

**RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI AL BILANCIO
DELL'ESERCIZIO CHIUSO IL 31 DICEMBRE 2006**

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2006, approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 30 marzo scorso, che risulta redatto nel pieno rispetto delle indicazioni contenute nell'Atto di Indirizzo del 19 aprile 2001, è stato tempestivamente e regolarmente comunicato a questo Collegio, ai Soci ed ai componenti il Comitato di Indirizzo, unitamente alla relazione sulla gestione comprensiva ed illustrativa del Bilancio di Missione, alla relazione economico finanziaria ed ai prospetti ed allegati di dettaglio. Il bilancio si compendia dei seguenti dati di sintesi:

Stato Patrimoniale

Attivo:

- Immobilizzazioni:		
- immateriali	€	3.000
- materiali	€	25.245.396
- finanziarie	€	371.172.256
- Strumenti finanziari non immobilizzati	€	305.941.353
- Crediti	€	86.569
- Disponibilità liquide	€	4.408.214
- Ratei e risconti attivi	€	<u>912.072</u>
	€	<u>707.768.860</u>

Passivo:

- Patrimonio netto	€	632.867.040
- Fondi per l'attività d'istituto	€	34.822.141
- Fondi per rischi ed oneri	€	3.079.730
- Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	€	78.190
- Erogazioni deliberate	€	30.499.076
- Fondo per il Volontariato	€	3.089.351

-	Debiti	€	2.866.793
-	Ratei e risconti passivi	€	<u>466.539</u>
		€.	<u>707.768.860</u>

Conto economico

-	Risultato delle gestioni patrimoniali		
	individuali	€	5.523.250
-	Dividendi e proventi assimilati	€	20.439.766
-	Interessi e proventi assimilati	€	3.323.741
-	Rivalutazione (svalutazione) netta di strumenti finanziari non immobilizzati	(-) €	1.221.564
-	Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	(-) €	156.119
-	Altri Proventi	€	13
-	Oneri	(-) €	2.639.736
-	Accantonamenti	(-) €	3.000.000
-	Proventi Straordinari	€	47.037
-	Oneri Straordinari	(-) €	3.134
-	Imposte	(-) €	<u>105.924</u>
-	Avanzo dell'esercizio	€	22.207.330
-	Accantonamento alla riserva obbligatoria	(-) €	4.441.466
-	Accantonamento al fondo per il volonta- riato	(-) €	592.195
-	Accantonamento fondi per l'attività d'Istituto	(-) €	17.173.669

- Avanzo residuo € =

Conti d'ordine

- Valore nominale azioni UniCredito Italiano		
in custodia c/o terzi	€	27.750.377
- Valore nominale azioni Cassa Depositi e		
Prestiti in custodia c/o terzi	€	36.000.000
- Valore nominale obbligazioni e OICR in custodia		
presso terzi	€	98.589.893
- Impegni di erogazione anno 2006	€	14.188.354
- Credito di imposta (periodo		
1/10/1992 – 30/09/1993)	€	656.930
- Credito di imposta (periodo		
1/10/1996 – 30/09/1997)	€	804.631
- Credito di imposta (periodo		
1/10/1997 – 30/09/1998)	€	834.506
- Credito di imposta (periodo		
1/10/1998 – 30/09/1999)	€	<u>903.631</u>
	€	<u>179.728.322</u>

Nel corso dell'esercizio:

- abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato di Indirizzo ed abbiamo ottenuto tutte le informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Fondazione;
- abbiamo eseguito le prescritte verifiche di nostra competenza, sempre riscontrando la piena conformità dell'attività svolta alle norme di legge ed a quelle statutarie, nonché la corretta tenuta dei libri e della contabilità;
- abbiamo vigilato sulla struttura organizzativa e sull'amministrazione della Fondazione e ne abbiamo riscontrato, rispettivamente, l'adeguatezza e la correttezza;

- abbiamo verificato l'osservanza della normativa inerente la formazione e l'impostazione del bilancio e della relazione sulla gestione.

La nota integrativa fornisce le informazioni previste dalla normativa vigente e quelle ritenute necessarie per dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Fondazione.

La Relazione sulla Gestione illustra, fra l'altro, la situazione economico-finanziaria, i risultati ottenuti nella gestione del patrimonio, le strategie di investimento adottate, il confronto con le previsioni formulate nel Documento Programmatico Previsionale e con il Bilancio dell'esercizio precedente e, nella sezione Bilancio di Missione, l'attività istituzionale svolta nell'esercizio.

In particolare il collegio segnala che la voce *partecipazioni in società strumentali* si riferisce all'adesione con delibera del Comitato di Indirizzo il 17 luglio 2006, alla costituzione della "Fondazione per il Sud" avvenuta il successivo 22 novembre, per l'importo di euro 1.018.200,67. La voce *titoli di debito* si riferisce ad investimenti obbligazionari che in data 2 marzo 2007 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di trasferire dal comparto degli Strumenti finanziari non immobilizzati alle immobilizzazioni finanziarie in quanto destinati a permanere durevolmente nel portafoglio della Fondazione. Il trasferimento tra le immobilizzazioni finanziarie è avvenuto in conformità dei valori di libro.

La voce Debiti registra un incremento di euro 2.646.836, dovuto per euro 2,5 milioni al residuo prezzo corrisposto in data 30 gennaio 2007 per l'acquisto di beni mobili d'arte.

Il Fondo per Rischi ed Oneri è stato prudenzialmente incrementato per euro 3 milioni in relazione al rischio, potenziale, di subire una decurtazione del valore di libro, corrispondente al prezzo pagato, della partecipazione Cassa Depositi e Prestiti in conseguenza dei maggiori dividendi incassati rispetto a quelli contrattualmente pattuiti.

Relativamente alla consistenza, composizione e variazione del patrimonio netto, diamo atto che questo è formato dal fondo di dotazione per euro 120.551.162, dalla riserva da rivalutazione e plusvalenze per euro 458.686.400 dalla riserva obbligatoria per euro 27.204.807 e dalla riserva per l'integrità del patrimonio per euro 26.388.671, per un importo complessivo pari ad euro 632.867.040. L'accantonamento alla riserva obbligatoria, in ottemperanza a quanto disposto dal

decreto del Ministero dell'Economia – Dipartimento del Tesoro del 23 marzo 2006, è stato determinato in euro 4.441.466, pari al 20 per cento dell'avanzo dell'esercizio.

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di non procedere all'incremento del fondo per l'integrità del patrimonio, peraltro non obbligatorio; fondo iscritto nel passivo dello Stato Patrimoniale per euro 26.388.371.

L'accantonamento al “*Fondo per il Volontariato*” è stato effettuato in base al punto 9.7 dell'Atto di Indirizzo per l'importo di euro 592.195. Il fondo si è incrementato inoltre dell'importo di euro 251.297 riveniente dalle risorse già stanziare per il Progetto Sud nel Bilancio 2005, il tutto nel rispetto delle indicazioni fornite dall'ACRI nell'ambito della ripartizione complessiva tra le diverse regioni italiane in adempimento degli accordi del protocollo d'intesa del 5 ottobre 2005 (Progetto Sud).

La Fondazione, avendo aderito nel 2005 all'iniziativa “Progetto Sud”, ha effettuato un accantonamento pari alla differenza dell'importo riveniente dal calcolo effettuato con il criterio di cui all'accantonamento ex art. 15 della legge n. 266/91 ed il criterio di cui al punto 9.7 del provvedimento del Ministero del Tesoro del 19 aprile 2001, che per l'anno in corso è pari ad euro 592.195 confluita nella voce fondo per le erogazioni nei settori rilevanti.

Conclusivamente, condividendo anche le linee adottate dagli Organi competenti in ordine alle politiche di erogazione, esprimiamo parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006 così come redatto dal Consiglio di Amministrazione, segnalandone la coerenza con il Documento Programmatico Previsionale 2006.

Perugia, 11 aprile 2007

Il Collegio dei Revisori dei conti