



# BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2006

14° Esercizio

01/01/2006 - 31/12/2006

Documento:

- ✓ predisposto dal Consiglio di Amministrazione in data 30-03-2007
- ✓ sottoposto a parere dell'Assemblea in data 23-04-2007
- ✓ approvato dal Consiglio Generale in data 27-04-2007

# **Indice**

---

<b>Attività Istituzionale</b>	pag. 1
<b>Relazione Economico – Finanziaria</b>	pag. 3
<b>Bilancio di missione</b>	pag. 6
<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. 29

## Organi della Fondazione al 31/12/2006

### Consiglio Generale

#### *Membri*

dott. Paolo Allegrezza  
prof. dott. Franco Bolognini  
dott. Francesco Bompadre  
rag. Paolo Bugiolacchi  
sig.ra Luciana Grottini  
rag. Stelvio Lorenzetti  
dott. Giovanni Maceratesi  
rag. Ilario Francesco Melia  
rag. David Micucci  
sig. Ottavianelli Roberto  
sig. Luciano Serenelli

#### *Consigliere anziano*

**sig. Alberto Serenellini**

### Consiglio di Amministrazione

#### *Presidente*

dr.ssa Ancilla Tombolini

#### *Vice Presidente*

ing. Marco Tombolini

#### *Consigliere Anziano*

rag. Galeano Binci

#### *Consiglieri*

dott. Fulvio Borromei  
sig. Isauro Giombetti

### Collegio dei Revisori

#### *Presidente del Collegio*

rag. Mauro Picchio

#### *Sindaci Effettivi*

rag. Alberto Carini  
dr.ssa Francesca Catena

#### *Sindaci Supplenti*

rag. Rodolfo Balestra  
dr. Mirco Orazi

### Segretario Generale

dott. Fernando Sorrentino

## **Assemblea dei Soci**

### **Consiglio di Presidenza**

*Presidente*

Tombolini Ancilla

*Vice Presidenti*

Canali Vincenzo

Guidantoni Fabio

Albanesi Ivo

Bellini Domenico

### **Soci Fondatori**

Delegazione Pontificia per il  
Santuario della S. Casa di  
Loreto

Comune di Loreto

Istituzioni Riunite Opere

Laiche Lauretane e Pia

Casa Hermes

### **Soci Benemeriti**

Mons. Angelo Comastri

Gervasio Marcosignori

Lamberto Pigini

Dina Quadri

### **Soci**

Abramo Alberto Nicolò

Albanesi Ivo

Baldoni Massimo

Baldoni Enrico

Bellini Domenico

Belmonti Aldo

Biondi Massimo

Bolognini Sandro

Boromei Lamberto

Brandoni Paolo

Bugiolacchi Guido

Bussotti Enrico  
Calamante Armando

Canali Vincenzo

Casali Giuseppe

Carlorosi Giacomo

Casali Vincenzo

Cerritelli Gianfranco

Chitarroni Marco

Cipolletti Claudio

Cocci Sergio

Colombati Ettore

Colombati Raffaele

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

Mancini Aldo

Mandolini Elio

Marasca Stefano

Mariani Alberto

Masotti Maria Luisa

Misiani Agostino

Moreschi Antonino

Ottavianelli Roberto

Palmieri Armando

Pascucci Vincenzo

Picardi Maurilio

Politi Antonio

Principi Silvano

Ragaini Cinzia

Recanati Mariano

Rossi Claudio

Salvucci Carlo

Saracini Aldo

Saragoni Lunghi Stelvio

Sertori Antonio

Sertori Roberto

Solari Stefano

Tafelli Ornella

Tombolini Luca

Valeri Fernando

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

Binci Galeano

Bolognini Franco

Bompadre Francesco

Borromei Fulvio

**Bugiolacchi Paolo**

Carini Alberto

Giombetti Isauro

Lorenzetti Stelvio

Maceratesi Giovanni

Micucci David

Serenelli Luciano

Serenellini Alberto

Tombolini Marco

### **Soci Onorari**

Baldoni Gino

Bortoluzzi Arelio

Carletti Ettore

Cerritelli Cesare

Conocchioli Alvaro

Fanini Luigi

Guidobaldi Guido

Moretti Adalberto

Passatempo Enzo

Sertori Alfredo

Tombolini Ancilla

## **Attività Istituzionale**

Egregi Signori,

la redazione e la presentazione del bilancio di esercizio è per ogni istituzione un momento di fondamentale importanza. Infatti tale atto, da un lato, fotografa la realtà economica-finanziaria, dall'altra testimonia l'impegno e l'operatività degli organi statutari negli ambiti di competenza.

Questa occasione che, tra l'altro rappresenta il termine del mandato triennale del Consiglio di Amministrazione, permette alcune riflessioni, che riportandoci alle radici, ci consentono di definire meglio la missione di oggi e del futuro.

La Fondazione Cassa di Risparmio di Loreto è piccola, è la terzultima, per consistenza economica, nell'elenco delle fondazioni di origine bancaria, tuttavia si sta affermando nel territorio come importante interlocutore istituzionale di realtà sia pubbliche che private.

Del resto essa rappresenta la continuazione storica della Cassa di Risparmio di Loreto istituita il 16 marzo 1861. È una storia lunga 145 anni. Un patrimonio costruito grazie alle persone che ne hanno condiviso la missione.

Sin dagli inizi la Cassa di Risparmio di Loreto ha operato al servizio dell'economia del territorio e ha sostenuto la crescita sociale e culturale della comunità loretana prima e castelfidardese successivamente, conformando la propria attività ai principi di autoorganizzazione e sussidiarietà.

Formalmente la Fondazione Cassa di Risparmio di Loreto è nata nel dicembre 1991 con la separazione tra Fondazione e Carilo S.p.A.

La Fondazione Cassa di Risparmio di Loreto ha ereditato quale propria missione quella di operare senza scopo di lucro, per obiettivi di interesse generale e di utilità pubblica in vari settori. L'espressione che meglio definisce il ruolo della Fondazione – felice sintesi che avverte il fascino dell'antico e ricerca e conserva il patrimonio e la cultura del passato e le esigenze, le prospettive della modernità – è quella che la prefigura come una risorsa per aiutare le istituzioni sociali e civili a servire meglio la propria comunità.

Di fatto le fondazioni di origine bancaria sono chiamate ad operare secondo il tipico modello delle fondazioni Grant making, molto attive negli Stati Uniti, destinando ad erogazioni a favore del non profit o di progetti di utilità sociale una quota dell'avanzo di esercizio, dopo avere assicurato la conservazione del valore economico del patrimonio.

Si può tranquillamente affermare che la nostra Fondazione, in questi quindici anni di vita ha svolto il ruolo assegnatole dalla legge, continuando inizialmente l'attività filantropica, di beneficenza svolta dalla Cassa per assumere via via un ruolo sempre più di sostegno a progetti del non profit di ampio respiro, nel campo dell'arte e della cultura, dell'ambiente, della ricerca scientifica e dei servizi alla persona.

In questi anni si è approfondito il rapporto sinergico con le Amministrazioni Comunali, le Istituzioni, le scuole, l'azienda sanitaria, le organizzazioni di volontariato al fine di poter promuovere e/o sostenere progetti di intervento nei settori rilevanti.

L'attività istituzionale ha tenuto conto delle indicazioni raccolte dai Soggetti con i quali la Fondazione interagisce e che diventano interlocutori per la realizzazione di progetti o semplici beneficiari.

Importante è stato il ruolo delle tre Commissioni di lavoro che facendosi carico di problematiche ed esigenze provenienti dal territorio, hanno formulato proposte che il Consiglio di Amministrazione ha trasformato in progetti operativi, tenendo anche conto di quanto previsto nel Piano Programmatico 2005-2007.

Il bilancio di esercizio che verrà preso in esame, non vuole essere solo un documento di rendicontazione delle attività e dei risultati conseguiti, ma è l'esposizione di dati gestionali finalizzata al continuo miglioramento delle linee di intervento della Fondazione e all'ottimizzazione del processo di gestione del patrimonio comune di Loreto e Castelfidardo.

Il bilancio che viene sottoposto al Vs. parere è stato redatto secondo le disposizioni di cui all'art. 9 c. 5 del D.Lgs. 17 maggio 1999 n° 153, secondo i criteri dettati dall'atto di indirizzo del Ministero del Tesoro 19 aprile 2001 e il Decreto del D.G. del Dipartimento del Tesoro del 13-3-2006, nonché i suggerimenti della ns. Associazione di Categoria in ordine agli accantonamenti relativi al Volontariato, a seguito degli accordi siglati con il Forum del Terzo Settore, cui hanno aderito i Centri Servizio Volontariato e la Consulta Nazionale dei Comitati di Gestione, più noti come "Progetto Sud".

In ossequio a quanto stabilito nel già citato "Atto di indirizzo", la Relazione del Consiglio di Amministrazione si compone di due sezioni:

1. Relazione economica e finanziaria,
2. Bilancio di missione.

## 1. Relazione Economico – Finanziaria

### 1.1 Situazione economica e finanziaria della Fondazione

Nel corso del 2006, il complesso dei proventi netti ammontanti a € 1.475.285,59 dedotti i costi di funzionamento e le imposte e tasse, ha consentito di realizzare un avanzo di gestione di € 1.144.872,05 contro € 1.036.214,09 dell'esercizio precedente. (+10,49%).

Il risultato della gestione del ns. patrimonio, pur in presenza di un buon dividendo della ns. partecipazione nella Carilo S.p.A., decrementato rispetto all'esercizio precedente, a causa della diminuzione della partecipazione, è stato determinato in larga misura dai fondi azionari e dal trading che, sempre tenuti nei limiti del "Regolamento per gli investimenti", hanno dato buone performance.

### 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	
	2006	2005
Azioni della società conferitaria (quota immobilizzata)	4.585.172,00	4.585.172,00
Strumenti finanziari	23.126.999,52	22.970.869,81
Disponibilità liquide	904.591,30	720.286,97
<b>TOTALE</b>	<b>28.616.762,82</b>	<b>28.276.328,78</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 € 570.880,00 sono interamente riconducibili al dividendo di € 8,92 per azione distribuito nell'anno 2006. Nell'anno precedente il dividendo distribuito per ogni azioni è stato pari ad € 5,68.

Il rapporto Fondazione-Banca non si esaurisce in un mero investimento finanziario finalizzato alla percezione dei dividendi, ma sulla ricerca di sinergie per l'accrescimento del ruolo di sostegno all'economia locale in due piazze bancariamente affollate come Loreto e Castelfidardo

#### 1.2.3 Strumenti finanziari

Il nostro portafoglio finanziario alla data del 31-12-2006 era così composto:

	ASSICURAZIONI	OBBLIGAZIONARIO	AZIONARIO	MONETARIO	TOTALE
<b>BANCA MEDIOLANUM (Report Nota Integrativa)</b>	4.552.913,80	1.954.230,02	698.133,95	4.081,57	<b>7.209.359,34</b>
<b>BANCA GENERALI Report (Nota Integrativa)</b>	7.923.465,44	62.836,40	217.163,61		<b>8.203.465,45</b>
<b>BANCA CARILO SPA. Report (Nota Integrativa)</b>	30.000,00	3.366.627,22			<b>3.396.627,22</b>
<b>GRUPPO AXA SIM Report (Nota Integrativa)</b>			2.304.267,04	13.280,47	<b>2.317.547,51</b>
<b>MERILL LYINCH Report (Nota Integrativa)</b>		2.000.000,00			<b>2.000.000,00</b>
<b>TOTALE</b>	<b>12.506.379,24</b>	<b>7.383.693,64</b>	<b>3.219.564,60</b>	<b>17.362,04</b>	<b>23.126.999,52</b>
<b>%</b>	<b>54,07%</b>	<b>31,92%</b>	<b>13,92%</b>	<b>0,09%</b>	

Dai rapporti dei gestori finanziari si rileva che:

1. il rendimento del portafoglio non immobilizzato ammonta complessivamente a € 892.456,00 (+22,59%). Restano esclusi dal suddetto importo altri interessi per € 11.949,59;
2. il portafoglio ha registrato in media nell'anno un rendimento che si attesta al 3,8%.

Relativamente ai singoli gestori si rileva quanto segue:

**1. Gestore Banca Mediolanum.**

Nel corso dell'esercizio abbiamo provveduto, dietro consiglio del consulente finanziario a disinvestire quasi completamente il trading azionario. Relativamente a detto comparto, dobbiamo rilevare quanto segue;

- la somma media investita annualmente è stata di € 317.625,00;
- i dividendi erogati dai titoli posseduti € 9.718,81;
- gli utili da vendita titoli posseduti € 85.656,27;
- le perdite da vendita titoli posseduti € 46.275,74;
- le commissioni di negoziazione titoli € 4.509,29;
- l'utile netto della gestione annuale € 44.590,05;
- la performance percentuale del rendimento 14,03%.

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

- Polizze Assicurative – Rendimento medio 3,9%;
- Gestione Patrimoniale Chorus – Rendimento medio 1,71%
- Obbligazioni – Rendimento medio 2,27%.

**Gestore Banca Generali.**

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

- Polizze Assicurative – Rendimento medio 3,4%;

Nel pacchetto è presente anche il Fondo Alto Azionario che viene valutato ai fini del bilancio al costo, ma il cui valore a fine esercizio presentava un incremento percentuale pari al 12,48%.

**Gestore Cassa di Risparmio di Loreto spa.**

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

- Polizze Assicurative – Rendimento medio 2,62%.

Nel corso dell'anno all'interno del pacchetto abbiamo spostato l'investimento dalla sottoscrizione dei PCT che hanno avuto un rendimento annuo pari al 2,5% alla Gestione Patrimoniale Individuale Banche Marche spa. L'investimento è stato eseguito nell'anno a più riprese attraverso la sottoscrizioni eseguita a luglio/ottobre, di più contratti di gestione e ha comportato un rendimento dalla data di sottoscrizione alla fine dell'esercizio pari al 2,00%.

**Gestore Fondiaria Sai spa.**

Il pacchetto gestito dalla Fondiaria Sai nell'anno è stato completamente disinvestito. Il rendimento realizzato in corso d'anno è stato pari al 18,50%. Tale risultato è stato possibile in quanto la plusvalenza latente con la vendita si è realizzata.

**Gestore AXA Sim spa.**

Nel corso dell'anno abbiamo provveduto a sottoscrivere ad ottobre, con il nuovo gestore, due contratti di gestione patrimoniale e precisamente Quant 10 e Active 20 per un valore complessivo di € 2.280.000,00. Il rendimento realizzato dalla data di sottoscrizione alla fine dell'esercizio è stato pari al 1,6%.

**Obbligazioni Merrill Lynch.**

A fine anno abbiamo sottoscritto l'obbligazione Merrill Lynch per un valore di €2.000.000,00 con un costo di sottoscrizione pari ad € 24.200,00. Il rendimento della sottoscrizione in relazione al breve periodo di competenza nell'esercizio 2006 verrà valutata nell'esercizio successivo.

#### **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**

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Proventi da Titoli	1.463.336,00	1.375.528,70
Interessi e proventi assimilati	11.949,59	23.705,32
<b>Totale</b>	<b>1.475.285,59</b>	<b>1.399.234,02</b>
Svalutazioni finanziarie		-94.255,58
Rivalutazioni finanziarie		43.996,82
Plusvalenze da alienazioni immobilizzazioni finanziarie		
Minusvalenze da alienazioni immobilizzazioni finanziarie		
<b>Risultato della gestione patrimoniale finanziaria</b>	<b>1.475.285,59</b>	<b>1.348.975,26</b>

#### **1.4 L'evoluzione prevedibile della gestione economica e finanziaria**

Nell'esercizio si è realizzato un recupero dei mercati finanziari, concretizzato con una crescita globale superiore alle aspettative, che ci ha permesso di registrare un annullamento delle minusvalenze.

Sempre nell'ottica di una rigorosa gestione incentrata prevalentemente sulla conservazione del valore economico del patrimonio, nell'esercizio 2007, si continuerà nel processo di diversificazione degli investimenti, attraverso l'acquisizione di strumenti finanziari con rendimenti e capitali garantiti.

Operazione quest'ultima che, a detta degli analisti, pur in presenza di una crescita minore ed a parità di condizioni geopolitiche, dovrebbe con moderato ottimismo sui listini azionari, consentire un rialzo dandoci modo di continuare a svolgere la futura attività istituzionale della Fondazione coerentemente con quanto fatto nel passato.

### 3. Bilancio di missione

L'operatività della Fondazione, si è esplicitata nei tre settori rilevanti indicati dal Consiglio Generale nell'atto di approvazione del Piano Programmatico per il triennio 2005-2007:

- Arte, Attività e Beni culturali;
- Istruzione e Formazione;
- Filantropia, Beneficenza e Volontariato.

Sono stati privilegiati progetti che fungono da "moltiplicatori" di energie sociali e le iniziative che in futuro possono esplicare effetti duraturi.

Nell'esame di domande sono stati mantenuti i criteri già utilizzati nel precedente anno:

- finanziamenti di rilevante impegno economico per progetti innovativi e di ampio respiro che hanno forte incidenza sulla collettività (Tutela e conservazione dell'ambiente naturale – tutela, conservazione, diffusione del patrimonio culturale. Casa Famiglia "Dopo di noi" – Master di formazione "Oggi, maestro del domani").
- Contributi ad una serie di iniziative molto diversificate per sostenere nella logica della sussidiarietà, progetti ideati ed attuati da organizzazioni, enti ed associazioni non profit.

La costante attenzione ai bisogni della collettività – realizzata anche attraverso l'analisi attenta delle richieste di contributi ricevute – ha consentito alla Fondazione di operare come interlocutore delle amministrazioni pubbliche: è infatti possibile segnalare a queste ultime le circostanze e i bisogni che si manifestano alla Fondazione, che vanno però al di là della sua capacità di intervento, così da stimolare – ove opportuno – una presa di responsabilità pubblica (acquisto mammografo digitale – Casa Famiglia "Dopo di noi"). Questa attitudine potrà aprire la strada a nuove modalità di collaborazione. Sostenere una visione che guardi al futuro significa entrare in una logica di erogazione pluriennale per progetti particolarmente significativi.

Si è mirato, altresì, al rafforzamento della identità della Fondazione attraverso una comunicazione diretta e l'organizzazione di momenti di incontro con la cittadinanza per eventi di carattere sociale e culturale (nomina soci benemeriti – Festival Europeo della Musica nelle Scuole – Concerti di composizioni inedite dei direttori della Cappella Lauretana Tebaldini e Vecchiotti).

In futuro, considerando che la comunità ha sete di conoscenza, sarà importante impegnarsi in uno sforzo costante di comunicazione sia verso l'esterno che all'interno.

È infatti attraverso la comunicazione che si può realizzare quella trasparenza nei comportamenti che sola costituisce garanzia di legittimazione e sostegno da parte della società in cui la Fondazione opera.

Nella prospettiva di poter avere una sede con spazi adeguati, non solo per l'attività amministrativa, ma anche per la custodia di beni artistici e librari, l'impegno si è esplicitato nella ricerca e acquisto di opere di artisti attivi nella Basilica della Santa Casa nei secoli passati e di artisti contemporanei del nostro territorio, nonché la raccolta di libri storici inerenti Loreto e Castelfidardo e la divulgazione di inediti musicali dei direttori della Cappella Lauretana.

Nella considerazione inoltre, che il territorio di Loreto, Castelfidardo e comuni confinanti è ricco di beni artistici, storici e monumentali, sarà opportuno in futuro studiare le modalità perché questa ricchezza possa accrescere e qualificare il movimento turistico e generare sviluppo economico.

Dopo quindici anni di impegno e di crescita, anche la Fondazione Cassa di Risparmio di Loreto, pur nel suo piccolo, può promuovere progetti significativi interagendo con le Istituzioni e con le Onlus.

La Fondazione è un'entità importante nel campo della sussidiarietà fatta di concreti sostegni al terzo settore e le nostre comunità nutrono fiducia ed aspettative.

## **2.2 Rendiconto dell'attività erogativa**

### **2.2.1 Risorse disponibili**

Per l'anno 2006 la situazione delle risorse disponibili si presentava come segue:

Fondo Erogazioni Settori Rilevanti	300.907,00
Fondo Stabilizzazione Erogazioni	142.158,81
Fondo Beneficenza Speciale	52.714,61
<b>Totale Fondi</b>	<b>495.780,42</b>
Erogazioni già deliberate	210.630,06
<b>Totale Generale</b>	<b>706.410,48</b>

### **2.2.2 Fondo Beneficenza Speciale.**

Il "Fondo Beneficenza Speciale" nel corso dell'anno 2006 è stato movimentato come segue:

Fondo beneficenza Speciale all'1/1/2006	52.714,61
Incrementi	20.000,00
Decrementi	- 1.500,00
<b>Saldo al 31/12/2006</b>	<b>71.214,61</b>

### **2.2.3. Fondo Stabilizzazione Erogazioni.**

Alla data del 31/12/2006 ammonta a complessivi € 243.602,93 per l'accantonamento dell'anno, movimentato come segue:

Fondo stabilizzazione erogazioni all'1/1/2006	142.158,81
Incrementi	101.444,12
Decrementi	
<b>Saldo al 31/12/2006</b>	<b>243.602,93</b>

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

L'accantonamento al fondo per € 30.529,92 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 € 354.203,16.

Viene utilizzato su iniziativa del Centro di Servizio e del Comitato Regionale di Gestione, nell'esercizio è stato utilizzato per € 91.548,14 ed a bilancio ammonta a €104.216,32.

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

Come ancora accade, per la limitatezza delle risorse rispetto alle più svariate esigenze, nell'individuazione dei progetti da finanziare, la Fondazione ha dovuto adottare lo sperimentato meccanismo di valutazione selettivo-comparativo.

Si è pertanto dovuto tener conto del costo per la realizzazione dei singoli interventi con riferimento ai risultati conseguiti al fine di ottimizzare le risorse disponibili.

Un ruolo fondamentale ha avuto in questo esercizio la condivisione, fortemente sollecitata dal Consiglio di Amministrazione di progetti, altrimenti irrealizzabili, manifestata e quindi attuata, di Enti quali i Comuni di Loreto e Castelfidardo, le Istituzioni Riunite Opere Laiche Lauretane e Pia Casa Hermes e non ultima la Delegazione Pontificia.

Invariato infine il processo di istruzione, valutazione, verifica di ammissibilità delle richieste e di affidabilità del beneficiario, prima di procedere all'erogazione.

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

In base al principio, ora comunemente denominato "del conseguito", le erogazioni vengono deliberate in presenza di disponibilità apportate agli specifici fondi creati per l'attività istituzionale ed alimentati annualmente in sede di riparto dell'avanzo d'esercizio.

Da ciò ne discende che le erogazioni dell'esercizio 2006, per complessivi € 511.021,68 sono state coperte esclusivamente da redditi effettivamente realizzati, mentre l'assunzione degli impegni pluriennali relativi all'esercizio di competenza non supera prudenzialmente l'importo dell'appostamento al "Fondo Stabilizzazione Erogazione" e al "Fondo Beneficenza Speciale".

La tabella sottostante dà conto degli importi erogati e dei relativi settori.

Arte – Attività e Beni Culturali	186.280,68
Istruzione e Formazione	85.466,00
Volontariato, Filantropia e Beneficenza	239.275,00
<b>Totale</b>	<b>511.021,68</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:

Ass. Internazionale Musica Sacra Lauret.	18.076,00
ASUR MARCHE - Mammografo	70.000,00
C.R.I. Ambulanza	24.350,00
Istituto Alberghiero Einstein	26.666,00
Loreto Grande Cuore	7.425,00
Istituto Comprensivo	11.500,00
ASUR MARCHE - Sistema DYONICS/640	8.000,00
Istituto Tec. Comm. - Progetto Contabile/Fiscale	3.000,00
Borsa di studio "Zinco e invecchiamento"	12.000,00
Rass. Musica e Creatività	35.973,68
Concerto Maestro Tebaldini	4.500,00
Concerto Maestro Vecchiotti	4.500,00
Scavi archeologici Località Banderuola	3.000,00
Lab. pittura Libera Univ. Lauret. Terza Età	500,00
Tesi di Laurea Arch. Guido Cirilli	1.475,00
Mostra Fotografica - Catalogo	3.500,00
ASUR Marche - Attivazione Esame Spirometrico	2.200,00
Centro Tur. Giov. "Val Musone" - Pass. Vivente	3.000,00
Associazione A.I.D.O. Loreto	1.000,00
Gruppo di Volontariato Vincenziano	2.000,00
Chiesa Parrocchiale Sacro Cuore	5.000,00
Comitato di Quartiere di Viale Marche	750,00
Avis Com. Loreto	3.500,00
Comitato di Quartiere Villa Musone	750,00
CIF Centro Italiano Femminile	1.000,00
Ass. Laur. Amici di Papa Giovanni XXIII	3.000,00
Associazione "Arma Aeronautica - Sez. di Loreto"	2.000,00
Circolo ACLI Villa Musone	1.000,00
Pro-Loco "Felix Civitas Lauretana"	7.000,00
Comune di Loreto	18.000,00
Parrocchia B.M.V. Adoloscete	5.000,00
Gruppo Corale "Loreto Canta"	1.000,00
Ass. Tutela della Salute del Diabetico	1.000,00
Associazione "Loreto -Altötting Club"	1.000,00
Agenzia Scalabr. per la Coop. allo Sviluppo	2.000,00
Associazione AVULSS Nucleo Loreto	1.000,00
Ass. Naz. Comb. e Reduci - Sez. di Loreto	250,00
Comitato di Quartiere Villa Costantina	750,00
Centro Sociale Ricreativo Culturale Anziani	1.000,00
Banda Musicale "Città di Loreto"	6.500,00
Circolo ACLI Villa Costantina	1.500,00
Concorso "Conoscere la Borsa"	1.500,00
Ass. Maestri Cattolici	1.000,00
Comitato Pellegrinaggio Macerata-Loreto	3.500,00
Ass. Lauretana Adamo Volpi	2.500,00
Caritas Diocesana	1.300,00
Restauro Fonte delle Bellezze	7.000,00

Associazione Aldo Moro	1.000,00
Casa Famiglia "Dopo di noi"	50.000,00
Ass. Internazionale Musica Sacra Lauret.	1.000,00
Volume "Organetti"	2.720,00
Ass. Nazionale Carabinieri	2.000,00
Monastero N.S. della Carità - Rifugio S. Giuseppe	500,00
Istituto Comprensivo Statale	1.500,00
Fondazione Ferretti	18.076,00
Istituto Suore S. Anna	15.000,00
ANFAS -Onlus CONERO	5.000,00
Associazione Arte e Sport Castelfidardo	2.500,00
Comune di Castelfidardo - Rass. Teatrale	8.660,00
Comune di Castelfidardo - Sistema di sicurezza per le scuole	4.000,00
Comune di Castelfidardo - Recup. e Rest. Antica Fonte	5.000,00
Comune di Castelfidardo - Protezione Civile	4.000,00
Istituto Comprensivo "Mazzini"	3.500,00
Associazione Nazionale Carabinieri - Sezione Castelfidardo	7.500,00
Nuovo Centro Didattico Musicale	8.300,00
Parrocchia Collegiata S. Stefano	10.000,00
Associazione Culturale "L'Agorà"	2.000,00
Circolo "Amici del Monumento"	500,00
Pro-Loco Castelfidardo	13.800,00
Circolo Pensionati Fornaci	500,00
Associazione di Volontariato "Qua la zampa"	1.500,00
Associazione Culturale Castellana	2.500,00
Avis Comunale Castelfidardo	5.000,00
Dreams Factory Ass. Culturale e Musicale	1.000,00
Istituto Comprensivo Soprani	3.500,00
Associazione Musicale "7 Note per Castelfidardo"	1.000,00
Croce Verde	5.000,00
Associazione Gruppo Raoul Follereau	1.000,00
Associazione Culturale Città di Castelfidardo	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 2006 – 31 dicembre 2006. Questo è stato redatto nel rispetto delle indicazioni contenute nel Decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro in data 27-3-2003 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 31/12/2006		Al 31/12/2005
	Parziali	Totali	
<b>1 IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI</b>			
b) Beni mobili d'arte		55.700,00	9.000,00
c) Beni Mobili strumentali			
Macchine d'uff. elettr. ed elettrom.		2.806,32	4.028,32
Impianti di comunicazione			419,32
d) Altri beni			
Programma Radiologia Loreto Conc. Comodato			
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZ. MATERIALI E IMMATERIALI</b>		<b>58.506,32</b>	<b>13.447,64</b>
<b>2 IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>			
b) Altre partecipazioni		4.585.172,00	4.585.172,00
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>		<b>4.585.172,00</b>	<b>4.585.172,00</b>
<b>3 STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZ.</b>			
a) Strum. Finanz. Aff. Gest. Patrim. Ind. Mediolanum		7.209.359,34	4.537.831,87
Strum. Finanz. Aff. Gest. Patrim. Ind. Banca Intesa		8.203.465,45	10.036.444,60
Strum. Finanz. Aff. Gest. Patrim. Ind. Carilo spa		3.396.627,22	7.446.654,68
Strum. Finanz. Aff. Gest. Patrim. Ind. Sai			949.938,66
Strum. Finanz. Aff. Gest. Patrim. Ind. AXA Sim		2.317.547,51	
Strum. Finanz. Aff. Gest. Patrim. Ind. Mary Linch		2.000.000,00	
c) Strumenti Finanziari non quotati			
<b>TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>		<b>23.126.999,52</b>	<b>22.970.869,81</b>
<b>4 CREDITI</b>			
Esigibili entro l'esercizio successivo:	107.558,23		
Conguaglio Irpef Amm.ri 2003			
Debitori diversi		58.161,93	58.161,93
Debitori Erario c/Imposte da Rimborsare		48.668,83	48.668,83
Credito Imposta Ires 2006		3.036,60	
Anticipi per Acquisto Immobile - Loreto		170.398,52	
Credito d'Imposta Irap 2005			727,47
<b>TOTALE CREDITI</b>		<b>280.265,88</b>	<b>107.558,23</b>
<b>5 DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>			
Banche		904.356,95	720.024,78
Cassa Contanti		184,45	166,12
Fondo Cassa Valori Bollati		49,90	96,07
<b>TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>		<b>904.591,30</b>	<b>720.286,97</b>
<b>6 RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>			

Ratei Attivi e Risconti Attivi	308.802,59	262.286,51
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>308.802,59</b>	<b>262.286,51</b>

<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>29.264.337,61</b>	<b>28.659.621,16</b>
----------------------	----------------------	----------------------

#### CONTI D'ORDINE

Altri Conti d'Ordine	204.151,28	204.151,28
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>	<b>204.151,28</b>	<b>204.151,28</b>

## PASSIVO

	Al 31/12/2006		Al 31/12/2005
	Parziali	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		973.523,88	744.549,47
e) Riserva Manten. Integrità Econom. Patrim.		1.634.011,09	1.462.280,28
g) Avanzo residuo		50.328,67	50.328,67
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>		<b>28.070.131,84</b>	<b>27.669.426,62</b>

#### 2 FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO

a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni		243.602,93	142.158,81
b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti:			
Fondo beneficenza Speciale		71.214,61	52.714,61
Fondi per Erogazioni nei Settori Rilevanti:	473.677,68		
Di cui:			
Fondo Acc.to Erogaz. Sett. Rilevanti 2003			
Fondo Erog. Rep. Radiologia Osp. Loreto		25.000,00	31.000,00
Fondo Acc.to Erogaz. Sett. Rilevanti 2004			
Fondo Acc.to Erogaz. Sett. Rilevanti 2005		515,38	300.907,00
Fondo Acc.to Erogaz. Sett. Rilevanti 2006		390.000,00	
d) altri fondi			
Fondo per la realizzazione del Progetto Sud		58.162,30	27.632,38
<b>TOTALE FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO</b>		<b>788.495,22</b>	<b>554.412,80</b>

#### 4 TRATT. DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORD.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		19.120,84	14.558,52
<b>TOT. TRATT. DI FINE RAPP. DI LAVORO SUBORD.</b>		<b>19.120,84</b>	<b>14.558,52</b>

#### 5 EROGAZIONI DELIBERATE

a) nei settori rilevanti		225.595,00	210.630,06
<b>TOTALE EROGAZIONI DELIBERATE</b>		<b>225.595,00</b>	<b>210.630,06</b>

#### 6 FONDO PER IL VOLONTARIATO

Fondo da erogare Legge 266/91 Es. 2000			3.910,34
--	--	--	----------

Fondo da erogare Legge 266/91 Es. 2001		3.087,77
Fondo da erogare Legge 266/91 Es. 2000 non disp.		23.289,82
Fondo da erogare Legge 266/91 Es. 2001 non disp.		12.854,15
Fondo da erogare Legge 266/91 Es. 2002	477,97	3.307,96
Fondo da erogare Legge 266/91 Es. 2003	23.031,48	46.062,96
Fondo da erogare Legge 266/91 Es. 2004	22.544,58	45.089,17
Fondo da erogare Legge 266/91 Es. 2005	27.632,37	27.632,37
Fondo da erogare Legge 266/91 Es. 2006	30.529,92	
<b>TOTALE FONDO PER IL VOLONTARIATO</b>	<b>104.216,32</b>	<b>165.234,54</b>

#### 7 DEBITI

Fatture da ricevere	21.587,53	5.746,44
Creditori Ritenute da versare	653,00	
Imposta Irap	429,00	
Altri debiti	19.390,89	21.901,26
Dipendenti c/emolumenti	3.944,39	3.528,46
Dipendenti c/competenze	3.655,98	1.995,98
Erario c/ritenute Irpef Dipendenti	2.620,96	2.887,59
Contributi Inps dipendenti	4.496,64	3.928,82
Imposta Ires		5.370,07
<b>TOTALE DEBITI</b>	<b>56.778,39</b>	<b>45.358,62</b>

<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>29.264.337,61</b>	<b>28.659.621,16</b>
-----------------------	----------------------	----------------------

#### CONTI D'ORDINE

Altri Conti d'Ordine	204.151,28	204.151,28
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>	<b>204.151,28</b>	<b>204.151,28</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	Al 31/12/2006		Al 31/12/2005
	Parziali	Totali	
<b>1 RISULTATO GESTIONI PATRIM. INDIV.LI</b>			
Risultato delle Gestioni Patr. Individuali		125.247,80	196.489,62
<b>TOTALE RISULTATO GESTIONI PATRIM. INDIV.LI</b>		<b>125.247,80</b>	<b>196.489,62</b>
<b>2 DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI</b>			
b) da altre immobilizzazioni finanziarie:			
Proventi da dividendi su partecipazioni		580.598,81	647.520,00
c) da strumenti finanziari non immobilizzati		757.489,39	531.528,08
<b>TOTALE DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI:</b>		<b>1.338.088,20</b>	<b>1.179.048,08</b>
<b>3 INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI</b>			
b) da strumenti finanziari non immobilizzati:			
Interessi Attivi		11.949,59	23.693,75
Abbuoni Attivi			11,57
<b>TOTALE INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI</b>		<b>11.949,59</b>	<b>23.705,32</b>
<b>4 SVALUTAZ. - RIVALUTAZ. NETTA DI STRUMENTI FINANZ. NON IMMOBILIZZATI</b>			
Rivalutazioni Titoli			43.996,82
Svalutazione Titoli			94.255,58
<b>TOTALE RIVALUTAZIONE NETTA DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI</b>		<b>0,00</b>	<b>-50.258,76</b>
<b>10 ONERI</b>			
a) Compensi e rimborsi spese organi statutari		86.994,00	79.117,43
b) Per il personale:		85.503,46	84.028,24
c) Per consulenti e collaboratori esterni		6.823,89	32.519,26
d) Per servizi di gestione del patrimonio		9.568,26	39.502,56
e) Interessi passivi e altri oneri finanziari:			
Interessi Passivi		0,16	
Commissioni Bancarie varie		1.252,13	595,05
Perdita da negoziazione titoli		54.256,37	10.620,95
Scarto di Emissione Passivo			1.246,05
f) Commissioni di negoziazione		9.515,14	6.743,47
g) Ammortamenti		1.641,32	9.974,00
i) Altri oneri: Spese generali di gestione		58.237,41	29.883,16
<b>TOTALE ONERI</b>		<b>313.792,14</b>	<b>294.230,17</b>
<b>13 IMPOSTE</b>			
Imposta Irap dell'esercizio		6.765,00	6.156,00
Imposta Ires dell'esercizio		9.856,40	12.375,00
<b>TOTALE IMPOSTE</b>		<b>16.621,40</b>	<b>18.531,00</b>
<b>AVANZO DELL'ESERCIZIO</b>		<b>1.144.872,05</b>	<b>1.036.214,09</b>

**14 ACC.TO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA**

Acc.to Riserva Obbligatoria 228.974,41 207.242,82

**TOT. ACC.TO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA 228.974,41 207.242,82**

**15 EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO**

a) nei settori rilevanti 171.662,87 199.093,00

**TOTALE EROGAZIONI DELIBERATE IN CORSO D'ESERCIZIO 171.662,87 199.093,00**

**16 ACC.TO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO**

Acc.to Volontariato Esercizio anno 2006 30.529,92 27.632,37

**TOTALE ACC.TO AL FONDO PER IL VOLONT. 30.529,92 27.632,37**

**17 ACC.TO AI FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO**

a) al fondo di stabilizz.ne delle erogazioni 101.444,12 108.274,41

b) ai fondi per le erogazioni nei settori rilev:

Fondo beneficenza eserc. Corrente 390.000,00 300.907,00

d) agli altri fondi

Fondo beneficenza speciale 20.000,00 10.000,00

Fondo per la realizzazione del Progetto Sud 30.529,92 27.632,38

**TOTALE ACC.TO AI FONDI PER L'ATT. D'ISTITUTO 541.974,04 446.813,79**

**18 ACC.TO ALLA RISERVA PER INTEGR. PATRIM.**

Acc.to per l'integrità economica patrimoniale 171.730,81 155.432,11

**TOT. ACC.TO ALLA RISERVA PER INTEGR. PATRIM. 171.730,81 155.432,11**

**AVANZO (DISAVANZO) RESIDUO**

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

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.**

# NOTA INTEGRATIVA

(Valori in Euro)

## INTRODUZIONE

Il bilancio di esercizio è stato redatto secondo le previsioni dell'art.9 del D.Lgs 153/1999, le norme contenute nell'atto di indirizzo del Ministro del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica del 19.04.2001 in G.U. n.96 del 26.04.2001 e il Decreto del D.G. del Dipartimento del Tesoro del 13.3.2006.

Lo stesso Ministero stabilisce annualmente la misura degli accantonamenti alla riserva obbligatoria e alla riserva di mantenimento dell'integrità del patrimonio. Per la formazione del presente bilancio, i suddetti accantonamenti sono stati determinati in base a quanto disposto dal Decreto del 23 marzo 2007 del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro, che prevede l'accantonamento alla riserva obbligatoria nella misura del 20% dell'avanzo dell'esercizio, e quello facoltativo per la riserva per integrità del patrimonio nella misura massima del 15% del medesimo avanzo. La Fondazione, nel presente bilancio, ha recepito integralmente le suddette indicazioni.

I principi adottati, per la redazione del Bilancio d'esercizio e della Nota Integrativa permettono una rappresentazione chiara, corretta e veritiera della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico della Fondazione.

In particolare segnaliamo che:

- ✓ 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 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 Dl 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 ha comportato in sede di distribuzione di dividendi:
  - 1) l'eliminazione del credito d'imposta;
  - 2) la tassazione ordinaria del 33% (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 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.

Nell'anno 2006 la Fondazione ha presentato domanda per l'iscrizione all'elenco dei soggetti di cui all'art.1, Comma 1234, lett. A) della legge n.296 del 2006 al fine di accedere alla destinazione del 5 per mille.

## **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 5,15%.

## **CRITERI DI VALUTAZIONE**

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31.12.2006. 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.

La categoria degli oggetti e degli arredi artistici non è oggetto di ammortamento in conformità alla prassi contabile vigente.

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

Le partecipazioni in società controllate, collegate e le partecipazioni in altre società sono valutate con il metodo del costo di acquisizione o di sottoscrizione comprensivo degli oneri accessori, rettificato in diminuzione per perdite durevoli di valore. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Per la partecipazione nella società bancaria conferitaria si considera costo d'acquisto il valore di conferimento.

#### **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.

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 operazioni relative agli strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale a soggetti abilitati, sono contabilizzate con scritture riepilogative riferite alla data di chiusura dell'esercizio, in conformità con i rendiconti trasmessi.

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

Sono iscritti al valore nominale, corrispondente al presumibile valore di realizzo.

#### **5.Disponibilità liquide.**

Le disponibilità liquide sono costituite dal saldo della cassa contanti, valori bollati alla data di chiusura dell'esercizio e dal saldo dei conti correnti di corrispondenza attivi intrattenuti con controparti bancarie, comprensivi delle competenze maturate alla medesima data.

#### **6.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.

### **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.

#### **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 statuari**

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.

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

Vengono iscritte al valore nominale; la voce concerne i contributi deliberati da pagare, corrispondenti all'ammontare assegnato ai singoli beneficiari.

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

Sono costituiti dai residui ancora da pagare delle somme accantonate nell'esercizio corrente e in quelli precedenti.

#### **6.Debiti.**

I debiti sono iscritti in bilancio al valore nominale.

### **Conti d'ordine**

La posta rappresenta la memoria per il credito d'imposta Irpeg della Fondazione nei confronti dell'Erario il quale scaturisce dall'applicazione dell'agevolazione ai fini dell'imposta del 50% dell'aliquota Irpeg ed il meccanismo del credito d'imposta sui dividendi; nel dettaglio è di Euro 103.504,68 per l'esercizio 1992/93, di Euro 51.977,77 per l'esercizio 1993/94, Euro 28.037,93 per l'esercizio 1996/97 e di Euro 20.630,90 per l'esercizio 1998.

Si evidenziano a tal proposito prima il parere del Consiglio di Stato n.103/95 reso nell'adunanza dalla sezione III del 24.5.95 e poi, la circolare della Direzione generale delle Entrate n.238/e del 4.10.96, che si sono pronunciate, con effetto retroattivo, sulla non concessione dell'agevolazione dell'aliquota Irpeg al 50%, e ciò sta comportando un contenzioso di non poco conto già per questi due anni che ci sono stati accertati, e lo sarà, verosimilmente, anche per l'anno 1994/1995 che abbiamo avuto a rimborso, avvalendoci della compensazione fra imprese dello stesso gruppo, dalla Carilo Spa.  
Prudenzialmente non vengono calcolati i relativi interessi, senza con ciò rinunciare al titolo.

## CONTO ECONOMICO

### 1. Risultato delle gestioni patrimoniali individuali

Il risultato delle Gestioni Patrimoniali rappresenta la performance economica degli investimenti effettuati dai gestori esterni in nome e per conto della Fondazione nell'esercizio di riferimento, al netto delle imposte ed al lordo delle commissioni di negoziazione e di gestione.

Tale risultato può differire da quello comunicato dai gestori per effetto delle plusvalenze da valutazione dei titoli a fine esercizio (plusvalenze non contabilizzate dalla Fondazione) e di eventuali diverse modalità di gestione contabile del portafoglio (LIFO, FIFO, ecc.) utilizzate dagli stessi.

### 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

I proventi sui quali sia stata applicata una ritenuta a titolo d'imposta o un'imposta sostitutiva sono riportati nel conto economico al netto delle imposte.

### 5. 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 58.506,32

DESCRIZIONE	Consistenza 1/01/2006	Acquisizioni	Spostamenti dalla voce alla voce	Alienazioni Eliminazioni	Rivalut./ Svalutazioni	Ammortam.	Consistenza 31/12/2006
Beni Mobili d'Arte	9.000	46.700	-	-	-	-	55.700
Macchine d'ufficio elettroniche ed elaboratori	4.028	-	-	-	-	1.222	2.806
Impianti di Comunicazione	419	-	-	-	-	419	-
Software	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALI</b>	<b>13.447</b>	<b>46.700</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.641</b>	<b>58.506</b>

### Precedenti movimentazioni immobilizzazioni materiali

DESCRIZIONE	Costo storico	Precedenti rivalutazioni	Precedenti svalutazioni	Precedenti ammortamenti	Consistenza 1/01/2005
Beni Mobili d'Arte	55.700	-	-	-	55.700
Macchine d'Ufficio elettroniche ed elaboratori	6.111	-	-	2.083	4.028
Impianti di Comunicazione	1.673	-	-	1.254	419
Software	25.000	-	-	25.000	-
<b>TOTALI</b>	<b>88.484</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28.337</b>	<b>60.147</b>

### 1b) beni mobili d'arte

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, attribuito al Pomarancio (1533-1626);
4. Dalla fascia votiva di seta rossa dipinta con madonnina di Loreto, Basilica e iscrizione (seconda metà del 1700) acquistato nel corso dell'anno 2006 dalla ditta Gasparini Franco.

## 2. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE – 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. Su tale residua interessenza, in ossequio ai patti parasociali stipulati con Banca delle Marche, la Fondazione ha un'opzione di vendita (PUT) entro 30 gg. dall'approvazione del bilancio della Società relativo al 2007.

Si forniscono inoltre i dati richiesti dal Ministero:

Sede: Via Solari n.21 – Loreto (AN),

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

Risultato dell'ultimo esercizio: Euro 3.586.504,00

Ultimo dividendo percepito: Euro 570.880,00

Quota Capitale Posseduta: 21,19%.

## 3.STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

3.a) strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale;

euro 23.126.999,52

I mandati fiduciari 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 gestione patrimoniale individuale con: Banca Mediolanum – Gruppo Mediolanum.

Il valore di bilancio dell'investimento all'inizio dell'esercizio 2006 ammontava ad € 2.804.749,90.

Nel corso dell'esercizio nella gestione sono stati disinvestiti € 431.836,10 mentre sono stati investiti € 2.692.290,65.

Pertanto il *valore di bilancio* finale ammonta a euro 5.065.204,45.

	COSTO ACQUISTO	Valutaz.bil. 31/12/2005	Sottoscriz. 31/12/2006	Disinvest. 31/12/2006	Valut.Mercato 31/12/2006	Valutaz.Bil. 31/12/2006
MEDIOLANUM VITA Di Più Money Euro	1.032.913,80	1.032.913,80			1.032.913,80	1.032.913,80
MEDIOLANUM VITA Di Più Money Euro	500.000,00	500.000,00			500.000,00	500.000,00
MEDIOLANUM VITA Di Più Platinum 6	50.000,00	50.000,00			50.000,00	50.000,00
MEDIOLANUM VITA Di Più sprint	350.000,00	350.000,00			350.000,00	350.000,00
MEDIOLANUM VITA Di Più sprint Exc.	440.000,00	440.000,00			440.000,00	440.000,00
MEDIOLANUM VITA Di Più Exd. Power			150.000,00		150.000,00	150.000,00
MEDIOLANUM VITA Di più 60 Euro			420.000,00		420.000,00	420.000,00
MEDIOLANUM VITA Di Più Platinum Euro			150.000,00		150.000,00	150.000,00
MEDIOLANUM VITA Di Più Money 65 Euro			160.000,00		160.000,00	160.000,00
MEDIOLANUM VITA Di Dedicato 1038			1.300.000,00		1.300.000,00	1.300.000,00
MEDIOLANUM VITA LIFE FUNDS	79.564,68	79.564,68		79.564,68		
OBBLIGAZIONI REAL ESTATE			500.000,00		500.000,00	500.000,00
VERSATEL Azioni 64.451	254.730,26	58.650,42		58.650,42		
TRADING AZIONARIO		293.621,00	12.290,65	293.621,00	12.290,65	12.290,65
	<b>2.707.208,74</b>	<b>2.804.749,90</b>	<b>2.692.290,65</b>	<b>431.836,10</b>	<b>5.065.204,45</b>	<b>5.065.204,45</b>

Rendiconto al 31.12.2006 del Mandato di Gestione Personalizzata Mediolanum Chorus.

PATRIMONIO INIZIALE 01.01.2006	1.733.081,82
CONFERIMENTI ANNUI	390.000,00
RISULTATO DI GESTIONE NETTO CUMULATO (dall'inizio dell'anno, al netto dell'effetto fiscale)	21.073,07
IMPOSTA MATURATA (dall'inizio dell'anno)	3.010,44
INTERESSI SU C/TECNICO	484,35
COMMISSIONI (per gestione)	4.746,09
<b>PATRIMONIO FINALE</b>	<b>2.144.154,89</b>

**BANCA PRIMAVERA**

Nell'anno 2001 è stata attivata una gestione patrimoniale individuale con: Banca Primavera – Divisione di Banca Generali.

Il valore di bilancio dell'investimento all'inizio dell'esercizio 2006 ammontava ad € 10.036.444,60.

Nel corso dell'esercizio nella gestione sono stati disinvestiti €1.832.979,15.

Pertanto il *valore di bilancio* finale ammonta a euro 8.203.465,45.

	COSTO ACQUISTO	Val. Mercato 31/12/2005	Valutaz.Bil. 31/12/2005	Sottoscriz. Anno 2006	Disinvest. Anno 2006	Valut.Mercato 31/12/2006	Valutaz.Bil. 31/12/2006
La Venezia Multilinked Prestige	6.063.465,44	6.063.465,44	6.063.465,44			6.063.465,44	6.063.465,44
La Venezia Multilinked Prestige	300.000,00	300.000,00	300.000,00			300.000,00	300.000,00
La Venezia Multilinked Prestige	3.000.000,00	3.000.000,00	3.000.000,00		1.500.000,00	1.500.000,00	1.500.000,00
BG Global Cal Back 03/04 - Venezia	30.000,00	30.000,00	30.000,00			30.000,00	30.000,00
BG Global Eurostock 03/04 - Venezia	30.000,00	30.000,00	30.000,00			30.000,00	30.000,00
CAF Europ. Equity CS	63.000,00	63.561,92	63.000,00		63.000,00		
MS Europ. Value	61.000,00	66.822,47	61.000,00		61.000,00		
MS Europ. Equity Cl	80.000,00	78.741,24	78.741,24		78.741,24		
Prime Trad. Az.America	156.000,00	130.237,91	130.237,91		130.237,91		
Alto Azionario	280.000,00	287.171,05	280.000,00			314.958,90	280.000,00
	<b>10.063.465,44</b>	<b>10.050.000,03</b>	<b>10.036.444,60</b>		<b>1.832.979,15</b>	<b>8.238.424,34</b>	<b>8.203.465,45</b>

**BANCA CARILO**

Nell'anno 2005 è stata attivata una gestione patrimoniale individuale con: Cassa di Risparmio di Loreto spa.

Il *valore di bilancio* finale ammonta a euro 3.396.627,22.

	COSTO ACQUISTO	Valutaz.bil. 31/12/2005	Sottoscriz. 31/12/2006	Disinvest. 31/12/2006	Valut.Mercato 31/12/2006	Valutaz.Bil. 31/12/2006
UNIVERSE INDEX 6	30.000,00	30.000,00			30.000,00	30.000,00
B.E.I	99.700,00	99.700,00		99.700,00		
ENEL	67.888,48	67.888,48		67.888,48		
PCT	4.249.659,64	4.249.659,64		4.249.659,64		
PCT	2.999.406,56	2.999.406,56		2.999.406,56		
	<b>7.446.654,68</b>	<b>7.446.654,68</b>		<b>7.416.654,68</b>	<b>30.000,00</b>	<b>30.000,00</b>

Rendiconto al 31.12.2006 del Mandato di Gestione Personalizzata Banca Marche Conto Gestione n.498 0000640 sottoscritto in data 07/07/2006.

PATRIMONIO INIZIALE 01.01.2006	
CONFERIMENTI ANNUI	1.100.000,00
RISULTATO DI GESTIONE NETTO CUMULATO (dall'inizio dell'anno, al netto dell'effetto fiscale)	24.459,10
IMPOSTA MATURATA (dall'inizio dell'anno)	1.669,74
INTERESSI SU C/TECNICO	451,47
COMMISSIONI (per gestione)	1.678,53
<b>PATRIMONIO FINALE</b>	<b>1.124.459,10</b>

Rendiconto al 31.12.2006 del Mandato di Gestione Personalizzata Banca Marche Conto Gestione n.498 0000639 sottoscritto in data 07/07/2006.

PATRIMONIO INIZIALE 01.01.2006	
CONFERIMENTI ANNUI	700.000,00
RISULTATO DI GESTIONE NETTO CUMULATO (dall'inizio dell'anno, al netto dell'effetto fiscale)	15.558,89
IMPOSTA MATURATA (dall'inizio dell'anno)	1.061,71
INTERESSI SU C/TECNICO	287,38
COMMISSIONI (per gestione)	1.068,15
<b>PATRIMONIO FINALE</b>	<b>715.558,89</b>

Rendiconto al 31.12.2006 del Mandato di Gestione Personalizzata Banca Marche Conto Gestione n.498 0000648 sottoscritto in data 18/10/2006.

PATRIMONIO INIZIALE 01.01.2006	
CONFERIMENTI ANNUI	450.000,00
RISULTATO DI GESTIONE NETTO CUMULATO (dall'inizio dell'anno, al netto dell'effetto fiscale)	2.407,99
IMPOSTA MATURATA (dall'inizio dell'anno)	316,87
INTERESSI SU C/TECNICO	-50,33
COMMISSIONI (per gestione)	1.085,67
<b>PATRIMONIO FINALE</b>	<b>452.407,99</b>

Rendiconto al 31.12.2006 del Mandato di Gestione Personalizzata Banca Marche Conto Gestione n.498 0000649 sottoscritto in data 18/10/2006.

PATRIMONIO INIZIALE 01.01.2006	
CONFERIMENTI ANNUI	450.000,00
RISULTATO DI GESTIONE NETTO CUMULATO (dall'inizio dell'anno, al netto dell'effetto fiscale)	21.347,41
IMPOSTA MATURATA (dall'inizio dell'anno)	3.058,02
INTERESSI SU C/TECNICO	130,33
COMMISSIONI (per gestione)	1.266,62
<b>PATRIMONIO FINALE</b>	<b>471.347,41</b>

Rendiconto al 31.12.2006 del Mandato di Gestione Personalizzata Banca Marche Conto Gestione n.498 0000650 sottoscritto in data 18/10/2006.

PATRIMONIO INIZIALE 01.01.2006	
CONFERIMENTI ANNUI	600.000,00
RISULTATO DI GESTIONE NETTO CUMULATO (dall'inizio dell'anno, al netto dell'effetto fiscale)	2.853,83
IMPOSTA MATURATA (dall'inizio dell'anno)	371,58
INTERESSI SU C/TECNICO	252,78
COMMISSIONI (per gestione)	723,78
<b>PATRIMONIO FINALE</b>	<b>602.853,83</b>

### GRUPPO FONDIARIA SAI

Nell'anno 2005 è stata attivata una gestione patrimoniale individuale con: Fondiaria Sai e nell'anno 2006 il patrimonio è stato completamente disinvestito.

Il valore di bilancio finale ammonta a euro zero.

	<b>COSTO ACQUISTO</b>	<b>Valutaz.bil. 31/12/2005</b>	<b>Sottoscriz. 31/12/2006</b>	<b>Disinvest. 31/12/2006</b>	<b>Valut.Mercato 31/12/2006</b>	<b>Valutaz.Bil. 31/12/2006</b>
EFFE GESTIONI	399.994,99	399.994,99		399.994,99		
EFFE GESTIONI	549.943,67	549.943,67		549.943,67		
	<b>949.938,66</b>	<b>949.938,66</b>		<b>949.938,66</b>		

### GESTORE AXA SIM S.p.a.

Nell'anno 2006 è stata attivata una gestione patrimoniale individuale con la società Axa Sim S.p.a.

Il valore di bilancio finale ammonta a euro 2.317.547,51.

Rendiconto al 31.12.2006 del Mandato di Gestione Personalizzata Axa Sim spa - Conto Gestione Active 20 sottoscritto in data 07/07/2006.

PATRIMONIO INIZIALE 01.01.2006	
CONFERIMENTI ANNUI	480.000,00
RISULTATO DI GESTIONE NETTO CUMULATO (dall'inizio dell'anno, al netto dell'effetto fiscale)	16.065,46
IMPOSTA MATURATA (dall'inizio dell'anno)	1.417,77
INTERESSI SU C/TECNICO	
COMMISSIONI (per gestione)	697,45
<b>PATRIMONIO FINALE</b>	<b>496.065,46</b>

Rendiconto al 31.12.2006 del Mandato di Gestione Personalizzata Axa Sim spa - Conto Gestione Quant 10 sottoscritto in data 07/07/2006.

PATRIMONIO INIZIALE 01.01.2006	
CONFERIMENTI ANNUI	1.800.000,00
RISULTATO DI GESTIONE NETTO CUMULATO (dall'inizio dell'anno, al netto dell'effetto fiscale)	21.482,05
IMPOSTA MATURATA (dall'inizio dell'anno)	3.068,86
INTERESSI SU C/TECNICO	
COMMISSIONI (per gestione)	1.932,56
<b>PATRIMONIO FINALE</b>	<b>1.821.482,05</b>

### GESTORE MERILL LYNCH

A fine esercizio 2006 è stata attivata una gestione patrimoniale Merrill Lynch tramite l'acquisto dell'Obbligazione Shine Note.

Il valore di bilancio finale ammonta a euro 2.000.000,00.

#### 4. CREDITI – Euro 280.265,88

La posta è così formata:

- Debitori diversi di Euro 58.161,93 riguardante il credito d'imposta relativo ai redditi della Fondazione dell'esercizio 1994/95;
- 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);
- Credito d'Imposta Ires 2006 € 3.036,60 riguardante l'eccesso di versamento, a seguito di versamento degli acconti in relazione all'imposta dell'anno;
- Anticipi versati per l'acquisto dell'immobile da destinarsi a sede della Fondazione a Loreto in Via Bramante € 170.398,52.

#### 5. DISPONIBILITA' LIQUIDE – Euro 904.591,30

Le disponibilità liquide sono state valutate :

- per la Cassa Contanti, Fondo Valori Bollati al valore nominale pari ad Euro 234,35;
- per le Banche al valore nominale pari ad Euro 904.356,95: il valore di questa voce è costituito dall'ammontare disponibile liquido sul c/c n.10065 aperto presso la Carilo Spa di Loreto e su quello alla Banca Mediolanum c/c n.419299/01;

#### 6. RATEI E RISCONTI ATTIVI – Euro 308.802,59

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 polizze assicurative non capitalizzati.

## PASSIVO

### **1. PATRIMONIO – Euro 28.070.131,84**

#### **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**

La plusvalenza è emersa dalle vendite:

- di n.66.000 azioni alla Banca delle Marche Spa al prezzo di Euro 140,851 contro un valore di carico di Euro 71,6424;
- di 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 973.523,88**

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 i vari decreti che si sono succeduti hanno sempre confermato l'accantonamento in ragione del 20% dell'avanzo dell'esercizio.

Consistenza della riserva al 1° gennaio 2006	744.549,47
Accantonamento a bilancio	228.974,41
Consistenza al 31 dicembre 2006	973.523,88

#### **1 e) Fondo Mantenimento Integrità Economica del Patrimonio: Euro 1.634.011,09**

Nell'esercizio è stato eseguito l'accantonamento in ragione del 15% dell'avanzo di esercizio secondo quanto previsto dall'Atto di indirizzo.

Consistenza della riserva al 1° gennaio 2006	1.462.280,28
Accantonamento a bilancio	171.730,81
Consistenza al 31 dicembre 2006	1.634.011,09

#### **1 g) Avanzo Residuo: Euro 50.328,67**

Nell'esercizio 2003 una volta effettuati gli accantonamenti obbligatori residuava la somma di Euro 50.328,67. Per detto importo il Consiglio di Amministrazione in sede di approvazione del bilancio 2003 ha richiesto l'autorizzazione all'autorità di vigilanza per accantonarla al fondo Mantenimento Integrità Economica del Patrimonio. A tutt'oggi non è ancora pervenuta nessuna risposta in merito.

### **2. FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO: Euro 788.495,22**

#### **2 a) Fondo di stabilizzazione delle erogazioni: Euro 243.602,93**

Istituito per stabilizzare nel tempo le risorse destinate all'attività di erogazione, nell'esercizio 2006 è stato così movimentato.

Consistenza del fondo al 1° gennaio 2006	142.158,81
Accantonamento a bilancio	101.444,12
Consistenza al 31 dicembre 2006	243.602,93

## 2 b) Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti: Euro 544.892,29

Detta voce è così formata:

- per Euro 71.214,61 dal Fondo Beneficenza Speciale costituito dall'avanzo dell'esercizio;
- per Euro 390.000,00 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 di un programma software da utilizzarsi obbligatoriamente presso la struttura di Loreto, concessa sotto forma di contratto di comodato;
- per Euro 515,38 dal Fondo Erogazioni Settori Rilevanti anno 2005 non ancora destinato;
- per Euro 58.162,30 dal Fondo Erogazioni del Progetto Sud.

## 4. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO: Euro 19.120,84

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 per tutto l'anno 2006 risultano essere stati in forza nel numero di due.

Debito al 1° gennaio 2006	14.558,52
Quota Maturata nell'esercizio (a carico del conto economico)	4.607,86
Imposta sostitutiva con prelievo del fondo	- 45,54
Consistenza al 31 dicembre 2006	19.120,84

## 5. EROGAZIONI DELIBERATE – Euro 225.595,00

Questa posta evidenzia le delibere assunte nell'anno 2006 ma da erogare nell'anno 2007 e 2008, che sono state già detratte dal Fondo Erogazioni nei settori rilevanti.

## 6. FONDO PER IL VOLONTARIATO – Euro 104.216,32

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 2006 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 56.778,39

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

- per Euro 21.587,53 *fatture da ricevere* per spese di competenza dell'esercizio per le quali non sono ancora giunte le relative fatture;
- per Euro 3.944,39 *dipendenti c/emolumenti* relativamente allo stipendio dei dipendenti di dicembre;
- per Euro 2.620,96 *erario c/ritenute irpef dipendenti* relativamente all'irpef degli stipendi dei dipendenti di dicembre;
- per Euro 4.496,64 *contributi inps dipendenti* relativamente all'inps degli stipendi dei dipendenti di dicembre;
- per Euro 19.390,89 *altri debiti* in relazione a Compensi Amm.ri e Sindaci del 4 Trim.2006;
- per Euro 429,00 relative al saldo *imposta Irap 2006* da versare in sede di dichiarazione dei redditi;
- per Euro 3.655,98 relative a *dipendenti c/competenze* appostate in occasione della maturazione delle quattordicesime dei dipendenti;
- per Euro 653,00 relative a *erario c/ritenute irpef su compensi da lavoratori autonomi*.

## CONTO ECONOMICO

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

## 1. RISULTATO GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI – Euro 125.247,80

La voce è costituita per € 125.247,80 dal risultato delle gestioni patrimoniali individuali dei gestori Mediolanum Chorus GPF, Banca Marche e Axa Sim spa Quant 10 e Active 20.

## 2. DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI – Euro 1.338.088,20

La voce è costituita da:

- dividendi percepiti dalla conferitaria CARILO SPA € 570.880,00;
- dividendi percepiti dalla gestioni patrimoniali individuali per € 9.718,81;
- dividendi e proventi assimilati da Strumenti Finanziari non immobilizzati derivanti dalla gestione del Portafoglio Titoli € 757.489,39.

## 3. INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI – Euro 11.949,59.

### Composizione della Voce

Interessi Attivi Euro 11.949,59

## 10. ONERI – Euro 313.792,14

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

Compensi ai Componenti Consiglio di Amministrazione	Euro	34.086,16
Rimborsi Spese ai Componenti Consiglio di Amm.ne	Euro	231,20
Gettoni Presenze ai Componenti Consiglio di Amm.ne	Euro	9.384,41
Compensi ai Componenti Collegio dei Revisori	Euro	17.750,51
Rimborsi Spese ai Componenti Collegio dei Revisori	Euro	172,80
Gettoni Presenze ai Componenti Collegio dei Revisori	Euro	7.127,40
Rimborsi Spese ai Componenti Consiglio Generale	Euro	222,88
Gettoni Presenze ai Componenti Consiglio Generale	Euro	9.606,28
Contributi Inps 10-18,20% Carico Fondazione	Euro	3.259,98
Rimborso Assicurazione Infortuni Generali	Euro	5.152,38
<b>Totale</b>	<b>Euro</b>	<b>86.994,00</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 Euro 61.059,09  
Rimborso Spese Dipendenti Euro 816,70  
Contributi Inps e Inail per il Personale Euro 19.019,81  
Quota Tfr Dipendenti maturata Anno 2006 Euro 4.607,86  
**TOTALE** **Euro 85.503,46**

Il costo del personale è comprensivo anche degli oneri per ferie maturate e non godute a tutto il 31.12.2006. Numero dei dipendenti in forza al 31.12.2006 N.2, impiegato per l'attività dell'istituto.

### c) Oneri per Consulenti e Collaboratori Esterni:

#### Composizione della Voce

Compensi a Professionisti Esterni Euro 6.823,89  
**TOTALE** **Euro 6.823,89**

### d) Oneri per Servizi di Gestione del Patrimonio:

**Composizione della Voce**

Compensi per servizi di gestione del patrimonio	Euro 9.568,26
<b>TOTALE</b>	<b><u>Euro 9.568,26</u></b>

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

Interessi Passivi	Euro 0,16
Perdite da negoziazioni titoli (vedi pag.4.Banca Mediolanum)	Euro 54.256,37
Commissioni bancarie varie	<u>Euro 1.252,13</u>
<b>TOTALE</b>	<b><u>Euro 55.508,66</u></b>

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

Commissione di Negoziazione Titoli	<u>Euro 9.515,14</u>
<b>TOTALE</b>	<b><u>Euro 9.515,14</u></b>

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

Ammortamento Impianti di Comunicazione	Euro 419,32
Ammortamento Macchine d'Ufficio Elettromeccaniche	<u>Euro 1.222,00</u>
<b>TOTALE</b>	<b><u>Euro 1.641,32</u></b>

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

- quota d'esercizio ammortamento impianti di comunicazione, aliquota 25%;
- 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:****Composizione della Voce:**

Altri oneri e spese generali di gestione	Euro 46.079,07
Spese Telefoniche	Euro 2.989,89
Spese di Cancelleria	Euro 4.981,76
Spese Postali	<u>Euro 4.186,69</u>
<b>TOTALE</b>	<b><u>Euro 58.237,41</u></b>

La voce altri oneri e spese generali di gestione di € 46.079,07 è così suddivisa:

Contributo Acri 2006	Euro	3.370,00
Costi Tecnostampa per stampi libri,bigliettini ecc.	Euro	21.371,14
Costi Giornali/Quotidiani	Euro	611,00
Costi Noleggio e Manutenzione Laser srl	Euro	1.304,37
Costi di rappresentanza	Euro	7.102,06
<b>Costi Libreria Floriani</b>	Euro	1.700,00
Costi Romaoggetto mancato intervento Comune Loreto	Euro	2.916,00
Costi Affitto locali – Carilo spa	Euro	947,28
Costi vari di gestione	Euro	6.757,22

**13. IMPOSTE – Euro 16.621,40**

La voce riguarda l'appostazione della imposta Irap calcolata per l'anno 2006 per € 6.765,00 e dall'imposta Ires per € 9.856,40.

**14. ACCANT.TO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA – Euro 228.974,41**

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 171.662,87**

L'accantonamento è stato effettuato in relazione ad impegni assunti dalla Fondazione deliberati ma non ancora erogati.

**16. ACC.TO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO – Euro 30.529,92**

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 541.974,04**

La voce riguarda l'accantonamento dell'anno 2006 effettuato dalla fondazione per soddisfare le richieste di erogazioni che perverranno nell'anno 2007. Gli interventi dovranno riguardare i settori rilevanti della Fondazione.

**18. ACC.TO ALLA RISERVA PER INTEGRITA' PATRIM. – Euro 171.730,81**

La voce riguarda l'accantonamento dell'anno 2006 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 14° esercizio sociale 1° gennaio – 31 dicembre 2006

Signori Soci,

nella nostra veste di sindaci, abbiamo esaminato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2006, 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 del 23 marzo 2007.

Il progetto di bilancio costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa, dalla relazione del Consiglio di Amministrazione e corredato da una sintesi dell'attività istituzionale, dalla relazione economico-finanziaria e dal bilancio di missione, è stato messo a disposizione del Collegio Sindacale nei termini.

La situazione patrimoniale ed economica, che evidenziano un risultato positivo di Euro 1.144.872,05 (rispetto ad un risultato di Euro 1.036.214,09 conseguito al 31.12.2005) sono sintetizzabili come segue:

ATTIVITA'		
Immobilizzazioni materiali e immateriali	58.506,32	
Immobilizzazioni finanziarie	4.585.172,00	
Strumenti finanziari non immobilizzati	23.126.999,52	
Crediti	280.265,88	
Disponibilità liquide	904.591,30	
Ratei e risconti attivi	308.802,59	
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>€ 29.264.337,61</b>

PASSIVITÀ		
Patrimonio netto	28.070.131,84	
Fondi per l'attività dell'istituto	788.495,22	
Trattamento di fine rapporto	19.120,84	
Erogazioni deliberate	225.595,00	
Fondo per il volontariato	104.216,32	
Debiti	56.778,39	
<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>€ 29.264.337,61</b>
<b>Conti d'ordine</b>		<b>€ 204.151,28</b>

SITUAZIONE ECONOMICA		
Risultato gestioni patrimoniali	125.247,80	
Dividendi e proventi assimilati	1.338.088,20	
Interessi e proventi assimilati	11.949,59	
<b>TOTALE COMPONENTI POSITIVI</b>		<b>€ 1.475.285,59</b>
Oneri e spese	313.792,14	
Imposte	16.621,40	
<b>TOTALE COMPONENTI NEGATIVI</b>		<b>€ 330.413,54</b>
<b>AVANZO DELL'ESERCIZIO</b>		<b>€ 1.144.872,05</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 altresì atto della regolare tenuta della contabilità, della corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione, nonché della corrispondenza del bilancio alle risultanze delle scritture contabili e alle norme che lo disciplinano.

Nel corso dell'esercizio abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge e dallo statuto. In particolare:

- √ **abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;**
- √ **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;**
- √ **abbiamo verificato l'adeguatezza e la correttezza dei criteri di valutazione utilizzati per la redazione del progetto di bilancio, i quali non sono mutati rispetto a quelli adottati negli esercizi precedenti.**

Il sistema dei conti d'ordine e garanzia risulta esaurientemente illustrato.

Per quanto concerne le voci del conto economico, il controllo a campione eseguito ne accerta una corretta imputazione dei costi e dei ricavi nonché una loro puntuale classificazione.

**In conclusione**, i controlli, anche contabili, eseguiti – sulla base di verifiche a campione – evidenziano che il progetto di bilancio così come predisposto dall'Organo Amministrativo, risulta nel suo complesso attendibile e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Fondazione.

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

**Loreto, 4 aprile 2006**

## **Il Collegio Sindacale**

**Picchio rag. Mauro**, Presidente

**Carini rag. Alberto**, Sindaco Effettivo

**Catena dott.ssa Francesca**, Sindaco Effettivo