



Fondazione
Cassa di Risparmio
di Fano

Assemblea dei Soci
del 28.12.1998

Bilancio 1997/98
6° Esercizio
(1.10.1997 – 30.9.1998)

Approvato dal Consiglio di Amministrazione del 10.12.1998

Relazione del Collegio Sindacale del 11.12.1998

INDICE GENERALE

1. ORGANI DELLA FONDAZIONE	pag.	3
<hr/>		
2. RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	pag.	5
<hr/>		
3. BILANCIO CONSUNTIVO	pag.	19
3.1 Prospetto delle delibere assunte nell'esercizio	pag.	23
3.2 Prospetto delle erogazioni monetarie effettuate nell'esercizio	pag.	23
<hr/>		
4. NOTA INTEGRATIVA	pag.	24
Criteri di valutazione	pag.	24
Deroghe e cambiamenti	pag.	24
Situazione Patrimoniale – Attivo	pag.	25
Situazione Patrimoniale – Passivo	pag.	33
Conti d'ordine	pag.	36
Gestione economica	pag.	36
Raffronto preventivo consuntivo	pag.	42
<hr/>		
5. RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE	pag.	43
<hr/>		

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente

Dott. Valentino Valentini

Vice Presidente

Avv. Romolo Fucili

Consiglieri

Ing. Paolo Luzi

Dott. Giorgio Gragnola

Prof. Riccardo Mazzoni

Prof. Corrado Piccinetti

Rag. Alessandro Ruoli

P. Agr. Claudio Tallevi

Prof. Gabriele Volpini

COLLEGIO SINDACALE

Dott. Italo Guerra – Presidente

Dott. Giacomo Gabbianelli

Rag. Nunzio Torelli

SEGRETARIO GENERALE

Dott. Mario Luigi Severini

Assemblea dei Soci
del 28.12.1998

Relazione del Consiglio di Amministrazione
del 10.12.1998

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL
BILANCIO CONSUNTIVO DEL 6° ESERCIZIO
(1.10.1997 – 30.9.1998)

Signori Soci,

l'esercizio chiuso tre mesi fa è stato caratterizzato da un notevole incremento dell'attività istituzionale ed operativa della Fondazione che ha visto impegnato il Consiglio di Amministrazione in n. 14 sedute e le Commissioni Consiliari e degli Esperti preposte alla formulazione dei pareri nei vari settori d'intervento in numerosissime riunioni.

Nell'aprire i lavori dell'Assemblea mi corre l'obbligo di esprimere i sentimenti di viva riconoscenza per il grande e appassionato lavoro di questi organismi che con la loro professionalità, impegno e attenzione hanno sostenuto e dato lustro alla attività sempre più complessa e articolata della Fondazione.

Un ringraziamento particolare all'Assemblea che nella sua unitarietà ha sempre condiviso le scelte del Consiglio e ai singoli Soci che, anche al di fuori degli organismi già ricordati, hanno espresso la costante dedizione ai valori e alle idee portate avanti dal nostro Ente.

* * *

Sul piano legislativo afferente la riforma delle Fondazioni bancarie, si deve ancora una volta registrare con preoccupazione il ritardo con il quale il Parlamento affronta tale problematica: il disegno di legge "Ciampi – Pinza" a suo tempo approvato dalla Camera dei Deputati è stato emendato dal Senato e pertanto è attualmente in discussione alla Camera ove ci si augura possa essere approvato entro la fine dell'anno senza ulteriori modifiche.

Rispetto alla formulazione approvata dalla Camera, il testo emendato dal Senato, prevedendo, accanto agli scopi di utilità sociale, la promozione dello sviluppo economico, tiene conto della realtà in cui si trovano ad operare le Fondazioni alle quali viene richiesto molto spesso, non solo di contribuire alla crescita sociale, ma altresì di svolgere un'azione di promozione e sviluppo delle comunità locali, anche sotto il profilo economico. Tale norma appare troppo generica così da consentire interpretazioni distorte, tali da coinvolgere le Fondazioni in programmi non rientranti nelle loro finalità di carattere sociale.

Il Senato, con apposito emendamento, nel riconfermare la salvaguardia dell'autonomia delle Fondazioni, consente loro di modulare gli scopi in relazione alle istanze che promanano dal territorio di riferimento, secondo le proprie tradizioni e caratteristiche istituzionali.

In relazione pertanto alla modificazione apportata, il Senato ha approvato un ordine del giorno che impegna il Governo ad interpretare in sede di decreti delegati, la locuzione "promozione dello sviluppo economico" nel senso di precludere alle Fondazioni la possibilità di assumere partecipazioni in società finanziarie che si propongono la promozione dello sviluppo economico.

Il disegno di legge in esame risolve anche il problema della incompatibilità tra incarico amministrativo nelle Fondazioni con quello delle società conferitarie, problema già risolto dal nostro Ente in sede di modifica statutaria.

Quanto alla rappresentatività degli Enti e Associazioni operanti sul territorio il d.d.l. conferma la loro rappresentanza negli organi di indirizzo delle Fondazioni: anche in questo riteniamo che la nostra Assemblea sia ampiamente rappresentativa delle varie istanze sociali provenienti dai soggetti operanti nel comprensorio.

In ogni caso lo Statuto dell'Ente verrà tempestivamente adeguato secondo la normativa adottata in sede di emanazione dei decreti delegati.

1. STRUTTURA OPERATIVA DELLA FONDAZIONE

Nell'intento di contenere al massimo le spese di funzionamento del nostro Ente e in attesa della emanazione della nuova normativa che disciplinerà il futuro delle Fondazioni, il nostro Consiglio di Amministrazione ha previsto una dotazione organica provvisoria largamente ridotta rispetto a quella di altre Fondazioni, che presenta tre impiegati del settore amministrativo – contabile a livello iniziale oltre al Segretario Generale.

Per quanto attiene la gestione del patrimonio, il settore economico – finanziario, tributario, l'amministrazione del personale, la Fondazione continua ad avvalersi con notevole ulteriore risparmio, di consulenti esterni altamente specializzati.

2. GESTIONE DEL PATRIMONIO

L'attività di gestione del patrimonio è al centro dell'attività economico – finanziaria dell'Ente: nella nota integrativa e nelle tabelle illustrative in quest'ultima riportate, viene evidenziata l'attenzione che il Consiglio di Amministrazione – attraverso la puntuale e ricorrente verifica della Commissione Consultiva Finanziaria e del Collegio Sindacale, con il supporto tecnico dei consulenti – riserva a questo settore dal quale dipende tutta l'attività erogativa della Fondazione.

Nel contesto di tale verifica e al fine di ottenere la massima redditività del patrimonio, il Consiglio di Amministrazione è impegnato costantemente nella selezione dei migliori operatori finanziari autorizzati: a tal riguardo sono stati avviati contatti con operatori che agiscono ai massimi livelli su tutti i mercati.

Per quanto attiene in particolare la redditività netta del patrimonio nell'esercizio a riferimento, la stessa si è concretizzata su una percentuale netta del 3,56% in linea con le previsioni del maggio 1997, ma molto lontana dalle variazioni all'originario bilancio elaborate nel maggio 1998 sull'onda di un andamento eccezionalmente favorevole dei mercati in quel periodo. Comunque nel 1997/98 non sono state prudenzialmente apportate modifiche agli stanziamenti previsti ai quattro settori di intervento.

La flessione di cui s'è detto è attribuibile, com'è noto, a vari fattori politico-economici e si è concretizzata in coincidenza della chiusura dell'esercizio (30/9/98). Ad asset invariati la redditività del nostro portafoglio – per effetto della ripresa dei mercati dopo il 20/10/1998 – fa registrare un incremento nel periodo 30/9 – 10/12/98 che porta il rendimento al 5,10% per i 436 giorni trascorsi dal 1.10.1997 al 10/12/1998. E ciò in sostanziale riallineamento con le previsioni.

3. RAPPORTI CON LA CARIFANO

La nostra partecipata CARIFANO, nell'ambito del generale riassetto del sistema bancario italiano, ha affrontato i problemi di riorganizzazione nell'ambito degli equilibri del Gruppo BPB – CV e BPA.

Attualmente, avendo adottato un nuovo sistema informativo, è in grado di esprimere con maggior vigore il proprio potenziale dopo un periodo di riflessione dovuto all'adeguamento nel sistema.

I risultati dell'esercizio '98, sebbene in linea con quelli degli anni precedenti, risentono certamente del momento economico bancario attuale e danno una fondata speranza di sensibili miglioramenti per gli anni a venire. Infatti è in via di razionalizzazione l'adeguamento all'intero potenziale del gruppo che consentirà fra

brevissimo tempo di offrire prodotti nuovi e fortemente concorrenziali, sfruttando soprattutto la propria vocazione di banca di riferimento sul territorio.

Potrà così svolgere meglio e con più efficacia quella funzione di sostegno alle piccole e medie imprese ed al risparmiatore operanti sul suo territorio, che rappresenta la propria missione principale.

4. ATTIVITA' EROGATIVA DELLA FONDAZIONE NEI QUATTRO SETTORI D'INTERVENTO:

Nel rispetto del vigente "Regolamento per le erogazioni" l'Ente, con il supporto delle Commissioni Consiliari e degli Esperti nonché dei rappresentanti delle categorie produttive e sociali (molti dei quali soci della Fondazione) è stato possibile realizzare un vasto programma, più incisivo sulla realtà locale e più ampio di quello dell'esercizio scorso, che ha interessato i quattro settori istituzionali di intervento, come segue:

Settore	N. di interventi	Ammontare intervento realizzato	Previsione di spesa	Differenza
"Arte e Cultura"	40	2.509.205.751	2.900.000.000	-390.794.249
"Sanità"	10	1.994.858.300	2.000.000.000	-5.141.700
"Istruzione e Ricerca Scientifica"	10	800.000.000	800.000.000	0
"Assistenza e Beneficenza"	24	1.026.748.426	1.500.000.000	-473.251.574
Totale	84	6.330.812.477	7.200.000.000	-869.187.523

Questa notevole attività – che presuppone un'attenta istruttoria e verifica delle condizioni soggettive e oggettive delle istanze pervenute o promosse dalla Fondazione – ha registrato rispetto all'esercizio precedente un notevole incremento non solo in valore assoluto (ammontare delle operazioni disposte) ma anche in valore relativo al numero degli interventi (che ha coinvolto più soggetti) la cui importanza è rappresentata dai singoli importi. La differenza di £. 869.187.523 riscontrata tra le previsioni e gli impegni è dovuta ad economie realizzate dai soggetti destinatari dei finanziamenti (ribassi d'asta) e dalle difficoltà incontrate da alcuni Enti locali nella progettazione e realizzazione di opere per le quali erano stati previsti stanziamenti

Interventi per classi di importo (in milioni di lire)

Settori di intervento	Inf. A 10	Da 10 a 50	Da 50 a 200	Da 200 a 500	Totale
"Arte e Cultura"	14	9	14	3	40
"Sanità"	2	1	4	3	10
"Istruzione e ricerca scientifica"	1	3	5	1	10
"Assistenza e Beneficenza"	10	5	8	1	24
Totali	27	18	31	8	84

In questo contesto operativo assume molta rilevanza l'intervento della Fondazione a favore di grandi progetti elaborati, anche su nostra iniziativa, dagli Enti locali o dalle associazioni e istituzioni di volontariato presenti sul territorio. Il finanziamento ha comportato la stipula di apposite convenzioni che hanno coinvolto anche la banca nostra partecipata con la quale il progetto a livello finanziario, è stato elaborato per realizzare una sinergia nei singoli Comuni.

Interventi con finanziamenti pluriennali

Settori di intervento	N. interventi esercizio 1996/97	N. interventi esercizio 1997/98
"Arte e Cultura"	4	12
"Sanità"	-	-
"Istruzione e Ricerca Scientifica"	5	5
"Assistenza e Beneficenza"	4	4
Totale	13	21

La relazione affronta ora gli interventi realizzati nei singoli settori di intervento:

a) ARTE E CULTURA

Gli investimenti disposti in questo settore hanno fatto assumere alla nostra Fondazione un ruolo attivo molto importante, da protagonista, nell'opera di recupero, conservazione e valorizzazione dei beni artistici e storici del comprensorio fanese.

Le modalità di intervento sono state le seguenti:

Progetti pluriennali di restauro

- per il finanziamento di tali progetti, di respiro triennale, la Fondazione è intervenuta con un contributo a fondo perduto pari al 70 % della spesa.

Per la parte non coperta dal suddetto finanziamento la Fondazione si è dichiarata disponibile ad intervenire con un ulteriore contributo per l'abbattimento di due punti percentuali sui tassi d'interesse applicati dalla nostra partecipata Carifano S.p.A.

Il rapporto Fondazione – Ente destinatario del finanziamento – Carifano S.p.A. è regolamentato da apposite convenzioni in corso di stipulazione.

Questo programma di intervento, esteso a tutto il nostro comprensorio, ha rappresentato un forte segnale di rilancio dell'immagine, della funzionalità e del prestigio della Carifano presso gli Enti Locali, il mondo imprenditoriale, dell'associazionismo e l'opinione pubblica in genere.

Questi sono gli enti che hanno beneficiato di tali interventi per un totale di Lit.2,5 miliardi in tre anni:

Comune di Saltara – per il restauro della Villa del Balì dove verrà collocato un planetario, e dove saranno realizzati una sala conferenze e un museo astronomico: nell'edificio sarà ospitato anche un centro per la valorizzazione dei prodotti agricoli di qualità, in particolare dell'olio d'oliva;

Parrocchia dei SS. Costanzo e Cristoforo di S. Costanzo – per il restauro della Chiesa di S. Agostino all'interno della quale sono conservate importanti opere d'arte di artisti locali. L'intervento è stato concordato con il Comune e con la Parrocchia interessata;

Comune di Monte Porzio – per il restauro dell'ex Sede Municipale nel vecchio centro storico dove verrà trasferita la nuova biblioteca comunale;

Comune di Cartoceto – per il restauro di un edificio di proprietà comunale nel centro storico dove verrà trasferita la nuova biblioteca comunale;

Comune di Orciano – per il restauro dell'ex Chiesa di S. Caterina dove verrà realizzato un centro culturale;

Comune di Monte Maggiore al Metauro – per il restauro dell'ex Chiesa di S. Maria del Soccorso dove verrà realizzato un centro culturale;

Istituti Riuniti di Assistenza e Beneficenza (I.R.A.B.) di Pergola – per il restauro della Chiesa di S. Orsola che verrà riaperta al culto.

Tutti gli interventi di restauro e recupero dei beni artistici e storici sono stati definiti a seguito intese preventive con le competenti Sovrintendenze della Regione Marche, con gli enti pubblici e le Commissioni Diocesane interessate.

Altri contributi per un totale di circa Lit. 700 milioni hanno interessato:

- la ex Chiesa di S. Michele in Fano da destinare a museo archeologico.

La Fondazione si è dichiarata disposta a concedere ulteriori finanziamenti non appena il Comune di Fano avrà provveduto a presentare il progetto per il restauro dell'intero complesso detto di S. Michele che dovrà ospitare la nuova sede del Museo Civico.

- il Convento di S. Agostino:

- per completare il restauro delle 28 lunette del Chiostro e le finestre (bifore e monofore) della Sala capitolare del '400 sulla base del "Progetto Vitruvio" presentato dall'Archeoclub di Fano;
- per completare i lavori di sistemazione della Sala Capitolare e di alcuni locali adiacenti destinati rispettivamente a sala per incontri e ad antiquarium comprendente un percorso didattico su Vitruvio e la esposizione dei numerosi reperti rinvenuti nei sotterranei a seguito degli scavi finanziati dalla stessa Fondazione.

- la Chiesa del Suffragio:

- per la installazione dell'impianto di riscaldamento e dei servizi igienici al fine di rendere totalmente fruibile la sala.

Restauro di tele e arredi lignei

La Fondazione ha concorso con enti pubblici, con le Diocesi di Fano, Fossombrone, Pergola e Cagli e di Senigallia e con associazioni culturali al restauro di importanti beni storici ed artistici in condizioni di grave degrado, per una spesa complessiva di Lit. 70.000.000.

Gli interventi hanno riguardato:

- tre strutture lignee da ricollocare nella Chiesa di S. Francesco in Rovereto di Saltara (proprietà comunale) attualmente depositate in un magazzino;
- tre tele ("Il Miracolo di S. Nicola da Tolentino" e "La Tomba di S. Agostino" di G. Ceccarini e "La Madonna del Carmine con i SS. Pietro e Paolo" di ignoto) conservate nella Chiesa di S. Agostino a S. Costanzo;

- due tele (“Madonna con Bambino e SS. Domenico e Caterina da Siena” in S. Biagio di Ripalta e “Santa Famiglia con SS. Gioacchino e Anna” in S. Maria della Misericordia) rispettivamente di Giuseppe e Sebastiano Ceccarini in Cartoceto;
- una tela raffigurante il martirio di S. Giovanni (di ignoto, secolo XVII) conservata nella omonima Chiesa di Mondolfo. Il progetto di restauro, oltre che dalla Soprintendenza per i Beni Artistici e Storici delle Marche e dalla Commissione Diocesana per l’Arte Sacra e i Beni Culturali di Senigallia, era stato caldamente sostenuto dal locale Archeoclub nell’ambito del programma “Adottiamo un’opera d’arte”;
- il rifacimento di alcuni elementi decorativi dell’altare ligneo dorato del secolo XIII conservato nella Chiesa Parrocchiale di S. Michele Arcangelo di Monte Porzio, il cui restauro era già stato finanziato nell’esercizio precedente.

Iniziative editoriali

Le iniziative realizzate direttamente o indirettamente in campo editoriale (per una spesa complessiva di circa Lit. 200 milioni), rappresentano un filone molto importante e qualificante dell’attività svolta dalla Fondazione. Riguardano:

- il secondo numero de “I quaderni della Fondazione” (esercizio 1996/97), pubblicazione attraverso la quale si vuole far conoscere, illustrandoli singolarmente, gli interventi del nostro Ente in favore dei beni culturali e storici del territorio.
La pubblicazione, curata dai soci Proff. Franco Battistelli e Aldo Deli, viene distribuita in occasione delle festività natalizie;
- il catalogo, dedicato all’artista fanese Federico Seneca pubblicitario e cartellonista di grande talento, con un saggio di Arturo Quintavalle: Detto catalogo è collegato alla mostra di cui si parla più avanti;
- “Il Teatro della Fortuna”, una interessante pubblicazione sulla storia del nostro teatro che non poteva mancare nell’anno in cui tale struttura è stata riaperta dopo oltre mezzo secolo di attesa; tale pubblicazione, edita dalla nostra Fondazione con la Carifano S.p.A., è stata curata dal Prof. Franco Battistelli e altri collaboratori;
- “Fano Medievale” volume curato dal Prof. Francesco Milesi, alla cui realizzazione hanno concorso la nostra Fondazione e la Carifano S.p.A.

La Fondazione ha poi contribuito alla stampa delle relazioni del Magnifico rettore e dei discorsi inaugurali dei docenti dell’Università degli Studi di Urbino relativi agli anni accademici dal 1947 al 1967; insieme alle Fondazioni Casse di Risparmio delle Marche, attraverso la Consulta Regionale, ha partecipato al finanziamento della stampa del catalogo sulla bellissima mostra concernente il “Tardogotico” nelle Marche, e del volume “Il Bruno dei crepuscoli”, edito dall’Associazione Nazionale Casse di Risparmio Italiane (ACRI), in occasione del bicentenario della nascita di Giacomo Leopardi: con la Fondazione Cassa di Risparmio di Pesaro ha contribuito alla stampa degli atti di un convegno sul furto delle opere d’arte, organizzato dalla Soprintendenza ai Beni Artistici delle Marche di Urbino.

La Fondazione ha infine acquistato pubblicazioni di notevole interesse storico e scientifico per una spesa complessiva di Lit. 9.000.000.

Mostra personale dedicata a Federico Seneca

La mostra dedicata al concittadino Seneca nella stupenda cornice della Chiesa del Suffragio, recentemente restituita alla fruizione pubblica come sala polivalente, ha riscosso ampi consensi di critica e di pubblico.

L'esposizione, protrattasi per due mesi (dal 25 luglio al 26 settembre), ha fatta conoscere all'opinione pubblica e ai più giovani in particolare, un maestro indiscusso della grafica pubblicitaria europea che ha operato tra il 1911 e il 1961, dando vita a numerosi manifesti diffusi in tutto il mondo, alcuni dei quali, come "Il Bacio Perugina", ancora di grande attualità.

La ricca mostra antologica, nella quale figurano opere provenienti dal Museo Civico di Treviso, della raccolta Comunale Bertarelli di Milano e dell'archivio della famiglia Seneca a Casnate è stata curata dal Prof. Francesco Milesi. La spesa complessivamente sostenuta è di Lit. 80 milioni.

Acquisizione di opere d'arte

Un altro importante e significativo intervento svolto dalla Fondazione nel settore del recupero dei beni artistici e culturali è quello che riguarda l'acquisto di uno splendido dipinto del Guerrieri: "Cleopatra", finito in Inghilterra nel 1700, probabilmente ad opera di uno di quei gentiluomini che nei secoli scorsi usavano compiere viaggi di istruzione nel nostro Paese.

Il nuovo dipinto, che viene ad arricchire la già bella e ricca quadreria della Fondazione, è stato presentato il 7 novembre 1998 alle autorità e ai numerosi soci e cittadini nel corso di una cerimonia alla quale sono intervenuti con dotte relazioni il Prof. Franco Battistelli, il Prof. Andrea Emiliani e la Dott.ssa Marina Cellini. Il dipinto è rimasto esposto al pubblico fino al 30 novembre u. s.

Iniziative, incontri, concerti

Nel corso dell'esercizio è stato dato notevole impulso all'attività convegnistica e di conferenza attraverso l'utilizzo della sala di rappresentanza della Fondazione.

Da qualche mese è possibile utilizzare per tali attività ed anche per mostre e concerti la Sala Capitolare dell'ex Convento di S. Agostino (capienza 60/70 posti) – inaugurata il 18 luglio 1998 e la Chiesa del Suffragio (capienza n° 200/250 posti) inaugurata il 18.10.1997 dopo i necessari lavori di restauro ai quali la Fondazione ha contribuito in maniera significativa con un ruolo di capofila rispetto a imprese, associazioni ed Enti intervenuti nell'importantissimo recupero.

I convegni svoltisi nella Sala di Rappresentanza della Fondazione sono stati i seguenti:

09.10.1997 Tavola rotonda indetta dall'Associazione "Le Cento Città" e "Radio Fano 101" sul tema "Beni Culturali: privato/pubblico – un circolo virtuoso". Interventi di A. Berardi – C. Cangjotti – M. Rosaria Valazzi – V. Valentini. Moderatore Anna Rita Joni.

- 21.11.1997 Incontro indetto dalla C.R.I. Provinciale sul tema "La C.R.I. a Fano: iniziative e progetti tra presente e futuro". Interventi di S.Ila M. T. Giglio – P. Marcucci Maffei.
- 10.12.1997 Convegno indetto dall'Accademia Agraria di Pesaro sul tema "Agricoltura biologica: esperienza e prospettive". Interventi di G. Cantelli Forte – G. Altieri – L. Pecchiari – B. Giuliani.
- 24.01.1998 Conferenza organizzata dal CRAL dipendenti Carifano S.p.A. sul tema "La signoria dei Malatesti fra Galeotto Primo e Pandolfo Malatesta" Intervento di Franco Battistelli.
- 31.01.1998 Presentazione del volume edito dalla Fondazione e dalla Carifano S.p.A. "Fano Medievale" a cura di Francesco Milesi. Interventi di A. Carile - A. Maria Orselli.
- 06.02.1998 Presentazione del volume edito dalla Fondazione e dalla Cassa di Risparmio S.p.A. di Fano "Il Duomo di Fano strutture e sculture medievali". Interventi di C. Profumo – A. Deli - M. Chiara Iorio.
- 20.02.1998 Conferenza organizzata dal CRAL dipendenti Carifano S.p.A. sul tema "La signoria dei Malatesti. Sigismondo Malatesta: 1417 – 1468". Intervento di A. Enzo Darvini.
- 06 e 07.03.1998 Convegno Internazionale organizzato dal Comune di Fano sul tema "I padri: ruoli, identità, esperienze".
- 13.03.1998 Convegno organizzato dal Comune di Fano sul tema "Il credito nelle Marche". Interventi di V. D'Ambrosio, On. F. Merloni e C. Carnaroli.
- 17.04.1998 Conferenza organizzata dal CRAL dipendenti Carifano S.p.A. sul tema "La Campagna della Santa Unione". Intervento di G. Bertini.
- 23.04.1998 Convegno indetto dal Comune di Fano (La Città dei bambini) sul tema "La scuola come piace a noi".
- 23.05.1998 Conferenza organizzata dal CRAL dipendenti Carifano S.p.A. sul tema "Arte a Fano tra i Malatesti e Rinascimento". Intervento di R. Battistini.

La Fondazione è poi intervenuta per lo svolgimento di alcune manifestazioni di grande rilievo ed interesse per il comprensorio fanese. In questa ottica ha erogato contributi per Lit. 530.000.000.:

- al Comune di Fano per le manifestazioni inaugurali del Teatro della Fortuna e del Festival di Barocco; all'Ente Manifestazioni per il finanziamento delle iniziative culturali legate al Carnevale dell'Adriatico; alle scuole elementari di Mondolfo e Centinarola di Fano per l'allestimento di due carri carnevaleschi; alle associazioni Pro-Arte delle Marche e al Gruppo Amici della Musica di Fano per la realizzazione di due concerti (con A. C. Antonacci e S. Licitra) nel restaurato Teatro della Fortuna; al Coro Polifonico Malatestiano di Fano per le celebrazioni del trentennale di fondazione; alla Confraternita del Suffragio per la esecuzione dello "Stabat Mater" di G. B. Pergolesi da tenersi nella chiesa di Suffragio in occasione dei riti della settimana santa; ai circoli culturali "J. Maritain" e "C. Cattaneo" di Fano per la organizzazione di una serie di incontri sui maggiori poeti dialettali fanesi.

Sostegno agli studenti degli Istituti Scolastici Superiori, ai laureati e ai Neo-laureati

1. Nella tradizione ormai consolidata di realizzare con le imprese e le scuole un collegamento funzionale volto all'inserimento degli studenti degli ultimi anni degli Istituti Commerciali di Fano e Fossombrone nel settore produttivo, il nostro Ente ha finanziato l'iniziativa "Scuola - Banca - Impresa" attribuendo n° 56 borse di studio ad altrettanti alunni che hanno frequentato nell'estate scorsa "stages" presso aziende e studi professionali locali. Il conferimento dei premi ha dato l'occasione per un incontro presso la Fondazione dei rappresentanti delle scuole, delle categorie professionali e aziendali, con interessanti spunti per una più incisiva sinergia tra didattica e lavoro.
2. La Fondazione ha altresì finanziato n° 15 borse di studio a **studenti** meno abbienti e meritevoli di Fanoateneo (D.U. in biotecnologie agro-industriale) presso aziende del settore agro-industriale.

Questa iniziativa si sta rilevando estremamente valida, dal momento che realizza sbocchi occupazionali concreti per i giovani partecipanti: molte aziende ospitanti dimostrano effettivo interesse ad assumere al termine del corso i neodiplomati.
3. Sono stati recentemente pubblicati inoltre i bandi per l'assegnazione di n° 4 borse di studio a giovani laureati .per svolgete attività di ricerca nel settore delle biotecnologie agro-industriali presso la sede del corso di "laurea breve" istituito, come noto, per iniziativa di Fanoateneo.
4. Anche in questo esercizio è stato pubblicato il bando per l'attribuzione di due premi alle migliori tesi discusse nello scorso anno accademico su argomenti riguardanti "Fano e il suo entroterra": premi che hanno rappresentato un sostegno economico per i neolaureati più meritevoli, le cui difficoltà di inserimento nel mondo del lavoro e della ricerca sono ben note.
5. Sempre nel quadro di sostegno ai laureandi e neolaureati che costituiscono la preoccupatissima categoria della disoccupazione intellettuale, assume particolare importanza il finanziamento delle borse di studio finalizzate alla difesa del suolo e allo studio delle risorse idriche del torrente Arzilla e del fiume Metauro.
6. Quanto sopra oltre alle due borse di studio nel settore "sanità" di cui già è stato detto nell'apposito capitolo.

b) SANITÀ

Il progetto per la Sanità adottato nell'anno a riferimento è quello sostitutivo del progetto di acquisto della ormai indispensabile strumentazione per la "RISONANZA MAGNETICA" (RMN) per l'azienda di Fano che sarà avviato nel prossimo esercizio stante l'impossibilità per l'Azienda Sanitaria n. 3 a sistemare locali idonei e a reperire personale specializzato. Tale progetto sostitutivo ha consentito tuttavia di far acquisire alle strutture ospedaliere nuove, sofisticate e moderne apparecchiature che hanno comportato i seguenti interventi negli ospedali di Fano e Fossombrone: a Fano in particolare oltre al completamento delle attrezzature per la rianimazione, realizzata già con il contributo determinante della Fondazione, si sono rinnovate le attrezzature dei reparti di Oculistica, Radiologia, Ostetricia, Chirurgia Generale, Pediatria, Ortopedia.

L'acquisizione dell'Ecografo, del Campo Visivo e dell'Endolaser, hanno riqualificato la Divisione Oculistica per le nuove possibilità diagnostiche e terapeutiche che l'acquisizione di queste apparecchiature hanno determinato.

Grande beneficio ha ottenuto per la diagnosi prenatale delle malformazioni l'acquisizione dell'Ecografo a Colori per la Divisione Ostetricia e Ginecologia.

La Fondazione ha inoltre realizzato sempre a Fano importanti interventi a sostegno dell'attività di specialità mediche che, come sappiamo, mancano rispetto ad altre città. E' il caso della Pneumologia e della Neurologia, ove, grazie al contributo della Fondazione, si sta realizzando il relativo "modulo funzionale".

L'Unità Operativa di Pneumologia in particolare prevede la realizzazione dell'Ambulatorio, del Laboratorio di Fisiopatologia Respiratoria, delle Sale Endoscopiche.

L'ambulatorio di Neurologia disporrà dell'Elettromiografo.

Lo sviluppo di queste due specialità migliorerà l'offerta dei servizi sanitari, con eliminazione di disagi per i cittadini costretti sinora a rivolgersi ad altre strutture di città limitrofe.

L'impegno della Fondazione ha rafforzato anche l'ospedale di Fossombrone ove con l'acquisto dell'Ecocolor Doppler è migliorato in maniera determinante il servizio di Cardiologia.

Sono state istituite inoltre due borse di studio per un totale di Lit. 24 milioni: la prima per un medico specializzato in Fisiatria, per affrontare il problema delle riabilitazioni; la seconda per eseguire un'indagine ecografica fetale e "screening" delle malformazioni.

Azienda Sanitaria n° 4 di Senigallia

Anche a Senigallia la nostra Fondazione è intervenuta in maniera significativa a sostegno del locale nosocomio.

Gli interventi hanno riguardato l'acquisto di un "poligrafo per elettrofisiologia" completo di monitor e stampante per la divisione "Cardiologia"; di un "ecografo" portatile per la divisione "Chirurgia"; di un "negativoscopio a tendine" per la divisione "Radiologia"; di altre apparecchiature destinate all'unità operativa "Otorinolaringoiatria".

Il tutto per una spesa di Lit. 170 milioni.

La nostra Fondazione ha contribuito, inoltre, alla realizzazione, nell'ambito dell'area aeroportuale di Fano, di una piattaforma di atterraggio per elicottero attrezzata per l'uso notturno essendo l'efficienza del servizio di eliambulanza un elemento di fondamentale importanza nel quadro dei servizi sociali e sanitari.

Alla sanità, a livello regionale, è stata rivolta particolare attenzione da parte delle Fondazioni bancarie marchigiane attraverso la loro Consulta.

I progetti approvati sono due: il primo riguarda il finanziamento di un convegno nazionale organizzato dalla Regione Marche – Servizio Sanità sul trapianto di organi la cui spesa (Lit. 9.858.300 pro-quota per la nostra Fondazione) è stata imputata all'esercizio trascorso; l'altro riguarda il sostegno all'Azienda Ospedaliera "G. Salesi" di Ancona (Ospedaletto per i bambini) per l'acquisto di una moderna apparecchiatura di risonanza

magnetica nucleare (RMN) nell'ambito di un programma di potenziamento della specifica importante struttura sanitaria di riferimento regionale.

c) ISTRUZIONE E RICERCA SCIENTIFICA

In questo settore sono stati realizzati importanti progetti rivolti principalmente alla formazione dei giovani studenti da inserire nel sistema produttivo, culturale e sociale, non solo del nostro comprensorio.

- Insieme al Comune di Fano, ad altri soggetti pubblici e privati e ad associazioni di categoria la Fondazione ha efficacemente operato per la costituzione e il potenziamento di Fanoateneo (già "Ente Malatestiano") consentendo di attivare un corso di "laurea breve" in biotecnologie agro-industriali in collaborazione con l'Università degli Studi di Urbino. Il corso è ormai giunto al 3° anno, con oltre 120 giovani iscritti provenienti anche da fuori regione.

Ma l'impegno della Fondazione si è concretizzato successivamente anche in un forte diretto sostegno dell'attività di formazione e ricerca del Corso Universitario finanziando altresì l'acquisto di un sequenziatore automatico che consentirà di realizzare progetti per certificare l'origine dei prodotti carnei, ittici ed orticoli del nostro territorio, per evitare speculazioni e per tutelare allevatori, produttori e consumatori.

Tale apparecchiatura potrà essere usata anche da altre strutture di ricerca come il laboratorio di Biologia Marina, l'Istituto Zooprofilattico, gli ospedali e i consorzi per la tutela dei marchi DOC e DOP;

- La Fondazione ha inoltre erogato un contributo di Lit. 60 milioni all'I.T.C. "C. Battisti" di Fano per completare la realizzazione di un laboratorio multimediale di n° 25 posti. Il laboratorio, installato in un'ampia e moderna aula della sede succursale di S. Lazzaro in Via Dei Lecci, sarà utilizzato per esercitazioni didattiche, per corsi pomeridiani agli alunni e docenti, per corsi di aggiornamento ai docenti anche di altre scuole, per l'organizzazione di corsi post-diploma, per attività di formazione finalizzata all'inserimento dei giovani nel mondo del lavoro. Inoltre il laboratorio potrà essere utilizzato dagli Enti locali e dalle Associazioni di operatori culturali ed economici secondo modalità concordate con la nostra Fondazione per l'effettuazione di seminari e corsi di perfezionamento professionale e didattico.

Il primo stralcio, per un totale di Lit. 50 milioni, era già stato finanziato nell'esercizio precedente.

- In collaborazione con gli Istituti Tecnici commerciali "C. Battisti" di Fano e "C. Donati" di Fossombrone e con l'Istituto Professionale per il Commercio "A. Olivetti" di Fano è stata ripetuta l'esperienza giunta ormai alla 13° edizione di "Scuola-Banca-Impresa" di cui si parlerà in seguito e che ha comportato nell'esercizio un primo stralcio di Lit. 16.000.000.
- Nell'esercizio trascorso è stata altresì finanziata la II° fase del progetto (Lit. 71,5 milioni) che prevede la catalogazione, informatizzazione e messa in rete con la Biblioteca Federiciana di Fano, e poi in rete internet, di circa 15.000 testi specifici in possesso degli Istituti Scolastici Superiori, delle due realtà universitarie operanti nel comprensorio fanese e di Casa Archilei.

Il progetto, una volta attuato, consentirà di intraprendere ricerche specifiche oltre che nella Biblioteca Federiciana di Fano, in tutte le altre Biblioteche collegate in rete utilizzando il sistema informatico (tele studio) realizzato con l'iniziativa.

A questo scopo con i destinatari del finanziamento è stata sottoscritta apposita convenzione che li impegna a tenere aperte le loro Biblioteche per la consultazione dei testi in determinati giorni della settimana.

Le istituzioni coinvolte nel progetto sono le seguenti:

CASA "ARCHILEI"	(FANO)
LABORATORIO DI BIOLOGIA MARINA	(FANO)
ISTITUTO MAGISTRALE "CARDUCCI"	(FANO)
ISTITUTO MAGISTRALE "BUCCI"	(FOSSOMBRONE)
ISTITUTO PROFESSIONALE "OLIVETTI"	(FANO)
ISTITUTO PROFESSIONALE "VOLTA"	(FANO)
ISTITUTO STATALE D'ARTE "APOLLONI"	(FANO)
ISTITUTO TECNICO COMMERCIALE "BATTISTI"	(FANO)
ISTITUTO TECNICO COMMERCIALE "DONATI"	(FOSSOMBRONE)
LICEO CLASSICO "NOLFI"	(FANO)
LICEO SCIENTIFICO "TORELLI"	(FANO)
LICEO SCIENTIFICO "TORELLI"	(PERGOLA)
UNIVERSITA' DI URBINO	(FANO)
BIBLIOTECA FEDERICIANA DEL COMUNE DI FANO	(FANO)

Il progetto prevede che nell'esercizio 01.10.98 – 30.09.99 si completerà il programma, attuando il collegamento con tutte le altre Biblioteche Comunali del comprensorio fanese.

- E' stata inoltre disposta un'ulteriore erogazione di Lit. 70 milioni per portare a termine il progetto "Ipermedia Valle del Metauro – Ambiente e storia" la cui prima fase era stata finanziata nell'esercizio precedente per costituire una banca dati digitali (software) per la gestione di un vasto patrimonio di notizie sull'ambiente, fauna, flora, paesaggio, viabilità, insediamenti neomonumentali di valore storico e religioso, gastronomia, ecc..

Il progetto complessivo, ideato dal socio Dott. Leonardo Zan con il supporto di "Casa Archilei", è stato realizzato con la collaborazione e la prestazione operativa di oltre cento addetti nelle varie materie trattate: consentirà nei prossimi mesi, di mettere a disposizione delle scuole, enti locali e operatori turistici, due CD Rom: il primo sulla Valle del Metauro, utilizzando l'intera banca dati realizzata nella prima fase del progetto triennale; il secondo sul Duomo di Fano, utilizzando la pubblicazione edita a suo tempo dalla Fondazione e dalla Cassa di Risparmio S.p.A. di Fano.

- Infine sono stati erogati contributi per un totale di Lit. 13 milioni all'Accademia Agraria di Pesaro (Lit. 10.000.000) per attività di formazione e ricerca in materia specifica da svolgere in collaborazione con "Fanoateneo" e (Lit. 3.000.000) all'Istituto d'Arte di Fano per l'organizzazione di un corso post-diploma per l'arte orafa.

d) ASSISTENZA E BENEFICENZA

Particolare attenzione è stata rivolta alle categorie sociali più deboli (anziani, bambini, portatori di handicap) privilegiando iniziative destinate a sostenere progetti strutturali.

Alla luce di quanto sopra esposto sono stati deliberati i seguenti finanziamenti a favore degli anziani per un totale di circa Lit. 430.000.000:

- al Comune di Mondolfo per il completamento della locale Casa di Riposo i cui lavori di costruzione erano sospesi da qualche anno. Trattasi di un progetto pluriennale in base al quale la Fondazione interviene con un contributo a fondo perduto del 70% sul totale della spesa ammessa.

Per la parte non coperta dal suddetto finanziamento la Fondazione erogherà un contributo per l'abbattimento di due punti percentuali sui tassi di interesse applicati dalla nostra partecipata Carifano S.p.A.

Il rapporto Fondazione-Banca-Comune beneficiario del finanziamento è regolato da apposita convenzione.

- alla Casa di Riposo Mastai Ferretti di Senigallia – tra le più importanti della zona con oltre 300 ospiti provenienti anche dai Comuni delle Valli del Cesano e del Metauro -, per l'acquisto di un pulmino per il trasporto di anziani disabili;
- all'Istituto Cante di Montevecchio di Fano per la realizzazione di un ascensore;
- alle popolazioni terremotate delle Marche per la ricostruzione di due Case di Riposo, danneggiate dal recente sisma in Camerino e Fabriano. L'intervento sarà possibile grazie ad una sottoscrizione alla quale hanno contribuito le Fondazioni bancarie marchigiane e la nostra Associazione Nazionale (A.C.R.I.).

La Fondazione ha inoltre sostenuto con altrettanto impegno progetti rivolti ai bambini in difficoltà, alle ragazze gestanti e alle madri nubili.

Gli interventi deliberati in questa ottica comportano un'erogazione di Lit. 310.000.000:

- acquisto di un pulmino per il Comune di Piagge da utilizzare per il trasporto degli alunni frequentanti la scuola dell'obbligo e dei soggetti portatori di handicap;
- ulteriore contributo alla Casa di Accoglienza "Don Remo Bianchi" di Vergineto di Barchi per il completamento della struttura destinata a bambini in affido ed anche ad anziani.
- contributo alla Casa Famiglia Nazareth per la installazione di un ascensore;
- contributo all'Istituto Don Orione di Fano per la realizzazione di una Casa d'Accoglienza per ragazze gestanti e par madri nubili (2° stralcio);
- contributo all'Oasi dell'Accoglienza di S. Andrea in Villis di Fano per lavori indispensabili per il funzionamento della Casa.

Altri importanti progetti finanziati dalla Fondazione riguardano la realizzazione delle seguenti strutture per complessive Lit. 200.000.000.

- "La Fattoria di Ulisse" per l'inserimento (anche lavorativo) di 8 – 10 giovani dai 16 ai 25 anni che abbiano completato la scuola dell'obbligo ma che non siano in grado di proseguire gli studi (progetto triennale);
- il centro di accoglienza "Opera Padre Pio" di S. Paterniano di Fano che assicura la mensa (n° 30 posti), la doccia e la distribuzione di biancheria ai poveri;
- infine, per interventi minori, sono stati deliberati contributi per un totale di circa Lit. 90.000.000 a sostegno di associazioni ed organismi di volontariato che svolgono una meritoria ed insostituibile attività a favore di portatori di handicap, anziani, malati, bambini in difficoltà e tossicodipendenti.

Sono così stati deliberati contributi a favore:

dell'Associazione Nazionale per la lotta ai Tumori (ANT) di Fano, dell'AVIS di Fano, Mondolfo e Cartoceto, dell'Istituto S. Marco di Fano, dell'Associazione Genitori con figli portatori di handicap (AGFH), dell'Associazione Genitori (AGE) di Fano per il progetto "Scuola – Bottega" giunto al 5° anno,

dell'Associazione Sclerosi Multipla sezione Provinciale, dell'Associazione fanese volontari per la sanità (AVULSS), del Comitato Provinciale dell'Associazione Italiana Assistenza Spastici, del Centro Solidarietà di Fano per il progetto "Affido", dell'Associazione "La Famiglia", dell'AUSER "Filo d'Argento" per il progetto 1998 "Invecchiare bene".

- Nell'esercizio trascorso la Fondazione ha accantonato al Fondo per il Volontariato di cui alla legge 26/91 la somma di Lit. 340.000.000 . Pertanto al 30.09.1998 l'ammontare complessivo degli accantonamenti a tale titolo è di oltre 1.800.000.000 di lire.

Nel mese di luglio 1998, è stato già versata a favore del Comitato di Gestione del Fondo per il Volontariato e del Centro di Servizio Associazione Volontariato Marche (A.V.M.), la somma di Lit. 10.748.250, corrispondente alla prima tranche (esercizio 1992/93).

*** **

Signori Soci,

si sottopone alla Vostra approvazione il bilancio consuntivo sopra illustrato che presenta un avanzo di gestione di £. 1.691.945.566 che si propone di riportare nel nuovo esercizio ad incremento delle disponibilità future. L'Assemblea è chiamata nel successivo punto all'ordine del giorno ad approvare le variazioni al bilancio preventivo (1998/99) che includono l'avanzo predetto.

*** **

Mi è gradita l'occasione per rivolgere al Collegio Sindacale, al Segretario Generale e ai collaboratori tutti il più vivo ringraziamento per la collaborazione offerta in quest'anno di particolare impegno e per augurare a tutti i soci un fecondo 1999!

Un ringraziamento particolare infine ai vertici e ai dipendenti della Carifano SpA con i quali auspichiamo un rapporto sempre migliore per conseguire una sinergia produttiva per gli interessi della nostra collettività.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

BILANCIO CONSUNTIVO AL 30 SETTEMBRE 1998

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

	<i>Bilancio al 30.09.98</i>	<i>Bilancio al 30.09.97</i>
1 Disponibilità liquide (Cassa - Banche)	306.455.987	275.272.307
2 Titoli	138.490.494.681	137.571.028.528
Per investimento Ris. ex art. 12 D. Lgs. N. 356/1990	138.490.494.681	137.571.028.528
Altri crediti	0	0
3 Crediti	3.126.711.271	2.698.419.895
Credito d'imposta	3.124.270.517	2.429.034.000
Altri crediti	2.440.754	268.513.495
Crediti v/società controllate	0	872.400
4 Ratei e risconti attivi	1.403.665.052	2.474.083.349
5 Azioni	0	0
6 Partecipazioni	67.177.793.590	67.177.793.590
Società bancaria conferitaria	67.152.793.590	67.152.793.590
Società holding conferitaria	0	0
Altre partecipazioni	5.000.000	5.000.000
Partecipazioni in società controllate	20.000.000	20.000.000
7 Quadri e mobili d'arte	1.431.972.488	1.431.972.488
8 Mobili, Impianti e Macchine d'Ufficio	1	1
Mobili, Impianti e Macchine d'Ufficio	154.053.781	108.715.781
Fondo Ammortamento Mobili, Impianti e Macchine d'Ufficio	-154.053.780	-108.715.780
9 Immobili e strutture stabili	4.088.855.757	2.057.420.000
(al netto dei fondi)	0	0
10 Immobilizzazioni Immateriali	0	0
Software	11.676.000	
(al netto dei fondi)	-11.676.000	
11 Altre attività	0	1.298.725.544
12 Disavanzo di Gestione Esercizi Precedenti	0	0
TOTALE ATTIVO	216.025.948.827	214.984.715.702
<i>Conti d'Ordine</i>	85.431.221.698	93.808.813.858
Titoli a custodia presso terzi	85.431.221.698	93.808.813.858
Altri	0	0
TOTALE GENERALE ATTIVO	301.457.170.525	308.793.529.560

PASSIVO

BILANCIO AL 30.09.98

BILANCIO AL 30.09.97

1 DEBITI		7.215.934.659		4.967.808.384
Debiti verso Banche	0		0	
Per erogazioni già deliberate	5.282.856.811		3.366.455.885	
Per erogazioni ex art. 15 legge n. 266/1991	1.817.071.750		1.487.820.000	
Per imposte	13.451.324		1.066.502	
Altri debiti	102.554.774		112.465.997	
2 Fondi di terzi in amministrazione		0		0
3 Fondi T.F.R.		7.827.603		3.052.322
4 Fondo oscillazione titoli		0		410.000.000
5 Ratei e risconti passivi		562.147.819		326.467.773
6 Fondo credito d'imposta		2.805.730.000		2.429.034.000
7 Fondo imposte		37.598.000		68.320.788
8 Stanziamenti per le erogazioni da deliberare		0		0
9 Fondo per erogazioni deliberate in perfezionamento		0		0
10 Fondo accantonamento per utilizzi futuri		1.088.013.000		1.088.013.000
11 Fondo per proventi non incassati		350.000.000		225.000.000
12 Fondo acquisto opere d'arte		0		0
13 Fondo acquisto immobili ad utilità sociale		0		0
14 Altre passività		0		0
15 Avanzo della gestione (in attesa di destinazione) di esercizi precedenti	0		0	
dell'esercizio corrente	1.691.945.566		5.693.267.255	
TOTALE PASSIVO		13.759.196.647		15.210.963.522
16 Patrimonio		202.266.752.180		199.773.752.180
Fondo di dotazione	137.470.037.181		137.470.037.181	
Fondo riserva ex Direttiva Dini	52.435.782.409		52.435.782.409	
Riserva ex art. 12 lett. d) D. L. n. 366/90	3.454.000.000		3.454.000.000	
Fondo ex legge n. 218/1990	0		0	
Fondo mantenimento integrità patrimoniale	5.465.284.806		2.972.284.806	
Altre riserve	3.441.647.784		3.441.647.784	
Fondo acquisto opere d'arte	345.000.000		345.000.000	
Fondo acquisto immobili utilità sociale	3.096.647.784		3.096.647.784	
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO		216.025.948.827		214.984.715.702
<i>Conti d'Ordine</i>		85.431.221.698		93.808.813.858
Titoli a custodia presso terzi	85.431.221.698		93.808.813.858	
Altri	0		0	
TOTALE GENERALE PASSIVO		301.457.170.525		308.793.529.560

CONTO ECONOMICO

	<i>Bilancio al 30.09.98</i>	<i>Bilancio al 30.09.97</i>
A) PROVENTI PATRIMONIALI	6.473.315.909	16.415.411.769
1) Mobiliari	6.945.201.755	16.298.149.664
1.1 Proventi attivi su titoli	5.626.863.490	7.921.488.529
1.2 Interessi attivi da Istituti Creditizi	45.815.210	159.046.110
1.3 Altri interessi (proventi da P/T)	0	0
1.4 Dividendi su partecipazioni nella società conferitaria	1.250.000.000	6.790.000.000
1.5 Dividendi su altre partecipazioni	0	0
1.6 Dividendi su azioni, quote e altri titoli a reddito variabile	22.523.055	3.000.000
1.7 Sopravvenienze attive (credito d'imposta)	0	0
1.8 Proventi da incremento valore	0	1.424.615.025
2 IMMOBILIARI	31.560.000	18.220.000
2.1 Fitti attivi	0	0
2.2 Altri	31.560.000	18.220.000
3 PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-503.445.846	99.042.105
3.1 Plusvalenze realizzate su:		
a) titoli	3.893.391.765	818.844.695
b) partecipazioni	0	0
3.2 Plusvalenze da valutazione su:		
a) titoli	2.036.018.854	0
b) partecipazioni	0	0
3.3 Minusvalenze da valutazione su:		
a) titoli	-4.894.553.329	-129.268.241
b) partecipazioni	0	0
3.4 Perdite da realizzo:		
a) da titoli	-1.538.303.136	-508.684.212
b) costi su cessione di partecipazioni	0	-81.850.137
c) di immobili	0	0
d) di altre attività	0	0
B) ONERI PATRIMONIALI	3.299.006.328	-4.359.015.318
4) Oneri e commissioni per la gestione degli investimenti patrimoniali	-806.006.328	-1.382.015.318
5) Altri oneri	0	0
6) Accantonamento a fondo di riserva indisponibile ex Dini	0	0
7) Accantonamento per mantenimento integrità patrimoniale	-2.493.000.000	-2.567.000.000
8) Accantonamento a Fondo oscillazione titoli	0	-410.000.000
C) RISULTATO ECONOMICO DELLA GESTIONE PATRIMONIALE	3.174.309.581	12.056.396.451
D) ALTRI PROVENTI ORDINARI E STRAORDINARI	472.857.915	12.039.802
Utilizzo Fondo acquisto opere d'arte	0	0
Utilizzo Fondo acquisto immobili a utilità sociale	0	0
Utilizzo Fondo Oscillazione titoli	410.000.000	0
Proventi straordinari	9.643	39.802
Residui attivi	62.748.272	0
Altri proventi	0	12.000.000
Plusvalenze	100.000	0
E) ALTRI COSTI ORDINARI E STRAORDINARI	-1.075.500	-3.476.309
Costi per acquisto beni mobili	0	0
Costi per beni d'investimento	0	0
Oneri straordinari	-1.075.500	-3.476.309
F) COSTI E SPESE DI AMMINISTRAZIONE	-778.746.167	-697.885.980
8) Spese per il personale	-109.147.270	-62.150.770
9) Altre spese amministrative e di funzionamento	-612.584.897	-527.019.430
10) Ammortamenti	-57.014.000	-108.715.780
10.1 Beni immobili	0	0
10.2 Beni mobili e immateriali	-57.014.000	-108.715.780
G) ACCANTONAMENTI DI LEGGE E STATUTARI	-125.000.000	-1.904.000.000
a riserva ex art. 12 lett. d) D. Lgs. N. 356/1990	0	-679.000.000
accantonamenti per investimenti futuri	0	-1.000.000.000
accantonamenti per Fondo acquisto opere d'arte	0	0
altri accantonamenti	-125.000.000	-225.000.000
H) IMPOSTE E TASSE	-72.855.041	-47.273.709
imposte sul reddito (esercizio in corso)	-37.598.000	-45.497.000
imposte sul reddito (esercizi precedenti)	-9.519.430	0
imposte e tasse	-25.737.611	-1.776.709
I) MARGINE DELL'ESERCIZIO CORRENTE DISPONIBILE PER FINALITA' ISTITUZIONALI	2.669.490.788	9.422.752.873

L)	DISPONIBILITA' DA ESERCIZI PRECEDENTI	5.693.267.255	0
M)	TOTALE DISPONIBILITA' PER FINALITA' ISTITUZIONALI	8.362.758.043	9.415.800.255
N)	ACCANTONAMENTO PER IL VOLONTARIATO (L. 266/91)	-340.000.000	-865.520.000
O)	RISORSE DISPONIBILI PER L'ATTIVITA' DI EROGAZIONE	8.022.758.043	8.550.280.255
P)	FINANZIAMENTI PER LE EROGAZIONI DA EFFETTUARE	0	0
Q)	DELIBERE ASSUNTE NELL'ESERCIZIO	-6.330.812.477	-2.857.013.000
R)	AVANZO DI GESTIONE DELL'ESERCIZIO CORRENTE	1.691.945.566	5.693.267.255

PROSPETTO DELLE DELIBERE ASSUNTE NELL'ESERCIZIO

D)	MARGINE DELL'ESERCIZIO CORRENTE DISPONIBILE PER LE FINALITÀ ISTITUZIONALI	2.669.490.788 a)
L)	DISPONIBILITÀ DA ESERCIZI PRECEDENTI	5.693.267.255 b)
M)	TOTALE DISPONIBILITÀ PER LE FINALITÀ ISTITUZIONALI	8.362.758.043 c) = a)-b)
N)	ACCANTONAMENTO PER IL VOLONTARIATO (L. 266/91)	(340.000.000) d)
O)	RISORSE DISPONIBILI PER L'ATTIVITÀ DI EROGAZIONE	8.022.758.043 e) = c)-d)
(P+Q)	TOTALE DEGLI STANZIAMENTI E DELLE DELIBERE ASSUNTE NELL'ESERCIZIO	

Settori	Interventi
1) Arte e cultura	2.509.205.751
2) Ricerca scientifica e istruzione	800.000.000
3) Sanità	1.994.858.300
4) Assistenza e beneficenza	1.026.748.426
Totale	6.330.812.477 (6.330.812.477) f)

R) **AVANZO DELLA GESTIONE** 1.691.945.566 g) = e)-f)

PROSPETTO DELLE EROGAZIONI MONETARIE EFFETTUATE NELL'ESERCIZIO

	SETTORI				TOTALE	
	Arte e cultura	Ric.scientifica e istruzione	Sanità	Assistenza e beneficenza		
+	TOTALE DELIBERE ASSUNTE NELL'ESERCIZIO	2.509.205.751	800.000.000	1.994.858.300	1.026.748.426	6.330.812.477
-	EROGAZIONI RINVIATE ALL'ESERCIZIO SUCCESSIVO	2.181.222.965	228.661.334	1.408.477.820	459.028.678	4.277.390.797
+	EROGAZIONI EFFETTUATE NELL'ESERCIZIO A FRONTE DI DELIBERE DELL'ESERCIZIO	327.982.786	571.338.666	586.380.480	567.719.748	2.053.421.680
+	EROGAZIONI EFFETTUATE NELL'ESERCIZIO A FRONTE DI DELIBERE DI ESERCIZI PRECEDENTI	1.371.848.242	202.650.653	488.385.000	245.357.704	2.308.241.599
=	TOTALE DELLE EROGAZIONI MONETARIE EFFETTUATE NELL'ESERCIZIO	1.699.831.028	773.989.319	1.074.765.480	813.077.452	4.361.663.279

NOTA INTEGRATIVA BILANCIO CONSUNTIVO
DEL 6° ESERCIZIO 1/10/97 - 30/9/98

Il presente Bilancio consuntivo è stato redatto sulla base dello schema proposto dall'A.C.R.I. ed è inteso a fornire un'adeguata informazione sull'Ente Fondazione.

E' costituito da:

- Stato Patrimoniale
- Conto economico

entrambi redatti in forma scalare e con valori raffrontati con l'esercizio precedente.

- Nota Integrativa.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 30.09.1998 non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali di prudenza e competenza, impartiti dal Codice Civile (art. 2423 e seguenti) e condivisi dal Collegio Sindacale.

DEROGHE - CAMBIAMENTI

Per la valutazione dei titoli in portafoglio, in assenza di una normativa specifica per le fondazioni si è fatto riferimento ai principi generali di prudenza e di "buon senso" che hanno portato alla applicazione del criterio del valore di mercato dei titoli alla data del 30/09/1998 in luogo di quello del costo applicato nel precedente esercizio. Con tale criterio sono state in ogni caso recepite integralmente le minusvalenze dei titoli in essere alla data di chiusura del bilancio. Questo criterio, condiviso dal collegio sindacale, tiene conto degli indirizzi emersi nel corso dell'apposito seminario sui bilanci svolto a Roma, su iniziativa dell'ACRI, il 3 dicembre 1998.

DISPONIBILITA'

Le disponibilità presso le banche sono espresse al valore nominale.

TITOLI

I titoli di Stato, le obbligazioni, i titoli azionari, i fondi comuni e le SICAV sono stati valutati al valore di mercato alla data del 30/09/1998. Tale criterio risponde al principio di prudenza e rappresenta l'effettiva consistenza patrimoniale, nonché il valore di presunto realizzo al 30/09/1998.

CREDITI E DEBITI

I crediti e i debiti sono esposti al loro valore nominale. I crediti di imposta non sono comprensivi degli interessi previsti dalla legislazione vigente per il ritardato rimborso. Tali crediti sono conseguenti sia al beneficio previsto dall'art. 6 del D.P.R. 29.09.1973 n. 601, sia per effetto della ritenuta del 10% subita sui dividendi. La rappresentazione in bilancio del credito d'imposta viene mantenuta nonostante che, pur in assenza di modifiche legislative l'Amministrazione Finanziaria abbia mutato orientamento sulla concessione del beneficio fiscale sui redditi delle fondazioni bancarie. Ciò in attesa che si pronuncino le Commissioni Tributarie adite dalle Fondazioni stesse, come suggerito dalla nostra Associazione di categoria.

RATEI E RISCONTI

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

PARTECIPAZIONI

Sono state valutate come segue :

- quella nella Società conferitaria Cassa di Risparmio di Fano SpA., costituita da n. 5.000.000 di azioni ordinarie del valore nominale di £. 10.000 cadauna, al valore rilevato all'atto del conferimento dell'azienda bancaria;
- quella nella Società controllata Fondazione Fano Servizi S.r.l., costituita da n. 20.000 quote del valore nominale di £. 1.000 cadauna, rappresentanti il 100% del Capitale Sociale, al costo di sottoscrizione.
- la partecipazione in FANOATENEO (ex Ente Malatestiano) è stata iscritta al costo di sottoscrizione pari a £. 5.000.000.

QUADRI ED OPERE D'ARTE

La valutazione è stata fatta al costo storico.

MOBILI, IMPIANTI E MACCHINE D'UFFICIO

Vengono iscritti al costo, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, e vengono ammortizzati per intero nell'esercizio in cui sono effettuati gli acquisti.

Le spese di manutenzione e riparazione sono imputate direttamente al conto economico.

IMMOBILI E STRUTTURE STABILI

Sono state iscritte al costo storico e se del caso opportunamente rivalutate ai sensi delle leggi vigenti.

Il Palazzo Malatestiano è stato oggetto di rivalutazione ex L. 408/90 per un importo di Lit. 1.339.197.000.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le licenze d'uso per software, destinate all'utilizzo amministrativo contabile e/o ad altri scopi sono spese nell'esercizio in cui il costo è sostenuto ancorché la loro utilità si protragga per più esercizi.

INTERESSI E COSTI

Gli interessi e i costi sono rilevati ed esposti in bilancio secondo il principio della competenza di esercizio.

CONTI D'ORDINE

I fondi comuni sono esposti per il numero delle quote; gli altri titoli sono esposti al loro valore nominale.

SITUAZIONE PATRIMONIALE

ATTIVO

DISPONIBILITA' - sono costituite dai saldi del conto corrente tenuto presso la CARIFANO SPA e di quelli delle gestioni patrimoniali (CARIFANO, ALETTI, BANCA POPOLARE DI ANCONA) riferiti alla data del 30.09.1998.

		1997/98	1996/97
Carifano	c/c	£. 249.269.121	259.651.654
Carifano	c/gestione patrimoniale	£. 7.286.750	4.079.449
BPA	c/gestione patrimoniale	£. 7.826.279	468.928
Aletti	c/gestione patrimoniale	£. 38.579.717	11.072.276
BPA	c/gestione obbligazionaria	£. 2.777.819	
BPA	GPM titoli a custodia	£. 716.301	
Totale		£. 306.455.987	275.272.307

TITOLI

L'importo di £. 138.490.494.681 esprime le risorse finanziarie investite in titoli, rappresentati da:

Tipologia di investimento	Importi in milioni		Percentuale di composizione dei titoli	
	Al	Al	Al	Al
	30.09.97 (a)	30.09.98 (b)	30.09.97 (c)	30.09.98 (d)
Titoli di Stato italiani	76.137	33.719	55.34	24.35
Titoli obbligazionari	15.577	2.578	11.32	1.86
Titoli azionari italiani quotati	1.944	2.006	1.42	1.45
SICAV obbligazionarie estere autorizzate U.E.	5.473	15.602	3.98	11.27
SICAV azionarie estere autorizzate U.E.	3.352	5.970	2.44	4.31
Fondi obbligazionari Italia	35.088	27.825	25.50	20.09
Fondi obbligazionari Estero		41.809		30.19
Fondi azionari Italia		2.196		1.58
Fondi azionari Estero		6.785		4.90
Totali	137.571	138.490	100	100

CREDITI

Sono rappresentati da:

Credito d'imposta sui dividendi 1992/93	836.094.000
Credito d'imposta sui dividendi 1993/94	977.706.000
Credito d'imposta sui dividendi 1995/96-1996/97	615.234.000
Credito d'imposta sui dividendi 1997-98	376.696.000
Erario c/ritenute subite su dividendi 1996/97	191.288.212
Erario c/ritenute subite su dividendi 1997/98	127.252.305
Totale	3.124.270.517

Tali crediti scaturiscono dall'applicazione dell'aliquota ridotta prevista dall'art. 6 del D.P.R. 29/9/73 n. 601 in base al quale alle Fondazioni compete la riduzione del 50% dell'aliquota IRPEG.

Vista l'incertezza normativa sulla spettanza di tali crediti gli stessi sono stati rettificati attraverso la creazione di un apposito fondo nel passivo.

ALTRI CREDITI

Per £. 2.440.754 così suddivise: £. 1.308.015 evidenzia il deposito cauzionale prestato all'Amministrazione Postale di Fano per la gestione del servizio affrancatura; £. 90.000 il deposito cauzionale versato all'ENEL; £. 406.835 INAIL a credito; £. 635.904 crediti verso altri.

RATEI E RISCOINTI

£. 1.403.665.052

Sono rappresentati da:

RATEI ATTIVI	IMPORTO
Interessi su titoli	834.442.846
Interessi su c/c	9.731.433
Affitti	300.000
Storno commissioni	5.151.195
Retrocessione Commissioni	114.929.489
Credito per Imposta Sostitutiva	433.358.527
	1.397.913.490

RISCONTI ATTIVI	IMPORTO
Assicurazioni e Casette di Sicurezza	5.751.562

PARTECIPAZIONI

£. 67.177.793.590

Sono costituite da:

SOCIETÀ ED ENTI PARTECIPATI	NUMERO DELLE AZIONI O QUOTE		PARTECIPA- ZIONI IN %		VALORE DELLE PARTECIPAZIONI (valori in migliaia)	
	1997	1998	1997	1998	1997	1998
CARIFANO SPA	5.000.000	5.000.000	39,70	39,70	67.152.794	67.152.794
FONDAZIONE FANO SERVIZI SRL	0	20.000	0	100	0	20.000
FANO ATENEO	1	1			5.000	5.000
Totale					67.157.794	67.177.794

Si riportano i dati di sintesi delle società partecipate:

CARIFANO Cassa di Risparmio SpA

Bilancio semestrale al 30/06/98

Totale attività £. 1.864.703.516.000

Totale passività e netto £. 1.860.492.999.000

Utile al 30/06/1998 £. 4.210.517.000

Fondazione Fano Servizi S.r.l.

Bilancio al 31/12/97 (1° esercizio sociale)

La società è stata costituita in data 09/09/1997 ed omologata in data 22/09/1997 ed ha per oggetto sociale l'attività d'impresa nel settore artistico, culturale e immobiliare, nonché l'attività di servizi di supporto strumentali al conseguimento dello scopo sociale della Fondazione Cassa di Risparmio. Nel corso del 1° periodo sociale, in considerazione della breve durata della stessa, non ha di fatto operato

I dati di sintesi sono i seguenti:

Totale attività £. 20.000.000

Totale passività e netto £. 20.000.000

Risultato al 31/12/1997 £. 0

OPERE D'ARTE

£. 1.431.972.488

Costituite da quadri, tele e sculture di proprietà della Fondazione situati nei locali della sede.

MOBILI, IMPIANTI E MACCHINE D'UFFICIO

£. 1

Evidenzia le voci di inventario spese esercizio per esercizio al conto di gestione.

IMMOBILIZZAZIONI E LORO MOVIMENTAZIONE

£. 4.088.855.757

Sono state iscritte al costo storico e se nel caso opportunamente rivalutate ai sensi delle leggi.

GLI IMMOBILI

(Valori in milioni di lire)

TIPOLOGIA DI DESTINAZIONE	UBICAZIONE	VAL. STORICO 1997/98	VAL. STORICO 1996/97
Palazzo Malatestiano Adibito ad uso strumentale	Fano - Via Montevercchio, 114	2.057.420.000	2.057.420.000
Immobili civili	Fano – Via Fabbri, 3	931.872.292	0
Immobili civili	Fano – Via Gasparoli, 49	1.099.563.465	0
TOTALE		4.088.855.757	2.057.420.000

Risultano incrementati a seguito degli acquisti di n. 8 appartamenti rientranti nel progetto "giovani coppie" per i quali sono stati utilizzati parte delle riserve all'uopo costituite che figurano tra le voci del patrimonio netto.

ALTRE ATTIVITA'

Sotto questa voce dello Stato Patrimoniale nel precedente bilancio erano ricompresi gli acconti e le caparre versati dalla Fondazione per i compromessi relativi all'acquisizione degli immobili destinati ad utilità sociale (giovani coppie). Il decremento è dovuto all'imputazione nella voce Immobili civili a seguito degli atti d'acquisto intervenuti in data 3/8/98.

DESCRIZIONE	1997/98	1996/97
Compromessi per acquisto alloggi giovani coppie	0	1.298.725.544

ANALISI E COMPOSIZIONE DEGLI INVESTIMENTI

LA COMPOSIZIONE E LE VARIAZIONI DEGLI INVESTIMENTI

(Valori in migliaia di lire)

TIPOLOGIA INVESTIMENTI	IMPORTI	COMPOSIZIONE
		IN %

	1998 (a)	1997 (b)	1998	1997
A) FINANZIARI:				
Titoli	138.490.494	137.571.028	65.484	65,977
Disponibilità	306.455	275.272	0.144	0,132
Partecipazioni	67.177.793	67.177.793	31.763	32,217
B) IMMOBILIARI				
Palazzo Malatestiano	2.057.420	2.057.420	0.972	0,987
Immobili civili	2.031.435	0	0.960	
C) ALTRI				
Opere d'arte	1.431.972	1.431.972	0.677	0,687
TOTALE GENERALE	211.495.569	208.513.485	100	100

Codice	Titolo	Rateo	V N/Quantità	Pr. carico	Totale	Pr. Mercato	Totale	Plus	Minus	Valore attribuito dai gestori
Titoli di stato										
367830	CTZ 15,01,99	123.703.907	1.300.000.000	89,38903	1.162.057.408	89,227	1.159.955.093		2.102.315	1.283.659.000
122833	CTZ 31,05,00	9.994.434	700.000.000	92,29736	646.081.501	92,496	647.471.566	1.390.065		657.466.000
120854	CTZ 16,03,00	5.395.568	240.000.000	92,36936	221.686.457	92,392	221.740.432	53.975		227.136.000
1179230	CTZ 15,12,99	14.806.301	400.000.000	90,83308	363.332.328	91,798	367.193.699	3.861.371		382.000.000
115559	CTZ 30,09,99	47.249.998	1.000.000.000	91,22751	912.275.068	91,505	915.050.002	2.774.934		962.300.000
110439	CTZ 15,10,98	45.470.347	500.000.000	91,01668	455.083.418	90,758	453.789.653		1.293.765	499.260.000
109559	CTZ 15,03,99	77.944.495	810.000.000	88,27900	715.061.663	88,497	716.827.505	1.765.842		794.772.000
1320800	CCT 01,11,98 7li TV%	14.504.167	590.000.000	98,10202	578.801.940	99,690	588.171.000	9.369.060		602.675.165
3670600	CCT 01,12,01 7li TV%	69.660.000	3.870.000.000	100,40000	3.885.480.013	100,790	3.900.573.000	15.092.987		3.970.233.000
367560	CCT 94/99 CR IMP 9%	337.500	5.000.000	103,37666	5.168.833	100,660	5.033.000		135.833	5.370.500
367828	CCT 01,11,03 7li TV%	10.833.335	500.000.000	100,35375	501.768.750	100,300	501.500.000		268.750	512.333.335
118058	BOT 30,10,98 SEM.LI	198.984	10.000.000	97,57362	9.757.362	97,660	9.766.016	8.654		9.965.000
118060	BOT 14,05,99 A	16.567.583	1.000.000.000	95,69119	956.911.868	95,863	958.632.417	1.720.549		975.200.000
118063	BOT 15,06,99 A	25.749.477	2.010.000.000	95,72707	1.924.114.141	95,899	1.927.568.523	3.454.382		1.953.318.000
118065	BOT 15,10,98 T	8.155.305	840.000.000	99,01733	831.745.566	98,839	830.248.695		1.496.871	838.404.000
118064	BOT 30,12,98 SEM.LI	25.400.545	2.150.000.000	97,67000	2.099.905.000	97,858	2.103.937.954	4.032.954		2.129.338.500
11195	BTP 15,05,00 6%	96.106.638	4.240.000.000	102,70480	4.354.683.705	103,340	4.381.616.000	26.932.295		4.477.722.638
115638	BTP 15,09,00 3LI	10.462.203	4.280.000.000	102,09685	4.369.744.973	103,150	4.414.820.000	45.075.027		4.425.282.203
1170007	BTP 01,11,07 10LI 6%	54.000.000	2.160.000.000	105,40203	2.276.683.776	112,010	2.419.416.000	142.732.224		2.473.416.000
119549	BTP 15,01,01 3LI 5%	5.277.778	500.000.000	101,29435	506.471.750	102,550	512.750.000	6.278.250		518.027.780
122085	BTP 15,04,01 4,5%	27.182.500	1.310.000.000	100,31162	1.314.082.284	101,600	1.330.960.000	16.877.716		1.358.142.500
122430	BTP 01,05,08 5%	63.229.157	3.035.000.000	99,97806	3.034.334.078	105,000	3.186.750.000	152.415.922		3.249.979.157
123958	BTP 01,07,01 4,5%	281.250	25.000.000	101,33000	25.332.500	101,780	25.445.000	112.500		25.726.250
367844	BTP 01,01,02 5li 6,25%	31.250.000	2.000.000.000	101,93364	2.038.672.760	107,020	2.140.400.000	101.727.240		2.171.650.000
Totale titoli di Stato		783.761.472	33.475.000.000		33.189.237.142		33.719.615.554	535.675.946	5.297.534	34.503.377.026
Obbligazioni										
6519018	WB 23.10.02 Borse int.	11.003.559	250.000.000	98,43226	246.080.641	102,109	255.271.441	9.190.800		266.275.000
6520289	BEI 05.12.04 4,75%	19.527.775	500.000.000	99,60000	498.000.000	107,500	537.500.000	39.500.000		557.027.775
67365055	REP IT 01 CV INA	20.150.040	1.200.000.000	214,00000	2.568.000.000	148,750	1.785.000.000		783.000.000	1.805.150.040
Totale Obbligazioni		50.681.374	1.950.000.000		3.312.080.641		2.577.771.441	48.690.800	783.000.000	2.628.452.815

Sicav obbligaz. Estero									
AZ04	SCUDDER US SHORT TER	57.139,177	29796,805	1.702.564.922	30099,717	1.719.873.057	17.308.135		1.719.873.057
AZ15	MS EUROPEAN BOND	242.695,152	39490,997	9.584.273.689	42047,0092	10.204.605.288	620.331.599		10.204.605.288
AZ45	M.S. US. HIGT YELD B.	119.296,765	32693,713	3.900.254.257	30828,203	3.677.704.888		222.549.369	3.677.704.888
	Totale Sicav obbligaz. Estero	419.131,094		15.187.092.868		15.602.183.233	637.639.734	222.549.369	15.602.183.233
Sicav azionarie Estero									
AZ13	SISF EURO EQ. GDP WTD	199.030,123	20736,944	4.127.276.520	19803,53816	3.941.500.635		185.775.885	3.941.500.635
AZ46	SISF EURO SMALLER CO.	105.949,713	21112,172	2.236.828.580	19145,8848	2.028.500.999		208.327.581	2.028.500.999
	Totale Sicav azionarie Estero	304.979,836		6.364.105.100		5.970.001.634	-	394.103.466	5.970.001.634
Fondi obbligaz. Italia									
AZ1002	CARIFONDO ALA	710.419,947	15015,087	10.667.017.989	15393	10.935.494.244	268.476.255		10.935.494.244
AZ1003	FONDICRI I	424.278,746	12530,825	5.316.562.836	12770,000	5.418.039.586	101.476.750		5.418.039.586
AZ1004	ARCA RR	688.804,775	13710,062	9.443.556.756	14012	9.651.532.507	207.975.751		9.651.532.507
AZ65	GESTIELLE M	67.394,021	16767	1.129.995.550	16615	1.119.751.658		10.243.894	1.119.751.658
AZ66	GESTIELLE LIQUIDITA'	18.218,470	20309	369.998.907	20431	372.221.560	2.222.653		372.221.560
AZ67	A.D. OBBLIGAZIONARIO GLO LIRE	32.330,010	10145	327.987.951	10144	327.955.621		32.330	327.955.621
	Totale Fondi obbligaz. Italia	1.941.445,969		27.255.119.989		27.824.995.177	580.151.410	10.276.224	27.824.995.177
Fondi obbligaz. Esteri									
AZ1005	CARIFONDO BOND	1.792.159,611	14168,065	25.391.434.439	13473	24.145.766.439		1.245.668.000	24.145.766.439
AZ1008	FONDICRI PRIMARY BOND	525.654,151	17183,744	9.032.706.391	17234	9.059.123.638	26.417.247		9.059.123.638
AZ1009	ARCA BOND	476.136,847	17852,000	8.499.995.000	18070	8.603.792.825	103.797.825		8.603.792.825
	Totale Fondi obbligaz. Esteri	2.793.950,609		42.924.135.830		41.808.682.902	130.215.072	1.245.668.000	41.808.682.902
Fondi azionari italia									
AZ1006	CARIFONDO DELTA	56.623,004	52982,000	3.000.000.000	38776	2.195.613.603		804.386.397	2.195.613.603
	Totale Fondi azionari italia	56.623,004		3.000.000.000		2.195.613.603	-	804.386.397	2.195.613.603
Fondi azionari esteri									
AZ1007	CARIFONDO ARIETE	115.118,956	26060,000	3.000.000.000	21831	2.513.161.928		486.838.072	2.513.161.928
AZ63	GESTIELLE EUROPA	52.179,577	23955,637	1.249.995.011	21271	1.109.911.782		140.083.229	1.109.911.782
AZ64	GESTIELLE WORD	278.803,005	13091,657	3.649.993.377	11342	3.162.183.682		487.809.695	3.162.183.682
	Totale Fondi azionari esteri	446.101,538		7.899.988.388		6.785.257.392	-	1.114.730.996	6.785.257.392

Azioni									
AZ08	EDISON	15.000	10395,833	155.937.500	12672	190.080.000	34.142.500		190.080.000
AZ19	TELECOM ITALIA	10.000	12260,213	122.602.139	11399	113.990.000		8.612.139	113.990.000
AZ20	SAI	4.000	19576,250	78.305.000	16026	64.104.000		14.201.000	64.104.000
AZ21	TORO ASS. ORD.	2.500	23283,333	58.208.333	24920	62.300.000	4.091.667		62.300.000
AZ22	SNIA BPD	25.000	1841,540	46.037.500	2144	53.600.000	7.562.500		53.600.000
AZ31	ITALCEMENTI	5.000	12699,166	63.495.830	12727	63.635.000	139.170		63.635.000
AZ52	INA	50.000	5003,238	250.161.948	4279	213.950.000		36.211.948	213.950.000
AZ55	PIRELLI E C.	66.666	4430,159	295.341.000	2484	165.598.344		129.742.656	165.598.344
AZ57	OLIVETTI	75.000	2691,532	201.864.945	3461	259.575.000	57.710.055		259.575.000
AZ58	BANCA POP. VERONA S.GEMINIANO	5.800	162000	939.600.000	140428	814.482.400		125.117.600	814.482.400
AZ59	ENI CUM ASS. GR. 4	500	11430,000	5.715.000	10118	5.059.000		656.000	5.059.000
	Totale Azioni	259.466		2.217.269.195		2.006.373.744	103.645.892	314.541.343	2.006.373.744
Totale generale		834.442.846	35.431.221.698,05	141.349.029.153		138.490.494.681	2.036.018.854	4.894.553.329	139.324.937.527

PASSIVO**EROGAZIONI GIA' DELIBERATE**

£. 5.282.856.811

Evidenzia i mezzi operativi istituzionali residui di vari esercizi di cui £. 4.277.390.797 relativi all'esercizio corrente

Arte e Cultura	2.988.350.169
Istruzione e Ricerca Scientifica	207.335.867
Sanità	1.486.147.382
Assistenza e Beneficenza	601.023.393
TOTALE	5.282.856.811

EROGAZIONI EX ART. 15 LEGGE 266/1991

£. 1.817.071.750

Evidenzia la sommatoria degli accantonamenti effettuati per il vincolo imposto dall'art. 15 della legge 266/1991. Risulta decrementato di £. 10.748.250 per pagamento quota volontariato 1991/92-1992-93 ed incrementato per l'accantonamento 1997/98 di £. 340.000.000, derivante dal seguente calcolo:

ACCANTONAMENTO PER IL VOLONTARIATO (L.266/91)

Proventi su titoli	5.328.083.393	
Interessi bancari	33.140.387	
Dividendi su partecipazione società conferitaria	1.250.000.000	
Dividendi su azioni	22.523.055	
Retrocessione commissioni	311.454.920	
Utile su titoli	3.893.391.765	
Plus da valutazione titoli	2.036.018.854	
Fitti attivi	31.560.000	
Utilizzo fondo oscillazione titoli	410.000.000	13.316.172.374
Quota dividendi Carifano non incassata	-125.000.000	
Perdite su titoli	-1.538.303.136	
Minusvalenza da valutazione titoli	-4.894.553.329	
Compensi ad amministratori e sindaci	-163.774.480	
Oneri e commissioni su GPM	-260.799.837	
Spese per sistemazione e ristrutturazione uffici	-57.014.000	
Imposta sostitutiva su GPM	-545.206.491	
Spese per il Personale	-109.147.270	
Costi e spese di amministrazione	-448.729.631	
Altri oneri ordinari e straordinari	-1.156.286	

Imposte e tasse	-72.855.041	-8.216.539.501
Base di calcolo		5.099.632.873
Quota da destinare al volontariato (1/15 di £.5.099.632.873		339.975.525
		340.000.000

DEBITI PER IMPOSTE

£. 13.451.324

Rappresentano le ritenute IRPEF operate nel mese di settembre 1998 su dipendenti e professionisti.

ALTRI DEBITI

£. 102.554.774

Comprensivo delle seguenti voci:

Fatture da ricevere	Lit.	89.946.670
INPS	Lit.	4.742.559
Dipendenti c/retribuzioni (13° - 14° mens.)	Lit.	7.784.245
Rimborso spese viaggio ai dipendenti	Lit.	81.300
Totale	Lit.	102.554.774

Tra le fatture da ricevere sono ricomprese: £. 37.392.952 per compensi amministratori e sindaci, £. 25.000.000 per collaborazioni finanziarie e segretario generale, tutte relative al trimestre luglio – settembre 1998, £. 7.344.000 per consulenze amministrative, £.7.049.000 spese notarili e £. 4.094.160 per spese di vigilanza.

FONDO T.F.R.

£. 7.827.603

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti.

I dipendenti alla data del 30.09.1998 risultano essere n. 3.

FONDO OSCILLAZIONE TITOLI

Tale fondo costituito nel precedente esercizio per far fronte alla variazione dell'andamento dei titoli per l'importo di £. 410.000.000, è stato interamente utilizzato nel corso del presente esercizio con il passaggio al conto economico. Non si è ritenuto opportuno ricostituire il suddetto fondo poiché la valutazione dei titoli in portafoglio al 30/09/1998 risponde al criterio della prudenza, anche in considerazione del fatto che alla data di redazione del presente bilancio, le minusvalenze da valutazione risultano essere quasi integralmente recuperate.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

£. 562.147.819

Sono costituiti da:

RATEI PASSIVI	IMPORTO
Quota 10% Inps-ICI-IRAP	7.614.506
Commissioni Gestione Titoli	17.212.911
Imposta Sostitutiva	537.320.402

Totale	562.147.819
---------------	--------------------

FONDO CREDITO D'IMPOSTA

£. 2.805.730.000

Rappresenta la rettifica del credito derivante dall'applicazione dell'aliquota ridotta sui dividendi nelle previsioni di cui all'art. 6 DPR 601/73. Lo stesso risulta incrementato per la parte di credito d'imposta sui dividendi maturato nell'anno.

FONDO IMPOSTE

£. 37.598.000

Sono relative alle imposte calcolate sui proventi soggetti a tassazione, tenuto conto del credito d'imposta, relativo ai dividendi percepiti sulle azioni di proprietà.

FONDO ACCANTONAMENTI PER UTILIZZI FUTURI

£. 1.088.013.000

Rappresenta la rettifica dell'attivo indistinto derivante dalla cessione alla CARIFANO del credito d'imposta scaturente dall'applicazione dell'aliquota ridotta sui dividendi dell'esercizio 1994 e portati a bilancio al 30.9.95.

FONDO PER PROVENTI NON INCASSATI

£. 350.000.000

Rappresenta l'indisponibilità finanziaria del credito derivante dalle ritenute d'acconto del 10% subite sui dividendi, ciò in quanto l'Ente ha incassato dividendi netti ed ha contabilizzato dividendi lordi tra i proventi. Il suddetto fondo risulta incrementato di £. 125.000.000 per ritenute subite sui dividendi percepiti dalla conferitaria nel corso del 1998 per £. 1.250.000.000.

COMPOSIZIONE PATRIMONIO NETTO

£. 202.266.752.180

E' composto dalle seguenti voci :

Voci	1997/98	1996/97
Fondo di dotazione	137.470.037.181	137.470.037.181
Fondo riserva ex Direttiva Dini	52.435.782.409	52.435.782.409
Riserva ex art. 12 lett. D) D.L. n. 366/90	3.454.000.000	3.454.000.000
Fondo ex legge 218/1990	0	0
Fondo mantenimento integrità Patrimoniale	5.465.284.806	2.972.284.806
Altre riserve:		
Fondo acquisto opere d'arte	345.000.000	345.000.000
Fondo acquisto immobili utilità sociale	3.096.647.784	3.096.647.784
Totale	202.266.752.180	199.773.752.180

Il patrimonio netto risulta incrementato di £. 2.493.000.000 a seguito dell'accantonamento al Fondo integrità patrimoniale.

L'accantonamento è pari all'1,8% (tasso di inflazione programmato) calcolato sul valore dei titoli al 30/09/1998.

CONTI D'ORDINE

£. 85.431.221.698

Qui di seguito si riporta la composizione

<i>Titoli in gestione:</i>	
Carifano	21.240.000.000,000
BPA	11.645.000.000,000
ALETTI	2.542.167.877,072
<i>Titoli a custodia:</i>	
Carifano	50.002.888.879,356
BPA	1.164.941,622
TOTALE	85.431.221.698,050

GESTIONE ECONOMICA

Voce A = PROVENTI PATRIMONIALI

A1 = MOBILIARI

I proventi patrimoniali derivanti dai titoli sono pari a Lit. 6.945.201.755 e la composizione è la seguente:

Interessi su titoli	Lit.	3.849.644.927
Proventi finanziari da titoli	Lit.	1.164.291.069
Scarto di emissione	Lit.	314.147.397
Retrocessione commissioni	Lit.	298.780.097
Totale	Lit.	5.626.863.490

Il rendimento netto, plus e minus da valutazione inserite, del portafoglio titoli nell'esercizio 1997/98 è stato di L. 4.385.306.607.= pari al 3,56% su di una giacenza media di L. 137,470 mld..

L'asset realizzato composto per 85 - 90% di obbligazioni, proponeva una rischiosità limitata con un modesto leverage possibile, generato dagli investimenti azionari. All'analisi retrospettiva del risultato questo poteva concretizzarsi con il 5,01% di rendimento, con una deviazione standard su base annua del 3,815%, che per quanto riguarda gli investimenti della Fondazione si è evidentemente realizzata quasi per intero in maniera negativa.

Indubbiamente hanno influito:

1. il tempo, fine marzo 1998, che a posteriori si è rivelato non favorevole per il cambiamento degli assets;
2. l'altissima volatilità dei mercati nel periodo marzo - settembre 1998,
 - la crisi economico finanziaria che ha colpito il Giappone (seconda potenza economica mondiale) si è riflessa pesantemente su tutti i paesi in via di sviluppo del sud-est asiatico, sulla Russia e sui paesi dell'America Latina, deprimendo i consumi e penalizzando i produttori di materie prime: dai semi, all'oro. In un'economia globale come l'attuale, la turbolenza di quei mercati si è riflessa

pesantemente sui mercati finanziari di tutto il mondo, anche su paesi con economie mature dell'Europa e sull'USA. L'abisso della crisi si è verificato a cavallo della fine del mese di settembre 1998, (tempo di chiusura del bilancio della Fondazione) in un momento in cui si verificavano avvenimenti politici importanti:

- negli USA si proponeva l'impeachment di Clinton,
- in Germania e Brasile le elezioni del premier,
- in Italia la crisi della maggioranza di governo,

3. nel contesto della crisi, il panico creato dal dissesto degli Hedge Fund Americani che ha travolto i bilanci di Banche di interesse mondiale, con vendite di realizzo in tutti i comparti. Minimo MIB 30 al 09.10.98, minimo \$ USA a L. 1595,45 il 16.10.98, indice JPM globale a 346,74 al 30.09.98, anche l'indice Generale Banca d'Italia ha registrato una caduta nello stesso periodo.

A conferma della straordinarietà della congiuntura sfavorevole del 30/9/98 si deve registrare un recupero di redditività, oltre la norma, nel periodo dal 20.10.98 ad oggi. Infatti ad asset praticamente immutati, nel periodo 30.09 - 10.12.98 evidenziamo un rendimento lordo di L. 4,313 Mld. per un 16,304% annuo lordo e un 15,002% netto su di una giacenza media di 138,935 mld.. Se si tiene conto di questo recupero, il tasso di rendimento su base annua del portafoglio della Fondazione, per 436 giorni sale al 5,10% netto.

Gli operatori internazionali prevedono per il 1999 un trend positivo con un rendimento lordo delle obbligazioni con duration lunga, dell'ordine del 4,50% e delle azioni soprattutto europee del 10%.

Interessi su c/c bancari	Lit.	15.792.992
Interessi su c/c GP Carifano	Lit.	9.116.412
Interessi su c/c GP BPA	Lit.	5.499.910
Interessi su c/c GP Aletti	Lit.	15.405.896
Totale	Lit.	45.815.210

Dividendi CARIFANO	Lit.	1.250.000.000
--------------------	-------------	----------------------

Sono costituiti dalle rendite della Partecipazione nella Carifano costituita da n. 5.000.000 di azioni, pari a £. 1.250.000.000 relativi all'anno 1997, deliberati dall'assemblea ordinaria del 16/4/1998. L'importo di tali dividendi costituisce l'1,861% del valore di carico della nostra partecipazione. L'Azienda bancaria ha inoltre accantonato a riserve per l'esercizio una percentuale pari all'1,124% del valore della nostra partecipazione.

Altri dividendi:		
Dividendi Mondadori	Lit.	2.960.000
Dividendi SNIA BPD	Lit.	1.500.000
Dividendi PIRELLI	Lit.	5.000.000
Dividendi ITALCEMENTI	Lit.	700.000
Dividendi EDISON	Lit.	3.300.000
Dividendi TELECOM	Lit.	3.420.000

Dividendi INA	Lit.	3.500.000
Dividendi SAI	Lit.	800.000
Dividendi SEAT	Lit.	243.055
Dividendi TORO	Lit.	1.100.000
TOTALE	Lit.	22.523.055

Totale proventi patrimoniali	Lit.	6.945.201.755
-------------------------------------	-------------	----------------------

PROVENTI IMMOBILIARI

A2 = IMMOBILIARI

ALTRI

L'importo di £. 31.560.000 è relativo alle rendite derivanti dagli immobili concessi alle giovani coppie i cui relativi atti di trasferimento sono intervenuti nel mese di agosto 1998.

A3 = PLUSVALENZE/MINUSVALENZE

£. -503.445.846

Per il dettaglio e la composizione vedere la tabella riportata al punto "analisi e composizione degli investimenti" della presente nota.

Voce B = ONERI PATRIMONIALI

B4 = ONERI E COMMISSIONI PER LA GESTIONE DEGLI INVESTIMENTI PATRIMONIALI

£. 806.006.328

Gli oneri per la gestione degli investimenti sono così costituiti:

<i>VOCI</i>	<i>1997/98</i>	<i>1996/97</i>
• Tassa su cessione obbligazioni	L. 0	5.664.172
• Commissioni bancarie e postali	L. 642.100	730.100
• Ritenute su interessi su titoli	L. 358.310.890	970.873.519
• Ritenute su scarto di emissione	L. 41.434.847	31.933.766
• Ritenute su interessi di c/c	L. 10.926.244	42.942.446
• Costi per fissati bollati	L. 14.672.642	33.539.901
• Commissioni di negoziazione ALETTI	L. 68.777.704	80.162.395
• Commissioni di negoziazione CARIFANO	L. 29.585.672	2.237.500
• Commissioni di negoziazione Banca Popolare Ancona	L. 23.193.986	64.528.000
• Commissioni di gestione CARIFANO	L. 44.992.571	52.230.998
• Commissioni di gestione ALETTI	L. 50.106.228	66.058.860
• Commissioni di gestione Banca Popolare Ancona	L. 31.112.827	29.145.239

• Interessi passivi su gestioni patrimoniali	L.	21.494	1.968.422
• Spese acquisto SICAV	L.	12.395.055	0
• Imposta sostitutiva	L.	119.834.068	0
Totale	L.	806.006.348,38	1.382.015.338,58

B7 = ACCANTONAMENTO PER MANTENIMENTO INTEGRITA' PATRIMONIALE

£. 2.493.000.000

L'accantonamento è previsto dall'art. 4 del vigente statuto della Fondazione garantisce l'integrità del patrimonio investito a fronte dell'inflazione programmata (1,8% su base annua).

Voce D = ALTRI PROVENTI ORDINARI E STRAORDINARI

UTILIZZO FONDO OSCILLAZIONE TITOLI

£. 410.000.000

Costituisce l'utilizzo del fondo oscillazione titoli a fronte dell'andamento negativo dei mercati finanziari intervenuto nel presente esercizio.

RESIDUI ATTIVI

£. 62.748.272

Costituiscono le economie realizzatesi sulle erogazioni deliberate nei vari esercizi.

Nel dettaglio:

Arte e cultura	Lit.	41.647.040
Istruzione e ricerca scientifica	Lit.	6.101.232
Assistenza e beneficenza	Lit.	15.000.000
Totale	Lit.	62.748.272

Voce E = ALTRI COSTI ORDINARI E STRAORDINARI

£. 1.075.500 sono relativi a sopravvenienze passive, quale rinuncia parziale del credito vantato nei confronti della Fondazione Fano Servizi SRL.

Voce F = COSTI E SPESE DI AMMINISTRAZIONE

I costi e spese amministrative includono le seguenti voci:

Spese personale	L.	109.147.270
-----------------	----	-------------

<u>Altre spese amministrative e di funzionamento</u>	
• Assicurazioni	L. 25.111.068
• Cancelleria e stampati	L. 18.213.065
• Compensi e rimborsi amministratori e sindaci	L. 163.774.480
• Contributo associativo ACRI	L. 21.421.290
• Costo segretario generale e consulente	L. 100.000.000
• Giornali, abbonamenti e libri	L. 3.508.350

•Noleggi auto	L.	5.138.700
•Service Carifano	L.	9.264.119
•Servizi telefonici e telegrafici	L.	7.245.000
•Spese viaggi e missioni e partecipazione convegni	L.	10.638.027
•Spese postali	L.	9.654.980
•Spese per consulenze legali e notarili	L.	95.472.000
•Spese elaborazione dati	L.	7.326.000
•Manutenzione mobili e macchine d'ufficio	L.	3.868.140
•Manutenzione immobili	L.	1.036.800
•Collaborazioni e prestazioni professionali	L.	14.368.536
•Spese di rappresentanza	L.	4.229.150
•Prestazioni e collaborazioni occasionali	L.	14.361.456
•Servizi fotografici	L.	3.350.850
•Altre	L.	80.786
•Servizi vari amministrativi	L.	4.976.093
•Servizio di Vigilanza	L.	53.249.346
•Cassette di sicurezza	L.	262.000
•Oneri gestione separata	L.	11.674.334
•Spese pulizie locali	L.	13.323.339
•Abbonamento INTERNET	L.	4.760.000
•Valori bollati	L.	1.059.000
•Spese varie	L.	362.250
•Servizio fornitura asciugamani	L.	426.240
•Spese materiali di consumo	L.	1.104.310
•Spese assemblearia	L.	3.325.188
Totale spese amministrative e funzionamento	L.	612.584.897

Ammortamenti beni Mobili	L.	45.338.000
Ammortamento software	L.	11.676.000
Totale ammortamento	L.	57.014.000

Totale	L.	778.746.167
---------------	-----------	--------------------

Voce G = ALTRI ACCANTONAMENTI

£. 125.000.000

Rappresenta l'indisponibilità finanziaria del credito derivante dalle ritenute d'acconto del 10% subite sui dividendi.

Voce H = IMPOSTE E TASSE

- £. 37.598.000 rappresenta l'imposta IRPEG ad aliquota piena di competenza dell'esercizio chiuso al 30/9/98.
- £. 9.519.430 sono relative all'iscrizione a ruolo provvisorio di 1/3 delle imposte scaturenti dagli accertamenti dell'Ufficio Imposte di Fano per il periodo 1992/93 1993/94 a seguito del mancato riconoscimento dell'applicazione dell'aliquota ridotta. Avverso tali accertamenti sono stati presentati tempestivi ricorsi alle Commissioni adite.
- £.25.737.611 scaturiscono da:

ICI	Lit.	1.191.235
Tassa smaltimento rifiuti	Lit.	455.500
Imposta di registro	Lit.	1.156.360
IRAP	Lit.	22.934.516
Totale	Lit.	25.737.611

Voce L = DISPONIBILITA' DA ESERCIZIO PRECEDENTE

£. 5.693.267.255

Costituisce l'avanzo della gestione 1996/97 trasferito all'esercizio 1997/98.

Voce N = ACCANTONAMENTO PER IL VOLONTARIATO

£. 340.000.000

Rappresenta l'accantonamento obbligatorio disposto dall'art. 15 Legge 266/91. Il relativo calcolo è stato riportato al commento della voce "Erogazione ex art. 15 Legge 266/1991" nel passivo dello Stato Patrimoniale.

Voce Q = DELIBERE ASSUNTE NELL'ESERCIZIO

L'importo di £. 6.330.812.477 rappresenta gli impegni assunti per l'attività istituzionale effettuata dall'ente nel corso del presente esercizio nei settori di intervento qui di seguito riportati:

	1997/98	1996/97
Arte e cultura	Lit. 2.509.205.751	1.447.013.000
Sanità	Lit. 1.994.858.300	670.000.000
Istruzione e ricerca scientifica	Lit. 800.000.000	370.000.000
Assistenza e beneficenza	Lit. 1.026.748.426	370.000.000
Totale	Lit. 6.330.812.477	2.857.013.000

A completamento dell'attività amministrativa svolta dalla Fondazione viene riportato il Conto Economico di previsione 1997/98 raffrontato con i dati del consuntivo al 30/09/98:

Scostamenti fra preventivo e consuntivo per esercizio 1° ottobre 1997 - 30 settembre 1998										
			Preventivo originario	variazione giugno 1998	prev.vo modificato Ass. soci 6/6/98	consuntivo 30.09.98	scostamenti tra prev.vo modificato e consuntivo			
A)		PROVENTI PATRIMONIALI								
1)		MOBILIARI								
	1.1	Proventi su titoli	6.500.000.000	3.950.000.000	10.450.000.000	5.328.083.393	-5.121.916.607			
	1.2	Interessi attivi da Istituzioni creditizie e finanziarie	50.000.000	10.000.000	60.000.000	33.140.387	-26.859.613			
	1.3	Retrocessione commissioni		204.000.000	204.000.000	311.454.920	107.454.920			
	1.4	Dividendi su partecipazione nella società conferitaria		1.250.000.000	1.250.000.000	1.250.000.000	0			
	1.5	Dividendi su altre partecipazioni			0	0	0			
	1.6	Dividendi su azioni, quote ed altri titoli a reddito variabile			0	22.523.055	22.523.055			
	1.7	Proventi straordinari - recupero da residui passivi		62.748.272	62.748.272	62.857.915	109.643			
	1.8	Utilizzo fondo oscillazione titoli				410.000.000	410.000.000			
2)		IMMOBILIARI			0	0	0			
	2.1	Fitti attivi		28.200.000	28.200.000	31.560.000	3.360.000			
3)		UTILE SU TITOLI				3.893.391.765	3.893.391.765			
4)		PLUSVALENZE			0	2.036.018.854	2.036.018.854			
B)		CNERI PATRIMONIALI				0	0			
1)		IMP.SOST.SU. DIVID.-INT.CC/CC.-INT.TITOLI-SICAV				-545.206.491	-545.206.491			
2)		CNERI E COMMISSIONI PER LA G.P.M.	-500.000.000	200.000.000	-300.000.000	-260.799.837	39.200.163			
3)		PERDITE SU TITOLI			0	-1.538.303.136	-1.538.303.136			
4)		MINUSVALENZE				-4.894.553.329	-4.894.553.329			
C)		RISULT. ECON.CO GESTIONE PATRIM. (A-B)	6.050.000.000	5.704.948.272	11.754.948.272	6.140.167.496	-5.614.780.776			
D)		ALTRI PROVENTI ORDINARI E STRAORDINARI			0	0	0			
E)		ALTRI COSTI ORDINARI E STRAORDINARI			0	0	0			
1)	1.1	Costi per acquisto mobili			0	0	0			
	1.2	Costi cessione quote CARIFANO			0	0	0			
F)		COSTI E SPESE DI AMMINISTRAZIONE			0	0	0			
1)		SPESE PER IL PERSONALE	-190.000.000	70.000.000	-120.000.000	-109.147.270	10.852.730			
2)		SPESE AMMINISTRATIVE E DI FUNZIONAMENTO			0	0	0			
	2.1	Compensi e rimborsi spese ad amministratori e sindaci	-220.000.000	30.000.000	-190.000.000	-163.774.480	26.225.520			
	2.2	Spese generali di funzionamento e di rappresentanza	-250.000.000	-70.000.000	-320.000.000	-448.810.417	-128.810.417			
	2.3	spese per sistemazione e ristrutturazione uffici	-40.000.000		-40.000.000		40.000.000			
	2.4	altri costi ordinari e straordinari				-1.075.500	-1.075.500			
3)		AMMORTAMENTI					0			
	3.1	Su beni immobili			0		0			
	3.2	Su beni mobili			0	-57.014.000	-57.014.000			
G)		ACCANTONAMENTI A FONDI DIVERSI			0	0	0			
1)		A FONDI PATRIMONIALI			0	0	0			
	1.1	A riserva ex art. 12 lett.d), D.Lgs. n.356/1990			0	0	0			
	1.2	A riserva per il mantenimento dell'integrità patrimoniale	-2.200.000.000	-500.000.000	-2.700.000.000	-2.493.000.000	207.000.000			
2)		A FONDI NON PATRIMONIALI			0	0	0			
	2.1	Fondo imposta sostitutiva su incrementi valore SICAV		-500.000.000	-500.000.000		500.000.000			
	2.2	Altri accantonamenti in attesa di destinazione			0	0	0			
	2.3	Fondo oscillazione titoli		-500.000.000	-500.000.000	0	500.000.000			
	2.3	Fondo per proventi non incassati		-125.000.000	-125.000.000	-125.000.000	0			
H)		IMPOSTE E TASSE	-50.000.000		-50.000.000	-72.855.041	-22.855.041			
I)		MARGINE ESERCIZIO PREVISTO DISPONIBILE					0			
1)		PER LE FINALITA' ISTITUZIONALI (C+ D-E-F-G-H)	3.100.000.000	4.109.948.272	7.209.948.272	2.669.490.788	-4.540.457.484			
L)		DISPONIBILITA' DA ESERCIZI PRECEDENTI	4.537.552.000	1.155.715.255	5.693.267.255	5.693.267.255	0			
M)		TOTALE DISP.TA' PER FINALITA' IST.LI (I+ L)	7.637.552.000	5.265.663.527	12.903.215.527	8.362.758.043	-4.540.457.484			
N)		ACCANT.TO PER IL VOLONTARIATO (L.266/91)	-353.333.000	-348.996.885	-702.329.885	-340.000.000	362.329.885			
O)		RISORSE DISPON.LI PER L'EROGAZIONE (M-N)	7.284.219.000	4.916.666.642	12.200.885.642	8.022.758.043	-4.178.127.599			
P)		TOTALE DEGLI INVESTIMENTI PROGRAMMATI	-7.200.000.000		-7.200.000.000	-6.330.812.477	869.187.523			
Q)		RESIDUO PREVISTO DALLA GESTIONE (O-P)	84.219.000		5.000.885.642	1.691.945.566	-3.308.940.076			

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Il Collegio Sindacale della Fondazione Cassa di Risparmio di Fano, preso atto del rendiconto dell'esercizio chiuso al 30 settembre 1998 e della relazione accompagnatoria approvata dal Consiglio d'Amministrazione in data 10/12/1998, esaminato il rendiconto medesimo ed effettuati gli opportuni riscontri e le dovute verifiche, espone quanto segue:

- il rendiconto, tanto relativamente allo stato patrimoniale quanto al conto economico, risulta redatto secondo lo schema di legge, nel rispetto di principi di chiarezza e completezza, con esposizione dei dati raffrontati con i corrispondenti valori del bilancio dell'esercizio precedente;
- la nota integrativa riporta prospetto analitico di raffronto fra i dati di previsione definitiva e i dati del consuntivo;
- la relazione del Consiglio d'Amministrazione descrive in modo esauriente i principali aspetti della gestione con riferimento ai diversi settori di attività istituzionale;
- il Collegio giudica adeguato l'accantonamento al fondo mantenimento dell'integrità patrimoniale effettuato nella misura di L. 2.493.000.000 ai sensi art. 4 comma 4 dello Statuto sociale. L'importo accantonato risulta pari all'1,8% (tasso di inflazione programmata) del valore dei titoli al 30/09/1998 (L. 138.490.000.000) esclusa la partecipazione in Carifano;
- la valutazione dei titoli costituenti il patrimonio della Fondazione è stata effettuata con applicazione del criterio del minor valore fra il costo d'acquisto ed il valore corrente alla data di chiusura dell'esercizio. Tale criterio è da ritenersi prudenziale alla luce degli incrementi di valore subiti dai titoli stessi alla data odierna con particolare riferimento ai titoli azionari;
- la redditività del patrimonio netto investito risulta la seguente:

Redditività esercizio 1997-1998/1.000

Proventi su titoli (al lordo di imposta sostitutiva di L. 545.206)	L.	5.695.202
Differenza netta di negoziazione e rimanenze	L.	(503.446)
Risultato netto complessivo su titoli (esclusa partecipazione Carifano)	L.	5.191.756
Dividendi Carifano	L.	1.250.000
Totale rendimento	L.	6.441.756
Oneri e commissioni per la gestione degli investimenti	L.	(806.006)
Redditività netta (pari al 2,68% circa del patrimonio investito)	L.	5.760.750

Il Collegio conferma:

- di aver partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e di aver effettuato le verifiche di legge;
- di aver richiesto ed esaminato l'elenco particolareggiato dei ratei e dei risconti, di aver effettuato controlli a campione e di concordare sugli stessi;
- di aver riconciliato il valore dei titoli presenti in bilancio con gli estratti conto dei gestori a cui è stato affidato il patrimonio titoli della Fondazione;
- di concordare con l'accantonamento al fondo imposte per l'esercizio in corso mediante applicazione dell'aliquota IRPEG ordinaria e dell'utilizzo del credito d'imposta sui dividendi nella misura del 58,73%. Nella parte attiva del Patrimonio è stata iscritta la voce relativa al credito d'imposta sui dividendi che scaturisce dall'applicazione dell'aliquota IRPEG ridotta (18,50%) rispetto al credito d'imposta pieno. Tale voce risulta opportunamente rettificata con appostazione tra i valori del passivo di un Fondo denominato Fondo Credito d'imposta.

Pertanto il Collegio Sindacale, con le puntualizzazioni sopra riferite attesta i seguenti dati consuntivi:

RENDICONTO ECONOMICO/1.000

PROVENTI MOBILIARI	Lit.	6.945.202
PROVENTI IMMOBILIARI	Lit.	31.560
PLUSVALENZE E MINUSVALENZE TITOLI	Lit.	(503.446)
PROVENTI STRAORDINARI	Lit.	472.858
TOTALE PROVENTI E RENDITE	Lit.	6.946.174
SPESE ED ONERI	Lit.	(4.276.683)

MARGINE DELLA GESTIONE CORRENTE	Lit.	2.669.491
AVANZO DI GESTIONE ESERC. PRECEDENTE	Lit.	5.693.267
TOTALE DISPONIBILITA'	Lit.	8.362.758
ACC. PER IL VOLONTARIATO	Lit.	(340.000)
EROGAZIONI DELIBERATE NELL'ESERCIZIO	Lit.	(6.330.812)
AVANZO DI GESTIONE DELL'ESERC. CORRENTE	Lit.	1.691.946

RENDICONTO PATRIMONIALE/1.000

ATTIVO	Lit.	216.025.949
PASSIVO	Lit.	12.067.251
PATRIMONIO NETTO	Lit.	202.266.752
AVANZO DI GESTIONE	Lit.	1.691.946

Per quanto sopra esposto questo Collegio ritiene il bilancio consuntivo al 30/09/1998 vero e reale ed invita i Signori Soci ad approvarlo.

IL COLLEGIO SINDACALE
Dott. Italo Guerra
Rag. Nunzio Torelli
Dott. Giacomo Gabbianelli

Il bilancio consuntivo dell'esercizio 1997-98 è stato approvato dal Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica con provvedimento n. 510382 del 24.3.1999.