

**Bilancio aggregato della Compagnia
di San Paolo con i suoi
Enti strumentali
al
31 dicembre 2006**

RELAZIONE AL BILANCIO AGGREGATO DELLA COMPAGNIA DI SAN PAOLO CON I SUOI ENTI STRUMENTALI

Redazione del bilancio aggregato al 31/12/2006

Gli enti inclusi nell'aggregazione

REDAZIONE DEL BILANCIO AGGREGATO AL 31/12/2006

Come noto, il ruolo degli enti strumentali (o “strutture stabili”) ha assunto negli anni un peso via via crescente nell’ambito della attività della Compagnia di San Paolo, contestualmente all’evoluzione del “modus operandi” della stessa.

Alla luce di quanto sopra e tenuto conto che agli enti strumentali la Compagnia destina ormai annualmente una quota considerevole delle risorse per l’attività istituzionale, è emersa l’esigenza di disporre di una situazione patrimoniale, economica e finanziaria a livello aggregato.

Tale processo è stato avviato in via sperimentale con riferimento all’esercizio 2005 e ha interessato solo gli enti strumentali statuari.

Alla luce di questa prima esperienza, con l’esercizio 2006 si è ampliata l’area di aggregazione a tutti gli enti strumentali.

L’area di aggregazione includerebbe, pertanto, le seguenti “strutture stabili”:

- Fondazione Collegio Carlo Alberto;
- Fondazione per l’Arte;
- Fondazione per la Scuola;
- Istituto Superiore Mario Boella;
- SiTI – Istituto Superiore sui Sistemi Territoriali per l’Innovazione;
- Ufficio Pio.

Il bilancio è redatto secondo gli schemi e in conformità con quanto previsto dalla Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti nella Raccomandazione n. 1 – Documento di presentazione di un sistema rappresentativo dei risultati di sintesi delle aziende no-profit.

Lo stato patrimoniale riprende la struttura di base dello schema previsto per le imprese dall’art. 2424 del codice civile con alcune modifiche e aggiustamenti che tengono conto delle peculiarità che contraddistinguono la struttura del patrimonio di un’azienda no-profit. Il rendiconto gestionale informa sul modo in cui le risorse sono state acquisite e sono state impiegate nel periodo nelle diverse aree gestionali (attività tipica, accessoria, gestione finanziaria e straordinaria).

Il bilancio tiene inoltre conto delle altre raccomandazioni formulate dall’Organismo italiano di contabilità e dai Consigli dei Dottori commercialisti e dei Ragionieri.

Il bilancio si compone dello stato patrimoniale aggregato, del rendiconto gestionale aggregato e della nota integrativa aggregata.

Lo stato patrimoniale e il conto economico aggregati sono redatti in unità di Euro, mentre la nota integrativa aggregata è redatta in migliaia di Euro.

Il bilancio è stato sottoposto a revisione volontaria da parte della Deloitte & Touche S.p.A. La relazione della società di revisione è inclusa nel presente fascicolo.

GLI ENTI INCLUSI NELL'AGGREGAZIONE

Fondazione Collegio Carlo Alberto

La Fondazione è stata costituita nel 2004 dalla Compagnia di San Paolo e dall'Università degli Studi di Torino.

Essa si pone oggi al centro di un sistema tripolare articolato nella ricerca in campo economico, nella ricerca in area politico-istituzionale e nella didattica avanzata fondata sull'utilizzo sempre più esteso di propri *research fellows* e *assistant professors* selezionati attraverso il *job market* internazionale.

L'attività di ricerca si articola anche nell'azione di cinque Unità di ricerca.

Nell'attività didattica del Collegio Carlo Alberto è compreso il progetto "Allievi del Collegio" rivolto a un numero selezionato di studenti magistrali dell'Università di Torino.

Il Collegio ha istituito la Carlo Alberto Medal, un riconoscimento al miglior economista italiano (residente in Italia o all'estero) sotto i 40 anni. La prima medaglia sarà assegnata nel 2007.

Il Collegio organizza diverse serie di seminari e conferenze, ospita inoltre tre master organizzati dal CORIPE e quattro Corsi di Dottorato dell'Università degli Studi di Torino.

Il patrimonio netto risulta al 31 dicembre 2006 di circa € 0,7 milioni comprensivo di un avanzo di circa € 0,2.

I proventi, complessivamente pari a circa € 5,5 milioni, derivano principalmente dal contributo ricevuto dalla Compagnia di San Paolo (€ 4,5 milioni).

Gli oneri per l'attività istituzionale e di ricerca ammontano complessivamente a circa € 4,5 milioni, mentre le erogazioni a favore di altri enti autonomi per attività didattica e di ricerca ammontano a circa € 0,8 milioni.

Fondazione per l'Arte

La Fondazione è nata nel 2004 dalla trasformazione della Fondazione San Paolo di Torino.

Interviene nel settore dei beni culturali con modalità prettamente operative, che integrano e completano il profilo prevalentemente "grantmaking" della Compagnia.

L'attività istituzionale, delineata nello Statuto, si sviluppa sul tema della promozione, della salvaguardia, dell'arricchimento e della valorizzazione del patrimonio artistico ed in generale della diffusione dell'interesse per l'arte.

La Fondazione opera in tre principali settori d'intervento: restauro, ricerca e formazione, valorizzazione dei beni culturali e acquisizioni in favore di raccolte museali.

Il patrimonio netto risulta al 31 dicembre 2006 di € 17,7 milioni comprensivo di un avanzo di € 0,2 milioni.

I proventi, complessivamente pari a circa € 3,6 milioni, derivano dal contributo ricevuto dalla Compagnia di San Paolo (€ 3 milioni) e dalle attività finanziarie detenute dalla Fondazione (€ 0,6 milioni).

L'ammontare complessivamente stanziato per lo sviluppo e il sostegno di progetti approvati nel 2006 è stato di oltre € 3,2 milioni (valore superiore al dato del 2005 di circa il 39%) ripartiti tra i diversi settori d'intervento.

Fondazione per la Scuola

La Fondazione, nata dalla trasformazione dell'Educatorio Duchessa Isabella della Compagnia di San Paolo, opera per promuovere una migliore qualità dell'istruzione attraverso il sostegno diretto delle istituzioni educative, con particolare attenzione allo sviluppo dell'autonomia scolastica.

La Fondazione collabora con le istituzioni scolastiche, con gli enti locali e con le associazioni e organizzazioni attive nel mondo della scuola, perseguendo i seguenti obiettivi:

- contribuire a rendere la scuola più vicina ai migliori parametri europei, facilitando il trasferimento di esperienze educative e formative rilevanti;
- promuovere una migliore informazione sull'Unione Europea, la consapevolezza della cittadinanza europea e l'interesse a partecipare a programmi e progetti comunitari;
- favorire l'acquisizione di conoscenze e capacità professionali utili all'inserimento nel mondo del lavoro.

Il patrimonio netto risulta al 31 dicembre 2006 di circa € 3,8 milioni.

I proventi, complessivamente pari a circa € 4,2 milioni, derivano principalmente dal contributo ricevuto dalla Compagnia di San Paolo (€ 3,5 milioni) e dalla locazione del patrimonio immobiliare (circa € 0,7 milioni).

L'ammontare complessivamente stanziato per lo sviluppo e il sostegno di progetti approvati nel 2006 è stato di oltre € 2,5 milioni, ripartiti tra i diversi settori d'intervento.

Istituto Superiore Mario Boella

L'Associazione, costituita nel 2000 tra Politecnico di Torino e Compagnia di San Paolo, ha visto, successivamente, ampliarsi la compagine societaria con l'affiancamento ai due soci fondatori di soci industriali (Motorola, SKF, STMicroelectronics e Telecom Italia).

L'Istituto è oggi un Centro di Ricerca Applicato Industriale nelle tecnologie wireless con circa 250 ricercatori occupati nelle aree di ricerca tra loro sinergiche delle: Antenne e

Compatibilità Elettromagnetica, e-Security, Fotonica, Microsistemi, Navigazione Satellitare, Networking e protocolli wireless e Tecnologie Radiomobili per Multimedialità.

Nei laboratori sono presenti i ricercatori dell'Istituto, quelli del Politecnico e dei partners e clienti industriali.

Sono attivi inoltre circa 20 progetti finanziati da istituzioni Nazionali o Regionali, circa 20 progetti finanziati dalla Comunità Europea e circa 40 cooperazioni industriali.

Il patrimonio netto risulta al 31 dicembre 2006 di circa € 2,9 milioni comprensivo di un avanzo di € 21.452.

I proventi, complessivamente pari a circa € 10,1 milioni, derivano principalmente dai contributi ricevuti per lo svolgimento dell'attività istituzionale (€ 8,2 milioni) e marginalmente dall'attività commerciale svolta (€ 1,9 milioni).

L'ammontare degli oneri sostenuti per lo svolgimento dell'attività istituzionale nel 2006 è stato di oltre € 7,4 milioni. Quello relativo all'attività di ricerca verso terzi è stato di circa € 1,9 milioni.

SiTI – Istituto Superiore sui Sistemi Territoriali per l'Innovazione

L'Associazione senza fini di lucro, costituita nel settembre 2002 tra Politecnico di Torino e Compagnia di San Paolo, produce ricerca e formazione specificatamente dedicate ai sistemi territoriali ed orientate alla sostenibilità dell'innovazione e della crescita socio-economica.

Si propone di rispondere a problematiche complesse puntando sull'integrazione di nuove tecnologie e metodologie innovative.

Sei sono i campi tematici effettivi:

- Città e Territorio;
- Ambiente e Paesaggio;
- Innovazione e Sviluppo;
- Architettura e Patrimonio;
- Infrastrutture e Trasporti;
- Sistemi Integrati per la Sicurezza.

Il patrimonio netto risulta al 31 dicembre 2006 di circa € 0,9 milioni comprensivo di un avanzo di € 49.432.

I proventi, complessivamente pari a circa € 4,3 milioni, derivano principalmente dai contributi ricevuti per lo svolgimento diretto dell'attività istituzionale (€ 3,1 milioni), dalle attività finanziarie (€ 0,1 milioni), dall'attività di ricerca svolta verso terzi (€ 0,3 milioni) e dall'utilizzo di risorse stanziate nei precedenti esercizi (€ 0,8 milioni).

L'ammontare degli oneri sostenuti per lo svolgimento dell'attività istituzionale nel 2006 è stato di circa € 4,0 milioni. Quello relativo all'attività di ricerca svolta verso terzi è stato di circa € 0,3 milioni.

Ufficio Pio

L'Ente svolge una funzione assistenziale rivolta alle categorie sociali deboli, incentrando gli interventi a favore di persone e nuclei familiari in difficoltà, con riferimento all'area metropolitana torinese.

Ha operato secondo i seguenti obiettivi di metodo, trasversali a ogni sua azione:

- approfondimento dello studio delle “nuove povertà”;
- valorizzazione del ruolo dei Delegati;
- consolidamento dell'interazione con il settore Assistenza della Compagnia di San Paolo;
- sviluppo di reti di collaborazione con altri soggetti attivi sul territorio.

Il patrimonio netto risulta al 31 dicembre 2006 di circa € 4,1 milioni comprensivo di un avanzo di € 6.530.

I proventi, complessivamente pari a circa € 6,3 milioni, derivano principalmente dal contributo ricevuto dalla Compagnia di San Paolo (€ 5,5 milioni), dalle attività finanziarie (€ 0,2 milioni) e dalla gestione della Casa di Riposo “Villa Mater” (€ 0,6 milioni).

L'ammontare complessivamente stanziato per lo sviluppo e il sostegno di progetti approvati nel 2006 è stato di oltre € 5,7 milioni, ripartiti tra i diversi settori d'intervento.

* * *

Per ulteriori informazioni relative alle strutture stabili, si rimanda ai bilanci di esercizio delle stesse e al bilancio di missione della Compagnia di San Paolo.

PER IL COMITATO DI GESTIONE
IL PRESIDENTE

***Relazione
della
Società di Revisione***

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE

Al Consiglio Generale della COMPAGNIA DI SAN PAOLO

Abbiamo svolto la revisione contabile del primo bilancio aggregato della Compagnia di San Paolo con i suoi Enti strumentali chiuso al 31 dicembre 2006. La responsabilità della redazione del bilancio aggregato compete agli amministratori della Compagnia di San Paolo. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio aggregato e basato sulla revisione contabile. Gli schemi di bilancio, i principi contabili ed i criteri di valutazione adottati dagli amministratori sono quelli previsti nelle raccomandazioni formulate in materia dai Consigli dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, integrati dall'Atto di Indirizzo per le fondazioni bancarie emanato nel 2001 dal Ministero del Tesoro, nonché dal Decreto del 23 marzo 2007 del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro per quanto riguarda gli accantonamenti alla riserva obbligatoria ed alla riserva per l'integrità del patrimonio.

Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio aggregato sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

A nostro giudizio, il bilancio aggregato della Compagnia di San Paolo con i suoi Enti strumentali al 31 dicembre 2006 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso è pertanto redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della Compagnia di San Paolo con i suoi Enti strumentali.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Mario M. Busso
Socio

Torino, 4 aprile 2007

***Stato Patrimoniale aggregato
e
Conto Economico aggregato
al
31 dicembre 2006***

STATO PATRIMONIALE AGGREGATO

Unità di euro

ATTIVO	2006
1. IMMOBILIZZAZIONI	2.441.399.180
1.1 <u>Immobilizzazioni materiali e immateriali</u>	23.744.008
a) beni immobili	13.696.452
di cui:	
- <i>beni immobili strumentali</i>	
b) beni mobili d'arte	6.525.550
c) beni mobili strumentali	3.152.025
- <i>mobili ed arredi</i>	1.435.947
- <i>macchine d'ufficio</i>	935.556
- <i>attrezzature</i>	780.522
d) beni immateriali	369.981
1.2 <u>Immobilizzazioni finanziarie</u>	2.417.655.172
a) partecipazioni in società strumentali	-
di cui:	
- <i>partecipazioni di controllo</i>	
b) altre partecipazioni	2.416.814.113
di cui:	
- <i>partecipazioni di controllo</i>	10.500
c) titoli di debito	841.059
d) altri titoli	-
2. ATTIVO CIRCOLANTE	3.472.129.182
2.1 <u>Strumenti finanziari non immobilizzati</u>	2.980.048.008
a) strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale	1.707.452.194
b) strumenti finanziari quotati	1.197.873.918
di cui:	
- <i>titoli di debito</i>	20.636.484
- <i>titoli di capitale</i>	-
- <i>parti di organismi di investimento collettivo del risparmio</i>	1.177.237.434
c) strumenti finanziari non quotati	74.721.896
di cui:	
- <i>titoli di debito</i>	24.547.579
- <i>titoli di capitale</i>	-
- <i>parti di organismi di investimento collettivo del risparmio</i>	50.174.317
2.2 <u>Crediti</u>	448.432.415
di cui:	
- <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	25.943.849
2.3 <u>Disponibilità liquide</u>	43.569.083
2.4 <u>Altre attività</u>	79.676
3. RATEI E RISCONTI	26.853.067
3.1 <u>Ratei e risconti attivi</u>	26.853.067
Totale attivo	5.940.381.429

Unità di euro

PASSIVO	2006
1. PATRIMONIO NETTO	5.264.704.073
fondo di dotazione	3.042.200.384
patrimonio libero, riserve e avanzi d'esercizio	2.192.750.216
patrimonio netto enti aggregati	29.950.925
differenze di aggregazione	-543.446
avanzo aggregato	345.994
2. RISORSE DESTINATE ALL'ATTIVITA' ISTITUZIONALE	615.728.005
2.1 <u>erogazioni deliberate</u>	269.546.042
2.2 <u>fondi per le erogazioni e attività future</u>	143.949.498
2.3 <u>fondo di stabilizzazione delle erogazioni</u>	180.000.000
2.4 <u>fondo per il Volontariato</u>	22.232.465
3. FONDI PER RISCHI E ONERI	43.088.861
3.1 <u>Fondi per rischi e oneri</u>	43.088.861
4. FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	2.341.247
4.1 <u>Per trattamento di quiescenza e obblighi simili</u>	2.341.247
5. DEBITI	11.931.774
5.1 <u>Debiti</u>	11.931.774
di cui:	
- <u>esigibili entro l'esercizio successivo</u>	11.931.774
6. RATEI E RISCONTI	2.587.469
6.1 <u>Ratei e risconti passivi</u>	2.587.469
Totale passivo	5.940.381.429

CONTI D'ORDINE E IMPEGNI	2006
1. BENI DI TERZI	94.186
Comodato di beni da terzi	94.186
2. BENI PRESSO TERZI	1.804.725.760
Titoli e valori di proprietà depositati presso terzi	1.798.881.525
Opere d'arte in comodato presso terzi	5.844.235
3. GARANZIE E IMPEGNI	686.772.353
Garanzie rilasciate	145.624
Garanzie ricevute	710.774
Impegni	685.915.955
4. ALTRI CONTI D'ORDINE	113.456.391

CONTO ECONOMICO AGGREGATO

		Unità di euro
Oneri		2006
1. Attività istituzionali		246.196.182
1.1 <u>Attività istituzionali realizzate mediante erogazioni</u>		230.414.102
Oneri per il personale	6.945.639	
Oneri per consulenti e collaboratori	1.848.893	
Oneri funzionamento organi collegiali	1.421.030	
Oneri generali e amministrativi	4.825.586	
Ammortamenti	448.651	
Oneri finanziari	5.803.309	
Imposte	8.408.858	
Erogazioni deliberate	122.320.058	
Stanziamenti ai fondi per erogazioni future	39.615.405	
Stanziamenti al fondo stabilizzazione erogazioni	30.000.000	
Stanziamenti al fondo per il volontariato	8.776.673	
1.2 <u>Attività istituzionali direttamente esercitate</u>		15.782.080
Oneri per il personale	5.414.518	
Oneri per consulenti e collaboratori	4.080.542	
Oneri funzionamento organi collegiali	127.347	
Oneri generali e amministrativi	4.144.718	
Ammortamenti	719.280	
Oneri finanziari	29.600	
Imposte	186.175	
Stanziamenti ai fondi per erogazioni future	1.079.900	
2. Attività accessorie		3.227.720
2.1 <u>Attività commerciali</u>		3.227.720
Oneri per il personale	1.587.044	
Oneri per consulenti e collaboratori	424.688	
Oneri funzionamento organi collegiali	2.231	
Oneri generali e amministrativi	991.426	
Ammortamenti	190.047	
Oneri finanziari	559	
Imposte	31.725	
3. Oneri e accantonamenti		133.540.343
3.1 <u>Oneri patrimoniali e acc.to fondo rischi</u>		18.346.504
Acc.to al fondo rischi e oneri	18.346.504	
3.2 <u>Accantonamenti previsti dal D.M. 23 marzo 2007</u>		115.193.839
Acc.to alla riserva obbligatoria	65.825.051	
Acc.to alla riserva per l'integrità del patrimonio	49.368.788	
4. Oneri straordinari		6.328.515
Totale oneri		389.292.760
Avanzo aggregato		345.994
Totale a pareggio		389.638.754

		Unità di euro
Proventi		2006
1. Proventi finanziari e patrimoniali		348.776.399
1.1 <u>Proventi finanziari</u>		348.055.903
Risultato delle gestioni patrimoniali individuali	87.963.894	
Dividendi e proventi assimilati	177.481.442	
Interessi e proventi assimilati	8.779.631	
Rivalutazione (svalutazione) netta di		
strumenti finanziari non immobilizzati	31.429.205	
immobilizzazioni finanziarie	24.194.655	
Risultato della negoziazione di strumenti finanziari		
non immobilizzati	18.207.076	
1.2 <u>Proventi patrimoniali</u>		720.496
Fitti attivi	657.741	
Altri proventi	62.755	
2. Attività istituzionali		4.107.469
2.1 <u>Contributi ricevuti</u>		2.631.245
2.2 <u>Altri proventi</u>		1.476.224
3. Attività accessorie		3.010.823
3.1 <u>Attività commerciali</u>		3.010.823
Prestazioni di servizi	3.008.598	
Proventi finanziari	2.189	
Altri proventi	36	
4. Proventi straordinari		33.744.063
Totale proventi		389.638.754

***Nota Integrativa aggregata
al
31 dicembre 2006***

Nota integrativa al bilancio aggregato

Informazioni generali sul bilancio aggregato

- ♦ 1. Struttura e contenuto del bilancio aggregato
- ♦ 2. Area di aggregazione
- ♦ 3. Modalità e criteri di aggregazione
- ♦ 4. Bilanci utilizzati e data di riferimento

Criteri di valutazione

- ♦ Sezione 1 – Illustrazione dei criteri di valutazione

Informazioni sullo Stato Patrimoniale aggregato

- ♦ Sezione 1 – Le immobilizzazioni
- ♦ Sezione 2 – L'attivo circolante
- ♦ Sezione 3 – I ratei e i risconti attivi
- ♦ Sezione 4 – Il patrimonio netto
- ♦ Sezione 5 – Le risorse destinate all'attività istituzionale e il fondo per il volontariato
- ♦ Sezione 6 – I fondi per rischi e oneri
- ♦ Sezione 7 – Il fondo trattamento di fine rapporto
- ♦ Sezione 8 – I debiti e i ratei e i risconti passivi

Informazioni sul Conto Economico aggregato

- ♦ Sezione 1 – Gli oneri relativi alle attività istituzionali
- ♦ Sezione 2 – Gli oneri relativi alle attività accessorie
- ♦ Sezione 3 – Gli altri oneri
- ♦ Sezione 4 – I proventi finanziari e patrimoniali
- ♦ Sezione 5 – I proventi relativi alle attività istituzionali
- ♦ Sezione 6 – I proventi relativi alle attività accessorie
- ♦ Sezione 7 – I proventi straordinari

INFORMAZIONI GENERALI SUL BILANCIO AGGREGATO

1. STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO AGGREGATO

Aspetti di natura civilistica

Il presente documento viene redatto con l'obiettivo di rappresentare in modo aggregato l'attività posta in essere dalla Compagnia di San Paolo e dagli enti strumentali, evidenziando altresì, sempre in via aggregata, la situazione patrimoniale, economico e finanziaria degli stessi.

Esso è redatto secondo gli schemi e in conformità con quanto previsto dalla Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti nella Raccomandazione n. 1 – Documento di presentazione di un sistema rappresentativo dei risultati di sintesi delle aziende no-profit. Tiene inoltre conto delle disposizioni relative al bilancio di esercizio delle fondazioni ex bancarie contenute nel provvedimento del Ministro del Tesoro, del bilancio e della programmazione economica del 19 aprile 2001, nonché di quelle contenute nel decreto del 23 marzo 2007 del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro per quanto riguarda gli accantonamenti alla riserva obbligatoria e alla riserva per l'integrità del patrimonio.

Lo stato patrimoniale riprende la struttura di base dello schema previsto per le imprese dall'art. 2424 del codice civile con alcune modifiche e aggiustamenti che tengono conto delle peculiarità che contraddistinguono la struttura del patrimonio di un'azienda no-profit. Il rendiconto gestionale informa sul modo in cui le risorse sono state acquisite e sono state impiegate nel periodo nelle diverse aree gestionali (attività tipica, accessoria, gestione finanziaria e straordinaria).

Il bilancio tiene inoltre conto delle altre raccomandazioni formulate dall'Organismo italiano di contabilità e dai Consigli dei Dottori commercialisti e dei Ragionieri.

Il bilancio si compone dello stato patrimoniale aggregato, del conto economico aggregato, della nota integrativa aggregata, del prospetto di movimentazione del patrimonio netto e del rendiconto finanziario.

Lo stato patrimoniale e il conto economico aggregati sono redatti in unità di Euro, mentre la nota integrativa aggregata è redatta in migliaia di Euro. Per l'esercizio 2006, trattandosi di un primo documento informativo su base aggregata, non viene indicato l'importo delle voci corrispondenti dell'esercizio precedente.

2. AREA DI AGGREGAZIONE

Un primo processo di aggregazione è stato avviato in via sperimentale con riferimento all'esercizio 2005 e ha interessato solo gli enti strumentali statutari.

Alla luce di questa prima esperienza, con l'esercizio 2006 si è ampliata l'area di aggregazione a tutti gli enti strumentali. Di conseguenza, l'area di aggregazione include, oltre all'ente aggregante Compagnia di San Paolo, le seguenti "strutture stabili":

- Fondazione Collegio Carlo Alberto;
- Fondazione per l'Arte;
- Fondazione per la Scuola;
- Istituto Superiore Mario Boella;
- SiTI – Istituto Superiore sui Sistemi Territoriali per l'Innovazione;
- Ufficio Pio.

3. MODALITA' E CRITERI DI AGGREGAZIONE

Per tutti i soggetti che rientrano nell'area di aggregazione - in assenza di rapporti di partecipazione - le attività, le passività, il patrimonio netto, i costi e i ricavi sono stati integralmente aggregati nel bilancio, elidendo i rapporti patrimoniali ed economici intercorsi tra gli stessi.

4. BILANCI UTILIZZATI E DATA DI RIFERIMENTO

I bilanci utilizzati sono quelli redatti al 31 dicembre 2006.

CRITERI DI VALUTAZIONE

SEZIONE 1 – ILLUSTRAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE

I principi contabili e i criteri di valutazione adottati per la stesura del presente bilancio aggregato non si differenziano da quelli utilizzati dalla Compagnia di San Paolo per il proprio bilancio d'esercizio.

Qualora gli altri enti abbiano utilizzato criteri di valutazione diversi da quelli utilizzati dalla Compagnia di San Paolo - al fine della predisposizione del bilancio aggregato - si è provveduto a riclassificare gli elementi valutati in maniera difforme.

Per comodità di consultazione tali criteri vengono, di seguito, brevemente richiamati.

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

1. Immobilizzazioni materiali e immateriali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, inclusivo degli oneri accessori, al netto delle quote di ammortamento calcolate in base alla residua possibilità di utilizzazione dei beni. La categoria degli oggetti e arredi artistici non è stata oggetto di ammortamento in conformità con la prassi contabile vigente.

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori, e sono ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura e comunque in un periodo non superiore a cinque anni.

2. Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto rettificato per le perdite di valore ritenute durevoli.

Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica di valore effettuata.

3. Strumenti finanziari non immobilizzati

Gli strumenti finanziari non immobilizzati, ivi compresi quelli affidati in gestione patrimoniale individuale, sono valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore presumibile di realizzazione o di mercato alla chiusura dell'esercizio, a eccezione delle quote di organismo di investimento collettivo del risparmio aperti armonizzati che sono valutate al valore di mercato alla chiusura dell'esercizio.

4. Crediti

I crediti sono iscritti al valore nominale, che coincide con quello di presumibile realizzo.

5. Ratei e risconti attivi

Sono iscritte in tali voci quote di oneri e proventi, comuni a due o più esercizi, al fine di realizzare il principio della competenza temporale.

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

1. Patrimonio netto

Il patrimonio netto su base aggregata è composto dal fondo di dotazione, dal patrimonio libero, dalle riserve e dagli avanzi portati a nuovo e dal patrimonio vincolato.

2. Risorse destinate all'attività istituzionale

Erogazioni deliberate

La voce accoglie gli impegni deliberati a favore di specifiche iniziative e non ancora erogati al termine dell'esercizio.

Fondi per le erogazioni e attività future

I fondi per le erogazioni accolgono le somme stanziare a favore dell'attività istituzionale senza che sia ancora intervenuta la deliberazione di impegno a favore di una specifica iniziativa.

Fondo di stabilizzazione delle erogazioni

Tale fondo, in essere solamente presso la Compagnia di San Paolo ha la funzione di contenere la variabilità delle erogazioni in un orizzonte temporale pluriennale.

3. Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono destinati a coprire perdite, oneri o debiti di natura determinata, di esistenza probabile o certa, dei quali alla data di chiusura dell'esercizio siano indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

4. Fondo trattamento fine rapporto

Il fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato riflette l'indennità maturata a fine esercizio dai dipendenti, in conformità delle disposizioni di legge e dei vigenti contratti di lavoro.

5. Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale.

6. Ratei e risconti passivi

Sono iscritte in tali voci quote di oneri e proventi, comuni a due o più esercizi, al fine di realizzare il principio della competenza temporale.

CONTO ECONOMICO

1. Proventi finanziari e patrimoniali

Tale risultato rappresenta la performance degli investimenti complessivamente effettuati dai soggetti inclusi nel bilancio aggregato.

2. Attività istituzionali

Nelle voci relative alle attività istituzionali trovano accoglimento sia gli oneri e i proventi relativi a quelle realizzate mediante erogazioni, sia gli oneri relativi a quelle direttamente esercitate.

3. Attività accessorie

Nelle voci relative a tali attività trovano accoglimento gli oneri e i proventi rivenienti da una eventuale attività commerciale di carattere marginale.

4. Accantonamenti previsti dal D.M. 23 marzo 2007

In tale voce trovano evidenza gli accantonamenti previsti dal decreto del 23 marzo 2007 del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro per il bilancio di esercizio dell'ente aggregante Compagnia di San Paolo.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE AGGREGATO
--

SEZIONE 1 – LE IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni materiali e immateriali

La composizione delle immobilizzazioni materiali e immateriali, al netto degli ammortamenti effettuati, è la seguente:

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
Beni immobili	13.696
<i>di cui:</i>	
immobili strumentali	
Beni d'arte	
- oggetti e arredi artistici	6.526
Beni mobili strumentali	
- mobili e arredi	1.436
- macchine d'ufficio	936
- attrezzature	780
Beni immateriali	370
Totale	23.744

Il valore di mercato del complesso immobiliare, individuato sulla base delle banche dati relative alle quotazioni immobiliari o sulla base delle polizze assicurative, risulta superiore a € 46 milioni ed è così composto:

<u>Ente</u>	<u>Ubicazione</u>	<u>Valore di mercato</u>
Compagnia di San Paolo	- Torino - Palazzina di Corso Vittorio Emanuele II, n. 75 (sede dell'ente)	€ 7.505.000
Fondazione per la scuola	- Torino – Stabile compreso tra P.zza Bernini, Via Casalis, C.so Ferrucci e Via D. Jolanda (sede dell'ente, del MIUR, di istituzioni scolastiche e dell'Archivio Storico della Compagnia di San Paolo)	€ 26.890.000
	- Torino – Stabile di Via Susa (alloggi a uso abitazione)	€ 9.560.000
Ufficio Pio	- Genova – n. 4 appartamenti	€ 177.500
	- Torino – n. 2 appartamenti	€ 310.500
	- Rivoli – Stabile adibito a casa di riposo “Villa Mater”	€ 1.661.950
	Totale	€ 46.104.950

La movimentazione è la seguente:

	<i>migliaia di euro</i>			
	Beni immobili	Beni d'arte	Beni strumentali	Immobilizzazioni immateriali
A. Esistenze iniziali	6.504	4.270	3.115	482
B. Aumenti	8.063	2.256	912	146
B1. Acquisti	7.978	1.979	847	17
B2. Riprese di valore			65	44
B3. Rivalutazioni				
B4. Altre variazioni	85	277		85
C. Diminuzioni	871		875	258
C1. Vendite			17	
C2. Rettifiche di valore				
a) ammortamenti	243		857	258
b) svalutazioni durature				
C3. Altre variazioni	628		1	
D. Rimanenze finali	13.696	6.526	3.152	370

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono così composte:

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
a) Partecipazioni strumentali	-
b) Altre partecipazioni	2.416.814
c) Titoli di debito	841
d) Altri titoli	-
Totale	2.417.655

Il valore di mercato delle immobilizzazioni finanziarie è di circa € 4.895,6 milioni.

Nell'esercizio 2006 le immobilizzazioni finanziarie si sono così movimentate:

	<i>migliaia di euro</i>			
	Partecipazioni in società strumentali	Altre partecipazioni	Titoli di debito	Altri titoli
A. Esistenze iniziali	-	1.948.888	3.196	-
B. Aumenti		499.487	-	-
B1. Acquisti		471.803		
B2. Riprese di valore		24.195		
B3. Rivalutazioni				
B4. Trasferimenti dal portafoglio non immobilizzato				
B5. Altre variazioni		3.489		
C. Diminuzioni	-	31.561	2.355	-
C1. Vendite		31.561	2.355	
C2. Rimborsi				
C3. Rettifiche di valore di cui: svalutazioni durature				
C4. Trasferimenti al portafoglio non immobilizzato				
C5. Altre variazioni				
D. Rimanenze finali	-	2.416.814	841	-

SEZIONE 2 – L'ATTIVO CIRCOLANTE

Strumenti finanziari non immobilizzati

La voce strumenti finanziari non immobilizzati risulta così composta:

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
a. Strumenti affidati in gestione patrimoniale individuale	1.707.452
b. Strumenti finanziari quotati	1.197.874
di cui:	
- titoli di debito	20.636
- parti di organismi di investimento collettivo del risparmio	1.177.238
c. Strumenti finanziari non quotati	74.722
di cui:	
- titoli di debito e contratti di capitalizzazione	24.548
- parti di organismi di investimento collettivo del risparmio	50.174
Totale	2.980.048

Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale

La composizione degli strumenti finanziari (titoli obbligazionari) affidati in gestione patrimoniale individuale, risulta essere la seguente:

	<i>migliaia di euro</i>		
	Titoli debito	Titoli di capitale	Totale
- valore di bilancio	1.248.434	459.018	1.707.452
- valore di mercato	1.258.689	578.790	1.837.479

Crediti

La voce crediti risulta così composta:

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
Crediti verso l'Erario	424.815
Crediti relativi alle gestioni patrimoniali	19.875
Crediti verso altri soggetti:	
- crediti finanziari	200
- crediti da attività accessoria	2.342
- altri crediti	1.200
Totale	448.432

Disponibilità liquide

La voce rappresenta la cassa contanti e la quota di disponibilità depositata sui c/c bancari accesi presso varie controparti:

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
Cassa contanti	18
C/c corrispondenza con banche	14.233
Liquidità delle gestioni patrimoniali	29.318
Totale	43.569

Altre attività

La voce risulta così composta:

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
Attività per imposte prepagate	80
Totale	80

SEZIONE 3 – I RATEI E I RISCONTI ATTIVI

Ratei e risconti attivi

La voce ratei e risconti attivi risulta così composta:

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
Ratei attivi	26.774
Risconti attivi	79
Totale	26.853

SEZIONE 4 – IL PATRIMONIO NETTO

Patrimonio netto

La voce presenta la seguente composizione:

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
a) fondo di dotazione	3.042.200
b) patrimonio libero, riserve e avanzi d'esercizio	2.192.750
c) patrimonio netto degli enti aggregati	29.951
d) differenze di aggregazione	- 543
e) avanzo aggregato	346
Totale	5.264.704

Si elencano di seguito le voci che compongono la voce c) "patrimonio netto degli enti aggregati" (dati in unità di euro, escluso il risultato dell'esercizio).

- Fondazione Collegio Carlo Alberto	€ 470.720
- Fondazione per l'Arte	€ 17.493.456
- Fondazione per la Scuola	€ 3.772.759
- Istituto Superiore Mario Boella	€ 2.972.490
- SiTI – Istituto Superiore sui Sistemi Territoriali per l'Innovazione	€ 876.294
- Ufficio Pio	€ 4.365.206
Totale	€ 29.950.925

Il patrimonio netto nel corso dell'esercizio ha avuto la seguente movimentazione:

				<i>migliaia di euro</i>	
	Fondo di dotazione	Patrimonio libero	Patrimonio netto degli enti aggregati	Differenze di aggregazione	Avanzo aggregato
Saldo al 1°/1/2006	3.042.200	2.077.556	29.936	-	-
B. Aumenti	-	115.194	489	- 543	346
B1. Accantonamenti		115.194	200	- 543	346
B2. Altre variazioni			289		
C. Diminuzioni	-	-	474		
C1. Utilizzi			474		
C2. Altre variazioni					
Saldo al 31/12/2006	3.042.200	2.192.750	29.951	- 543	346

La voce B1 Accantonamenti del patrimonio libero è riferita agli accantonamenti alla riserva obbligatoria e alla riserva per l'integrità del patrimonio effettuati dalla Compagnia di San Paolo in sede di predisposizione del bilancio d'esercizio, sulla base delle disposizioni contenute del decreto del 23 marzo del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro.

La voce "Differenze di aggregazione" deriva dalle rettifiche effettuate al fine di rendere omogenei i principi di valutazione degli immobili adottati dagli enti aggregati Fondazione per la Scuola e Ufficio Pio a quelli utilizzati dall'ente aggregante Compagnia di San Paolo.

Si riporta, di seguito, il "Prospetto di raccordo tra il patrimonio netto e l'avanzo della Compagnia di San Paolo (ente aggregante) con il patrimonio netto e l'avanzo aggregati".

	Avanzo (disavanzo)	Capitale e riserve	Totale Generale
(migliaia di euro)			
Bilancio individuale della Compagnia di San Paolo	-	5.234.950	5.234.950
Saldo dei bilanci individuali degli enti strumentali aggregati	230	29.951	30.181
- Fondazione Collegio Carlo Alberto	217	471	688
- Fondazione per l'Arte	237	17.493	17.730
- Fondazione per la Scuola	-2	3.773	3.771
- Istituto Superiore Mario Boella	21	2.973	2.994
- Si.T.I. – Ist. Sup. sui Sistemi Territoriali per l'Innovazione	50	876	926
- Ufficio Pio	-293	4.365	4.072
Differenza di aggregazione	116	-543	-427
- Valutazione al mercato degli O.I.C.V.M.	267	-	267
- Ammortamenti degli immobili per l'esercizio 2006	-151	-	-151
- Valore di iscrizione degli immobili	-	-543	-543
Bilancio aggregato della Compagnia di San Paolo	346	5.264.358	5.264.704

SEZIONE 5 – LE RISORSE DESTINATE ALL’ATTIVITA’ ISTITUZIONALE E IL FONDO PER IL VOLONTARIATO

La voce rappresenta l’ammontare complessivamente destinato all’attività istituzionale da parte della Compagnia di San Paolo e dei tre enti aggregati.

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
a) erogazioni deliberate	269.546
b) fondi per le erogazioni e attività future	143.950
c) fondo di stabilizzazione delle erogazioni	180.000
d) fondo per il Volontariato	22.232
Totale	615.728

La voce *Erogazioni deliberate* accoglie gli impegni deliberati a favore di specifiche iniziative e non ancora erogati al termine dell’esercizio. In tale voce sono evidenziati, tra gli altri, gli importi stanziati per erogazioni pluriennali, per iniziative di rilevante impegno in corso di realizzazione o destinate a una prossima attuazione.

I *fondi per le erogazioni e attività future* accolgono le somme stanziare a favore dell’attività istituzionale senza che sia ancora intervenuta la deliberazione di impegno a favore di una specifica iniziativa.

Il *Fondo di stabilizzazione delle erogazioni*, in essere solamente presso la Compagnia di San Paolo ha la funzione di contenere la variabilità delle erogazioni in un orizzonte temporale pluriennale.

La movimentazione dell'esercizio è la seguente:

	Erogazioni deliberate	Fondi per le erogazioni e attività future	Fondo di stabilizzazione delle erogazioni	Fondo per il Volontariato
A. Esistenze iniziali	270.007	65.683	160.000	69.672
B. Aumenti B1. Stanziamenti dell'esercizio	151.575 151.575	108.713 108.713	30.000 30.000	8.777 8.777
C. Diminuzioni C1. Erogazioni dell'esercizio	152.036 152.036	30.446 30.446	10.000 10.000	56.217 56.217
D. Rimanenze finali	269.546	143.950	180.000	22.232

migliaia di euro

SEZIONE 6 – I FONDI PER RISCHI E ONERI

La voce risulta così composta:

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
Fondo imposte e tasse	16.384
Fondo per oneri imprevisti e straordinari	26.705
Totale	43.089

SEZIONE 7 – IL FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Costituisce il complesso delle indennità maturate a favore del personale dipendente al 31/12/2006 a norma dei contratti collettivi vigenti.

Il fondo è stato così movimentato:

<i>migliaia di euro</i>	
A. Esistenze iniziali	2.068
B. Aumenti	395
B1. Accantonamenti	395
B2. Altre variazioni	
C. Diminuzioni	122
C1. Utilizzi	117
C2. Altre variazioni	5
D. Rimanenze finali	2.341

SEZIONE 8 – I DEBITI E I RATEI E I RISCONTI PASSIVI

Debiti

La voce evidenzia la seguente composizione:

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
- verso enti previdenziali	565
- verso l'erario	919
- verso fornitori	8.319
- mutui	190
- altri	1.939
Totale	11.932

Ratei e risconti passivi

La voce evidenzia la seguente composizione:

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
Ratei passivi	2.498
Risconti passivi	89
Totale	2.587

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO AGGREGATO

ONERI

SEZIONE 1 – GLI ONERI RELATIVI ALLE ATTIVITA' ISTITUZIONALI

1.1 Attività istituzionali realizzate mediante erogazioni

Oneri generali e amministrativi

Tale voce ammonta a € 4.825.586 e presenta la seguente composizione:

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
- Affitti passivi su immobili e spese di manutenzione	554
- Convegni e seminari	270
- Rappresentanza, comunicazione e immagine	429
- Ricerca, documentazione e formazione	503
- Spese amministrative e di funzionamento	2.676
- Altri	394
Totale	4.826

1.2 Attività istituzionali direttamente esercitate

Oneri generali e amministrativi

Tale voce ammonta a € 4.144.718 e presenta la seguente composizione:

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
- Affitti passivi su immobili e spese di manutenzione	741
- Convegni e seminari	714
- Rappresentanza, comunicazione e immagine	388
- Ricerca, documentazione e formazione	289
- Spese amministrative e di funzionamento	1.905
- Altri	108
Totale	4.145

SEZIONE 2 – GLI ONERI RELATIVI ALLE ATTIVITA' ACCESSORIE

2.1 Attività commerciali

Oneri generali e amministrativi

Tale voce ammonta a € 991.426 e presenta la seguente composizione:

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
- Affitti passivi su immobili e spese di manutenzione	61
- Rappresentanza, comunicazione e immagine	19
- Spese amministrative e di funzionamento	911
Totale	991

SEZIONE 3 – GLI ALTRI ONERI

Oneri patrimoniali

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
Accantonamento al fondo rischi e oneri	18.347
Totale	18.347

Accantonamenti patrimoniali

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
Accantonamento alla riserva obbligatoria	65.825
Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio	49.369
Totale	115.194

Oneri straordinari

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
Minusvalenze	37
Sopravvenienze passive	6.292
Totale	6.329

PROVENTI

SEZIONE 4 – I PROVENTI FINANZIARI E PATRIMONIALI

4.1 Proventi finanziari

La voce presenta la seguente composizione:

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
Risultato delle gestioni patrimoniali individuali	87.964
Dividendi e proventi assimilati	177.481
Interessi e proventi assimilati	8.780
Rivalutazione (svalutazione) netta di strumenti finanziari non immobilizzati	31.429
Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	18.207
Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie	24.195
Totale	348.056

Risultato delle gestioni patrimoniali individuali

	<i>migliaia di euro</i>		
	Gestioni obbligazionarie	Gestioni azionarie	Totale
Risultato lordo	29.211	72.970	102.181
Imposte	- 6.278	- 7.939	- 14.217
Risultato di gestione	22.933	65.031	87.964
Commissioni	- 1.519	- 3.296	- 4.815
Risultato netto	21.414	61.735	83.149

Dividendi e proventi assimilati

La voce rappresenta i dividendi incassati dalla Compagnia. La composizione è la seguente:

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
Dividendi e proventi assimilati da altre immobilizzazioni finanziarie	177.481
Totale	177.481

Interessi e proventi assimilati

La voce accoglie gli interessi attivi relativi alle diverse forme di impiego del patrimonio.

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
Da strumenti finanziari immobilizzati	60
Da strumenti finanziari non immobilizzati	430
Da crediti e disponibilità liquide	8.290
<i>di cui:</i>	
- interessi attivi su pronti contro termine	16
- interessi attivi su c/c	205
- interessi attivi su crediti di imposta	8.067
- interessi attivi su anticipo di imposta sul T.F.R.	2
Totale	8.780

Rivalutazione netta di strumenti finanziari non immobilizzati

La voce è costituita dalla somma algebrica tra la svalutazione e il maggior valore conseguenti alla valutazione a fine esercizio degli strumenti finanziari non affidati in gestione. Trattasi, nella fattispecie, di titoli obbligazionari, di quote dei fondi comuni di investimento e di contratti di capitalizzazione.

migliaia di euro

	Titoli di Stato		Parti di organismi di investimento collettivo del risparmio		Contratti di capitalizzazione	
	quotati	non quotati	quotati	non quotati	quotati	non quotati
Rivalutazioni	-	-	35.645		-	837
Riprese di valore						
Svalutazioni			-2.180	- 2.873		-
Risultato netto	-	-	33.465	- 2.873	-	837

Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati

La voce accoglie il risultato derivante dalla negoziazione dei titoli obbligazionari, dalla negoziazione delle quote di fondi non affidati in gestione patrimoniale individuale e dall'operatività in opzioni su titoli azionari e obbligazionari.

migliaia di euro

	Titoli di Stato		Parti di organismi di investimento collettivo del risparmio		Opzioni	
	quotati	non quotati	quotati	non quotati	quotati	non quotati
Plusval. da negoziazione	-	-	7.931	10.110	166	-
Minusval. da negoziazione	-	-	-	-	-	-
Risultato netto	-	-	7.931	10.110	166	-

Rivalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie

Tale voce accoglie la ripresa di valore sull'interessenza detenuta nelle Assicurazioni Generali S.p.A. effettuata dall'aggregante Compagnia di San Paolo per € 24.194.655.

SEZIONE 5 – I PROVENTI RELATIVI ALLE ATTIVITA' ISTITUZIONALI

Contributi ricevuti

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
Contributi ricevuti da terzi	2.631
Totale	2.631

L'importo è al netto dei contributi erogati dalla Compagnia di San Paolo agli Enti aggregati per effetto dell'elisione dei rapporti "infragruppo" necessaria per effettuare l'aggregazione.

SEZIONE 6 – I PROVENTI RELATIVI ALLE ATTIVITA' ACCESSORIE

6.1 Attività commerciali

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
Prestazioni di servizi	3.008
di cui:	
- attività di ricerca svolta a favore di terzi	2.365
- gestione della Casa di riposo "Villa Mater"	643
Proventi finanziari	2
Totale	3.010

SEZIONE 7 – I PROVENTI STRAORDINARI

7.1 Proventi straordinari

La voce proventi straordinari presenta la seguente composizione:

	<i>migliaia di euro</i> al 31/12/2006
Plusvalenze	33.549
Sopravvenienze attive	195
Totale	33.744

PER IL COMITATO DI GESTIONE
IL PRESIDENTE

Allegati

Allegati:

RENDICONTO FINANZIARIO AGGREGATO

CONFRONTO TRA I DATI PATRIMONIALI ED ECONOMICI “AGGREGATI” CON QUELLI
DELLA COMPAGNIA DI SAN PAOLO

Rendiconto finanziario aggregato dell'esercizio 2006

A - Disponibilità liquide al 01/01/2006		35.263.522
- disponibilità liquide	35.263.522	
B - Liquidità generata dalla gestione dell'esercizio		222.013.194
1) Avanzo lordo dell'esercizio	345.994	
2) Accantonamenti e stanziamenti		
- alla riserva obbligatoria	65.825.051	
- alla riserva per l'integrità del patrimonio	49.368.788	
- ai fondi per l'attività d'istituto	70.695.305	
- al fondo per il volontariato (Legge 266/91 e art. 5 Statuto)	8.776.673	
- al fondo imposte	8.000.000	
- al fondo ammortamenti immobilizzazioni materiali e immateriali	1.357.978	
- al fondo per il trattamento di fine rapporto del personale	384.977	
- al fondo per rischi e oneri	18.346.504	
3) Utilizzi e riassorbimenti		
- variazioni patrimoniali	-544.630	
- differenze di aggregazione	-543.446	
C - Liquidità generata per interventi in materia di erogazioni		122.320.058
1) Oneri per interventi in materia di erogazioni		
- da delibere dell'esercizio a valere sul fondo	122.320.058	
D - Liquidità assorbita per interventi in materia di erogazioni		-151.263.538
1) Esborsi per interventi in materia di erogazioni		
- a valere sulle "erogazioni deliberate"	-122.618.693	
- a valere sui "fondi per le erogazioni e attività future" e "fondo per il volontariato"	-28.644.845	
E - Liquidità generata dalla variazione degli elementi patrimoniali		326.506.599
1) Fonti di liquidità		
- investimenti in strumenti finanziari non immobilizzati	322.318.092	
- credito d'imposta	2.270.609	
- ratei e risconti attivi	1.847.381	
- ratei e risconti passivi	70.517	
F - Liquidità assorbita dalla variazione degli elementi patrimoniali		-511.270.752
1) Impieghi di liquidità		
- investimenti netti	-465.564.796	
- crediti con controparti relative ad operazioni pronti contro termine	-3.926.641	
- creditori diversi	-8.656.361	
- debitori diversi	-18.370.786	
- fondo imposte (Irap e Irpeg)	-3.156.981	
- fondo per il trattamento di fine rapporto del personale e fondo oneri diversi per il personale	-111.351	
- immobilizzazioni materiali e immateriali	-11.483.836	
G - Flusso monetario netto dell'esercizio (B+C+D+E+F)		8.305.561
H - Disponibilità liquide al 31/12/06 (A+G)		43.569.083
- disponibilità liquide	43.569.083	

STATO PATRIMONIALE AGGREGATO

di cui: COMPAGNIA DI SAN PAOLO

Unità di euro

ATTIVO		2006	2006
1. IMMOBILIZZAZIONI		2.441.399.180	2.427.400.721
1.1	Immobilizzazioni materiali e immateriali	23.744.008	10.608.728
a)	beni immobili	13.696.452	7.935.247
	di cui:		
	- beni immobili strumentali		
b)	beni mobili d'arte	6.525.550	2.406.574
c)	beni mobili strumentali	3.152.025	186.449
	- mobili ed arredi	1.435.947	119.250
	- macchine d'ufficio	935.556	27.924
	- attrezzature	780.522	39.275
d)	beni immateriali	369.981	80.458
1.2	Immobilizzazioni finanziarie	2.417.655.172	2.416.791.993
a)	partecipazioni in società strumentali	-	-
	di cui:		
	- partecipazioni di controllo		
b)	altre partecipazioni	2.416.814.113	2.416.791.993
	di cui:		
	- partecipazioni di controllo	10.500	-
c)	titoli di debito	841.059	-
d)	altri titoli	-	-
2. ATTIVO CIRCOLANTE		3.472.129.182	3.434.252.621
2.1	Strumenti finanziari non immobilizzati	2.980.048.008	2.949.402.950
a)	strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale	1.707.452.194	1.707.452.194
b)	strumenti finanziari quotati	1.197.873.918	1.167.228.860
	di cui:		
	- titoli di debito	20.636.484	20.000.000
	- titoli di capitale	-	-
	- parti di organismi di investimento collettivo del risparmio	1.177.237.434	1.147.228.860
c)	strumenti finanziari non quotati	74.721.896	74.721.896
	di cui:		
	- titoli di debito	24.547.579	24.547.579
	- titoli di capitale	-	-
	- parti di organismi di investimento collettivo del risparmio	50.174.317	50.174.317
2.2	Crediti	448.432.415	444.821.823
	di cui:		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	25.943.849	22.377.846
2.3	Disponibilità liquide	43.569.083	39.948.172
2.4	Altre attività	79.676	79.676
3. RATEI E RISCONTI		26.853.067	25.704.618
3.1	Ratei e risconti attivi	26.853.067	25.704.618
Totale attivo		5.940.381.429	5.887.357.960

Unità di euro

PASSIVO		2006	2006
1. PATRIMONIO NETTO		5.264.704.073	5.234.950.600
fondo di dotazione	3.042.200.384	3.042.200.384	
patrimonio libero, riserve e avanzi d'esercizio	2.192.750.216	2.192.750.216	
patrimonio netto enti aggregati	29.950.925	-	
differenze di aggregazione	-543.446	-	
avanzo aggregato	345.994	-	
2. RISORSE DESTINATE ALL'ATTIVITA' ISTITUZIONALE		615.728.005	599.357.036
2.1 erogazioni deliberate	269.546.042	263.957.364	
2.2 fondi per le erogazioni e attività future	143.949.498	133.167.207	
2.3 fondo di stabilizzazione delle erogazioni	180.000.000	180.000.000	
2.4 fondo per il Volontariato	22.232.465	22.232.465	
3. FONDI PER RISCHI E ONERI		43.088.861	42.663.496
3.1 Fondi per rischi e oneri	43.088.861	42.663.496	
4. FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO		2.341.247	1.737.573
4.1 Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	2.341.247	1.737.573	
5. DEBITI		11.931.774	7.623.826
5.1 Debiti	11.931.774	7.623.826	
di cui:			
- esigibili entro l'esercizio successivo	11.931.774	7.623.826	
6. RATEI E RISCONTI		2.587.469	1.025.429
6.1 Ratei e risconti passivi	2.587.469	1.025.429	
Totale passivo		5.940.381.429	5.887.357.960
CONTI D'ORDINE E IMPEGNI		2006	2006
1. BENI DI TERZI		94.186	94.186
Comodato di beni da terzi	94.186	94.186	
2. BENI PRESSO TERZI		1.804.725.760	1.782.901.857
Titoli e valori di proprietà depositati presso terzi	1.798.881.525	1.780.934.826	
Opere d'arte in comodato presso terzi	5.844.235	1.967.031	
3. GARANZIE E IMPEGNI		686.772.353	685.944.360
Garanzie rilasciate	145.624	28.405	
Garanzie ricevute	710.774	-	
Impegni	685.915.955	685.915.955	
4. ALTRI CONTI D'ORDINE		113.456.391	113.456.391

CONTO ECONOMICO AGGREGATO

di cui: COMPAGNIA DI SAN PAOLO

		Unità di euro	
Oneri	2006		2006
1. Attività istituzionali	246.196.182		240.559.229
1.1 <u>Attività istituzionali realizzate mediante erogazioni</u>	230.414.102		240.559.229
Oneri per il personale	6.945.639	6.088.829	
Oneri per consulenti e collaboratori	1.848.893	1.797.148	
Oneri funzionamento organi collegiali	1.421.030	1.299.457	
Oneri generali e amministrativi	4.825.586	3.358.672	
Ammortamenti	448.651	210.670	
Oneri finanziari	5.803.309	5.778.241	
Imposte	8.408.858	8.094.797	
Erogazioni deliberate	122.320.058	136.045.092	
Stanziamenti ai fondi per erogazioni future	39.615.405	39.109.650	
Stanziamenti al fondo stabilizzazione erogazioni	30.000.000	30.000.000	
Stanziamenti al fondo per il volontariato	8.776.673	8.776.673	
1.2 <u>Attività istituzionali direttamente esercitate</u>	15.782.080		-
Oneri per il personale	5.414.518	-	
Oneri per consulenti e collaboratori	4.080.542	-	
Oneri funzionamento organi collegiali	127.347	-	
Oneri generali e amministrativi	4.144.718	-	
Ammortamenti	719.280	-	
Oneri finanziari	29.600	-	
Imposte	186.175	-	
Stanziamenti ai fondi per erogazioni future	1.079.900	-	
2. Attività accessorie	3.227.720		-
2.1 <u>Attività commerciali</u>	3.227.720		-
Oneri per il personale	1.587.044	-	
Oneri per consulenti e collaboratori	424.688	-	
Oneri funzionamento organi collegiali	2.231	-	
Oneri generali e amministrativi	991.426	-	
Ammortamenti	190.047	-	
Oneri finanziari	559	-	
Imposte	31.725	-	
3. Oneri e accantonamenti	133.540.343		133.440.343
3.1 <u>Oneri patrimoniali e acc.to fondo rischi</u>	18.346.504		18.246.504
Acc.to al fondo rischi e oneri	18.346.504	18.246.504	
3.2 <u>Accantonamenti previsti dal D.M. 23 marzo 2007</u>	115.193.839		115.193.839
Acc.to alla riserva obbligatoria	65.825.051	65.825.051	
Acc.to alla riserva per l'integrità del patrimonio	49.368.788	49.368.788	
4. Oneri straordinari	6.328.515		6.263.150
Totale oneri	389.292.760		380.262.722
Avanzo aggregato	345.994		-
Totale a pareggio	389.638.754		380.262.722

		Unità di euro	
Proventi	2006		2006
1. Proventi finanziari e patrimoniali	348.776.399		346.728.701
1.1 <u>Proventi finanziari</u>	348.055.903		346.728.168
Risultato delle gestioni patrimoniali individuali	87.963.894	87.961.567	
Dividendi e proventi assimilati	177.481.442	177.369.687	
Interessi e proventi assimilati	8.779.631	8.329.267	
Rivalutazione (svalutazione) netta di			
strumenti finanziari non immobilizzati	31.429.205	30.701.949	
immobilizzazioni finanziarie	24.194.655	24.194.655	
Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	18.207.076	18.171.043	
1.2 <u>Proventi patrimoniali</u>	720.496		533
Fitti attivi	657.741	-	
Altri proventi	62.755	533	
2. Attività istituzionali	4.107.469		-
2.1 <u>Contributi ricevuti</u>	2.631.245		-
2.2 <u>Altri proventi</u>	1.476.224		-
3. Attività accessorie	3.010.823		-
3.1 <u>Attività commerciali</u>	3.010.823		-
Prestazioni di servizi	3.008.598	-	
Proventi finanziari	2.189	-	
Altri proventi	36	-	
4. Proventi straordinari	33.744.063		33.534.021
Totale proventi	389.638.754		380.262.722