.

Nello specifico la valutazione è tesa ad individuare gli elementi caratterizzanti l'iniziativa, quali lo scopo, gli obiettivi, le strategie, i tempi e le risorse proprie disponibili.

Successivamente si analizza la coerenza dei risultati attesi rispetto agli obiettivi e alle finalità perseguite.

Relativamente ai progetti pluriennali e a quelli di particolare rilevanza, anche sotto l'aspetto economico, vengono coinvolti i soggetti con i quali si è iniziato un percorso sinergico (Comuni, Enti, Associazioni, ecc.).

#### **2.2.6 Rendiconto delle erogazioni effettuate.**

È certamente motivo di soddisfazione constatare che, malgrado il perdurare della crisi economico-finanziaria e il conseguente negativo andamento dei mercati, la Fondazione ha mantenuto costante l'impegno erogativo senza toccare il "Fondo di stabilizzazione Erogazioni".

Non è mancata la dovuta attenzione ai problemi del sociale che a volte, hanno assunto aspetti di autentica drammaticità.

Anche i progetti che esplicano la loro efficacia in più esercizi, sono stati oggetto di concreta attenzione.

In conclusione il 2010 ha visto la Fondazione rafforzare il proprio ruolo di sostegno e guida per il territorio, attraverso i finanziamenti evidenziati nel prospetto, mantenendo alta l'attenzione alla conservazione del proprio patrimonio.

Arte - Attività e Beni Culturali	133.725,72
Istruzione e Formazione	117.370,00
Volontariato, Filantropia e Beneficienza	172.410,00
	<b>423.505,72</b>

#### **2.2.7. Progetti ed iniziative dell'esercizio.**

Di seguito vengono dettagliate per beneficiari e/o iniziative le erogazioni di cui alla precedente tabella:

Anfas Onlus Conero - Nuova serra presso Centro Ricreativo "L'oasi dei pavoni"	2.500,00
Ass. Rass. Internaz. Musica Sacra Lauretana - Contributo associativo anno 2011	19.512,86
Associaz. Culturale Musicale "Sette note per Castelfidardo" - Attività concertistica	1.000,00
Associazione "Arte e Sport Castelfidardo" - Attività ricreative per ragazzi e per centri estivi	5.000,00
Associazione "Comitato Pellegrinaggio a Loreto" - 32.ma edizione del Pellegrinaggio Macerata - Loreto	1.000,00
Associazione "Crocettari D.O.C." - Acquisto 500 copie pubblicazione fotografica - didascalica	2.500,00
Associazione "Gruppo Raoul Follereau" - Attività di sostegno per disabili e corsi per volontari	1.000,00

Associazione "Loreto Grande Cuore" - Acquisto autovettura per trasporto soggetti deboli ai centri di cura - 1A Tranche	10.000,00
Associazione "Loreto-Altötting Club" - Manifestazione "Melodie famose in concerto"	2.000,00
Associazione "Qua la zampa" onlus - Assistenza animali abbandonati	1.000,00
Associazione "Verdiana Network" - Studio di fattibilità per la realizzazione della "Via lauretana"	10.000,00
Associazione Arma Aeronautica Loreto - 90° Anniv. proclamazione Madonna di Loreto, Patrona dell'Aviazione	1.000,00
Associazione AVULSS Castelfidardo - Acquisto attrezzatura e mobili destinati alla R.S.A. di Castelfidardo	2.500,00
Associazione Avulss Loreto - Servizio di volontariato presso Ospedale di Loreto, Case di Riposo e Centro Alice	1.500,00
Associazione Culturale "Aldo Moro" - Rivista telematica e portale web	500,00
Associazione Culturale "Città di Castelfidardo" - Corsi accademici di perfezionamento per strumenti musicali a fiato	1.000,00
Associazione Culturale "L'Agorà" - Corso di cultura "Dall'Unità d'Italia alla 1° Guerra Mondiale"	2.500,00
Associazione Culturale Castellana - Concorso Europeo di Musica "Città di Castelfidardo"	1.000,00
Associazione di Idee - Festival Internazionale della Fisarmonica	2.500,00
Associazione Italiana Maestri Cattolici - Corso "La matematica e la sua didattica nella Scuola dell'Infanzia"	1.000,00
Associazione Lauretana Amici di Papa Giovanni XXIII - Ospitalità minori Orfanotrofio Biellorussia	2.500,00
Associazione Nazionale Carabinieri - Concerto della Fanfara dell'Arma dei Carabinieri	2.000,00
Associazione Tutela Salute del Diabetico - Assistenza globale diabetici	1.000,00
Avioclub Valmusone "Aviosuperficie Madonna di Loreto" - Giornata dedicata al volo per portatori di handicap	2.000,00
Avis - Sezione di Loreto - Borse di studio - Attività di volontariato	5.000,00
Banda Musicale "Città di Loreto" - Acquisto strumenti musicali	1.000,00
C.I.F. Centro Italiano Femminile - Conferenze per la Giornata della donna	1.000,00
Caritas Diocesana di Loreto - Acquisto PC e aiuto ai poveri	2.000,00
Acquisto Cataloghi mostra Traietti	1.000,00
Centro Caritas e Missioni di Castelfidardo - sostegno a famiglie in difficoltà	2.500,00
Centro Culturale di Loreto "Lorenzo Lotto" - Concerti e iniziative culturali	1.000,00
Centro Ricerca malattie cerebrovascolari - acquisto software per l'elettroencefalografia - 1A Tranche	15.000,00
Centro Sociale Ricreativo Culturale e di Volontariato di Loreto - Attività varie	1.000,00
Centro Turistico Giovanile "Val Musone" - Sacra rappresentazione "La morte del giusto"	2.500,00
Circolo ACLI "G. Toniolo" - Iniziativa di sensibilizzazione ecologica a scopo benefico umanitario	1.000,00
Circolo Pensionati Fornaci - Attività varie	700,00
Comitato di Quartiere ASD Loreto Stazione - Sostegno famiglie bisognose	1.000,00
Comitato di Quartiere Villa Musone - Manifestazione "Villa Musone in festa"	500,00
Comitato Locale C.R.I. Loreto	1.000,00
Comitato Locale C.R.I. Loreto - Ambulanza	26.440,00
Comune di Loreto - Attività culturali	15.000,00
Comune di Loreto - 150° Anniversario Unità d'Italia	800,00

Comune di Loreto - Settore Servizi Sociali	5.000,00
Comune di Loreto - XXII Ed. "Concorso Music. dell'Adriatico"	5.000,00
Croce Verde Onlus Castelfidardo - Servizio di trasporto e sostegno per disabili	4.000,00
Fondazione Ferretti - Contributo associativo anno 2011	19.512,86
Fondazione Ferretti - Mostra immagini iconogr. Strafforello	1.900,00
Fondazione Pro Hospice - Loreto - Acquisto Ecografo	6.000,00
G.A.S. Il Bracciante	850,00
Protezione Civile di Loreto - Acquisto di un sistema radio per comunicazioni tra le varie squadre di soccorso	5.000,00
Gruppo di Volontariato Vincenziano - Aiuto persone bisognose lauretane e immigrate	2.800,00
Gruppo Incisori Lauretani	500,00
I.I.S. "Einstein-Nebbia" - Master Enogastr. 2A Tranche A.A. 2009-2010	21.250,00
Isituto Comprensivo Statale - Acquisto materiale didattico	6.500,00
Istit. Istr. Sup. Comm. Alb. "A. Einstein - A. Nebbia" - Acquisto automezzo	10.000,00
Istituto Comprensivo "Mazzini" - Alfabetizzazione informatica - Laboratorio teatrale - Educazione motoria	6.000,00
Istituto Comprensivo "Paolo Soprani" - Aula multimediale - Seconda classe indirizzo musicale	5.500,00
Istituto Comprensivo "Paolo Soprani" - Ottimizzazione acustica Sala Musica	2.550,00
Istituto Comprensivo "Paolo Soprani" - Libro fotografico 30 anni di attività	4.820,00
Ist. Naz. Ricerca e Cura per Anziani - Studio e ricerca valutazione anticorpi anti-Metallotionina in pazienti affetti da diabete	10.000,00
Istituto Suore S. Anna - Assunzioni contro la crisi familiare	19.500,00
ITIS "A. Meucci" - Progetto "ITIS, terrazza del buon vivere. Educare alla legalità, al benessere e allo sport...."	5.000,00
ITIS "A. Meucci" - Giornalino Scolastico dell'Istituto	2.250,00
Mostra d'arte contemporanea di Piero Piangerelli	5.000,00
Museo Internazionale della Fisarmonica - "Musei in Musica"	11.000,00
Ospedale di Loreto - Radiologia - completamento hardware e software del Sistema per Ecografia Internistica 9 G.E	10.000,00
Osservatorio Permanente Giovani Editori - Progetto "Il quotidiano in classe"	6.000,00
Parrocchia "S. Famiglia - S. Camillo"	1.000,00
Parrocchia Collegiata S. Stefano - Vetrate delle Chiesa della Madonna della Consolazione	4.500,00
Parrocchia S. Annunziata Crocette - Costruzione nuova chiesa	15.000,00
Parrocchia Sacro Cuore di Gesù - Premio musicale "Città di Loreto"	3.000,00
Parrocchia San Flaviano - Ambone chiesa per 50° anniversario sacerdotale di Padre Valentino Lanfranchi	5.000,00
Parrocchia San Flaviano - Scuola Materna "Gesù Bambino" - Apertura uscite di sicurezza e lavori di pavimentazione	5.000,00
Premio letterario "Bastione Sangallo"	3.000,00
Pro Loco "Felix Civitas Lauretana" - Eventi e manifestazioni varie, servizio di accoglienza turistica del cittadino	7.000,00
Pro-Loce Castelfidardo - Manifestazioni e eventi culturali	18.500,00
Protezione Civile - Comune di Castelfidardo - Acquisto autocarro	10.000,00

Provincia Picena Frati Cappuccini Onlus - Mostra fotografica iniziative di solidarietà in Etiopia nel centro storico di Loreto	2.000,00
Ristampa del catalogo di Costantino Traietti	1.000,00
Scuola Civica di Musica Paolo Soprani - Corsi strumenti musicali	2.000,00
SensoriAbilis 2010 - Progetto sostegno disabili fisici e sensoriali	3.000,00
Sezione Marchigiana Unitalsi	620,00
Società Cooperativa Archeolab - Ricerca archeologica	4.000,00
Telesoccorso	3.000,00
Ufficio Relazioni con il Pubblico - Istituto d'Istruzione Sup.	4.000,00
Università della 3a Età - Unitre - Università delle Tre Età	1.000,00

*Egregi Signori,*

la presentazione e la discussione del bilancio offrono al Consiglio di Amministrazione la gradita occasione di rinnovare a Voi tutti un augurio di buon lavoro, al Consiglio Generale, al Collegio dei Revisori, al Segretario Generale, alla Sig.ra Marchiani Fulvia e alla Sig.ra Morbidoni Anna, un ringraziamento per gli indirizzi, per la collaborazione e per l'impegno costantemente prestati.

A norma dell'art. 34 dello Statuto il Consiglio di Amministrazione ha predisposto il Bilancio relativo all'esercizio 1° gennaio 2010 – 31 dicembre 2010. Questo è stato redatto nel rispetto delle indicazioni contenute nel Decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro che, in sostanza, conferma integralmente i criteri emanati per la stesura del bilancio dell'esercizio precedente.

Inoltrato al Collegio dei Revisori per la dovuta Relazione ed all'Assemblea dei Soci, perché formuli il prescritto parere, il documento nella sua completezza viene quindi sottoposto all'approvazione dell'Organo di indirizzo.

Esso è costituito da:

- ❑ Stato Patrimoniale
- ❑ Conto Economico
- ❑ Nota integrativa.

## Stato patrimoniale

<b>ATTIVO</b>	Al 31/12/2010		Al 31/12/2009
	Parziali	Totali	Totali
<b>1 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI</b>			
a) Beni Immobili Strumentali		804.257,52	804.257,52
b) Beni mobili d'arte		273.700,00	273.700,00
c) Beni Mobili strumentali			
Macchine d'uff. elettr. ed elettrom.		1.087,32	1.822,32
Impianti di comunicazione			
d) Altri beni		1.554,18	1.913,18
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZ. MATERIALI E IMMATERIALI</b>		<b>1.080.599,02</b>	<b>1.081.693,02</b>
<b>2 IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>			
b) Altre partecipazioni		4.585.172,00	4.585.172,00
c) Titoli di debito			
Obbligazione Merrill Lynch		2.000.000,00	2.000.000,00
d) Altri Titoli			
Polizze Banca Generali		3.200.000,01	7.063.465,45
Polizze Banca Mediolanum - Mediolanum Vita		1.950.000,00	2.550.000,00
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>		<b>11.735.172,01</b>	<b>16.198.637,45</b>
<b>3 STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZ.</b>			
a) Strum. Finanz. Aff. Gest. Patrim. Ind. Mediolanum		5.663.099,36	2.739.782,75
Strum. Finanz. Aff. Gest. Patrim. Ind. Banca Intesa		216.700,45	221.839,71
Strum. Finanz. Aff. Gest. Patrim. Ind. Carilo spa		7.884.850,00	8.011.293,90
Strum. Finanz. Aff. Gest. Patrim. Banca Prov. Macerata		4.000.000,00	
<b>TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>		<b>17.764.649,81</b>	<b>10.972.916,36</b>
<b>4 CREDITI</b>			
Esigibili entro l'esercizio successivo:			
Cred. Esig. Entro l'eserc. successivo		20.000,00	79,32
Debit/Erario c/Imposte da Rimborsare		48.668,83	48.668,83
Credito Imposta Ires 2009		4.433,00	2.160,00
Credito Imposta Irap 2009			421,00
Credito Organizz. Corso "Oggi Maestro del Domani"			5.500,00
<b>TOTALE CREDITI</b>		<b>73.101,83</b>	<b>56.829,15</b>
<b>5 DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>			
Banche		290.691,48	2.115.987,23
Cassa Contanti		130,24	42,01
Fondo Cassa Valori Bollati		83,30	39,90
<b>TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>		<b>290.905,02</b>	<b>2.116.069,14</b>
<b>6 RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>			
Ratei Attivi e Risconti Attivi		234.806,04	400.286,87
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>		<b>234.806,04</b>	<b>400.286,87</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>31.179.233,73</b>	<b>30.826.431,99</b>

# PASSIVO

	Al 31/12/2010		Al 31/12/2009
	Parziali	Totali	Totali
<b>1 PATRIMONIO NETTO</b>			
a) Fondo di dotazione		14.176.653,01	14.176.653,01
c) Riserva da rivalutazioni e plusvalenze		11.235.615,19	11.235.615,19
d) Riserva obbligatoria		1.781.758,32	1.612.709,79
e) Riserva Manten. Integrità Econom. Patrim.		2.290.515,60	2.163.729,20
g) Avanzo residuo			
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>		<b>29.484.542,12</b>	<b>29.188.707,19</b>
<b>2 FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO</b>			
a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni		852.810,95	774.385,51
b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti:			
Fondo beneficenza Speciale		68.386,36	83.386,36
Fondi per Erogazioni nei Settori Rilevanti:	326.671,88		
Di cui:			
Fondo Erog. Rep. Radiologia Osp. Loreto		25.000,00	25.000,00
Fondo Acc.to Erogaz. Sett.Rilevanti 2008			58.693,54
Fondo Acc.to Erogaz.Sett.Rilevanti 2009		1.671,88	300.000,00
Fondo Acc.to Erogaz.Sett.Rilevanti 2010		300.000,00	
Fondo "Oggi, Maestro del Domani"			13.464,00
d) altri fondi			
Fondo per la realizzazione del Progetto Sud		41.977,28	55.382,94
<b>TOTALE FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO</b>		<b>1.289.846,47</b>	<b>1.310.312,35</b>
<b>4 TRATT. DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORD.</b>			
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		14.504,75	8.435,13
<b>TOT. TRATT. DI FINE RAPP. DI LAVORO SUBORD.</b>		<b>14.504,75</b>	<b>8.435,13</b>
<b>5 EROGAZIONI DELIBERATE</b>			
a) nei settori rilevanti		238.763,72	188.070,06
<b>TOTALE EROGAZIONI DELIBERATE</b>		<b>238.763,72</b>	<b>188.070,06</b>
<b>6 FONDO PER IL VOLONTARIATO</b>			
Fondo da erogare Legge 266/91 Es. 2007			5.348,19
Fondo da erogare Legge 266/91 Es.2008			17.577,83
Fondo da erogare Legge 266/91 Es. 2009		41.629,16	37.805,11
Fondo da erogare Legge 266/91 Es. 2010		22.539,80	37.805,11
<b>TOTALE FONDO PER IL VOLONTARIATO</b>		<b>64.168,96</b>	<b>98.536,24</b>
<b>7 DEBITI</b>			
Fatture da ricevere		23.652,49	23.590,32
Creditori Ritenute da versare			548,04
Imposta Irap		619,00	
Altri debiti		34.544,06	27.937,38
Dipendenti c/emolumenti		4.265,15	4.967,67
Dipendenti c/competenze		11.911,77	5.786,38

Erario c/ritenute Irpef Dipendenti	3.554,96	2.943,77
Contributi Inps dipendenti	5.068,80	4.402,57
Contributi Inps Inail Dipendenti da regolare	3.583,58	
Banche c/addebiti da ricevere	141,90	
Carte di Credito Carta Si	66,00	
<b>TOTALE DEBITI</b>	<b>87.407,71</b>	<b>70.176,13</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>31.179.233,73</b>	<b>30.864.237,10</b>

# CONTO ECONOMICO

Al 31/12/2010 Al  
31/12/2009

Parziali Totali Totali

## 1 RISULTATO GESTIONI PATRIM. INDIV.LI

Risultato delle Gestioni Patr. Individuali

<b>TOTALE RISULTATO GESTIONI PATRIM. INDIV.LI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
---	-------------	-------------

## 2 DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI

b) da altre immobilizzazioni finanziarie:

Proventi da dividendi su partecipazioni	583.680,00	875.520,00
---	------------	------------

c) da strumenti finanziari non immobilizzati	659.898,77	644.475,10
--	------------	------------

<b>TOTALE DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI:</b>	<b>1.243.578,77</b>	<b>1.519.995,10</b>
--	---------------------	---------------------

## 3 INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI

b) da strumenti finanziari non immobilizzati:

Interessi Attivi	6.155,35	23.194,86
------------------	----------	-----------

Abbuoni Attivi	2,00	0,05
----------------	------	------

<b>TOTALE INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI</b>	<b>6.157,35</b>	<b>23.194,91</b>
---	-----------------	------------------

## 4 SVALUTAZ. - RIVALUTAZ. NETTA DI STRUMENTI FINANZ. NON IMMOBILIZZATI

Rivalutazioni Titoli		327.597,59
----------------------	--	------------

Svalutazione Titoli	-58.688,06	-12.691,56
---------------------	------------	------------

<b>TOTALE RIVALUTAZIONE NETTA DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI</b>	<b>-58.688,06</b>	<b>314.906,03</b>
---	-------------------	-------------------

## 9 ALTRI PROVENTI

Donazioni Ricevute 5 per Mille

50,04

<b>TOTALE INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI</b>	<b>50,04</b>	<b>0,00</b>
---	--------------	-------------

## 10 ONERI

a) Compensi e rimborsi spese organi statutari	121.063,48	132.104,28
---	------------	------------

b) Per il personale:	130.930,23	116.100,62
----------------------	------------	------------

c) Per consulenti e collaboratori esterni	6.283,27	47.762,56
---	----------	-----------

d) Per servizi di gestione del patrimonio

e) Interessi passivi e altri oneri finanziari:

    Interessi Passivi

Commissioni Bancarie varie	474,67	507,26
----------------------------	--------	--------

Perdita da negoziazione titoli	4.454,06	
--------------------------------	----------	--

        Scarto di Emissione Passivo

f) Commissioni di negoziazione	362,80	5,16
--------------------------------	--------	------

g) Ammortamenti	1.094,00	1.830,00
-----------------	----------	----------

i) Altri oneri: Spese generali di gestione	56.723,35	56.070,81
--	-----------	-----------

Abbuoni Passivi		1,83
-----------------	--	------

Spese di Cancelleria	1.269,29	662,02
----------------------	----------	--------

Spese Postali	2.182,20	3.138,63
---------------	----------	----------

Spese Telefoniche	2.334,11	1.561,14
-------------------	----------	----------

<b>TOTALE ONERI</b>	<b>327.171,46</b>	<b>359.744,31</b>
---------------------	-------------------	-------------------

<b>11 PROVENTI STRAORDINARI</b>		
Sopravvenienza Attiva		
Plusvalenza da alienazioni beni materiali		
<b>TOTALE PROVENTI STRAORDINARI</b>		
<b>12 ONERI STRAORDINARI</b>		
Storno Crediti Irpeg		58.161,93
<b>TOTALE ONERI STRAORDINARI</b>		<b>58.161,93</b>
<b>13 IMPOSTE</b>		
Imposta Ici dell'esercizio	1.684,00	1.684,00
Imposta Irap dell'esercizio	7.895,00	7.276,00
Imposta Ires dell'esercizio	9.105,00	13.538,00
<b>TOTALE IMPOSTE</b>	<b>18.684,00</b>	<b>22.498,00</b>
<b>AVANZO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>845.242,64</b>	<b>1.417.691,80</b>
<b>14 ACC.TO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA</b>		
Acc.to Riserva Obbligatoria	169.048,53	283.538,36
<b>TOT. ACC.TO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA</b>	<b>169.048,53</b>	<b>283.538,36</b>
<b>15 EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO</b>		
a) nei settori rilevanti	98.773,72	123.070,06
<b>TOTALE EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO</b>	<b>98.773,72</b>	<b>123.070,06</b>
<b>16 ACC.TO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO</b>		
Acc.to Volontariato Esercizio	22.539,80	37.805,11
<b>TOTALE ACC.TO AL FONDO PER IL VOLONT.</b>	<b>22.539,80</b>	<b>37.805,11</b>
<b>17 ACC.TO AI FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO</b>		
a) al fondo di stabilizz.ne delle erogazioni	78.425,44	402.819,39
b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilev:		
Fondo beneficenza eserc. Corrente	300.000,00	300.000,00
Integrazione Attività Istituzionali	27.128,95	
d) agli altri fondi		
Fondo beneficenza speciale		20.000,00
Fondo per la realizzazione del Progetto Sud	22.539,80	37.805,11
<b>TOTALE ACC.TO AI FONDI PER L'ATT. D'ISTITUTO</b>	<b>428.094,19</b>	<b>760.624,50</b>
<b>18 ACC.TO ALLA RISERVA PER INTEGR. PATRIM.</b>		
Acc.to per l'integrità economica patrimoniale	126.786,40	212.653,77
<b>TOT. ACC.TO ALLA RISERVA PER INTEGR. PATRIM.</b>	<b>126.786,40</b>	<b>212.653,77</b>
<b>AVANZO (DISAVANZO) RESIDUO</b>		

Il Bilancio sopra riportato è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.**

## NOTA INTEGRATIVA

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2010 corredato dalla relazione sulla gestione redatta dagli amministratori, è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa. Essi sono redatti in conformità:

- del Regolamento previsto dagli articoli 8 e 9, comma 1 e 5, del D.Lgs. 153 del 17 maggio 1999 153;
- dell'atto di indirizzo 19.4.2001;
- dello Statuto della Fondazione;
- delle norme di carattere generale, ove applicabili;
- del decreto del direttore generale del dipartimento del Tesoro dell'aprile 2011.

I principi adottati, per la redazione del Bilancio d'esercizio e della Nota Integrativa permettono una rappresentazione chiara, corretta e veritiera, in ossequio a quanto previsto dall'art.2423 del codice civile in materia di redazione del bilancio e dall'art.2423-bis per i principi di redazione del bilancio.

In particolare segnaliamo che:

- la Fondazione non si è avvalsa della previsione dell'art.15, comma 13, del D.L. n.185 del 2008, secondo cui i soggetti che non adottano i principi contabili internazionali possono valutare nel bilancio 2010 i titoli non immobilizzati al valore che gli stessi avevano nel bilancio 2007, ovvero, ove disponibile, al valore dell'ultima relazione semestrale approvata, anziché al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, fatta eccezione per le perdite di carattere durevole;
- il bilancio è stato redatto privilegiando, ove possibile, la rappresentazione della sostanza sulla forma;
- nella redazione del bilancio non si è ricorso alla facoltà di deroga dai principi generali;
- che gli ammontari delle voci di bilancio dell'esercizio in corso sono perfettamente comparabili con quelli delle voci del bilancio dell'esercizio precedente;
- che non sono riportate le voci che non presentano importi né per l'esercizio al quale si riferisce il bilancio, né per quello precedente;
- che la svalutazione, l'ammortamento e la rivalutazione degli elementi dell'attivo sono effettuati con una rettifica in diminuzione o in aumento del valore di tale elementi;
- che la rilevazione dei proventi e degli oneri avviene nel rispetto del principio di competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso e del pagamento, e del principio di prudenza, anche in funzione della conservazione del valore del patrimonio della Fondazione;
- che i dati esposti nel bilancio sono desunti dalla contabilità generale regolarmente tenuta.

### Aspetti di natura fiscale:

#### a) Imposte indirette

##### Imposta sul Valore Aggiunto.

La Fondazione non è soggetta alla disciplina dell'imposta sul valore aggiunto in quanto dedita esclusivamente ad attività "non commerciale". Tale circostanza comporta la mancata detrazione dell'imposta a fronte degli acquisti effettuati e delle prestazioni ricevute sia in relazione ai costi sostenuti per la gestione ordinaria della fondazione sia in relazione agli acquisti effettuati a seguito di erogazioni istituzionali. In tal casi, pertanto, l'imposta si trasforma in un componente del costo sostenuto.

#### b) Imposte dirette

##### b.1) Imposta sul Reddito delle Società (Ires)

Dall'anno 2004 sono entrate in vigore delle norme che hanno variato l'imposizione fiscale delle fondazioni e precisamente:

- a) abrogazione del comma 2 dell'articolo 12 del Dlgs 153/99 da parte del DI 168/04 che ha comportato l'eliminazione della riduzione alla metà dell'aliquota Ires per le fondazioni bancarie;
- b) applicazione del decreto legislativo n.344/2003 che a comportato in sede di distribuzione di dividendi:
  - 1) l'eliminazione del credito d'imposta;

2) la tassazione ordinaria del 27,5% (Ires) sul 5% del dividendo percepito.

La normativa applicabile risulta quella prevista per gli enti non commerciali di cui all'art.87, ora 73, lett.c) del TUIR (DPR 917 del 22/12/1986), disciplinata per quel che concerne l'imposta sul reddito (IRES), al Capo III del TUIR art.143 – art.150.

Il reddito complessivo imponibile risulta composto dai dividendi distribuiti dalla banca conferitaria e da quelli derivanti dalle azioni, obbligazioni, polizze assicurative, possedute nei vari pacchetti delle società di gestione, di conseguenza, la maggior parte dei costi di Bilancio (spese per il personale, spese generali, ecc.) non assume alcuna rilevanza fiscale.

## **b.2) Imposta Regionale sulle Attività Produttive**

La Fondazione è soggetta all'Imposta Regionale sulle Attività Produttive disciplinata dal Decreto Legislativo n.446/1997. Alla Fondazione si applica il regime degli Enti non commerciali privati che prevede un'aliquota impositiva pari al 4,73%.

## **CRITERI DI VALUTAZIONE**

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31.12.2010. La valutazione delle voci è fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività. Con riferimento all'art.2423-bis, secondo comma, codice civile, si comunica che i criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto al precedente esercizio. I criteri applicati nella valutazione sono i seguenti:

### **Stato Patrimoniale Attivo**

#### **1.Immobilizzazioni materiali e immateriali.**

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificata dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione. Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state determinate tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione e, in particolare, dell'utilizzo, della destinazione e della durata economica-tecnica dei cespiti.

Nell'esercizio in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al conto economico. I costi di manutenzione aventi natura straordinaria sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alla residua possibilità di utilizzo degli stessi.

Le categorie beni immobili e dei mobili d'arte non sono stati oggetto di ammortamento in conformità alla prassi contabile vigente.

#### **2.Immobilizzazioni finanziarie.**

I criteri di valutazione in bilancio delle attività finanziarie sono definiti, in conformità alle previsioni dell'art.2426 del cod.civ., dal punto 10 del provvedimento del Tesoro del 19 aprile 2001, che reca disposizioni per la redazione del bilancio 2000, fino ad oggi applicato per effetto di specifiche disposizioni ministeriali di "proroga". Alle Fondazioni non si applicano i principi internazionali di valutazione e redazione del bilancio (IAS), per i vincoli normativi e gestionali che impongono alle stesse del mantenimento del patrimonio e la tutela degli interessi previsti dallo statuto. Nel dettaglio i criteri di valutazioni prevedono che vengano iscritte al costo di acquisto o al valore di conferimento, per le società conferitarie. Il costo originario viene rettificato qualora risultino perdite di valore ritenute durevoli. Questo non può essere mantenuto se vengono meno le ragioni della rettifica.

#### **3.Strumenti finanziari non immobilizzati.**

Gli strumenti finanziari non immobilizzati sono iscritti in bilancio al minore tra il costo di acquisto ed il valore di mercato alla chiusura dell'esercizio come stabilito dal citato Atto di indirizzo del 19 aprile 2001 (cfr. punto 10.8) e quale criterio prudenziale costantemente seguito dalla Fondazione.

Il valore di mercato è espresso:

- per i titoli quotati dalla quotazione ufficiale dell'ultimo giorno di borsa aperta;
- per i titoli non quotati facendo riferimento all'andamento dei titoli quotati aventi analoghe caratteristiche finanziarie ovvero con il metodo dell'attualizzazione dei flussi finanziari;
- le polizze di capitalizzazione, iscritte in bilancio alla voce strumenti finanziari non immobilizzati, sono valutate al valore di riscatto alla data di redazione del bilancio, se disponibile, ovvero al valore assicurato certificato dalle Compagnie Assicuratrici.

#### **4.Crediti.**

I crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo, così come indicato all'art.2426, comma 1, punto 8 del codice civile. Non esistendo al momento attuale particolari condizioni di inesigibilità, non è stato operato alcun accantonamento al Fondo rischi ed oneri.

#### **5.Disponibilità liquide.**

Le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale e sono costituite dal saldo della cassa contanti, dal saldo cassa valori bollati e dal saldo dei conti correnti di corrispondenza attivi intrattenuti con controparti bancarie. I crediti verso banche sono aumentati degli interessi maturati alla data di chiusura dell'esercizio e diminuiti delle spese relative ai conti correnti bancari.

#### **7.Ratei e risconti.**

I ratei e i risconti accolgono le quote di oneri e proventi, comuni a due o più esercizi, al fine di realizzare il principio della competenza temporale, tenendo conto delle condizioni e dei tassi dei singoli rapporti. Per l'esercizio in esame non si registrano risconti attivi.

### **Stato Patrimoniale – Passivo.**

#### **1.Patrimonio netto.**

Il Patrimonio netto è composto dal Fondo di dotazione, dalle riserve previste dall'Atto di Indirizzo del Ministero del Tesoro del 19 aprile 2001 e dalla Riserva da rivalutazione. Il Patrimonio, nelle sue diverse componenti, è totalmente vincolato al perseguimento degli scopi statutari della Fondazione.

#### **2.Fondi per l'attività d'istituto.**

Tra i fondi per l'attività d'istituto troviamo:

##### **b. Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti**

I Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti accolgono le somme stanziare a favore dell'attività istituzionale nei settori che la Legge definisce "rilevanti".

I Fondi vengono utilizzati nel momento dell'adozione delle delibere a favore di enti beneficiari e, quindi, a fine esercizio essi rappresentano il saldo delle disponibilità stanziare ma non ancora deliberate a favore di singoli enti nell'ambito dell'attività istituzionale.

##### **c. Fondi per le erogazioni negli altri settori statutari**

Tali fondi hanno la medesima natura e funzione dei precedenti e sono ad essi complementari in termini di copertura dei settori di intervento previsti dalla normativa.

#### **3.Trattamento di fine rapporto di lavoro dipendente.**

Riflette gli accantonamenti previsti dalle disposizioni di legge e dai contratti collettivi di lavoro vigenti a favore dei lavoratori dipendenti e copre interamente i diritti maturati dal personale per il trattamento di fine rapporto alla data di chiusura dell'esercizio. Tale passività viene rivalutata sulla base dei parametri di indicizzazione stabiliti per legge.

#### **4.Erogazioni deliberate.**

Vengono iscritte al valore nominale. Le suddette voci si riferiscono all'ammontare delle deliberazioni già assunte dalla Fondazione, costituenti impegni all'erogazione, ma non ancora erogate.

#### **5.Fondo regionale per il volontariato ex articolo 15, L. 266/1991**

La voce comprende l'accantonamento al Fondo per il volontariato così come previsto dall'art.15, comma 1, della legge 266/91 e successive modificazioni ed integrazioni.

Per quanto concerne le modalità di calcolo del predetto accantonamento si rinvia a quanto precisato nella relativa sezione a commento delle voci di Conto economico nella nota integrativa.

## 6. Debiti.

I debiti sono iscritti in bilancio al valore nominale.

## CONTO ECONOMICO

### 2. Dividendi e proventi assimilati

I dividendi azionari sono stati rilevati per competenza dell'esercizio nel corso del quale viene deliberata la loro distribuzione.

### 3. Interessi e proventi assimilati

L'importo costituisce la somma dei proventi netti percepiti sulle polizze di capitalizzazione, sui certificati di deposito e sui titoli debito.

### 10. Oneri

Gli oneri sono rilevati e contabilizzati, indipendentemente dalla data di pagamento, secondo i principi della competenza temporale attraverso l'opportuna rilevazione di ratei e risconti attivi o passivi, e della prudenza, in funzione della conservazione del patrimonio della Fondazione.

## ATTIVO:

### 1. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI – Euro 1.080.599,02

DESCRIZIONE	Consistenza 1/01/2010	Acquisizioni	Spostamenti dalla voce alla voce	Alienazioni Eliminazioni	Rivalut./ Svalutazioni	Ammortam.	Consistenza 31/12/2010
Beni Immobili	804.258		-	-	-	-	804.258
Beni Mobili d'Arte	273.700	-	-	-	-	-	273.700
Macchine d'ufficio elettroniche ed elaboratori	1.822	-	-	-	-	735	1.087
Impianti di Comunicazione	-	-	-	-	-	-	-
Software	-	-	-	-	-	-	-
Altri Beni	1.913	-	-	-	-	359	1.554
<b>TOTALI</b>	<b>1.081.693</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.094</b>	<b>1.080.599</b>

### Precedenti movimentazioni immobilizzazioni materiali

DESCRIZIONE	Costo storico	Precedenti rivalutazioni	Precedenti svalutazioni	Precedenti ammortamenti	Consistenza 1/01/2009
Beni Immobili	804.258	-	-	-	804.258
Beni Mobili d'Arte	273.700	-	-	-	273.700
Macchine d'Ufficio elettroniche ed elaboratori	3.293			1.471	1.822
Impianti di Comunicazione	-	-	-	-	-
Software	-	-	-	-	-
Altri Beni	2.272	-	-	359	1.913
<b>TOTALI</b>	<b>1.083.523</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.830</b>	<b>1.081.693</b>

### **1a) beni immobili**

In data 15 gennaio 2007 con atto Notaio Dr. Antonino Grassi, Rep. 83306 – Raccolta n.25802 la Fondazione ha acquisito un immobile dall'Istituto delle Suore di Gesù Redentore sito a Loreto Via Donato Bramante n.121 e precisamente:

- a) il fabbricato costituito da terra a cielo dei piani seminterrato, terreno e primo, della consistenza complessiva di metri cubi tremilacentosettantaquattro (mc.3.174), censito al Catasto Fabbricati del Comune di Loreto, foglio 6, particella 921, p.S1-T-1, Categ. B/5, Classe 4<sup>^</sup>, mc. 3.174, rendita catastale Euro 1.622,83;
- b) due piccole aree urbane di pertinenza rispettivamente della superficie catastale di metri quadrati duecentosei (mq.206) e metri quadrati trecentonove (mq.309), distinte al Catasto Fabbricati del Comune di Loreto, foglio 6, particella 2166 (già 819/AAB) di mq.206 e particella 2167 (già 2077/AAD) di mq.309.

Il valore del bene indicato in bilancio è comprensivo delle spese di mediazione del costo del passaggio notarile e del tecnico che ha effettuato i rilievi.

Nel presente esercizio su detto bene non è stato eseguito nessun ammortamento in quanto il bene, non è entrato in funzione e la Fondazione non ha ancora deciso l'utilizzazione dello stesso.

### **1b) beni mobili d'arte**

La voce rappresenta il valore delle opere d'arte acquisite con fondi propri nell'ottica di una diversificazione degli investimenti patrimoniali.

I beni d'arte sono costituiti:

1. Dal carteggio Giovanni Tebaldini – Corrado Barbieri, acquistati nel corso dell'anno 2004 dalla società Lim antiqua sas di Massimo Fino & C. di Lucca;
2. Dal quadro intitolato "Stella Maris", acquistato nel corso dell'anno 2005 dall'artista, Sig.ra Nicoletta Gabbucci;
3. Dal dipinto "Cardinale Gallo" acquistato nell'anno 2006;
4. Dal piccolo rotolo di seta rossa molto rovinata dipinto con madonnina di Loreto, Basilica e iscrizione (seconda metà del 1700) acquistato nel corso dell'anno 2006 dalla ditta Gasparini Franco;
5. Da due dipinti a tempera su carta, raffiguranti paesaggi, (27x34 – 46x62) attribuiti a Attilio Alfieri così come descritti nell'expertise del Prof.Armando Ginesi;
6. Da un dipinto di Beppe Steffanina di un paesaggio, olio su tavola di 22,5 x 16;
7. Da un dipinto di Giovan Francesco Barbieri detto il "Guercino" raffigurante "San Nicola da Tolentino" (a.1636);
8. Da due dipinti di Attilio Alfieri di cui uno raffigurante paesaggio (55x40) realizzato su legno e l'altro realizzato con la tecnica dell'acquarello raffigurante un paesaggio (33x25);
9. Da un dipinto olio su tela raffigurante Anturium (110x70).

I beni mobili d'arte, sono stati valutati al costo d'acquisto e non sono ammortizzati.

## **2. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE – Euro 11.735.172,01.**

### **2.b) Partecipazioni - Euro 4.585.172,00**

La posta rappresenta il valore di conferimento delle azioni della Carilo Cassa di Risparmio di Loreto Spa, che ammontano a n.64.000 per un valore nominale complessivo di € 4.537.831,87 dopo la cessione di n.116.000 azioni alla Banca delle Marche Spa. Si forniscono inoltre i dati richiesti dal Ministero:

Sede: Via Solari n.21 – Loreto (AN),

Attività svolta: la società ha come fini statutarie la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme;

Risultato dell'ultimo esercizio: Euro 614.400.

Ultimo dividendo percepito: Euro 583.680,00.

Quota Capitale Posseduta: 21,19%.

### **2.c) Titoli di debito – Euro 2.000.000,00.**

La voce rappresenta i titoli di debito iscritti tra le immobilizzazioni. Nell'anno 2008 la singolarità dell'attuale

situazione dei mercati finanziari ha orientato la Fondazione a decidere di trasferire alcuni strumenti finanziari dal comparto per negoziazione a quello immobilizzato. La possibilità di immobilizzare taluni strumenti finanziari è dipeso, dalle caratteristiche degli stessi e nella costante esigenza di conservare il valore del patrimonio. Tale decisione riguarda l'obbligazione Merrill Lynch ed esprime inequivocabilmente la volontà della Fondazione di detenere l'obbligazione sino a scadenza in costanza di una corresponsione di una cedola con un rendimento dell'1,75% annuo.

## 2.d) Altri Titoli – Euro 5.150.000,01.

La voce rappresenta le polizze assicurative iscritte tra le immobilizzazioni. Come per i titoli di debito la Fondazione ha deciso di immobilizzare tutte le polizze assicurative a capitale garantito esprimendo così la volontà di detenerle fino alla scadenza. L'immobilizzo ha riguardato le seguenti polizze:

		Capitale Investito (Euro)	Sottoscritto il	Scadenza
Gestore Banca Generali	Polizza Rialancio 08	3.200.000,01	18/2/2008	
Gestore Banca Mediolanum	Polizza Mediolanum Vita Di Più Money Key 3	500.000,00	03/05	03/2011
	Polizza Mediolanum Vita Di Più Ex Power 06	150.000,00	05/06	10/2012
	Polizza Mediolanum Vita Di Più 1038	1.300.000,00	12/06	03/2013

## 3.STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI Euro 17.764.649,81.

### 3.a) strumenti finanziari Euro 17.764.649,81.

I strumenti finanziari devono essere caratterizzati dal contenimento del profilo di rischio degli investimenti e possono prevedere l'assenza di profitti cedolari in relazione alla migliore organizzazione dei proventi di esercizio, privilegiando quindi la conservazione nel tempo del valore del patrimonio piuttosto che la massimizzazione dei rendimenti.

## BANCA MEDIOLANUM

Nell'anno 2002 è stata attivata una linea d'investimenti con Banca Mediolanum – Gruppo Mediolanum.

Il valore di bilancio degli investimenti all'inizio dell'esercizio 2010 ammontava ad € 2.739.782,75.

Nel corso dell'esercizio nella gestione sono stati disinvestiti € 1.147.075,20, sono stati investiti € 4.119.896,71 è stata rilevata una svalutazione per € 49.504,90.

Pertanto il valore di bilancio finale ammonta a euro 5.663.099,36.

IDENTIFICAZIONE	COSTO ACQUISTO	Valutaz.bil.al 31/12/2009	Sottoscriz. 31/12/2010	Disinvest.al 31/12/2010	Valut.Mercato al 31/12/2010	Valutaz.Bil .al 31/12/2010
MEDIOLANUM VITA Di Piu Money Euro	1.032.913,80	947.075,20		947.075,20		
MEDIOLANUM DI PIU MONEY 60 Euro	55.000,00	55.000,00		55.000,00		
MEDIOLANUM DI PIU Platinum Euro	35.000,00	35.000,00		35.000,00		
MEDIOLANUM DI PIU Money 65 Euro	110.000,00	110.000,00		110.000,00		
MEDIOLANUM VITA DI PIU KEY 33BIS	39.051,44	39.051,44			39.051,44	39.051,44
MEDIOLANUM VITA TRIO			700.000,00		709.809,49	700.000,00
OBBLIGAZIONI REAL ESTATE	999.998,24	987.306,68			960.677,65	960.677,65
OBBLIG. BANCA POP. LODI	187.995,62	187.995,62			198.300,00	187.995,62
OBBLIG .BANCA POP .MILANO TV	296.146,11	296.146,11			283.200,00	283.200,00
FONDO TOTAL RETURN			999.931,14		1.003.918,34	999.931,14
FONDO FLEXIBILE GLOBALE			350.000,00		393.152,74	350.000,00
FONDO FLEXIBILE STRATEGICO			800.000,00		800.000,00	800.000,00
FONDO FLEXIBILE OBBLIG. GLOBALE			550.000,00		550.000,00	550.000,00
FONDO FLEXIBILE			499.965,57		509.153,18	499.965,57
CERTIFICATO C.P. MS.2016			220.000,00		220.000,00	220.000,00
TRADING AZIONARIO	120.743,59	82.207,70			72.277,94	72.277,94
	<b>2.876.848,80</b>	<b>2.739.782,75</b>	<b>4.119.896,71</b>	<b>1.147.075,20</b>	<b>5.739.540,78</b>	<b>5.663.099,36</b>

## BANCA GENERALI

Nell'anno 2001 è stata attivata una linea d'investimento con Banca Primavera – Divisione di Banca Generali.

Il valore di bilancio dell'investimento all'inizio dell'esercizio 2010 ammontava ad € 221.839,71.

Nel corso dell'esercizio nella gestione è stata rilevata una svalutazione per € 5.139,26.  
Pertanto il *valore di bilancio* finale ammonta a € 216.700,45.

IDENTIFICAZIONE	COSTO ACQUISTO	Val. Mercato 31/12/2009	Valutaz.Bil. 31/12/2009	Sottoscriz. Anno 2010	Disinvest. Anno 2010	Valut.Mercato 31/12/2010	Valutaz.Bil. 31/12/2010
Alto Azionario	280.000,00	221.839,71	221.839,71			216.700,45	216.700,45
	<b>280.000,00</b>	<b>221.839,71</b>	<b>221.839,71</b>			<b>216.700,45</b>	<b>216.700,45</b>

## BANCA CARILO

Nell'anno 2005 è stata attivata una linea d'investimento con Cassa di Risparmio di Loreto spa.

**Il valore di bilancio dell'investimento all'inizio dell'esercizio 2010 ammontava ad € 8.011.293,90.**

Nel corso dell'esercizio nella gestione sono stati fatti, disinvestimenti per € 122.400,00 è stata rilevata una svalutazione per € 4.043,90.

Il *valore di bilancio* finale ammonta a euro 7.884.850,00.

IDENTIFICAZIONE	COSTO ACQUISTO	Valut.Mercato 31/12/2009	Valutaz.bil. 31/12/2009	Sottoscriz. 31/12/2010	Disinvest. 31/12/2010	Valut.Mercato 31/12/2010	Valutaz.Bil. 31/12/2010
UNIVERSE INDEX 6	30.000,00	28.800,00	28.800,00		28.800,00		
CARILLO – 07/2012 TF	5.500.000,00	5.500.000,00	5.500.000,00			5.500.000,00	5.500.000,00
CARILLO CDY	2.200.000,00	2.200.000,00	2.200.000,00			2.200.000,00	2.200.000,00
CARILLO 14.10.2012 TV	282.493,90	282.493,90	282.493,90		93.600,00	184.850,00	184.850,00
	<b>8.012.493,90</b>	<b>8.011.293,90</b>	<b>8.011.293,90</b>		<b>122.400,00</b>	<b>7.884.850,00</b>	<b>7.884.850,00</b>

## BANCA PROVINCIA DI MACERATA

Nell'anno 2010 è stata attivata una linea d'investimento con Banca della Provincia di Macerata.

Nel corso dell'esercizio nella gestione sono stati fatti investimenti per € 4.000.000,00.

Il *valore di bilancio* finale ammonta a euro 4.000.000,00.

IDENTIFICAZIONE	COSTO ACQUISTO	Valut.Mercato 31/12/2009	Valutaz.bil. 31/12/2009	Sottoscriz. 31/12/2010	Disinvest. 31/12/2010	Valut.Mercato 31/12/2010	Valutaz.Bil. 31/12/2010
LA MONDIALE EUROP.				3.000.000,00		3.035.288,04	3.000.000,00
FONDO CARMIGNAC				1.000.000,00		1.027.681,89	1.000.000,00
				<b>4.000.000,00</b>		<b>4.062.969,93</b>	<b>4.000.000,00</b>

## 4. CREDITI – Euro 73.101,83

La posta è così formata:

- Crediti esigibili esercizio successivo per Euro 24.433,00 riguardante il credito d'imposta Ires per € 4.433,00 e per € 20.000,00 il credito vantato nei confronti della società Les Herrisons relativa ad un errata fatturazione il cui rimborso è avvenuto a marzo 2011;
- Erario c/imposte da Rimborsare per Euro 48.668,83: riguardante il credito Irpeg così come evidenziato nella dichiarazione dei redditi del 1997 e 1998 (28.037,93 + 20.630,90) sorto a seguito dell'applicazione della ritenuta a titolo d'acconto sui dividendi distribuiti dalla Carilo spa.

## 5. DISPONIBILITA' LIQUIDE – Euro 290.905,02.

Le disponibilità liquide sono state valutate :

- per la Cassa Contanti, Fondo Valori Bollati al valore nominale pari ad Euro 213,54;
- per le Banche al valore nominale pari ad Euro 290.691,48: il valore di questa voce è costituito dall'ammontare disponibile liquido sul c/c n.10065 aperti presso la Carilo Spa di Loreto su quello alla Banca Mediolanum c/c n.419299/01 e su quello alla Banca Provincia di Macerata c/c n.11/01/01750;

## 6. RATEI E RISCONTI ATTIVI – Euro 234.806,04.

Le voci rappresentate dai ratei e risconti sono tali da riflettere la competenza economica e temporale di costi e ricavi dell'esercizio in chiusura ed il loro ammontare è stato concordato con il Collegio Sindacale. La voce si riferisce ai rendimenti delle investimenti finanziari sia immobilizzati che non.

## PASSIVO

### 1. PATRIMONIO – Euro 29.484.542,12.

#### 1 a) Fondo di dotazione: Euro 14.176.653,01.

Detta posta rappresenta:

- per Euro 12.895.771,77 il valore emerso in fase di costituzione della Fondazione che risale all'esercizio 1992/1993
- per Euro 1.280.881,24 il giroconto eseguito nell'anno 2000, secondo l'indirizzo del Ministero del Tesoro dal Fondo Sottoscrizione aumenti Capitale Sociale.

#### 1 c) Fondo Plusvalenza da cessione: Euro 11.235.615,19.

E' una riserva costituita dagli accantonamenti delle plusvalenze realizzate in occasione delle seguenti vendite:

- n.66.000 azioni alla Banca delle Marche Spa al prezzo di Euro 140,851 contro un valore di carico di Euro 71,6424;
- n.50.000 azioni alla Banca delle Marche Spa avvenuta nell'anno 2005 al prezzo di Euro 205,00 contro un valore di carico di Euro 71,6424.

La stessa gode dell'agevolazione fiscale di non concorrere a formare il reddito imponibile, perché effettuata in conformità alle direttive del Ministero del Tesoro del 18 novembre 1994 in relazione all'agevolazione introdotta dal D.L. 31.5.94 N.332, convertito nella Legge 30.07.94 n.474.

#### 1 d) Riserva Obbligatoria: Euro 1.781.758,32.

La riserva è stata istituita secondo quanto previsto dall'atto di indirizzo del 19 aprile 2001, commisurando l'accantonamento al 15% dell'avanzo dell'esercizio. Per gli esercizi successivi come stabilito dai Decreti annuali del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro hanno sempre confermato l'accantonamento in ragione del 20% dell'avanzo dell'esercizio.

Consistenza della riserva al 1° gennaio 2010	1.612.709,79
Accantonamento a bilancio	169.048,53
<b>Consistenza al 31 dicembre 2010</b>	<b>1.781.758,32</b>

#### 1 e) Fondo Mantenimento Integrità Economica del Patrimonio: Euro 2.290.515,60.

Nell'esercizio è stato eseguito l'accantonamento in ragione del 15% dell'avanzo di esercizio come previsto dal decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro sopra citato.

Consistenza della riserva al 1° gennaio 2010	2.163.729,20
Accantonamento a bilancio	126.786,40
<b>Consistenza al 31 dicembre 2010</b>	<b>2.290.515,60</b>

### 2. FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO: Euro 1.289.846,47.

#### 2a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni: Euro 852.810,95.

Il Fondo, che non ha natura patrimoniale, è stato costituito negli anni con parte degli avanzi degli esercizi, assumendo la denominazione precisa voluta dall'Atto di indirizzo del Ministero del Tesoro del 19.04.2001. La sua finalità è quella di stabilizzare nel tempo le risorse destinate all'attività di erogazione, nell'esercizio 2010 è stato così movimentato.

Consistenza della riserva al 1° gennaio 2010	774.385,51
Accantonamento a bilancio	78.425,44
<b>Consistenza al 31 dicembre 2010</b>	<b>852.810,95</b>

## 2 b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti: Euro 437.035,52.

Detta voce è così formata:

- per Euro 68.386,36 dal Fondo Beneficenza Speciale costituito da parte dell'avanzo degli esercizi precedenti;
- per Euro 300.000,00 dal Fondo Erogazioni nei settori rilevanti dell'esercizio corrente;
- per Euro 25.000,00 dal Fondo Erogazioni nei settori rilevanti dell'esercizio precedente riguardante l'Erogazione al Reparto Radiologia dell'Ospedale di Loreto concessa sotto forma di contratto di comodato relativamente all'acquisto di un programma software da utilizzarsi obbligatoriamente presso la struttura di Loreto;
- per Euro 1.671,88 dal Fondo Erogazioni Settori Rilevanti anno 2010 non ancora destinato;
- per Euro 41.977,28 dal Fondo Erogazioni del Progetto Sud.

## 4. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO: Euro 14.504,75.

La voce riflette l'effettiva passività maturata nei confronti del personale dipendente in base alle norme vigenti e secondo i relativi contratti di lavoro. Si evidenzia, che i dipendenti sono impiegati per il compimento delle attività istituzionali e che a fine dell'anno 2010 risultano essere in forza nel numero di 2.

Debito al 1° gennaio 2010	8.435,13
Quota Maturata nell'esercizio (a carico del conto economico)	6.046,28
Imposta sostitutiva con accredito del fondo	23,34
<b>Consistenza al 31 dicembre 2010</b>	<b>14.504,75</b>

## 5. EROGAZIONI DELIBERATE – Euro 238.763,72.

Le suddette voci si riferiscono all'ammontare delle deliberazioni già assunte dalla Fondazione, costituenti impegni all'erogazione, ma non ancora erogate.

## 6. FONDO PER IL VOLONTARIATO – Euro 64.168,96.

Queste poste evidenziano, per l'anno di formazione, gli impegni all'erogazione a favore dei Fondi speciali costituiti presso le Regioni a disposizione delle organizzazioni di volontariato, di cui si è in attesa, ancor oggi, delle norme attuative di applicazione. Per l'anno 2010 l'accantonamento è stato eseguito in ragione di un quindicesimo dell'importo dato dalla differenza tra l'avanzo d'esercizio e la riserva obbligatoria.

## 7. DEBITI – Euro 87.407,71.

I debiti sono stati esposti in bilancio al valore nominale, e più precisamente riguardano:

- per Euro 23.652,49 *fatture da ricevere* per spese di competenza dell'esercizio per le quali non sono ancora giunte le relative fatture;
- per Euro 4.265,15 *dipendenti c/ emolumenti* relativamente allo stipendio dei dipendenti di dicembre;
- per Euro 3.554,96 *erario c/ ritenute irpef dipendenti* relativamente all'irpef degli stipendi dei dipendenti di dicembre;
- per Euro 5.068,80 *contributi inps dipendenti* relativamente all'inps degli stipendi dei dipendenti di dicembre;
- per Euro 34.544,06 *altri debiti* in relazione a Compensi Amm.ri e Sindaci del 4 Trim. 2010;
- per Euro 141,90 *banche cl addebiti da ricevere* relativamente agli addebiti da ricevere dai vari Istituti di credito;
- per Euro 3.583,58 *contributi inps e inail c/ competenze* appostate in occasione dei contributi relativi alla maturazione delle ferie dei permessi e delle quattordicesime dei dipendenti;
- per Euro 619,00 *imposta irap* relativamente al conguaglio Irap da pagare per l'anno d'imposta 2010;
- per Euro 66,00 *carte di credito carta Si* relativamente agli addebiti da ricevere per pagamenti effettuati

- tramite l'utilizzo della carta di credito;
- per Euro 11.911,77 relative a *dipendenti c/competenze* appostate in occasione della maturazione delle ferie, dei permessi e delle quattordicesime dei dipendenti.

## **CONTO ECONOMICO**

La Fondazione non svolge alcuna attività commerciale ed è sprovvista di partita I.V.A.

### **2. DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI – Euro 1.243.578,77.**

La voce è costituita da:

- dividendi percepiti dalla conferitaria CARILO SPA € 583.680,00;
- dividendi e proventi assimilati da Strumenti Finanziari non immobilizzati derivanti dalla gestione del Portafoglio Titoli € 659.898,77.

### **3. INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI – Euro 6.157,35.**

*Composizione della Voce*

Interessi Attivi	6.155,35
Abbuoni Attivi	2,00

### **4. RIVALUTAZIONE/SVALUTAZIONE NETTA DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI – Euro 58.688,06.**

In tale voce è riportato la svalutazione degli strumenti finanziari non immobilizzati a seguito della diminuzione del valore di mercato degli stessi. La tabella successiva evidenzia il dettaglio di tale svalutazioni.

<b>Strumento finanziario</b>	<b>Svalutazione</b>
Banca Mediolanum Real Estate	26.629,03
Banca Popolare Milano TV	12.946,11
Trading Azionario	9.929,76
Alto Azionario Area Euro	5.139,26
Carilo TV Obbligazione	4.043,90
<b>Totale</b>	<b>58.688,06</b>

### **9. ALTRI PROVENTI – Euro 50,04.**

In tale voce è riportato la somma ricevuta per l'anno 2007 dell'iniziativa del "cinqueper mille".

### **10. ONERI – Euro 327.171,46.**

La voce comprende:

#### **a)Compensi Amministratori e Sindaci:**

Come previsto dal punto 11.1R dell'Atto di Indirizzo del 19/4/2001 si dettaglia l'ammontare dei compensi e dei rimborsi spese spettanti ai componenti degli organi statutari, ripartito per organo, e il numero dei componenti di ciascun organo.

*Composizione della Voce*

Consiglio di Amministrazione	56.286,74
Collegio dei Revisori	30.527,93
Consiglio Generale	34.248,81
<b>Totale</b>	<b>121.063,48</b>

*Numero dei componenti di ciascun organo*

Consiglio di Amministrazione	5
Collegio dei Revisori	3
Consiglio Generale	12

**b) Per il personale:***Composizione della Voce*

Salari e Stipendi per il Personale	95.669,98
Rimborso Spese Dipendenti	239,20
Contributi Inps e Inail per il Personale	28.867,41
Quota Tfr Dipendenti maturata Anno 2010	6.153,64
<b>TOTALE</b>	<b>130.930,23</b>

Il costo del personale è comprensivo anche degli oneri per ferie maturate e non godute a tutto il 31.12.2010.  
Numero dei dipendenti in forza al 31.12.2010 N.2, impiegato per l'attività dell'istituto.

**c) Oneri per Consulenti e Collaboratori Esterni:***Composizione della Voce*

Compensi a Professionisti Esterni	6.283,27
<b>TOTALE</b>	<b>6.283,27</b>

**e) Interessi Passivi e Altri Oneri Finanziari:***Composizione della Voce*

Commissioni bancarie varie	474,67
<b>TOTALE</b>	<b>474,67</b>

**f) Commissioni di negoziazione:***Composizione della Voce*

Commissioni Passive su Titoli	362,80
Perdite da negoziazione Titoli	4.454,06
<b>TOTALE</b>	<b>4.816,86</b>

**g) ammortamenti:***Composizione della Voce*

Ammortamento Altri beni	359,00
Ammortamento Macchine d'Ufficio	735,00
<b>TOTALE</b>	<b>1.094,00</b>

L'ammortamento è stato calcolato in relazione alla stimata vita residua dei beni in particolare:

- quota d'esercizio ammortamento altri beni, aliquota 15%;
- quota d'esercizio ammortamento macchine d'ufficio elettromeccaniche, aliquote 20%.

Le quote applicate corrispondono, peraltro, a quelle fiscalmente consentite.

**i) Altri oneri:Spese generali di gestione:**

La voce rappresenta le spese ordinarie sostenute dalla Fondazione per il suo funzionamento comprensive degli oneri relativi alla locazione della sede dell'Ente.

*Composizione della Voce:*

Altri oneri e spese generali di gestione	56.723,35
Spese Telefoniche	2.334,11
Spese di Cancelleria	1.269,29
Spese Postali	2.182,20
<b>TOTALE</b>	<b>62.508,95</b>

La voce altri oneri e spese generali di gestione di € 56.723,35 è così suddivisa:

Contributo Acri 2010	8.915,00
Costi per stampa libri, biglietti ecc.	10.209,78
Costi Giornali/Quotidiani	912,10
Costi Noleggio e Manutenzione macchine d'ufficio	9.672,29
Costi Rotatoria Castelfidardo	14.000,00
Costi Rotatoria Loreto	1.020,00
Costi di rappresentanza	9.049,70
Costi Affitto locali – Carilo spa	906,90
Costi vari di gestione	2.037,58
<b>TOTALE</b>	<b>56.723,35</b>

**13. IMPOSTE – Euro 18.684,00.**

La voce riguarda l'appostazione della imposta Irap calcolata per l'anno 2010 per € 7.895,00 e dall'imposta Ires per € 9.105,00 e Imposta Comunale sugli Immobili per € 1.684,00.

**14. ACCANT.TO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA – Euro 169.048,53.**

L'accantonamento alla riserva obbligatoria è stato determinato nella misura del venti per cento dell'avanzo dell'esercizio come previsto dal punto 9.6 dell'Atto di Indirizzo del 19/04/2001.

**15. EROGAZ.DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO – Euro 98.773,72.**

L'accantonamento è stato effettuato in relazione alle deliberazioni di impegno di somme, assunte dal Consiglio di Amministrazione relativamente all'attività istituzionale, durante l'esercizio in esame.

**16. ACC.TO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO – Euro 22.539,80.**

L'accantonamento al fondo per il volontariato, previsto dall'art.15, comma 1, della legge 11 agosto 1991, n.266, è stato determinato nella misura di un quindicesimo del risultato della differenza tra l'avanzo dell'esercizio meno l'accantonamento alla riserva obbligatoria.

**17. ACC.TO AI FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO – Euro 400.965,24.**

La voce riguarda l'accantonamento dell'anno 2010 effettuato dalla fondazione per soddisfare le richieste di erogazioni che perverranno nell'anno 2011. Gli interventi dovranno riguardare i settori rilevanti della Fondazione.

**18. ACC.TO ALLA RISERVA PER INTEGRITA' PATRIM. – Euro 126.786,40.**

La voce riguarda l'accantonamento dell'anno 2010 effettuato dalla fondazione per tutelare il deprezzamento del patrimonio.

**CONSIDERAZIONI FINALI**

L'Organo Amministrativo Vi invita, infine, ad approvare il presente bilancio sottoposto al Vostro esame.

**RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI**  
Al 18° esercizio sociale 1° gennaio – 31 dicembre 2010

*Egregi Signori,*

abbiamo esaminato il progetto di bilancio dell'esercizio 2010 predisposto dal Consiglio di Amministrazione in data 22 marzo 2011 e costituito dalla Relazione del Consiglio di Amministrazione, dalla Relazione Economico-Finanziaria, dal Bilancio di Missione, dallo Stato Patrimoniale, dal Conto economico e dalla Nota Integrativa, messo a disposizione del Collegio dei Revisori nei prescritti termini.

Il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010 è stato redatto dall'Organo Amministrativo in ossequio alle previsioni di cui al D.Lgs. 17 maggio 1999 n. 153, ai criteri dettati dall'atto di indirizzo del Ministero del Tesoro del 19 aprile 2001, dal Decreto del Dipartimento del Tesoro del 13 marzo 2006 ed in tema di accantonamento alla riserva obbligatoria, a quanto disposto dal Decreto del Direttore Federale del Dipartimento del Tesoro nonché in ossequio alle indicazioni fornite dall'ACRI.

La situazione patrimoniale ed economica relativa al 18° esercizio evidenzia un **risultato positivo di Euro 845.242,64** (rispetto ad un risultato di euro 1.417.691,80 conseguito al 31 dicembre 2009).

I dati in essa contenuta sono sintetizzabili come segue:

<b>ATTIVITÀ</b>	
Immobilizzazioni materiali e immateriali	1.080.599,02
Immobilizzazioni finanziarie	11.735.172,01
Strumenti finanziari non immobilizzati	17.764.649,81
Crediti diversi	73.101,83
Disponibilità liquide	290.905,02
Ratei e risconti attivi	234.806,04
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>€31.179.233,73</b>

<b>PASSIVITÀ</b>	
Patrimonio netto	29.484.542,12
Fondi per l'attività dell'istituto	1.289.846,47
Trattamento di fine rapporto	14.504,75
Erogazioni deliberate	238.763,72
Fondo per il volontariato	64.168,96
Debiti diversi	87.407,71
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>€31.179.233,73</b>

<b>SITUAZIONE ECONOMICA</b>	
Dividendi e proventi assimilati	1.243.578,77
Interessi e proventi assimilati	6.157,35
Altri proventi	50,04
<b>TOTALE COMPONENTI POSITIVI</b>	<b>€ 1.249.786,16</b>
Svalutazione titoli	58.688,06
Oneri e spese	327.171,46
Imposte	18.684,00
<b>TOTALE COMPONENTI NEGATIVI</b>	<b>€ 404.543,52</b>
<b>AVANZO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>€ 845.242,64</b>

Il Consiglio di Amministrazione, nella nota integrativa, ha illustrato i criteri di valutazione delle varie appostazioni ed ha fornito le informazioni richieste dalla Legge, nonché le altre informazioni ritenute necessarie alla più esauriente intelligibilità del bilancio medesimo.

Il nostro esame ha rilevato la conformità alla legge della forma e dell'impostazione generale del bilancio e della relazione del Consiglio di Amministrazione, nonché la rispondenza dei medesimi ai fatti ed alle informazioni di cui il collegio ha avuto conoscenza attraverso l'attività di vigilanza sulla gestione della Fondazione.

Si dà atto della regolare tenuta della contabilità, della corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione, della corrispondenza del bilancio alle risultanze delle scritture contabili ed alle norme che lo disciplinano.

#### **Criteri di valutazione:**

Questo Collegio può confermare che gli Amministratori nella redazione del bilancio non hanno modificato i criteri di valutazione nei confronti dell'esercizio precedente e non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art.2423 c.c.; le valutazioni sono state eseguite secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, tenendo conto della funzione economica di ciascun elemento dell'attivo e del passivo.

In particolare si dà atto che:

- le immobilizzazioni materiali ed immateriali sono iscritte al costo storico o di acquisto depurati dai corrispondenti fondi di ammortamento;
- le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto o al valore di conferimento per le società conferitaria;
- le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono valutate al minore fra costo di acquisto ed il valore corrente di mercato alla data di chiusura del bilancio;
- i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo e non è stato operato alcun accantonamento;
- le disponibilità liquide sono iscritte al valore nominale;
- i ratei ed i risconti sono stati iscritti nel rispetto della competenza economico temporale;
- i debiti sono iscritti al valore nominale che corrisponde a quello di prevedibile estinzione;
- i costi sostenuti per la realizzazione di progetti, aderendo all'orientamento espresso dalla Commissione ACRI, sono stati ricondotti nell'attività istituzionale, non rappresentando costi di funzionamento e a tal proposito si è creata una nuova voce "integrazione attività istituzionale" per € 27.128,95.

Per quanto concerne le voci del conto economico, il controllo a campione eseguito evidenzia la corretta imputazione dei costi e dei ricavi nonché la loro puntuale rilevazione.

In particolare, risultano correttamente appostati in bilancio:

- gli accantonamenti ai fondi di quiescenza, nella misura prevista dal vigente CCNL;
- il debito relativo a ferie non godute e rateo di quattordicesima maturata;
- i ratei attivi relativi a polizze assicurative, che sono calcolati secondo un corretto criterio economico-temporale;
- le imposte sull'esercizio IRES ed IRAP, che riflettono l'effettivo carico tributario riferibile all'esercizio;
- gli ammortamenti, che misurano l'effettiva obsolescenza nonché la residua vita utile dei cespiti cui si riferiscono.

Nella nota integrativa sono dettagliate tutte le movimentazioni dell'esercizio che hanno prodotto variazioni nei fondi.

#### **Patrimonio**

Il patrimonio netto risulta incrementato di Euro 295.834,93 per effetto:

- dell'accantonamento al conto "Riserva obbligatoria" il cui ammontare è determinato nella misura del 20% dell'avanzo di esercizio per Euro 169.048,53;
- dell'accantonamento alla "Riserva mantenimento integrità economica patrimoniale" il cui ammontare è determinato nella misura del 15% dell'avanzo di esercizio per Euro 126.786,40.

L'esercizio chiude con un avanzo residuo di esercizio paria a zero, dopo che è stato attribuito, nel modo che segue, l'avanzo di esercizio di Euro 845.242,64:

<b>Avanzo di esercizio</b>	<b>845.242,64</b>
Accantonamento riserva obbligatoria	169.048,53
Erogazioni deliberate nel corso dell'esercizio	98.773,72
Accantonamento al fondo per il volontariato	22.539,80
Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto	428.094,19
Accantonamento riserva per l'integrazione del patrimonio	126.786,40

Nel corso dell'esercizio abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla Legge e dallo Statuto.

In particolare:

- abbiamo vigilato sull'attività degli organi sociali che si è svolta nel rispetto della Legge e dello Statuto. Sulla base delle informazioni raccolte nello svolgimento del nostro incarico possiamo ragionevolmente riferire che le azioni poste in essere dagli Amministratori sono conformi a principi di corretta amministrazione e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio;
- abbiamo verificato il rispetto dei regolamenti interni alla Fondazione per quanto riguarda la composizione del patrimonio investito;
- abbiamo partecipato alle Assemblee dei Soci, alle adunanze del Consiglio di Amministrazione ed alle riunioni del Consiglio Generale, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e di legge che ne disciplinano il funzionamento;
- abbiamo ottenuto dall'Organo Amministrativo informazioni sull'andamento della gestione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo. Nel corso dell'attività di vigilanza non sono state riscontrate operazioni atipiche o inusuali;
- abbiamo constatato l'adeguatezza e la validità del sistema amministrativo contabile supportato da consulenze esterne;
- abbiamo constatato la conoscenza dei compiti e degli obblighi da parte degli Amministratori nell'esercizio del loro mandato anche in tema di sicurezza dei luoghi di lavoro.

### **Relazione sul Bilancio d'esercizio.**

Il Bilancio è stato redatto nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale (cd. going concern) applicando corretti principi contabili.

Nell'espletamento della nostra attività avente ad oggetto il Bilancio d'esercizio abbiamo agito secondo diligenza professionale ispirandoci ai Principi di Comportamento raccomandati dagli Ordini Professionali.

L'attività svolta sul Bilancio dell'esercizio è stata finalizzata ad acquisire, secondo corretti Principi di Revisione, gli elementi necessari per accertare che esso risulti nel suo complesso, attendibile circa le informazioni contenute, la correttezza dei criteri contabili adottati e la ragionevolezza delle stime effettuate dall'Organo Amministrativo.

Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

**Conclusioni.**

I controlli anche contabili, eseguiti sulla base di verifiche a campione, evidenziano che il progetto di bilancio così come predisposto dall'Organo Amministrativo è redatto con chiarezza e prudenza, risulta nel suo complesso attendibile e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della Fondazione per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010.

Il Collegio Sindacale esprime, pertanto, **parere favorevole** in merito alla sua approvazione così come proposto dal Consiglio di Amministrazione.

**Loreto, 8 aprile 2011**

**Il Collegio dei Revisori**

Carlorosi Giacomo, Presidente del Collegio

Bussotti Enrico, Componente Effettivo

Giorgetti Riccardo, Componente Effettivo