

Nota integrativa

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2021, redatto secondo corretti principi contabili, costituisce un insieme unitario e organico di documenti formato dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Rendiconto finanziario e dalla presente Nota integrativa.

PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

Il presente Bilancio è stato redatto in conformità alle disposizioni del Codice Civile e del D.Lgs. 17.05.1999 n. 153. Sono state inoltre applicate le disposizioni dell'Atto di indirizzo 19.04.2001 del Ministero del Tesoro, pubblicato sulla G.U. del 26.04.2001 n. 96, con le integrazioni previste dal Decreto 09.02.2022 del Direttore Generale del Tesoro per la redazione del Bilancio dell'esercizio 2021.

Sono state osservate, ove applicabili, le norme modificative contenute nel D.Lgs. 18 agosto 2015, n. 139. La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri e ai principi generali (art. 2423 e art.2423 bis C.C.):

- ❑ *del principio di rilevanza*: non si è tenuto conto degli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta;
- ❑ *del principio della prevalenza della sostanza*: la rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione e del contratto;
- ❑ *della prudenza*: sono stati considerati solo i proventi realizzati o di realizzo certo nonché tutti i costi prevedibili, anche connessi ad oneri e rischi futuri;
- ❑ *della competenza economica*: tutti gli accadimenti di gestione sono stati attribuiti all'esercizio in base alla relativa competenza economica, a prescindere dalla correlata manifestazione numeraria;
- ❑ *della continuità dell'attività della Fondazione*: i criteri di valutazione e di redazione del bilancio sono stati adottati nella prospettiva della continuità dell'attività nel tempo (cosiddetto *going concern principle*);

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2021 - redatto con chiarezza secondo gli articoli 2423 e 2423-bis del Codice Civile - rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e il risultato economico della Fondazione. Esso è corredato dalla Relazione sulla gestione ed è stato redatto in unità di Euro secondo il metodo dell'arrotondamento.

Gli eventuali differenziali derivanti dall'arrotondamento all'unità di Euro, evidenziati nella Nota integrativa, hanno mera rilevanza extracontabile e non influenzano il risultato di esercizio.

SCHEMI DI BILANCIO

Lo Stato patrimoniale e il Conto economico sono redatti secondo gli schemi previsti dall'Atto di indirizzo 19.04.2001 del Ministero del Tesoro, pubblicato sulla G.U. del 26.04.2001 n. 96, il Rendiconto finanziario secondo le indicazioni ACRI.

Sebbene consentito, non sono state suddivise le voci precedute da lettere. Si è invece provveduto, in quanto pure consentito, ad inserire le seguenti voci:

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO - Voce 2 "Fondi per l'attività di Istituto"

SOTTOVOCE A): *"Fondo di stabilizzazione delle erogazioni"*:

- di cui: - saldo iniziale
- accantonamento dell'esercizio

SOTTOVOCE B): *"Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti"*:

- di cui: - saldo iniziale

- revoche
- utilizzo per erogazioni "ordinarie"
- utilizzo per "grandi progetti"
- crediti d'imposta
- accantonamento dell'esercizio

SOTTOVOCE C): *"Fondo per le erogazioni negli altri settori statutarî":*

- di cui
- saldo iniziale
 - revoche
 - utilizzo per erogazioni "ordinarie"
 - utilizzo per "grandi progetti"
 - crediti d'imposta
 - accantonamento dell'esercizio

SOTTOVOCE D): *"Altri fondi":*

- di cui:
- saldo iniziale
 - incremento dell'esercizio

SOTTOVOCE E): *"Fondo nazionale per iniziative comuni":*

- di cui:
- saldo iniziale
 - utilizzo dell'esercizio
 - accantonamento dell'esercizio

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO - Voce 5 "Erogazioni deliberate"

Sottovoce a): *"nei settori rilevanti":*

- di cui: - Fondazione per il Sud

CONTO ECONOMICO - Voce 17 "Accantonamento ai Fondi per l'attività di istituto"

Sottovoce d): *"al Fondo nazionale iniziative comuni"*

NUOVE VOCI INSERITE NEL BILANCIO 2021

Nel Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2021 è stata recepita la disposizione dell'art. 1, commi da 44 a 47, della Legge n. 178/2020 (c.d. Legge di bilancio 2021), che prevede, con decorrenza dal 1° gennaio 2021, la non imponibilità IRES del 50% dei dividendi di azioni italiane percepiti dagli enti non commerciali, fra i quali le Fondazioni di origine bancaria, che esercitano senza scopo di lucro in via esclusiva o principale, una o più attività di interesse generale per il perseguimento di finalità civiche, solidaristiche e di utilità sociale nei settori indicati nel comma 45 della norma sopra indicata, e che corrispondono ai settori di intervento delle Fondazioni ex art. 1, comma 1, lettera c-bis), del D.Lgs. 153/99. L'agevolazione è subordinata alla destinazione delle risorse che ne derivano al finanziamento delle attività nei predetti settori.

Per la contabilizzazione e rappresentazione in bilancio di tale agevolazione, sono state inserite due nuove voci, una nel Conto economico, denominata **"13-bis. Imposta IRES non dovuta ex art. 1, comma 44, della legge n. 178 del 2020"**, l'altra nello Stato patrimoniale, fra i *Fondi per l'attività di istituto*, denominata **"2.f) Fondo per le erogazioni ex art. 1, comma 47, della legge n. 178 del 2020"**, con illustrazione nella Nota integrativa, in forma aggregata, e nel Bilancio di missione, in modo dettagliato, delle relative movimentazioni così come richiesto dall'ACRI con apposita comunicazione inviata alle Fondazioni di origine bancaria.

Nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2021 è stata inoltre inserita, nel Conto economico, la voce **14) "Accantonamento per disavanzi pregressi"** che, ai sensi dell'art. 2, comma 1, del D.M. 09.02.2022, accoglie l'accantonamento di un importo pari al 25% dell'Avanzo di esercizio a copertura dei disavanzi pregressi, come concordato con l'Autorità di Vigilanza. L'inserimento nel Conto economico della nuova voce 14 risulta coerente con lo schema definito dal MEF per la rilevazione dei dati di bilancio sul proprio portale.

* * * * *

La svalutazione e l'eventuale ammortamento dei valori dell'attivo sono stati effettuati con una rettifica in diminuzione del valore dei cespiti cui si riferiscono.

Non sono state effettuate rivalutazioni, fatte salve le riprese di valore fino al costo storico che si evidenzieranno nell'esame dei singoli titoli.

COMPARAZIONE DELLE VOCI DI BILANCIO

Lo schema di Bilancio adottato consente di comparare le poste del Bilancio 2021 con quelle relative all'esercizio precedente, essendo state riclassificate in entrambi gli esercizi secondo criteri omogenei.

Con riferimento al documento ACRI n. 348 del 21.11.2013, in relazione alla corretta rappresentazione in bilancio del trattamento contabile delle erogazioni pluriennali, si rappresenta che la Fondazione ha sempre adottato la modalità di rilevazione dell'importo del progetto fra i conti d'ordine con copertura generica nei *Fondi per l'attività di istituto*, imputando alle erogazioni la quota annuale di competenza. Questa modalità di registrazione, come sostenuto anche dall'ACRI, rappresenta in modo coerente la sostanza dell'operazione dal momento che l'impegno erogativo si manifesta periodicamente limitatamente alla quota annuale e realizza una uniformità fra la rilevazione degli interventi pluriennali e quella dei singoli interventi, prescindendo dalla modalità di copertura degli impegni.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione applicati nella formazione del presente Bilancio - di cui si elencano di seguito quelli principali - non si discostano da quelli utilizzati nella formazione del bilancio dell'esercizio precedente.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono costituite da beni immobili strumentali, da beni mobili strumentali, da opere d'arte e oggetti artistici nonché da altri beni. Esse sono esposte in bilancio al costo di acquisto decurtato dei rispettivi fondi di ammortamento.

Le quote di ammortamento sono calcolate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dei cespiti cui si riferiscono. Il periodo di ammortamento congruo in base al suddetto periodo di utilizzazione è stato determinato in via prudenziale nelle seguenti misure:

- tre esercizi per gli impianti telefonici, elettrici e di allarme
- due esercizi per le macchine elettroniche d'ufficio e i telefoni cellulari
- cinque esercizi per i mobili e gli arredi
- cinque esercizi per le attrezzature

Dall'esercizio 2021, coerentemente con quanto previsto dagli *"Orientamenti contabili in tema di bilancio"* redatti dalla *Commissione Bilancio e Questioni Fiscali ACRI*, e dal principio contabile OCI 16, paragrafo 58, la Fondazione ha interrotto il processo di ammortamento per gli immobili di interesse storico-artistico, ossia per i cespiti la cui utilità non si esaurisce (cfr. OIC 16, par. 58).

Ai fini della determinazione del valore degli immobili, sono state predisposte perizie di stima, da parte di periti ritenuti di comprovata esperienza e competenza, del valore di mercato degli immobili storici o destinati all'attività istituzionale di proprietà della Fondazione. Tali perizie hanno evidenziato un maggior valore di mercato rispetto al valore di carico degli stessi al 31.12.2020, come segue:

- * Palazzo Sersanti: valore di mercato € 8.907.450 – valore di bilancio al 31.12.2020 € 4.593.869
- * Palazzo Vespignani: valore di mercato € 4.930.800 – valore di bilancio al 31.12.2020 € 2.582.664
- * Palazzo Dal Pero: valore di mercato € 5.133.600 – valore di bilancio al 31.12.2020 € 4.856.923
- * Padiglioni 6-8 Osservanza: valore di mercato € 1.236.750 – valore di bilancio al 31.12.2020 € 886.782

Sulla base di quanto sopra descritto, pertanto, è stato interrotto il processo di ammortamento sui seguenti immobili: Palazzo Sersanti, Palazzo Vespignani, Palazzo Dal Pero, mentre gli immobili denominati "Padiglioni 6-8 Osservanza" e "Villa Bubani" non erano già oggetto di ammortamento in quanto in attesa di una destinazione finale. Si segnala, inoltre, che il Consiglio di Amministrazione, a inizio 2022, ha deliberato la messa in vendita dell'immobile "Villa Bubani".

Qualora risulti una perdita durevole di valore, come prevista dal principio contabile OIC 9, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti, viene ripristinato.

Le immobilizzazioni immateriali sono costituite da programmi di software. Anche queste immobilizzazioni sono esposte in bilancio al costo di acquisto decurtato dei rispettivi fondi ammortamento; il periodo di ammortamento ritenuto congruo in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dei beni stessi è di tre esercizi.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Nella voce trovano evidenza gli elementi finanziari destinati a permanere durevolmente nell'attivo patrimoniale della Fondazione (art. 2424-bis Codice civile e § 5.1 e 5.3 del Provvedimento del Ministero del Tesoro), in quanto trattasi di investimenti patrimoniali duraturi ovvero destinati a perseguire uno scopo istituzionale.

Le immobilizzazioni finanziarie sono rilevate al costo di acquisto, ovvero al costo ammortizzato quando applicabile, comprensivo dei costi accessori.

Il costo viene rettificato in presenza di perdite di valore durevoli, secondo i principi contabili OIC 20 e 21 e secondo quanto dispone il paragrafo 10.6 del provvedimento del Tesoro.

In caso di trasferimento di strumenti finanziari dal comparto non immobilizzato a quello immobilizzato, al momento del trasferimento viene adottato il criterio di valutazione previsto dal comparto di provenienza. Alla fine dell'esercizio in cui è avvenuto il trasferimento si procede alla valutazione degli strumenti finanziari in base al criterio previsto per la loro nuova classificazione.

STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

Nella voce trovano evidenza gli strumenti finanziari destinati alla negoziazione che non sono investimenti strategici o duraturi (art. 2424 Codice civile e § 5.3 del Provvedimento del Ministero del Tesoro) in quanto finalizzati alla produzione esclusiva del reddito.

Il criterio di rilevazione iniziale è il costo di acquisto comprensivo dei costi accessori.

Le azioni, le obbligazioni e le quote di O.I.C.R. non costituenti immobilizzazioni finanziarie, posseduti direttamente in appositi dossier amministrati, sono valutati al minore fra il costo storico, determinato applicando il criterio del "costo medio ponderato", e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato. A tal fine, in particolare, quanto ai titoli quotati in mercati regolamentati, per le azioni è

stata considerata la media dei prezzi degli ultimi trenta giorni dell'esercizio, mentre per i titoli obbligazionari e le quote di O.I.C.R. è stata considerata la quotazione più prossima alla chiusura dell'esercizio. Per i titoli non quotati in mercati regolamentati si è fatto riferimento alla quotazione di titoli simili quotati, ovvero al NAV comunicato dall'emittente con la sua relazione sulla gestione. Le svalutazioni operate sono annullate qualora, successivamente, vengono meno i motivi che le hanno determinate.

In caso di trasferimento di strumenti finanziari dal comparto immobilizzato a quello non immobilizzato, al momento del trasferimento viene adottato il criterio di valutazione previsto dal comparto di provenienza. Alla fine dell'esercizio in cui è avvenuto il trasferimento si procede alla valutazione degli strumenti finanziari in base al criterio previsto per la loro nuova classificazione.

GESTIONI PATRIMONIALI MOBILIARI - GPM

La Fondazione ha investito una parte del proprio patrimonio nei seguenti rapporti di gestione:

1. Credit Suisse - GPF total return

Composizione al 31.12.2021:

- 62,67% Fondi obbligazionari
- 34,28% Exchange Trade Funds
- 2,08% Fondi azionari
- 0,97% Exchange Trade Commodities

2. Cassa Centrale - GPF Quantitative 2

Composizione al 31.12.2021:

- 37,21% Obbligazionario Euro corp IG
- 14,25% Obbligazionario Euro govt. EU Perifer
- 8,78% Obbligazionario Euro corporate HY
- 4,39% Obbligazionario Paesi emergenti
- 2,83% Obbligazionario USD gov. ex P.E.
- 1,00% Obbligazionario GPBexPe eHY.
- 0,51% Obbligazionario USD corp HY.
- 1,82% Obbligazionario Yen ex P.E. ex H.Y.
- 2,13% Obbligazionario USD corporate IG
- 0,92% Obbligazionario Altre Aree
- 13,28% Obbligazionario Euro gov. Core
- 2,90% Azionario USA
- 0,46% Azionario Giappone
- 0,79% Azionario Paesi emergenti
- 3,54% Azionario Euro
- 0,75% Azionario Europa ex euro
- 0,71% Commodities
- 2,28% Liquidità Euro
- 1,36% Altri-vari

La rilevazione in bilancio coincide con il saldo dell'estratto conto della Gestione patrimoniale al 31.12.2021. I risultati delle gestioni patrimoniali, rilevati al netto delle imposte e al lordo delle commissioni di negoziazione e di gestione, sono riportati nella voce "Risultato delle gestioni patrimoniali individuali" al punto 1) del Conto economico.

CREDITI

I crediti sono valutati secondo il valore nominale. Il valore nominale dei crediti in bilancio viene rettificato, tramite un fondo di svalutazione appositamente stanziato, per le perdite per inesigibilità

ragionevolmente prevedibili. Non si è applicato il criterio del costo ammortizzato in quanto trattasi di crediti a breve termine o, comunque, per i quali non vi sono costi di transazione/commissioni o differenze tra valore iniziale e valore a scadenza di rilievo.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Sono rappresentate da conti correnti bancari e da giacenze di cassa e sono valutati al valore nominale.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

Sono costituiti dagli accantonamenti destinati a coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile dei quali, tuttavia, alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data della sopravvenienza. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza, e gli stanziamenti riflettono la miglior stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Questa voce corrisponde al debito maturato dalla Fondazione a tale titolo verso il Personale dipendente in organico alla chiusura dell'esercizio, calcolato a norma dell'articolo 2120 del Codice Civile.

FONDI PER IL VOLONTARIATO EX ART. 15 LEGGE N. 266/1991

Sono determinati ai sensi dell'art. 15 della Legge n. 266/1991, secondo le disposizioni del punto 9.7 dell'Atto di Indirizzo 19.04.2001 del Ministero del Tesoro.

DEBITI

I debiti e le altre passività sono iscritti in bilancio secondo il loro valore nominale.

Non si è applicato il criterio del costo ammortizzato in quanto trattasi di crediti a breve termine o, comunque, per i quali non vi sono costi di transazione/commissioni o differenze tra valore iniziale e valore a scadenza di rilievo.

RATEI E RISCONTI

I ratei e risconti sono determinati secondo il principio della competenza temporale. In particolare, nella voce "*Ratei e risconti attivi*" sono iscritti i proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e i costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi. Nella voce "*Ratei e risconti passivi*" sono iscritti i costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e i proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi. Trattasi di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo.

COSTI E RICAVI

I costi e ricavi sono esposti secondo i principi di prudenza e competenza, con rilevazione dei relativi ratei e risconti.

IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri d'imposta da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale.

**Informazioni
sullo Stato Patrimoniale**
(dati in unità di Euro)

A T T I V O**1 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI****IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Le immobilizzazioni materiali, esposte al costo di acquisto decurtato dei rispettivi fondi di ammortamento, hanno evidenziato la seguente movimentazione:

Saldo al 31.12.2021	Euro	15.994.756,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	15.891.783,00

Variazione	Euro	102.973,00

La voce **immobilizzazioni materiali** è costituita dai *Beni immobili*, dalle *Opere d'arte e oggetti artistici*, dai *Beni mobili strumentali* e dagli *Altri beni*:

1.A) - BENI IMMOBILI

Saldo al 31.12.2021	Euro	13.455.681,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	13.355.605,00

Variazione	Euro	100.076,00

DI CUI

1.a.1) - Beni immobili strumentali

Saldo al 31.12.2021	Euro	12.785.280,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	12.708.204,00

Variazione	Euro	77.076,00

COMPOSIZIONE

Palazzo Vespignani

Valore di carico al 01.01.2021	Euro	2.436.289,00
Spese incrementative dell'esercizio	Euro	0,00
Ammortamento dell'esercizio	Euro	(0,00)

Valore al 31.12.2021	Euro	2.436.289,00

Palazzo Sersanti

Valore di carico al 01.01.2021	Euro	4.394.475,00
Spese incrementative dell'esercizio	Euro	0,00
Ammortamento dell'esercizio	Euro	(0,00)

Valore al 31.12.2021	Euro	4.394.475,00

Padiglioni 6 e 8 del Plesso monumentale dell'Osservanza

Valore di carico al 01.01.2021	Euro	997.336,00
Spese incrementative dell'esercizio	Euro	37.680,00

Valore al 31.12.2021	Euro	1.035.016,00

Nel luglio 2019, i *padiglioni 6 e 8* sono stati concessi in comodato gratuito trentennale all'Università di Bologna nell'ambito del progetto di realizzazione di un *campus universitario* nel Plesso monumentale dell'Osservanza.

Palazzo Dal Pero Bertini

Valore di carico al 01.01.2021	Euro	4.880.104,00
Spese incrementative dell'esercizio	Euro	39.396,00
Ammortamento dell'esercizio	Euro	(0,00)

Valore al 31.12.2020	Euro	4.919.500,00

Dal luglio 2019 il Palazzo è stato concesso in comodato all'Università di Bologna quale ampliamento della sede didattica imolese. Pertanto, dal 2019 l'immobile viene considerato strumentale ai fini del bilancio di esercizio della Fondazione.

1.a.2) - Altri beni immobili

Saldo al 31.12.2021	Euro	670.401,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	647.401,00

Variazione	Euro	23.000,00

COMPOSIZIONE

Villa Bubani

Valore di carico al 01.01.2021	Euro	647.401,00
Spese incrementative dell'esercizio	Euro	0,00

Valore al 31.12.2021	Euro	647.401,00

Terreno VV.F.

Valore di acquisto al 13.12.2021	Euro	23.000,00
Spese incrementative dell'esercizio	Euro	0,00
Ammortamento dell'esercizio	Euro	0,00

Valore al 31.12.2021	Euro	23.000,00

Questo terreno agricolo, acquistato sul finire dell'esercizio 2021, sarà donato nel corso del 2022 al Demanio dello Stato affinché sia destinato alla costruzione della nuova Sede del Distaccamento Vigili del Fuoco permanenti di Imola.

Dall'esercizio 2021, coerentemente con quanto previsto dagli "Orientamento contabili in tema di bilancio" redatti dalla Commissione Bilancio e Questioni Fiscali ACRI, e dal principio contabile OIC 16, paragrafo 58, la Fondazione ha interrotto il processo di ammortamento per gli immobili di interesse storico-artistico, ossia per i cespiti la cui utilità non si esaurisce (cfr. OIC 16, par. 58).

Ai fini della determinazione del valore degli immobili, sono state predisposte perizie di stima, da parte di periti ritenuti di comprovata esperienza e competenza, del valore di mercato degli immobili storici o destinati all'attività istituzionale di proprietà della Fondazione, Tali perizie hanno evidenziato un maggior valore di mercato rispetto al valore di carico degli stessi al 31 dicembre 2021, come segue:

- * Immobile Palazzo Sersanti – valore di mercato Euro 8.907.450
- * Immobile Palazzo Vespignani – valore di mercato Euro 4.930.800
- * Immobile Palazzo Dal Pero – valore di mercato Euro 5.133.600
- * Immobile Padiglioni 6-8 Osservanza – valore di mercato Euro 1.236.750

Sulla base di quanto sopra descritto, pertanto, è stato interrotto il processo di ammortamento sui seguenti immobili: *Palazzo Sersanti, Palazzo Vespignani, Palazzo Dal Pero*, mentre gli immobili denominati *Padiglioni 6-8 Osservanza e Villa Bubani* non erano già oggetto di ammortamento in quanto in attesa di una destinazione finale. Si segnala, inoltre, che il Consiglio di Amministrazione, a inizio 2022, ha deliberato la messa in vendita dell'immobile denominato *Villa Bubani*.

1.B) - OPERE D'ARTE E OGGETTI ARTISTICI

Saldo al 31.12.2021	Euro	2.474.039,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	2.474.039,00

Variazione	Euro	0,00

COMPOSIZIONE

- collezione Tommaso della Volpe	Euro	43.070,00
- collezione Tonino Dal Re	Euro	9.326,00
- collezione Amleto Montevercchi	Euro	8.290,00
- collezione Fontana	Euro	15.000,00
- collezione Dalla Nave	Euro	18.000,00
- collezione Biancini	Euro	100.000,00
- oggetti artistici antichi	Euro	620.354,00
- oggetti in ceramica (compreso restauro)	Euro	514.261,00
- oggetti in argento e medaglie storiche	Euro	8.900,00
- mobili antichi	Euro	152.355,00
- quadri d'autore	Euro	288.494,00
- campana XVI secolo	Euro	5.681,00
- tappeti antichi	Euro	214.090,00
- oggetti antichi vari (compresi restauri)	Euro	476.219,00
- arrotondamenti	Euro	(1,00)

Totale	Euro	2.474.039,00

1.C) - BENI MOBILI STRUMENTALI

Saldo al 31.12.2021	Euro	65.036,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	62.139,00

Variazioni	Euro	2.897,00

COMPOSIZIONE

Mobili e arredi ufficio

Valore di carico al 01.01.2021	Euro	615.548,00
Acquisti dell'esercizio	Euro	0,00
Fondi di ammortamento	Euro	(613.935,00)

Valore al 31.12.2021	Euro	1.613,00

Mobili e arredi altri

Valore di carico al 01.01.2021	Euro	89.019,00
Acquisti dell'esercizio	Euro	151,00
Fondi di ammortamento	Euro	(56.193,00)

Valore al 31.12.2021	Euro	32.977,00

Macchine elettroniche ad uso ufficio

Valore di carico al 01.01.2021	Euro	282.093,00
Acquisti dell'esercizio	Euro	32.898,00
Fondi di ammortamento	Euro	(298.543,00)

Valore al 31.12.2021	Euro	16.449,00

Telefoni cellulari

Valore di carico al 01.01.2021	Euro	4.763,00
Acquisti dell'esercizio	Euro	0,00
Fondi di ammortamento	Euro	(4.763,00)

Valore al 31.12.2021	Euro	0,00

Impianti telefonici

Valore di carico al 01.01.2021	Euro	42.950,00
Acquisti dell'esercizio	Euro	3.648,00
Fondi di ammortamento	Euro	(44.078,00)

Valore al 31.12.2021	Euro	2.520,00

Impianti d'allarme

Valore di carico al 01.01.2021	Euro	21.164,00
Acquisti dell'esercizio	Euro	0,00
Fondi di ammortamento	Euro	(20.391,00)

Valore al 31.12.2021	Euro	773,00

Impianti elettrici

Valore di carico al 01.01.2021	Euro	118.445,00
Acquisti dell'esercizio	Euro	5.368,00
Fondi di ammortamento	Euro	(114.839,00)

Valore al 31.12.2021	Euro	4.974,00

Attrezzature Palazzo Vespignani

Valore di carico al 01.01.2021	Euro	246.702,00
Acquisti dell'esercizio	Euro	0,00
Fondi di ammortamento	Euro	(246.702,00)

Valore al 31.12.2021	Euro	0,00

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono costituite dai **programmi informatici** il cui valore di bilancio è:

Valore di carico al 01.01.2021	Euro	50.631,00
Acquisti dell'esercizio	Euro	7.564,00
Fondi di ammortamento	Euro	(53.075,00)

Valore al 31.12.2021	Euro	5.120,00

e dal **sito web**:

Valore di carico al 01.01.2021	Euro	1.830,00
Acquisti dell'esercizio	Euro	0,00
Fondi di ammortamento	Euro	(1.220,00)

Valore al 31.12.2021	Euro	610,00

2 - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Saldo al 31.12.2021	Euro	118.847.103,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	95.154.379,00

Variazione	Euro	23.692.724,00

Le immobilizzazioni finanziarie sono costituite dalle *Partecipazioni in società strumentali*, dalle *Altre partecipazioni*, dai *Titoli di debito* e dagli *Altri titoli*.

2.A) - PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' STRUMENTALI

Saldo al 31.12.2021	Euro	2.429.415,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	2.429.415,00

Variazione	Euro	0,00

Le partecipazioni in società strumentali si suddividono in:

2.A.1) - Partecipazioni strumentali di controllo

Saldo al 31.12.2021	Euro	2.000.000,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	2.000.000,00

Variazione	Euro	0,00

La Fondazione detiene una partecipazione strumentale di controllo nella società:

GIFRA S.R.L. **Euro 2.000.000,00**

Sede: in Imola (BO), Piazza Matteotti n. 8

Risultato ultimo esercizio: utile Euro 38.970,00 (ultimo bilancio approvato es. 2020)

Patrimonio Netto: Euro 405.843,00 (ultimo bilancio approvato es. 2020)

Quota capitale posseduta: 100% in piena proprietà

La società opera nei settori rilevanti (i) educazione, istruzione e formazione e (ii) arte, attività e beni culturali, e può svolgere tutte le attività connesse e funzionali ai settori sopra indicati, nonché compiere tutti gli atti ed operazioni necessarie o utili per l'attuazione dell'oggetto sociale, con espressa esclusione delle attività comunque precluse o riservate ai sensi della legislazione tempo per tempo vigente.

2.A.2) - Altre partecipazioni strumentali non di controllo

Saldo al 31.12.2021	Euro	429.415,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	429.415,00

Variazione	Euro	0,00

Le altre partecipazioni strumentali non di controllo sono costituite dalle società:

Imola Faenza Tourism Company Società Consortile a r.l. **Euro 2.582,00**

Sede Legale in Imola, via Fratelli Rosselli n. 2

La società ha per oggetto la promozione e lo sviluppo delle potenzialità turistiche del territorio del Circondario Imolese, la pubblicizzazione dei singoli prodotti attraverso il marchio *Circondario di Imola*, la valorizzazione di un nuovo modello di turismo termale, il coordinamento dei calendari dei principali eventi periodici, la messa in rete di un sistema strutturato di accoglienza nella prospettiva di una funzionale integrazione dell'area circondariale con la realtà del Capoluogo regionale e dell'Area metropolitana di Bologna.

Asscooper Consorzio Cooperativo a r.l. Euro 26.832,00

Sede Legale in Imola (BO), via Emilia n. 25

Il Consorzio ha per oggetto l'esercizio di attività finalizzate a fornire, tramite le cooperative e gli enti associati, servizi di assistenza e prestazioni integrate in campo socio-sanitario, assistenziale, ricreativo e culturale.

I.R.S.T. S.r.l. Euro 400.000,00

Sede Legale in Meldola (FC), via Maroncelli n. 40

L'Istituto Scientifico Romagnolo per lo Studio e la Cura dei Tumori – IRST S.r.l. è dedicato alla cura, alla ricerca clinica e biologica nonché alla formazione in campo oncologico. Operativo dal 2007 all'interno delle strutture dell'ex Ospedale civile di Meldola, l'Istituto è soggetto operativo del Servizio Sanitario dell'Emilia-Romagna e della Rete Oncologica di Area Vasta Romagna. La Fondazione ne ha acquistato il 2% del capitale sociale.

Con riferimento alle partecipazioni detenute in *Imola Faenza Tourism Company S.c.r.l.*, *Asscooper Consorzio Cooperativo a r.l.* ed *I.R.S.T. S.r.l.*, si evidenzia che nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2020 tutte le società espongono un utile di esercizio e non si evidenziano perdite patrimoniali. Con particolare riferimento alla partecipazione in *I.R.S.T. S.r.l.* si sottolinea che la quota di patrimonio netto corrispondente al 2%, quota di pertinenza della Fondazione, è pari a 584.915 Euro, un importo superiore al valore di iscrizione in bilancio.

2.B) – ALTRE PARTECIPAZIONI

Saldo al 31.12.2021	Euro	8.870.000,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	0,00

Variazione	Euro	8.870.000,00

COMPOSIZIONE**Hera S.p.a. Euro 8.870.000,00**

n. 2.500.000 azioni ordinarie Hera S.p.a. al prezzo di Euro 3,548.

Sede Legale in Bologna, via Carlo Berti Pichat n. 2/4

Utile netto dell'impresa 2020: Euro 217 milioni - Utile netto consolidato 2020: Euro 322,8 milioni.

Quota capitale posseduta immobilizzata 0,16783%

Quota capitale posseduta al circolante 0,16728%

Il Consiglio di Amministrazione della Fondazione ha deliberato in data 13.12.2021 di classificare tre le immobilizzazioni finanziarie n. 2.500.000 azioni Hera S.p.A., previa valorizzazione al mercato come media 30gg al 13.12.2021 (Euro 3,548). Tale classificazione trova motivo sia con riferimento alla natura strategica dell'investimento, sia con riferimento al suo stabile contributo alla redditività di esercizio.

La partecipazione evidenzia una **minusvalenza latente di 22.500 Euro**, pari alla differenza tra il prezzo di carico (Euro 3,548) e il valore di mercato determinato dalla media 30gg dei prezzi di borsa rilevata il 30.12. 2021 (Euro 3,539).

La Fondazione ha ritenuto di mantenere l'iscrizione al costo non valutando la perdita durevole, sia per l'esiguità della stessa, sia in quanto:

- si tratta di primaria società italiana attiva nel settore dei servizi di luce, gas, ambiente, acqua e teleriscaldamento;
- la relazione sulla gestione al 30.09.2021 del gruppo Hera evidenzia un utile netto di €/MLN 340,6;
- la quotazione a fine mese di gennaio 2022 è pari a Euro 3,678.

2.C) - TITOLI DI DEBITO

Saldo al 31.12.2021	Euro	0,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	0,00

Variazione	Euro	0,00

Si indicano di seguito le obbligazioni Lehman, tutte non quotate in mercati regolamentati, rivenienti dalla transazione con la Banca di Imola ed oggetto della procedura "Chapter 11" prevista dalla legge fallimentare statunitense. Nonostante siano previsti anche negli esercizi futuri ulteriori rimborsi dalla procedura concorsuale, in considerazione della riduzione dell'importo dei rimborsi corrisposti dalla procedura stessa, nell'esercizio 2020 si è ritenuto opportuno svalutare l'intero ammontare dei titoli. Pertanto, i rimborsi percepiti nell'esercizio 2021 costituiscono riprese di valore dei titoli.

US52517PR606 Lehman B.H. 06.02.2012 - 5,25% USD

- in carico al 31.12.2020 nominali € 3.904.724 lordo fondo sval.	Euro	499.665,00
- rimborsi anno 2021	Euro	(15.089,00)
- fondo svalutazione	Euro	(484.576,00)

US52517PF635 Lehman B.H. 04.04.2016 - 5,50% USD

- in carico al 31.12.2020 nominali € 390.472 lordo fondo sval.	Euro	61.400,00
- rimborsi anno 2021	Euro	(1.537,00)
- fondo svalutazione	Euro	(59.863,00)

US52517PK676 Lehman B.H. 18.07.2011 - TV% USD

- in carico al 31.12.2020 nominali € 780.945 lordo fondo sval.	Euro	100.212,00
- rimborsi anno 2021	Euro	(3.015,00)
- fondo svalutazione	Euro	(97.197,00)

US52517PG963 Lehman B.H. 25.04.2011 - 5,75% USD

- in carico al 31.12.2020 nominali € 1.561.890 lordo fondo sval.	Euro	187.642,00
- rimborsi esercizio 2021	Euro	(6.135,00)
- fondo svalutazione	Euro	(181.507,00)

US52517PSC67 Lehman B.H. 18.01.2012 - 6,625% USD

- in carico al 31.12.2020 nominali € 1.171.417 lordo fondo sval.	Euro	191.343,00
- rimborsi esercizio 2021	Euro	(4.548,00)
- fondo svalutazione	Euro	(186.795,00)

US1252M0FD44 Lehman B.H. 02.05.2018 - 6,875% USD

- in carico al 31.12.2020 nominali € 140.570 lordo fondo sval.	Euro	16.587,00
- rimborsi esercizio 2021	Euro	(555,00)
- fondo svalutazione	Euro	(16.032,00)

US52517P4Z12 Lehman B.H. 15.09.2022 - TV% USD

- in carico al 31.12.2020 nominali € 1.171.417 lordo fondo sval.	Euro	58.504,00
- rimborsi esercizio 2021	Euro	(4.552,00)
- fondo svalutazione	Euro	(53.952,00)

US252M0BZ91 Lehman B.H. 24.01.2013 - 5,625% USD

- carico al 31.12.2020 nominali Euro 780.945 lordo fondo sval.	Euro	128.413,00
- rimborsi esercizio 2021	Euro	(3.025,00)
- fondo svalutazione	Euro	(125.388,00)

2.D) – ALTRI TITOLI

Saldo al 31.12.2021	Euro	107.547.688,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	92.724.964,00

Variazione	Euro	14.822.724,00

COMPOSIZIONE

La natura di stabile investimento immobilizzato dei fondi che seguono, con la decisione e la valutazione di non negoziabilità futura, trova ragione nella natura del loro indirizzo di investimento nell'area immobiliare con il perseguimento di una rivalutazione costante del patrimonio unita ad una redditività stabile nel tempo.

IT0004290216	IDEA Fimit SGR Fondo Immobiliare Ariete	Euro	1.329.507,00
- rimanenza al 31.12.2020: n. 54 quote al prezzo di Euro 28.582,839		Euro	1.543.473,00
- fondo immobiliare non quotato sui mercati regolamentati			
- NAV al 30.06.2021 comunicato dall'Emittente: Euro 24.620,505		Euro	1.329.507,00
- <i>rettifica di valore</i> Euro 213.966,00			

Il valore di Bilancio del Fondo Ariete è stato allineato al suo valore di mercato, identificato dal Net Asset Value al 30 giugno 2021 e comunicato dalla Banca depositaria.

La natura di stabile investimento immobilizzato dei fondi seguenti, con la decisione e la valutazione di non negoziabilità futura, trova ragione nella natura di investimento a basso profilo di rischio per assicurare un rendimento ragionevolmente costante senza marcati rischi di fluttuazioni speculative.

IT0005043473	Zenit SGR Progetto Minibond	Euro	2.486.568,00
- in carico al 31.12.2020: n. 48,876 quote al prezzo Euro 50.875,04031		Euro	2.486.568,00
- fondo non quotato sui mercati regolamentati			
- NAV al 31.12.2021 comunicato dall'Emittente: 52.591,211		Euro	2.570.448,00
- rimanenza al 31.12.2021: n. 48,876 quote al prezzo Euro 50.875,04031		Euro	2.486.568,00
IT0004965858	Duemme SGR Fondo per le Imprese	Euro	72.906,00
- in carico al 31.12.2020: n. 23 quote al prezzo di Euro 25.039,75348		Euro	575.914,00
- rimborso parziale capitale		Euro	271.200,00
- fondo non quotato sui mercati regolamentati			
- NAV al 30.06.2021 comunicato dall'Emittente: Euro 3.169,85		Euro	72.906,00
- <i>rettifica di valore</i> Euro 231.808,00			
- rimanenza al 31.12.2021: n. 23 quote al prezzo Euro 3.169,85		Euro	72.906,00

LU1996327281	Eurizon SGR – Diversified Allocation Fund 2	Euro	103.658.705,00
- rimanenza al 31.12.2020: n. 93.991,200 quote a Euro 937,52402		Euro	88.119.008,00
- in data 02 .03.2021: riscatto in natura di n. 5.824,173 quote al prezzo di Euro 944,340 con contestale assegnazione di n. 1.841.744 azioni Hera		Euro	5.500.000,00
- <i>plusvalenza realizzata</i> Euro 39.697,00			
- in data 13.12.2021: trasferimento dal circolante di n. 21.840,192 quote al costo Euro 961,530 (NAV al 09.12.2021: Euro 988,470)		Euro	21.000.000,00
- NAV al 31.12.2021: Euro 991,30 (plusvalenza latente Euro 5.391.518)		Euro	109.050.156,00
- rimanenza al 31.12.2021: n. 110.007,219 quote al prezzo Euro 942,29003		Euro	103.658.705,00

La Fondazione ha sottoscritto, con ordine trasmesso il 28.11.2019 e con data di regolamento 03.12.2019, un comparto del c.d. "Umbrella Fund" FCP-SIF *Diversified Allocation Fund 2* costituito da Eurizon Capital SGR (gruppo Intesa Sanpaolo), costituito da n. 93.991,200 quote del valore nominale di Euro 1.000,00, per un corrispettivo di Euro 93.991.200,00. La sottoscrizione è stata effettuata con il conferimento di liquidità per Euro 66,9 milioni e il conferimento di n. 6,8 milioni di azioni ordinarie Hera per un corrispettivo di Euro 27,1 milioni. Il Gestore amministrativo del Fondo ha l'obbligo contrattuale di comunicare settimanalmente all'investitore il NAV certificato alla data di riferimento.

La sottoscrizione del fondo risponde ad una serie di esigenze che gli amministratori della Fondazione hanno inteso indirizzare:

- l'intendimento di ridurre e diversificare al massimo i rischi, affidando una quota rilevante del portafoglio a un investitore istituzionale di comprovata esperienza e professionalità, e favorirne il monitoraggio da parte degli Organi della Fondazione attraverso una comunicazione periodica molto frequente;
- l'esigenza di rendere l'attivo di bilancio più trasparente, attraverso la sottoscrizione di uno strumento finanziario diversificato, in grado di fornire un valore di mercato verificabile dagli *stakeholders* della Fondazione, i quali possono monitorare più agevolmente l'andamento degli investimenti dell'Ente;
- sotto il profilo contabile e fiscale, inoltre, tutte le variazioni di valore, le cedole e i dividendi si compenseranno all'interno del fondo – come in una GPM ordinaria -favorendo una maggiore efficienza gestionale.

Questo strumento finanziario è stato costituito nell'intento strategico di ridurre e diversificare il più possibile i rischi, affidando una quota rilevante del portafoglio di proprietà a un gestore di comprovata esperienza e professionalità e, pertanto, *non* destinato alla negoziazione (la composizione del patrimonio della Fondazione ben evidenzia la capacità dell'Ente di poterlo mantenere in portafoglio per un periodo prolungato).

La classificazione dello strumento in questione tra le immobilizzazioni finanziarie, basata sull'intendimento strategico della Fondazione che si fonda sul criterio di destinazione economica degli asset del portafoglio, risulta peraltro coerente con i principi contabili di riferimento (OIC 21 §10), i quali prevedono che gli investimenti strategici non destinati alla negoziazione siano iscritti nell'ambito delle **immobilizzazioni finanziarie**.

Nel mese di giugno 2021, la Fondazione ha sottoscritto n. 21.840,192 nuove quote del Fondo, inizialmente collocate nell'attivo circolante. Per le medesime ragioni sopra esposte, in data 13.12.2021 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato il trasferimento di tali quote dal portafoglio circolante alle immobilizzazioni finanziarie, previa valutazione delle quote stesse secondo i criteri previsti per il comparto di provenienza ossia, nel caso in questione, al minore tra il costo di acquisto (NAV di acquisto Euro 961,530) e il valore di mercato alla data antecedente più prossima a quella del trasferimento (NAV al 09.12.2021 Euro 988,470). Il trasferimento al comparto delle immobilizzazioni finanziarie è dunque avvenuto al costo di acquisto di € 961,530.

3 - STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

Saldo al 31.12.2021	Euro	60.085.620,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	73.636.372,00

Variazione	Euro	(13.550.752,00)

3.A) - STRUMENTI FINANZIARI AFFIDATI IN G.P.M. INDIVIDUALE

Saldo al 31.12.2021	Euro	18.689.998,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	18.701.947,00

Variazione	Euro	(11.949,00)

L'importo al 31.12.2021 rappresenta il saldo delle gestioni patrimoniali mobiliari.

Nell'ambito del risparmio gestito, l'intermediario finanziario (gestore della GPM) agisce come sostituto di imposta e in quanto tale applica un'imposta sostitutiva - attualmente nella misura del 26% - sul risultato di gestione maturato nell'anno solare, al netto di oneri, commissioni e bolli, e la versa direttamente all'Erario. Il gestore indica pertanto alla Fondazione, con il rendiconto di fine anno, un valore già al netto delle imposte. Non viene pertanto rilevata alcuna fiscalità - corrente né differita - in capo alla Fondazione. In caso di perdita fiscale annuale, il corrispondente importo viene scomputato dal risultato di gestione positivo dei periodi successivi, ma non oltre il quarto.

COMPOSIZIONE

3.a.1 G.P.F. Credit Suisse	Euro	15.418.460,00
- saldo liquido	Euro	488.127,00
- portafoglio titoli	Euro	14.930.333,00
3.a.2 G.P.F. BCC Cassa Centrale	Euro	3.271.538,00
- saldo liquido	Euro	82.538,00
- portafoglio titoli	Euro	3.198.467,00
- operazioni da regolare	Euro	(9.467,00)

3.B) - STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI

Saldo al 31.12.2021	Euro	17.304.663,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	29.618.429,00

Variazione	Euro	(12.313.766,00)

DI CUI

3.B.1) - Titoli di debito

Saldo al 31.12.2021	Euro	4.513.580,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	5.530.147,00

Variazione	Euro	(1.016.567,00)

COMPOSIZIONE

IT0004513641	B.T.P. 01.03.2025 - 5,00%	Euro	248.858,00
- rimanenza 31.12.2020 nominali Euro 250.000 a 99,543215		Euro	248.858,00
- valore di mercato 30.12.2021: 115,36		Euro	288.400,00
- rimanenza 31.12.2021 nominali Euro 250.000 a 99,543215		Euro	248.858,00
IT0004009673	B.T.P. 01.08.2021 - 3,750%		
- rimanenza 31.12.2020 nominali Euro 500.000 al prezzo 98,830		Euro	494.150,00
- rimborso il 02.08.2021		Euro	500.000,00
- <i>plusvalenza</i> Euro 5.850,00			
XS0999654873	Leonardo Finmeccanica 19.01.2021 - 4,50%		
- rimanenza 31.12.2020 nominali Euro 500.000 al prezzo 99,48333		Euro	497.417,00

- rimborso il 20.01.2021 Euro 500.000,00
 - *plusvalenza* Euro 2.583,00

IT0004898034 B.T.P. 01.05.2023 - 4,50% Euro 501.150,00

- rimanenza 31.12.2020 nominali Euro 500.000 al prezzo 100,230 Euro 501.150,00

- valore di mercato 30.12.2021: 106,55 Euro 532.750,00

- rimanenza 31.12.2021 nominali Euro 500.000 al prezzo 100,230 Euro 501.150,00

IT0004889033 B.T.P. 01.09.2028 - 4,75% Euro 501.965,00

- rimanenza 31.12.2020 nominali Euro 500.000 al prezzo 100,393 Euro 501.965,00

- valore di mercato 30.12.2021: 126,31 Euro 631.550,00

- rimanenza 31.12.2021 nominali Euro 500.000 al prezzo 100,393 Euro 501.965,00

IT0004644735 B.T.P. 01.03.2026 - 4,50% Euro 244.616,00

- rimanenza 31.12.2020 nominali Euro 250.000 al prezzo 97,84651 Euro 244.616,00

- valore di mercato 30.12.2021: 117,39 Euro 293.475,00

- rimanenza 31.12.2021 nominali Euro 250.000 al prezzo 97,84651 Euro 244.616,00

IT0005004426 B.T.P. e.i. 15.09.2024 - 2,35% Euro 501.305,00

- rimanenza 31.12.2020 nominali Euro 500.000 al prezzo 100,26091 Euro 501.305,00

- valore di mercato 30.12.2021: 111,49 Euro 557.450,00

- rimanenza 31.12.2021 nominali Euro 500.000 al prezzo 100,26091 Euro 501.305,00

IT0005038382 Trevi Group 28.07.2019 - 5,25% Euro 300.000,00

- rimanenza 31.12.2020 nominali Euro 500.000 al prezzo 60,000 Euro 300.000,00

- valore di mercato 31.12.2021: 72,81 Euro 364.050,00

- rimanenza 31.12.2021 nominali Euro 500.000 al prezzo 60,000 Euro 300.000,00

Non si è ritenuto di iscrivere alcun recupero di valore tenuto conto che la società ha richiesto nel dicembre 2021 una modifica del piano di ristrutturazione del debito omologato nel 2020.

XS1088515207 FIAT Finance & Trade 15.07.2022 - 4,75% Euro 510.000,00

- rimanenza 31.12.2020 nominali Euro 500.000 al prezzo 102,000 Euro 510.000,00

- valore di mercato 31.12.2021: 102,73 Euro 513.650,00

- rimanenza 31.12.2021 nominali Euro 500.000 al prezzo 102,000 Euro 510.000,00

IT0005120313 Banco Popolare 30.07.2022 - TV% - LT2 Euro 500.000,00

- rimanenza 31.12.2020 nominali Euro 500.000 al prezzo 100,000 Euro 500.000,00

- valore di mercato 31.12.2021: 101,72 Euro 508.600,00

- rimanenza 31.12.2021 nominali Euro 500.000 al prezzo 100,000 Euro 500.000,00

IT0005104713 Ferrarini 22.04.2020 - 6,375% Euro 9.000,00

- rimanenza 31.12.2020 nominali Euro 200.000 al prezzo 17,000 Euro 34.000,00

- valore di mercato 31.12.2021: 4,50 Euro 9.000,00

- *rettifica di valore* Euro 25.000

- rimanenza 31.12.2021 nominali Euro 200.000 al prezzo 4,50 Euro 9.000,00

La rettifica di valore si è resa necessaria a seguito della comunicazione del Commissario Giudiziale in merito all'intervenuta omologa della proposta concordataria della Società che prevede il pagamento di una quota pari al 4,5 per cento.

IT0005105900 Micoperi 29.04.2020 - 5,75% Euro 0,00

- rimanenza 31.12.2021 nominali Euro 240.000 totalmente svalutato Euro 0,00

XS1497606365 Telecom Italia 30.09.2025 - 3,00% Euro 300.750,00

- rimanenza 31.12.2020 nominali Euro 300.000 al prezzo 100,250 Euro 300.750,00

- valore di mercato 31.12.2021: 103,32 Euro 309.960,00

- rimanenza 31.12.2021 nominali Euro 300.000 al prezzo 100,250 Euro 300.750,00

XS1347748607	Telecom Italia 19.01.2024 -3,625%	Euro	395.696,00
- rimanenza 31.12.2020 nominali Euro 400.000 al prezzo 98,924		Euro	395.696,00
- valore di mercato 31.12.2021: 104,07		Euro	416.280,00
- rimanenza 31.12.2021 nominali Euro 400.000 al prezzo 98,924		Euro	395.696,00
IT0005253676	B.T.P. Italia 22.05.2023 - 0,45%	Euro	500.240,00
- rimanenza 31.12.2020 nominali Euro 500.000 al prezzo 100,04799		Euro	500.240,00
- valore di mercato 30.12.2021: 103.60		Euro	518.000,00
- rimanenza 31.12.2021 nominali Euro 500.000 al prezzo 100,04799		Euro	500.240,00

3.B.2) - Titoli di capitale

Saldo al 31.12.2021	Euro	11.195.349,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	21.922.579,00

Variazioni	Euro	(10.727.230,00)

COMPOSIZIONE

IT0000324262	Terna ord.		
- in carico al 31.12.2020: n. 400.000 azioni a Euro 3,88558		Euro	1.554.231,00
- vendita il 03.05.2021 n. 75.000 azioni a Euro 6,150		Euro	461.250,00
- vendita il 05.05.2021 n. 75.000 azioni a Euro 6,180		Euro	463.500,00
- vendita il 06.05.2021 n. 75.000 azioni a Euro 6,152485		Euro	461.436,00
- vendita il 07.05.2021 n. 75.000 azioni a Euro 6,15292		Euro	461.469,00
- vendita il 17.05.2021 n. 50.000 azioni a Euro 6,046344		Euro	302.317,00
- vendita il 18.05.2021 n. 50.000 azioni a Euro 6,175668		Euro	308.783,00
- plusvalenza Euro 904.525,00			
IT0003153415	SNAM Rete Gas ord.		
- in carico al 31.12.2020: n. 400.000 azioni a Euro 3,47779		Euro	1.391.116,00
- vendita il 03.05.2021 n. 75.000 azioni a Euro 4,730		Euro	354.750,00
- vendita il 05.05.2021 n. 75.000 azioni a Euro 4,720259		Euro	354.020,00
- vendita il 06.05.2021 n. 75.000 azioni a Euro 4,72003		Euro	354.002,00
- vendita il 07.05.2021 n. 75.000 azioni a Euro 4,730		Euro	354.750,00
- vendita il 14.05.2021 n. 50.000 azioni a Euro 4,800		Euro	240.000,00
- vendita il 17.05.2021 n. 50.000 azioni a Euro 4,650		Euro	232.500,00
- plusvalenza Euro 498.906,00			
IT0005211237	Italgas ord.		
- in carico al 31.12.2020 n. 250.000 azioni a Euro 3,72035		Euro	930.086,00
- vendita il 03.05.2021 n. 50.000 azioni al prezzo di Euro 431018		Euro	271.551,00
- vendita il 05.05.2021 n. 50.000 azioni a Euro 5,465895		Euro	273.295,00
- vendita il 06.05.2021 n. 50.000 azioni a Euro 5,496952		Euro	274.848,00
- vendita il 07.05.2021 n. 250 azioni a Euro 5,480		Euro	1.370,00
- vendita il 10.05.2021 n. 24.750 azioni a Euro 5,480		Euro	135.630,00
- vendita il 13.05.2021 n. 25.000 azioni a Euro 5,523733		Euro	138.093,00
- vendita il 17.05.2021 n. 25.000 azioni a Euro 5,404485		Euro	135.112,00
- vendita il 18.05.2021 n. 25.000 azioni a Euro 5,499318		Euro	137.483,00
- plusvalenza Euro 437.295,00			
IT0000062072	Assicurazioni Generali ord.		
- in carico al 31.12.2020: n. 70.360 azioni a Euro 14,310		Euro	1.006.852,00
- vendita il 03.05.2021 n. 10.000 azioni a Euro 16,93087		Euro	169.309,00
- vendita il 05.05.2021 n. 10.000 azioni a Euro 16,89085		Euro	168.909,00
- vendita il 06.05.2021 n. 10.000 azioni a Euro 17,000		Euro	170.000,00

- vendita il 07.05.2021 n. 15.000 azioni a Euro 16,950	Euro	254.250,00
- vendita il 10.05.2021 n. 15.000 azioni a Euro 17,18139	Euro	257.721,00
- vendita il 14.05.2021 n. 10.360 azioni a Euro 17,500	Euro	181.300,00
- plusvalenza Euro 194.636,00		
IT0000062957 Mediobanca ord.		
- in carico al 31.12.2020: n. 63.000 azioni a Euro 7,558	Euro	476.154,00
- vendita il 03.05.2021 n. 15.000 azioni a Euro 9,410313	Euro	141.155,00
- vendita il 05.05.2021 n. 15.000 azioni a Euro 9,460	Euro	141.900,00
- vendita il 06.05.2021 n. 15.000 azioni a Euro 9,490	Euro	142.350,00
- vendita il 07.05.2021 n. 10.000 azioni a Euro 9,430	Euro	94.300,00
- vendita il 10.05.2021 n. 8.000 azioni a Euro 9,462603	Euro	75.701,00
- plusvalenza Euro 119.252,00		
IT0005421919 Agatos ord.	Euro	42,00
- in carico al 31.12.2020: n. 647 azioni a Euro 0,964	Euro	624,00
- vendita il 03.05.2021 n. 600 azioni a Euro 0,917	Euro	550,00
- minusvalenza Euro 28,00		
- valore di mercato media 30 giorni dicembre 2021: Euro 0,896	Euro	42,00
- rettifica di valore Euro 3,00		
- rimanenza al 31.12.2021: n. 47 azioni a Euro 0,896	Euro	42,00
IT0003497168 Telecom Italia ord.		
- in carico al 31.12.2020: n. 300.000 azioni a Euro 0,381	Euro	114.300,00
- vendita il 03.05.2021 n. 75.000 azioni a Euro 0,443542	Euro	33.266,00
- vendita il 05.05.2021 n. 75.000 azioni a Euro 0,45609	Euro	34.207,00
- vendita il 06.05.2021 n. 75.000 azioni a Euro 0,455	Euro	34.125,00
- vendita il 13.05.2021 n. 40.000 azioni a Euro 0,425865	Euro	17.035,00
- vendita il 17.05.2021 n. 35.000 azioni a Euro 0,4251	Euro	14.879,00
- plusvalenza Euro 19.210,00		
IT0003132476 ENI ord.		
- in carico al al 31.12.2020: n. 150.000 al prezzo di Euro 5,537	Euro	1.280.550,00
- vendita il 03.05.2021 n. 20.000 azioni a Euro 10,29972	Euro	205.994,00
- vendita il 05.05.2021 n. 20.000 azioni a Euro 9,95	Euro	199.000,00
- vendita il 06.05.2021 n. 20.000 azioni a Euro 10,150	Euro	203.000,00
- vendita il 07.05.2021 n. 20.000 azioni a Euro 10,24615	Euro	204.923,00
- vendita il 10.05.2021 n. 20.000 azioni a Euro 10,299	Euro	205.980,00
- vendita il 14.05.2021 n. 25.000 azioni a Euro 10,400	Euro	260.000,00
- vendita il 17.05.2021 n. 25.000 azioni a Euro 10,240	Euro	256.000,00
- plusvalenza Euro 254.347,00		
IT0003128367 ENEL ord.		
- in carico al 31.12.2020: n. 400.000 al prezzo di Euro 4,732	Euro	1.892.798,00
- vendita il 03.05.2021 n. 75.000 azioni a Euro 8,435604	Euro	632.670,00
- vendita il 05.05.2021 n. 75.000 azioni a Euro 8,360	Euro	627.000,00
- vendita il 06.05.2021 n. 75.000 azioni a Euro 8,360	Euro	627.000,00
- vendita il 07.05.2021 n. 75.000 azioni a Euro 8,300635	Euro	622.548,00
- vendita il 17.05.2021 n. 50.000 azioni a Euro 7,869493	Euro	393.475,00
- vendita il 18.05.2021 n. 50.000 azioni a Euro 8,062941	Euro	403.147,00
- plusvalenza Euro 1.413.041,00		
IT0000072618 Intesa San Paolo ord.	Euro	858.245,00
- in carico al 31.12.2020: n. 649.565 al prezzo di Euro 1,930	Euro	1.253.660,00
- vendita il 03.05.2021 n. 100.000 azioni a Euro 2,322043	Euro	232.204,00

- vendita il 05.05.2021 n. 100.000 azioni a Euro 2,330	Euro	233.000,00
- vendita il 06.05.2021 n. 100.000 azioni a Euro 2,340056	Euro	234.006,00
- vendita il 07.05.2021 n. 100.000 azioni a Euro 2,332712	Euro	233.271,00
- vendita il 10.05.2021 n. 100.000 azioni a Euro 2,370745	Euro	237.075,00
- vendita il 14.05.2021 n. 75.000 azioni a Euro 2,39	Euro	179.250,00
- vendita il 17.05.2021 n. 74.565 azioni a Euro 2,325762	Euro	173.421,00
- plusvalenza Euro 268.566,00		
- acquisto il 30.11.2021 n. 200.000 azioni a Euro 2,175692	Euro	435.138,00
- acquisto il 02.12.2021 n. 200.000 azioni a Euro 2,115535	Euro	423.107,00
- valore di mercato media 30 giorni dicembre 2021: Euro 2,241	Euro	896.400,00
- rimanenza al 31.12.2021: n. 400.000 al prezzo di Euro 2,14561	Euro	858.245,00

IT0003814537 Banco BPM ord.

- in carico al 31.12.2020: n. 45.022 azioni a Euro 1,835	Euro	82.615,00
- vendita il 03.05.2021 n. 10.000 azioni a Euro 2,378456	Euro	23.785,00
- vendita il 05.05.2021 n. 10.000 azioni a Euro 2,380	Euro	23.800,00
- vendita il 06.05.2021 n. 10.000 azioni a Euro 2,440	Euro	24.400,00
- vendita il 07.05.2021 n. 10.000 azioni a Euro 2,410	Euro	24.100,00
- vendita il 13.05.2021 n. 5.022 azioni a Euro 2,544	Euro	12.776,00
- plusvalenza Euro 26.245,00		

IT0005239360 Unicredit ord. post raggruppamento

- in carico al 31.12.2020: n. 30.000 azioni a Euro 8,143	Euro	244.290,00
- vendita il 03.05.2021 n. 7.500 azioni a Euro 8,587692	Euro	64.408,00
- vendita il 05.05.2021 n.7.500 azioni a Euro 8,670	Euro	65.025,00
- vendita il 06.05.2021 n. 7.500 azioni a Euro 8,790	Euro	65.925,00
- vendita il 07.05.2021 n. 7.500 azioni a Euro 8,730	Euro	65.475,00
- plusvalenza Euro 16.543,00		

IT0001006128 Aeroporto di Bologna ord.

- in carico al 31.12.2020: n. 170.000 azioni a Euro 8,529	Euro	1.449.930,00
- valore di mercato media 30 giorni dicembre 2021: Euro 8,934	Euro	1.518.780,00
- ripresa di valore Euro 68.850,00		
- rimanenza al 31.12.2021: n. 170.000 azioni a Euro 8,934	Euro	1.518.780,00

IT0005252728 Brembo ord.

- in carico al 31.12.2020: n. 275.000 azioni a Euro 10,799	Euro	296.973,00
- vendita il 03.05.2021 n. 7.500 azioni a Euro 10,46978	Euro	78.523,00
- vendita il 05.05.2021 n.7.500 azioni a Euro 10,340	Euro	77.550,00
- vendita il 06.05.2021 n. 3.493 azioni a Euro 10,350	Euro	36.153,00
- vendita il 10.05.2021 n. 2.465 azioni a Euro 10,300	Euro	25.390,00
- vendita il 13.05.2021 n. 6.542 azioni a Euro 10,4722	Euro	68.509,00
- minusvalenza Euro 10.848,00		

IT0000066123 BPER Banca ord.

- in carico al 31.12.2020: n. 350.000 al prezzo di Euro 1,469	Euro	514.150,00
- vendita il 03.05.2021 n. 75.000 azioni a Euro 1,900046	Euro	142.504,00
- vendita il 05.05.2021 n. 75.000 azioni a Euro 1,905063	Euro	142.880,00
- vendita il 06.05.2021 n. 75.000 azioni a Euro 1,925	Euro	144.375,00
- vendita il 10.05.2021 n. 50.000 azioni a Euro 1,903	Euro	95.150,00
- vendita il 13.05.2021 n. 35.000 azioni a Euro 1,986127	Euro	69.514,00
- vendita il 17.05.2021 n. 40.000 azioni a Euro 1,970	Euro	78.800,00
- plusvalenza Euro 159.073,00		

IT0001250932	HERA ord	Euro	8.818.282,00
- in carico al 31.12.2020: n. 3.150.000 azioni al prezzo medio Euro 2,99179		Euro	9.434.250,00
- 02.03.2021: trasferimento di n. 1.841.744 azioni al prezzo di Euro 2,9863 dal Fondo <i>Eurizon SGR – Diversified Allocation Fund 2</i> a fronte del riscatto "in natura" di n. 5.824,173 quote del Fondo stesso		Euro	5.500.000,00
- 13.12.2021: il Consiglio di Amministrazione della Fondazione ha deliberato di classificare tre le immobilizzazioni finanziarie n. 2.500.000 azioni Hera, previa valorizzazione secondo i criteri valutativi del comparto di provenienza. Tale riclassificazione trova motivo sia nella natura strategica dell'investimento, sia nel suo stabile contributo alla redditività di esercizio. È stata applicata la media-prezzi 30gg al 13.12.2021, che ha permesso di valutare n. 2.500.000 azioni al prezzo di Euro 3,548, con la rilevazione di una:			
- ripresa di valore Euro 1.390.525,00			
- rimanenza al 31.12.2021 al costo medio: Euro. 2,99179		Euro	7.454.775,00
- valore di mercato media 30 giorni dicembre 2021: Euro 3,539		Euro	8.818.282,00
- ripresa di valore Euro 1.363.507,00			
- rimanenza al 31.12.2021: n. 2.491.744 azioni al prezzo medio Euro 3,539		Euro	8.818.282,00

3.B.3) - Quote di organismi di investimento collettivo del risparmio

Saldo al 31.12.2021	Euro	1.595.734,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	2.165.703,00
Variazione	Euro	(569.969,00)

COMPOSIZIONE

LU0374938990	Planetarium Anthilia Red cl. a	Euro	495.784,00
- rimanenza al 31.12.2020 n. 4.339,901 quote a Euro 114,23852		Euro	495.784,00
- valore di mercato al 31.12.2021: Euro 155,88		Euro	672.164,00
- rimanenza al 31.12.2021 n. 4.339,901 quote a Euro 114,23852		Euro	495.784,00
LU1172559640	ZENIT Multistrategy Sicav Comparto Stability		
- rimanenza al 31.12.2020 n. 5.295,924 quote a Euro 93,85096		Euro	497.028,00
- vendita il 03.02.2021 n. 10,403 quote al prezzo: Euro 94,580		Euro	984,00
- plusvalenza Euro 8,00			
- vendita il 30.09.2021 n. 5285,53 quote al prezzo: Euro 81,19851		Euro	429.176,00
- minusvalenza Euro 66.875,00			
FR0010149120	Carmignac Securite cl. A		
- rimanenza al 31.12.2020 n. 56,535 quote a Euro 1.750,70735		Euro	98.976,00
- vendita il 08.07.2021 n. 56,535 quote al prezzo: Euro 1.793,091		Euro	101.372,00
- plusvalenza Euro 2.396,00			
LU0599024402	Planetarium Anthilia White cl. A	Euro	299.975,00
- rimanenza al 31.12.2020 n. 2.529,94 quote a Euro 118,57001		Euro	299.975,00
- valore di mercato al 31.12.2021: Euro 125,470		Euro	317.432,00
- rimanenza al 31.12.2021 n. 2.529,94 quote a Euro 118,57001		Euro	299.975,00
IT0005252843	Mediobanca Mid & Small Cap cl. C	Euro	500.000,00
- rimanenza al 31.12.2020 n. 98.990,299 quote a Euro 4,788		Euro	473.966,00
- valore di mercato al 31.12.2021: Euro 6,159		Euro	609.681,00
- ripresa di valore: Euro 26.035,00			
- rimanenza al 31.12.2021 n. 98.990,299 quote a Euro 5,051		Euro	500.000,00
LU1377525735	Planetarium Anthilia Yellow cl. A	Euro	299.975,00
- rimanenza al 31.12.2020 n.2.103,464 quote a Euro 142,610		Euro	299.975,00

- valore di mercato al 31.12.2021: Euro 152,94	Euro	321.704,00
- rimanenza al 31.12.2021 n.2.103,464 quote a Euro 142,610	Euro	299.975,00

LU1996327281 Eurizon SGR – Diversified Allocation Fund 2

- acquisto il 01.06.2021: n. 21.840,19 quote a Euro 961,530	Euro	21.000.000,00
- 13.12.2020 riclassificazione nell'attivo immobilizzato al costo di Euro 961,530		
- valore di mercato al 09.12.2021 Euro 988,470		

3.C) – STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI

Saldo al 31.12.2021	Euro	24.090.959,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	25.315.996,00

Variazione	Euro	(1.225.037,00)

DI CUI

3.C.1) - Titoli di debito

Saldo al 31.12.2021	Euro	8.589.120,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	9.665.261,00

Variazione	Euro	(1.076.141,00)

COMPOSIZIONE

A seguito della risoluzione del contratto con cui nell'esercizio 2010 furono ceduti a Mediobanca con la formula "pro soluto" i crediti vantati verso la procedura "Chapter 11" in relazione a tre obbligazioni Lehman iscritte nell'attivo circolante, il corrispondente "fondo rischi su crediti v/ Mediobanca" è stato imputato a diretta svalutazione delle obbligazioni stesse fino a concorrenza del loro valore residuo.

XS0252834576 Lehman Bros Holding 04.05.2011 - 4,00%

- rimanenza al 31.12.2020: nominali € 500.000 al prezzo 40,80404	Euro	204.020,00
- rimborsi	Euro	2.077,00
- eccedenza fondo Euro 2.077,00		
- rimanenza al 31.12.2021: nominali € 500.000 al prezzo 40,38860	Euro	201.943,00
- fondo svalutazione	Euro	(201.943,00)

XS0162289663 Lehman Bros. Holding 28.02.2010 - TV% inf. lkd

- rimanenza al 31.12.2020: nom. € 11.500.000 al prezzo 22,56476	Euro	2.581.188,00
- rimborso distribuzione finale	Euro	48.916,00
- eccedenza fondo Euro 48.916,00		

XS0189294225 Lehman Bros Holding TSY fr 23.04.2014 - TV%

- rimborso distribuzione finale	Euro	464,00
- eccedenza fondo: Euro 464,00		

IT0004780026 Banca di Imola 25.11.2031 - TV%

- rimanenza al 31.12.2020: nom. € 12.000.000 al prezzo 71,57625	Euro	8.589.150,00
- valore di mercato al 31/12/2021: 71,576	Euro	8.589.120,00
- rettifica di valore Euro 30,00		
- rimanenza al 31.12.2021: nom. € 12.000.000 al prezzo 71,57625	Euro	8.589.120,00

XS1523067921 Mediobanca 20.12.2021 - 3,40% C.L.N. Euro

Entità sottostante: Fiat Chrysler Automobiles NV		
- rimanenza 31.12.2020 nominali € 200.000 al prezzo 100,000	Euro	200.000,00
- rimborso 20.12.2021 al prezzo 100,00	Euro	200.000,00

XS2102922254 MB PHX ISP

Certificate del tipo *Knock-in Reverse Convertible*

- Entità sottostante: Azione Intesa San Paolo		
- acquisto il 14.02.2020 n. 50 certificati da nominali Euro 20.000	Euro	1.000.000,00
- rimanenza 31.12.2020 n. 50 certificato nom. Euro 20.000 a Euro 17.522,22	Euro	876.111,00
- rimborso 19.10.2021: Euro 20.000,00	Euro	1.000.000,00
- plusvalenza Euro 123.889,00		

IT0004964364 FILCA Cooperative S.C. 30.09.2013-2019 – 6,00%

- carico da GPM Zenit il 01.06.2018 nominali € 100.000
 Titolo in *default*

3.C.2) - Titoli di capitale

Saldo al 31.12.2021	Euro	14.722.367,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	15.145.838,00

Variazione	Euro	(423.471,00)

COMPOSIZIONE

IT005283410 VEI Log S.p.a.

- rimanenza al 31.12.2020: n. 530.665 azioni a Euro 0,798	Euro	423.471,00
- rimborso capitale di Euro 1,59 per n. 530.665 azioni	Euro	843.757,00
- ripresa di valore Euro 420.286,00		

Nell'esercizio 2021 la società ha distribuito a titolo di "acconto di liquidazione" un importo pari a € 1,70 per azione. L'importo di € 0,11 per azione costituisce dividendo mentre il residuo importo di € 1,59 costituisce rimborso di capitale. Si è provveduto quindi ad iscrivere un ripristino di valore pari ad € 420.287, che era stato svalutato nel corso degli esercizi nei quali il titolo era stato detenuto, e, conseguentemente, ad azzerare il valore di € 843.757, corrispondente al rimborso a titolo di capitale.

La ripresa di valore è stata portata a diretto aumento del valore dei Titoli di capitale non quotati iscritti fra gli strumenti finanziari non immobilizzati e - in contropartita - imputata alla Voce 4 - Rivalutazione netta di strumenti finanziari non immobilizzati del Conto economico.

La restante quota incassata, pari a 58.373 Euro è stata iscritta come dividendo nella Voce 3 del Conto economico.

IT0003618409 Cassa Depositi e Prestiti S.p.a. Euro 12.722.367,00

- rimanenza al 31.12.2020: n. 295.869 azioni al prezzo di Euro 43,000	Euro	12.722.367,00
- rimanenza al 31.12.2021: n. 295.869 azioni al prezzo Euro 43,000	Euro	12.722.367,00

IT0005070393 CDP Reti S.p.a. Euro 2.000.000,00

- rimanenza al 31.12.2020: n. 61 azioni al prezzo di Euro 32,86885	Euro	2.000.000,00
- rimanenza al 31.12.2021: n. 61 azioni al prezzo Euro 32,86885	Euro	2.000.000,00

3.C.3) - Quote di organismi di investimento collettivo del risparmio

Saldo al 31.12.2021	Euro	779.472,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	504.897,00

Variazione	Euro	274.575,00

COMPOSIZIONE

Mandarin Capital Partner III ALDB MCP III Euro 668.000,00

- rimanenza al 31.12.2020 n. 440 quote a 926,42	Euro	407.625,00
- acquisto 02.02.2021 n. 86 quote a € 100,00	Euro	86.000,00
- acquisto 16.12.2021 n. 142 quote a € 100,00	Euro	142.000,00

- NAV come da estratto conto della Depositaria al 31.12.2021: € 1.072,19	Euro	668.000,00
- ripresa di valore Euro 32.375,00		
- rimanenza al 31.12.2021 n. 668 quote a 1.000,00	Euro	668.000,00
Mandarin Capital Partners II	Euro	111.472,00
- rimanenza al 31.12.2020: n. 2.857 quote a € 34,04690	Euro	97.972,00
- acquisto 29.09.2021 n. 142 quote a € 100,00	Euro	14.200,00
- rimanenza al 31.12.2021: n. 2999 quote a € 37,16972	Euro	111.472,00

Con riferimento all'evoluzione del portafoglio finanziario di proprietà dell'Ente – sia immobilizzato che circolante – si evidenzia che, anche nel corso dell'esercizio 2021, la Fondazione ha continuato a monitorare l'evoluzione dei fattori di instabilità manifestatisi in relazione al perdurare della situazione di emergenza derivante dalla diffusione dei casi di contagio da Coronavirus COVID-19, ed ha assicurato il regolare funzionamento operativo della struttura e degli organi nel rispetto delle misure restrittive tempo per tempo emanate dal Governo nazionale, integrando le attività in presenza con il cosiddetto *smart working* e le attività da remoto laddove resosi necessario od opportuno.

La Fondazione ha inoltre adottato procedure di controllo sugli effetti economici della situazione di emergenza sanitaria sulle principali aree del bilancio direttamente impattate. Sono stati riflessi nel presente bilancio tutti gli effetti dell'emergenza sanitaria Covid-19.

Nell'esercizio 2021, grazie all'attenzione prestata ai mercati e alla ripresa della politica globale dei dividendi, il rendimento finanziario del portafoglio della Fondazione vede un incremento di Euro 4.129.194 quale somma algebrica tra l'incremento di Euro 26.949 circa dei proventi da gestioni patrimoniali, l'incremento di Euro 810.412 dei dividendi, la riduzione di Euro 187.073 degli interessi attivi da cedole obbligazionarie e dai conti correnti, l'incremento di Euro 3.524.617 del risultato della negoziazione e la riduzione di Euro 45.711 degli altri proventi rispetto al precedente esercizio.

In queste recenti settimane, inoltre, la Fondazione monitora attentamente gli effetti economici potenzialmente derivanti dal precipitare della crisi geopolitica nell'estremo Est Europeo. Il 24 febbraio 2022, infatti, il presidente della Federazione Russa ha annunciato un'operazione militare in Ucraina e le forze armate russe ne hanno invaso il territorio. La decisione è avvenuta poco dopo il riconoscimento ufficiale da parte della Federazione Russa delle repubbliche separatiste del Donbass situate in territorio ucraino, e l'invio di truppe nel territorio con la motivazione ufficiale di una iniziativa di *peacekeeping*. Vari sono i pacchetti di sanzioni contro la Russia messi in atto a livello internazionale che hanno come obiettivo i mercati finanziari ed economici, ma anche il congelamento dei beni del presidente russo e di altre figure a lui vicine. All'interno di queste misure rientra anche la decisione, oramai confermata, di escludere la Russia dal circuito SWIFT, il sistema più efficiente di pagamento internazionale.

Tali sanzioni potrebbero penalizzare il ciclo espansivo in atto e l'economia italiana, fortemente dipendente dalle forniture energetiche russe, con un rialzo generalizzato dei prezzi delle materie prime. La forte inflazione, che nella seconda parte dell'anno ha sorpreso costantemente al rialzo, pone inoltre sotto pressione le banche centrali le quali, pur nell'incertezza determinata dalla pandemia, potrebbero vedersi costrette a reagire in modo aggressivo impattando sul ciclo economico in atto.

In relazione a tali aspetti, le conseguenze sul versante economico sono allo stato attuale di difficile valutazione. Secondo i principi contabili di riferimento, questi fattori sono stati considerati eventi intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio che non comportano delle rettifiche sui dati patrimoniali ed economici rappresentati nel bilancio in quanto si tratta di eventi iniziati già successivamente alla data di riferimento del bilancio. Laddove questi fattori continuassero a

manifestarsi in misura significativa, potrebbero avere un riflesso generale sull'economia globale e sui mercati finanziari.

Sulla base del quadro informativo attualmente disponibile, non è tuttavia possibile prevedere compiutamente l'evoluzione del fenomeno e, di conseguenza, gli impatti che esso potrà avere sull'economia e sui mercati finanziari, per cui non è, allo stato attuale, possibile determinare gli eventuali impatti economici e patrimoniali che potrebbero verificarsi in capo alla Fondazione nel corso del corrente anno.

La Fondazione ha inoltre continuato a monitorare il piano di cassa in una logica di prudenza, al fine di garantire la messa in sicurezza della liquidità e di poter disporre di adeguate riserve di cassa; in tal senso, la stabilità finanziaria è confermata dalla liquidità di €/Mln 4,95 circa disponibile al 31.12.2021, che rende la Fondazione in grado di fare fronte sia agli impegni erogativi (Erogazioni deliberate pari a €/Mln 2,54), sia alla copertura di Debiti (€/Mln 0,6) e degli Oneri per l'esercizio 2021 (€/Mln 2,5 circa).

Circa la capacità erogativa futura della Fondazione, si segnala che i Fondi per l'attività di istituto - pari a €/Mln 45,796 (di cui €/Mln 5,0 per Fondi di stabilizzazione delle erogazioni) - assicurano una rilevante continuità erogativa, tenuto conto di erogazioni medie annue intorno a €/Mln 2,7/3,2.

Alla luce delle considerazioni esposte, non si ravvisano incertezze in ordine alla capacità dell'Ente di assolvere alla propria missione né in ordine alla capacità erogativa della Fondazione.

4 - CREDITI

Saldo al 31.12.2021	Euro	449.057,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	383.434,00

Variazioni	Euro	65.623,00

COMPOSIZIONE

Erario c/ rimborsi	Euro	653,00
Erario c/ IRAP	Euro	5.482,00
Erario c/IRES	Euro	186.835,00
Credito d'imposta "art bonus" oltre l'esercizio	Euro	161.575,00
Credito d'imposta "Welfare di comunità"	Euro	44.598,00
Credito d'imposta "Povertà minorile"	Euro	8.533,00
Altri crediti	Euro	215.559,00
Fondo svalutazione	Euro	(174.178,00)

Totale	Euro	449.057,00

5 - DISPONIBILITA' LIQUIDE

Saldo al 31.12.2021	Euro	4.947.626,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	7.438.738,00

Variazione	Euro	(2.491.112,00)

COMPOSIZIONE

Cassa	Euro	258,00
Conti Correnti bancari	Euro	4.947.368,00

Totale	Euro	4.947.626,00

COMPOSIZIONE SALDO CONTI CORRENTI BANCARI AL 31.12.2021

- Banca Popolare Italiana	c/c ordinario	Euro	33.024,00
	c/c gestione affitti	Euro	3.033,00
	c/c dossier titoli	Euro	1.015.125,00
- B.C.C. Ravennate e Imolese	c/c dossier titoli	Euro	7.513,00
- B.C.C. Ravennate e Imolese	c/c ordinario	Euro	131.323,00
- B.C.C. Romagna Occidentale	c/c dossier titoli	Euro	2.972,00
- Carta di credito prepagata		Euro	515,00
- Banca di Imola	c/c dossier titoli	Euro	1.653.787,00
- Intesa San Paolo	c/c dossier titoli	Euro	1.789.630,00
- Credit Suisse	c/c dossier titoli	Euro	310.446,00

6 - ALTRE ATTIVITA'

Saldo al 31.12.2021	Euro	330.158,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	291.188,00

Variazione	Euro	38.970,00

La voce accoglie gli utili realizzati dalla Società strumentale GIFRA S.r.l. negli esercizi dal 2010 al 2020; per l'esercizio 2021 non risulta ancora approvato il Bilancio della società partecipata. Ai sensi dell'art. 8, comma 4, del D.Lgs. 153/99, i suddetti utili sono rilevati alla voce 8 - *Risultato delle imprese commerciali direttamente esercitate* del Conto economico e, in contropartita, tra le *Altre attività* dell'attivo patrimoniale, sebbene la Società non ne abbia deliberato la distribuzione. Pertanto, per il principio di prudenza, detti importi sono stati accantonati in uno specifico fondo rischi.

7 - RATEI E RISCOINTI ATTIVI

Saldo al 31.12.2021	Euro	100.172,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	129.286,00

Variazione	Euro	(29.114,00)

I ratei e i risconti attivi sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale.

COMPOSIZIONE

Ratei attivi	Euro	50.332,00
di cui:		
- Interessi su cedole	Euro	50.332,00
Risconti attivi	Euro	24.325,00
di cui:		
- Assicurazioni	Euro	23.625,00
- Canone contratto software, dominio e privacy	Euro	700,00
Costi anticipati	Euro	25.515,00
di cui:		
- Assicurazioni	Euro	12.703,00
- Contributi associativi	Euro	12.668,00
- Spese telefoniche	Euro	144,00

PATRIMONIO NETTO

La voce Patrimonio Netto evidenzia le seguenti movimentazioni.

1.a) – Fondo di dotazione

Fondo di dotazione al 31.12.1999	Euro	41.126.044,00
Quote di adesione soci dal 01.01.2000 al 31.12.2020	Euro	9.714,00
Quota riserva art.12 comma1, lett. d) D.Lgs. n. 356/90 (ex Fondo aumenti capitale C.R. Imola S.p.a.)	Euro	4.542.217,00
Arrotondamento	Euro	1,00

Saldo al 31.12.2021	Euro	45.677.976,00

Si evidenziano, in particolare, i seguenti valori del Patrimonio Netto:

- Conferimento iniziale ex Legge Amato	Euro	41.126.044,00
- Patrimonio netto al 31.12.2021	Euro	142.690.332,00

1. b) – Riserva da donazioni

Riserva da donazioni al 31.12.2020	Euro	1.735.138,00
Incremento 2021	Euro	0,00

Saldo al 31.12.2021	Euro	1.735.138,00

Questa riserva rappresenta la contropartita patrimoniale dei beni che Fondazione ha acquisito a titolo gratuito.

1. c) – Riserva da rivalutazioni e plusvalenze

Riserva da rivalutazioni e plusvalenze al 31.12.2020	Euro	57.563.582,00
Incrementi (decrementi) 2021	Euro	0,00

Saldo al 31.12.2021	Euro	57.563.582,00

1.d) – Riserva obbligatoria

Saldo al 31.12.2020	Euro	38.051.082,00
Accantonamento 2021	Euro	1.285.785,00

Saldo al 31.12.2021	Euro	39.336.867,00

1.e) – Riserva per l'integrità del patrimonio

Saldo al 31.12.2020	Euro	7.525.467,00
Accantonamento 2021	Euro	0,00

Saldo al 31.12.2021	Euro	7.525.467,00

1.f) – Disavanzi esercizi precedenti

Saldo al 31.12.2020	Euro	(11.297.945,00)
Acc.to del 25% dell'Avanzo esercizio 2021	Euro	2.142.975,00

Saldo al 31.12.2021	Euro	(9.154.970,00)

P A S S I V O**2 - FONDI PER L'ATTIVITA' DI ISTITUTO**

Saldo al 31.12.2021	Euro	50.644.588,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	47.552.844,00

Variazione	Euro	3.091.744,00

I fondi per l'attività di istituto comprendono:

2.A) – FONDO DI STABILIZZAZIONE DELLE EROGAZIONI

Il Fondo di stabilizzazione è finalizzato a contenere la variabilità delle erogazioni istituzionali in un orizzonte temporale pluriennale.

MOVIMENTAZIONE DELL'ESERCIZIO

Saldo al 31.12.2020	Euro	5.000.000,00
Utilizzo dell'esercizio	Euro	0,00
Accantonamento dell'esercizio	Euro	1.000.000,00

Saldo al 31.12.2021	Euro	6.000.000,00

2.B) – FONDI PER LE EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI

Questi fondi accolgono gli accantonamenti di somme per effettuare erogazioni nei settori rilevanti in futuri esercizi, per le quali non è stata ancora assunta dalla Fondazione la delibera di erogazione. Si tratta quindi di "somme impegnate ma non ancora deliberate".

MOVIMENTAZIONE DELL'ESERCIZIO

Saldo al 31.12.2020	Euro	30.528.513,00
Revoche	Euro	0,00
Utilizzo dell'esercizio per "erogazioni ordinarie"	Euro	(1.935.412,00)
Utilizzo dell'esercizio per "grandi progetti"	Euro	(0,00)
Crediti d'imposta / altri incrementi	Euro	179.500,00
Accantonamento dell'esercizio	Euro	2.650.000,00

Saldo al 31.12.2021	Euro	31.422.601,00

Fra le erogazioni ordinarie deliberate nel settore 8 "Volontariato, filantropia e beneficenza" è compreso il contributo di Euro 72.802,00 destinato alla *Fondazione per il Sud*. Tutte le erogazioni deliberate nel 2021 nei "settori rilevanti" sono state finanziate utilizzando risorse accantonate al fondo in oggetto negli esercizi precedenti.

Di seguito, si indicano **alcuni progetti significativi** approvati nell'esercizio 2021 nell'ambito dei settori rilevanti:

- Corso di laurea in "Ingegneria meccatronica" (Settore 2)	Euro	24.000,00
- Università di Bologna Borse di studio dottorati di ricerca (Settore 2)	Euro	102.778,00
- Premio studenti meritevoli Plesso universitario imolese (Settore 2)	Euro	25.200,00
- Master II livello in "Costruzioni in legno" (Settore 2)	Euro	20.000,00
- Comune di Imola per iniziative di presidio sociale (Settore 2)	Euro	100.000,00
- Iniziative interne della Fondazione (Settore 4)	Euro	143.000,00
- Comune di Imola – Museo Archeologico (Settore 4)	Euro	20.000,00
- Diocesi di Imola – Cattedrale di San Cassiano (Settore 4)	Euro	40.000,00

- Caritas per soccorso agli strati sociali più disagiati (Settore 8)	Euro	85.000,00
- Comune di Imola per iniziative di presidio sociale (Settore 8)	Euro	100.000,00

L'importo di Euro 1.935.412,00 complessivamente prelevato nell'esercizio 2021 dai Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti risulta così suddiviso:

- II Settore - Educazione, istruzione, formazione	Euro	730.978,00
- IV Settore - Arte, attività e beni culturali	Euro	514.000,00
- VIII Settore - Volontariato, filantropia e beneficenza	Euro	690.434,00

Fra le erogazioni destinate al Settore 2 - "Educazione, istruzione e formazione" è compreso, in particolare, il complessivo importo di Euro 271.478,00 a favore dell'istruzione universitaria nel Plesso imolese, così costituito:

<input type="checkbox"/> Corso di laurea in Scienze e Tecnologie per il verde e il paesaggio	Euro	20.000,00
<input type="checkbox"/> Corso di laurea in Ingegneria Meccatronica	Euro	24.000,00
<input type="checkbox"/> Premio per i migliori studenti	Euro	25.200,00
<input type="checkbox"/> Master di I livello in "Tappeti erbosi"	Euro	20.000,00
<input type="checkbox"/> Master di II livello in "Costruzioni in legno"	Euro	20.000,00
<input type="checkbox"/> Master di II livello in "Analisi chimiche e chimico-tossicologiche forensi"	Euro	10.000,00
<input type="checkbox"/> Master di II livello in "Mobilità sostenibile e integrata"	Euro	20.000,00
<input type="checkbox"/> Borse di studio Dottorato "Salute, sicurezza e sistemi del verde"	Euro	48.296,00
<input type="checkbox"/> Borse di studio Dottorato "Salute, sicurezza e sistemi del verde"	Euro	38.200,00
<input type="checkbox"/> Borse di studio Dottorato "Salute, sicurezza e sistemi del verde"	Euro	6.282,00
<input type="checkbox"/> Potenziamento strumentazione Laboratori "ex Lolli"	Euro	20.000,00
<input type="checkbox"/> Convenzione Città Metropolitana di Bologna per Università	Euro	19.500,00

L'accantonamento di Euro 2.650.000 stanziato nell'esercizio 2021 al Fondo erogazioni nei settori rilevanti consente di reintegrare tutti i fondi utilizzati per finanziare le erogazioni deliberate nell'esercizio stesso nei settori rilevanti di attività istituzionale, e di apportare risorse supplementari per oltre 700.000 Euro al fondo in questione.

2.C) - FONDI PER LE EROGAZIONI NEGLI ALTRI SETTORI STATUTARI

Questi fondi accolgono gli accantonamenti di somme per effettuare erogazioni negli altri settori statuari in futuri esercizi, per le quali non è stata ancora assunta dalla Fondazione la delibera di erogazione. Si tratta quindi di "somme impegnate ma non ancora deliberate".

MOVIMENTAZIONE DELL'ESERCIZIO

Saldo al 31.12.2020	Euro	4.510.859,00
Revoche	Euro	10.000,00
Utilizzo dell'esercizio per "erogazioni ordinarie"	Euro	(605.284,00)
Utilizzo dell'esercizio per "grandi progetti"	Euro	(0,00)
Crediti d'imposta	Euro	150.434,00
Accantonamento dell'esercizio	Euro	1.300.000,00

Saldo al 31.12.2021	Euro	5.366.009,00

Tutte le erogazioni deliberate nel 2021 negli "altri settori statuari" di attività sono state finanziate con utilizzo di risorse accantonate in precedenti esercizi al fondo in oggetto.

Di seguito, si indicano **alcuni progetti significativi** approvati nell'esercizio 2021 nell'ambito degli altri settori statuari:

- Acquisto terreno per nuova sede VV.F. Imola (Settore 1)	Euro	23.000,00
- Donazione apparecchiature all'A.S.L. di Imola (Settore 6)	Euro	200.000,00

- Centro Sociale C.A. Tarozzi – Area sportiva senza barriere (Settore 9) Euro 10.000,00

L'importo del Fondo complessivamente utilizzato nel 2021 per le erogazioni negli *altri settori statutari*, pari ad Euro 605.284,00, risulta così suddiviso:

- I Settore - <i>Sviluppo locale</i>	Euro	86.500,00
- III Settore - <i>Ricerca scientifica e tecnologica</i>	Euro	97.000,00
- V Settore - <i>Protezione e qualità ambientale</i>	Euro	15.700,00
- VI Settore - <i>Salute pubblica</i>	Euro	255.784,00
- VII Settore - <i>Assistenza agli anziani</i>	Euro	106.000,00
- IX Settore - <i>Attività sportiva</i>	Euro	44.300,00

L'accantonamento di Euro 1.300.000 stanziato nell'esercizio 2021 consente l'integrale copertura di tutte le erogazioni deliberate nell'esercizio stesso nei settori rilevanti di attività istituzionale e di apportare risorse supplementari per circa 700.000 Euro al fondo in oggetto.

2.D) – ALTRI FONDI

MOVIMENTAZIONE DELL'ESERCIZIO

Saldo al 31.12.2020	Euro	7.495.789,00
Utilizzi dell'esercizio	Euro	0,00
Arrotondamenti	Euro	(1,00)

Saldo al 31.12.2021	Euro	7.495.788,00

2.E) – FONDO NAZIONALE INIZIATIVE COMUNI

MOVIMENTAZIONE DELL'ESERCIZIO

Saldo al 31.12.2020	Euro	17.683,00
Utilizzi dell'esercizio	Euro	(13.954,00)
Accantonamento dell'esercizio	Euro	15.429,00

Saldo al 31.12.2021	Euro	19.158,00

Il **Fondo nazionale iniziative comuni** è stato istituito in ambito ACRI per realizzare interventi comuni, coordinati a livello associativo, in situazioni di carattere emergenziale ovvero di carattere istituzionale, per esprimere l'impegno e la presenza delle fondazioni nella risposta ad esigenze ritenute prioritarie o di particolare rilevanza generale. Il fondo è alimentato annualmente in misura pari allo 0,30% dell'*Avanzo di gestione* al netto degli accantonamenti alle riserve patrimoniali (riserva obbligatoria e riserva per l'integrità del patrimonio) e della copertura di eventuali disavanzi pregressi. Le somme così accantonate sono di pertinenza della singola Fondazione fino al momento in cui sono richiamate dall'ACRI per essere destinate al sostegno delle iniziative da essa definite.

Nell'esercizio 2018 è stato inoltre costituito il *Fondo di solidarietà per i territori in difficoltà*, una iniziativa promossa dall'Associazione Regionale tra le Fondazioni e le Casse dell'Emilia-Romagna volta a supportare progetti meritevoli nei territori di riferimento di fondazioni bancarie emiliane e romagnole in difficoltà. Dallo stesso esercizio, il *Fondo nazionale iniziative comuni* destina il 50% degli importi ivi annualmente accantonati al *Fondo di solidarietà per i territori in difficoltà*.

2.F) – FONDO PER LE EROGAZIONI DI CUI ALL'ART. 1, COMMA 47 LEGGE 178/2020

MOVIMENTAZIONE DELL'ESERCIZIO

Saldo al 31.12.2020	Euro	0,00
Accantonamento dell'esercizio	Euro	341.032,00

Saldo al 31.12.2021	Euro	341.032,00

Questo fondo accoglie gli accantonamenti stanziati a fronte del risparmio d'imposta ex art. 1, commi da 44 a 47, della legge 178/2020, in contropartita della voce 13-bis del Conto economico, finalizzati al perseguimento delle finalità istituzionali.

I fondi sono utilizzati per il finanziamento delle delibere di intervento nei settori indicati nel comma 45 della legge 178/2020, che corrispondono ai settori di intervento delle Fondazioni ex art. 1, lettera c-bis), del D.lgs. 153/1999.

3 - FONDI PER RISCHI ED ONERI

Saldo al 31.12.2021	Euro	602.210,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	563.240,00

Variazione	Euro	38.970,00

COMPOSIZIONE

3.1 - Fondo imposte differite

Il saldo del fondo al 31.12.2021 ammonta a 272.052,00 Euro, invariato rispetto all'esercizio precedente, e corrisponde alle imposte latenti sulla rivalutazione civilistica della partecipazione nella controllata "Gifra S.r.l." effettuata nell'esercizio 2009. Per maggiori dettagli si rinvia al Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2009.

3.2 - Fondo rischi utili società strumentali

Il saldo del fondo al 31.12.2021 ammonta a 330.158,00 Euro, corrispondente agli utili conseguiti dalla Società strumentale "Gifra S.r.l." negli esercizi dal 2010 al 2020. Secondo il principio di prudenza, questi proventi sono stati accantonati a uno specifico fondo rischi del passivo, non essendone al momento prevista né ipotizzabile la distribuzione.

4 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO

Saldo al 31.12.2021	Euro	308.143,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	276.492,00

Variazione	Euro	31.651,00

Si rinvia a quanto specificato nei criteri di valutazione.

5 - EROGAZIONI DELIBERATE

Saldo al 31.12.2021	Euro	4.213.828,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	3.820.201,00

Variazione	Euro	393.627,00

Questa voce accoglie le somme per le quali la Fondazione ha assunto la delibera di erogazione ma che, alla data di chiusura dell'esercizio, non ha ancora effettivamente liquidato. Esse corrispondono ai "residui passivi" delle erogazioni e sono così costituite:

COMPOSIZIONE

Erogazioni deliberate nell'esercizio 2013, ancora da liquidare al 31.12.2021

B) NEGLI ALTRI SETTORI STATUTARI

- Attività sportiva	Euro	300.000,00
---------------------	------	------------

Erogazioni deliberate nell'esercizio 2014, ancora da liquidare al 31.12.2024

B) NEGLI ALTRI SETTORI STATUTARI

- Attività sportiva	Euro	150.000,00
---------------------	------	------------

Erogazioni deliberate nell'esercizio 2016, ancora da liquidare al 31.12.2021

A) NEI SETTORI RILEVANTI:

- Arte, attività e beni culturali	Euro	5.000,00
-----------------------------------	------	----------

- Volontariato, filantropia e beneficenza	Euro	73.800,00
---	------	-----------

Erogazioni deliberate nell'esercizio 2017, ancora da liquidare al 31.12.2021

A) NEI SETTORI RILEVANTI:

- Educazione, istruzione e formazione	Euro	15.512,00
---------------------------------------	------	-----------

- Arte, attività e beni culturali	Euro	46.096,00
-----------------------------------	------	-----------

- Volontariato, filantropia e beneficenza	Euro	40.454,00
---	------	-----------

B) NEGLI ALTRI SETTORI STATUTARI

- Sviluppo locale ed edilizia popolare locale	Euro	3.500,00
---	------	----------

- Ricerca scientifica	Euro	20.000,00
-----------------------	------	-----------

Erogazioni deliberate nell'esercizio 2018, ancora da liquidare al 31.12.2021

A) NEI SETTORI RILEVANTI:

- Educazione, istruzione e formazione	Euro	21.000,00
---------------------------------------	------	-----------

- Arte, attività e beni culturali	Euro	18.000,00
-----------------------------------	------	-----------

- Volontariato, filantropia e beneficenza	Euro	13.500,00
---	------	-----------

B) NEGLI ALTRI SETTORI STATUTARI

- Ricerca scientifica	Euro	6.000,00
-----------------------	------	----------

- Protezione e qualità ambientale	Euro	7.500,00
-----------------------------------	------	----------

- Salute pubblica	Euro	10.130,00
-------------------	------	-----------

- Attività sportiva	Euro	1.000,00
---------------------	------	----------

Erogazioni deliberate nell'esercizio 2019, ancora da liquidare al 31.12.2021

A) NEI SETTORI RILEVANTI:

- Educazione, istruzione e formazione	Euro	30.600,00
---------------------------------------	------	-----------

- Arte, attività e beni culturali	Euro	101.350,00
-----------------------------------	------	------------

- Volontariato, filantropia e beneficenza	Euro	42.454,00
---	------	-----------

B) NEGLI ALTRI SETTORI STATUTARI

- Sviluppo locale ed edilizia popolare locale	Euro	21.500,00
---	------	-----------

- Ricerca scientifica	Euro	4.000,00
-----------------------	------	----------

- Protezione e qualità ambientale	Euro	11.500,00
-----------------------------------	------	-----------

- Salute pubblica	Euro	14.570,00
-------------------	------	-----------

- Assistenza agli anziani	Euro	2.000,00
---------------------------	------	----------

- Attività sportiva	Euro	8.100,00
---------------------	------	----------

Erogazioni deliberate nell'esercizio 2020, ancora da liquidare al 31.12.2021

A) NEI SETTORI RILEVANTI:

- Educazione, istruzione e formazione	Euro	238.500,00
---------------------------------------	------	------------

- Arte, attività e beni culturali	Euro	226.947,00
-----------------------------------	------	------------

- Volontariato, filantropia e beneficenza	Euro	172.748,00
---	------	------------

B) NEGLI ALTRI SETTORI STATUTARI

- Sviluppo locale ed edilizia popolare locale	Euro	6.000,00
- Ricerca scientifica	Euro	108.440,00
- Protezione e qualità ambientale	Euro	3.478,00
- Salute pubblica	Euro	96.500,00
- Assistenza agli anziani	Euro	9.000,00
- Attività sportiva	Euro	11.200,00

Erogazioni deliberate nell'esercizio 2021, ancora da liquidare al 31.12.2021

A) NEI SETTORI RILEVANTI:

- Educazione, istruzione e formazione	Euro	531.327,00
- Arte, attività e beni culturali	Euro	416.455,00
- Volontariato, filantropia e beneficenza	Euro	427.902,00

B) NEGLI ALTRI SETTORI STATUTARI

- Sviluppo locale ed edilizia popolare locale	Euro	78.890,00
- Ricerca scientifica	Euro	88.000,00
- Protezione e qualità ambientale	Euro	10.200,00
- Salute pubblica	Euro	218.000,00
- Assistenza agli anziani	Euro	83.500,00
- Attività sportiva	Euro	28.440,00

Erogazioni deliberate per singoli progetti, da liquidare al 31.12.2021

A) NEI SETTORI RILEVANTI:

- Iniziative interne	Euro	77.345,00
- Progetto DOC	Euro	38.899,00

B) NEGLI ALTRI SETTORI STATUTARI:

- Progetto DEA	Euro	2.925,00
----------------	------	----------

Si ritiene più corretto e consono alla gestione delle erogazioni, accorpate i residui passivi dell'esercizio in corso e di quelli precedenti in specifici conti accesi ai singoli progetti.

Erogazioni deliberate per i Corsi di laurea triennale, da liquidare al 31.12.2021

A) NEI SETTORI RILEVANTI:

- Laurea in Verde Ornamentale	Euro	9.368,00
- Laurea in Tecniche Erboristiche	Euro	13.334,00

Si ritiene più corretto e consono alla gestione delle erogazioni, accorpate i residui passivi dell'esercizio in corso e dei precedenti in specifici conti accesi ai singoli Corsi di laurea.

Erogazioni deliberate a favore dei Centri interni, da liquidare al 31.12.2021

A) NEI SETTORI RILEVANTI

- Centro Studi Storia del Lavoro	Euro	194.385,00
----------------------------------	------	------------

B) NEGLI ALTRI SETTORI STATUTARI

- Centro per lo Sviluppo Economico del territorio imolese	Euro	154.478,00
---	------	------------

Si ritiene più corretto e consono alla gestione delle erogazioni, accorpate i residui passivi dell'esercizio in corso e di quelli precedenti in conti accesi ai singoli Centri interni.

6 - FONDO PER IL VOLONTARIATO

Saldo al 31.12.2020	Euro	0,00
Accantonamento dell'esercizio	Euro	171.438,00
Saldo al 31.12.2021	Euro	171.438,00

7 - DEBITI

Saldo al 31.12.2021	Euro	1.255.190,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	556.638,00

Variazione	Euro	698.552,00

COMPOSIZIONE

7.1 – Debiti tributari

- Erario per ritenute d'acconto su lavoro autonomo	Euro	4.286,00
- Erario per ritenute su compensi Organi istituzionali	Euro	12.610,00
- Erario per ritenute d'acconto su lavoro dipendente	Euro	13.590,00
- Erario per ritenute 4%	Euro	1.700,00
- Debiti tributari Ivafe	Euro	27,00

Totale	Euro	32.213,00

I debiti erariali per ritenute sono stati estinti il 17 gennaio 2022. Quanto all'imposizione sui redditi, la Fondazione è un ente non commerciale il cui reddito imponibile, ai sensi degli articoli 143 e segg. del D.P.R. n. 917/86 (TUIR), è costituito dalla somma di tutti i singoli redditi posseduti. A tal fine, la Fondazione possiede unicamente dividendi e redditi da fabbricati, essendo tutti gli altri redditi finanziari conseguiti assoggettati alla ritenuta a titolo di imposta o ad imposta sostitutiva.

7.2 - Altri debiti

- Debiti v/banche	Euro	680.208,00
- Debiti verso fornitori	Euro	110.666,00
- Fatture da ricevere	Euro	115.974,00
- Debiti v/dipendenti	Euro	21.836,00
- Componenti Organi istituzionali e Collaboratori Coordinati e continuativi c/competenze	Euro	212.004,00
- Debiti v/istituti previdenziali ed assistenziali	Euro	29.498,00
- Debiti per fondi di terzi destinati ad erogazioni <i>in pool</i>	Euro	33.534,00
- Depositi cauzionali passivi	Euro	14.242,00
- Debiti diversi	Euro	5.015,00

Totale	Euro	1.222.977,00

La posta *Debiti per fondi di terzi destinati ad operazioni "in pool"* si riferisce alla realizzazione di un *Dizionario dei Soprintendenti* in collaborazione con il *Ministero dei beni Culturali*. In tale operazione la Fondazione ha assunto il ruolo di *capogruppo* e in tale veste ha condotto la trattativa con i fornitori e ha curato le incombenze amministrative e finanziarie in nome e per conto anche degli altri partecipanti.

8 - RATEI E RISCOINTI PASSIVI

Saldo al 31.12.2021	Euro	868.763,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	900.465,00

Variazioni	Euro	(31.702,00)

COMPOSIZIONE

- Ratei passivi XIV, ferie e permessi dipendenti	Euro	26.477,00
- Ratei passivi su imposte di bollo	Euro	3.087,00
- Ratei passivi per imposte su cedole	Euro	9.938,00
- Ritenute emissioni sotto la pari	Euro	829.261,00

Totale	Euro	868.763,00

CONTI D'ORDINE

L'importo di **636.597,00 Euro** iscritto in bilancio si riferisce ad impegni per erogazioni già deliberate con competenza 2021 e/o esercizi successivi e risulta così suddiviso:

- <i>Educazione, istruzione e formazione</i>	Euro	288.954,00
- <i>Ricerca scientifica</i>	Euro	25.000,00
- <i>Arte, attività e beni culturali</i>	Euro	322.643,00

Totale	Euro	636.597,00

L'importo deliberato nel settore **educazione, istruzione e formazione** è di competenza:

- quanto ad €. 153.884,00 dell'esercizio 2022
- quanto ad €. 91.683,00 dell'esercizio 2023
- quanto ad €. 43.387,00 dell'esercizio 2024

L'importo deliberato nel settore **ricerca scientifica** è di competenza:

- quanto ad €. 25.000,00 dell'esercizio 2022

L'importo deliberato nel settore **arte, attività e beni culturali** è di competenza:

- quanto ad €. 137.500,00 dell'esercizio 2022
- quanto ad €. 90.000,00 dell'esercizio 2023
- quanto ad €. 95.143,00 dell'esercizio 2024

Informazioni sul Conto Economico

(in unità di Euro)

1 - RISULTATO DELLE GESTIONI PATRIMONIALI INDIVIDUALI

Saldo al 31.12.2021	Euro	58.064,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	(31.115,00)

Variazione	Euro	89.179,00

L'importo a saldo e per composizione è stato illustrato nel commento alla sottovoce 3.a) dell'Attivo.

I risultati delle gestioni patrimoniali sono rilevati nel Conto economico *al netto delle imposte e al lordo delle commissioni di negoziazione e di gestione*. Nell'esercizio 2021 le gestioni hanno maturato il risultato lordo di 58.064 Euro. Il risultato complessivo al netto delle commissioni e spese ammonta a 1.524 Euro, come di seguito evidenziato:

Risultato lordo di gestione maturato	Euro	58.064,00	(*)
Imposte sostitutive	Euro	(0,00)	(*)
Commissioni di gestione	Euro	(49.628,00)	
Commissioni di negoziazione	Euro	(109,00)	
Spese e bolli	Euro	(6.803,00)	

Risultato netto di gestione maturato	Euro	1.524,00	

La somma algebrica degli importi contrassegnati con (*) fornisce il risultato imputato al C.E.

Si forniscono le informazioni reddituali relative alle singole gestioni

Credit Suisse - GPF total return

Risultato lordo di gestione cumulato	Euro	44.280,00	(*)
Imposte	Euro	(0,00)	(*)
Commissione di gestione	Euro	(37.644,00)	
Commissione di negoziazione	Euro	(28,00)	
Spese e imposte di bollo	Euro	(240,00)	
Risultato netto gestione cumulato	Euro	6.368,00	

Cassa Centrale - GPF total return

Risultato lordo di gestione cumulato	Euro	13.784,00	(*)
Imposte	Euro	(0,00)	(*)
Commissione di gestione	Euro	(11.984,00)	
Commissione di negoziazione	Euro	(80,00)	
Spese e imposte di bollo	Euro	(6.564,00)	
Risultato netto gestione cumulato	Euro	(4.844,00)	

2 - DIVIDENDI E PROVENTI ASSIMILATI

Saldo al 31.12.2021	Euro	2.841.937,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	2.875.283,00

Variazione	Euro	(33.346,00)

SUDDIVISIONE DEGLI IMPORTI PER EMITTENTE

2.c - Dividendi da "Strumenti finanziari non immobilizzati"

- Cassa Depositi e Prestiti	Euro	1.943.859,00
- CDP Reti	Euro	174.392,00
- Hera	Euro	549.092,00
- Vei Log	Euro	58.373,00
- BPM	Euro	2.701,00
- Unicredit	Euro	3.600,00

- Snam	Euro	39.920,00
- Enel	Euro	70.000,00
Totale	Euro	2.841.937,00

3 - INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI

Saldo al 31.12.2021	Euro	265.498,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	452.571,00
Variazione	Euro	(187.073,00)

COMPOSIZIONE

3.A) Interessi e proventi assimilati da "Immobilizzazioni finanziarie" per 54.145,00 Euro di cui

- proventi da fondi immobiliari, al netto imposta sostitutiva € 54.145,00

3.B) Interessi e proventi assimilati da "Strumenti fin.ri non immobilizzati" per 210.717,00 Euro di cui:

- cedole e dietimi su obbligazioni, al netto imposte sostitutive € 210.717,00

3.C) Interessi e proventi assimilati da "Crediti e disponibilità liquide", costituiti da interessi attivi su c/c bancari, al netto della ritenuta d'imposta. € 636,00

4 - RIVALUTAZIONE NETTA STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

Saldo al 31.12.2021	Euro	3.328.002,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	(12.258.543,00)
Variazione	Euro	15.586.545,00

COMPOSIZIONE

- riprese di valore su azioni	Euro	3.243.168,00
- riprese di valore su obbligazioni	Euro	51.457,00
- riprese di valore su quote di OICR	Euro	58.410,00
- rettifiche di valore su azioni	Euro	(3,00)
- rettifiche di valore su obbligazioni	Euro	(25.030,00)
Totale	Euro	3.328.002,00

Per il dettaglio si rinvia all'analisi dei titoli iscritti nelle Attività non immobilizzate.

5 - RISULTATO NEGOZIAZIONE STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

Saldo al 31.12.2021	Euro	4.365.906,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	841.289,00
Variazione	Euro	3.524.617,00

COMPOSIZIONE

- Plusvalenze da realizzo azioni	Euro	4.311.639,00
- Plusvalenze da realizzo-riscatto obbligazioni	Euro	132.322,00
- Plusvalenze da realizzo fondi	Euro	2.404,00
- Minusvalenze da realizzo azioni	Euro	(10.876,00)
- Minusvalenze da realizzo fondi	Euro	(66.875,00)
- Imposte sostitutive	Euro	(2.708,00)
Totale	Euro	4.365.906,00

Per il dettaglio si rinvia all'analisi dei titoli iscritti nelle attività finanziarie non immobilizzate.

6 - SVALUTAZIONE NETTA IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Saldo al 31.12.2021	Euro	(407.318,00)
Saldo al 31.12.2020	Euro	(835.596,00)

Variazione	Euro	428.278,00

COMPOSIZIONE

- rettifiche di valore fondi immobilizzati	Euro	(445.773,00)
- riprese di valore obbligazioni immobilizzati	Euro	38.455,00

Totale	Euro	(407.318,00)

Per il dettaglio si rinvia all'analisi dei titoli iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie.

8 - RISULTATO IMPRESE STRUMENTALI DIRETTAMENTE ESERCITATE

Saldo al 31.12.2021	Euro	38.970,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	40.805,00

Variazione	Euro	(1.835,00)

9 - ALTRI PROVENTI

Saldo al 31.12.2021	Euro	247.609,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	293.320,00

Variazione	Euro	(45.711,00)

COMPOSIZIONE

- arrotondamenti attivi	Euro	28,00
- fitti attivi	Euro	91.506,00
- credito d'imposta <i>art bonus</i>	Euro	153.963,00
- credito d'imposta <i>sanificazione</i>	Euro	2.112,00

Totale	Euro	247.609,00

10 - ONERI

Saldo al 31.12.2021	Euro	(1.566.939,00)
Saldo al 31.12.2020	Euro	(2.433.936,00)

Variazione	Euro	866.997,00

L'importo della Voce 10 risulta costituito dalla somma delle seguenti sotto-voci:

10.a - Compensi e rimborsi spese Organi statutari

Saldo al 31.12.2021	Euro	(401.434,00)
Saldo al 31.12.2020	Euro	(484.715,00)

Variazione	Euro	83.281,00

COMPOSIZIONE

- Competenze Consiglio di Amm.ne	Euro	169.423,00	(n. 7 componenti)
- Competenze Consiglio Generale	Euro	93.436,00	(n. 16 componenti)
- Compenso Collegio dei Revisori	Euro	73.341,00	(n. 3 componenti)
- Comp. Comitati Direttivi <i>Centri interni e Consulte</i>	Euro	27.503,00	
- Contributi INPS	Euro	37.070,00	
- Rimborsi spese	Euro	661,00	

Totale	Euro	401.434,00	

10.b - Oneri per il Personale

Saldo al 31.12.2021	Euro	(439.331,00)
Saldo al 31.12.2020	Euro	(509.466,00)

Variazione	Euro	70.135,00

COMPOSIZIONE

- Salari e stipendi	Euro	310.672,00
- Contributi INPS	Euro	91.008,00
- INAIL	Euro	1.565,00
- Contributi QUAS e Quadrifor	Euro	800,00
- TFR maturato nell'esercizio	Euro	33.700,00
- Altri costi del personale	Euro	1.586,00

Totale	Euro	439.331,00

- Numero dei dipendenti in forza al 31 dicembre 2021: 10

10.c - Oneri per Consulenze esterne

Saldo al 31.12.2021	Euro	(142.637,00)
Saldo al 31.12.2020	Euro	(212.357,00)

Variazione	Euro	69.720,00

COMPOSIZIONE

- Consulenze legali e tributarie	Euro	105.073,00
- Consulenze finanziarie	Euro	19.825,00
- Consulenze tecniche	Euro	5.844,00
- Altre consulenze	Euro	11.895,00

Totale	Euro	142.637,00

10.d - Oneri per servizi di gestione del patrimonio

Saldo al 31.12.2021	Euro	(49.930,00)
Saldo al 31.12.2020	Euro	(138.092,00)

Variazione	Euro	88.162,00

COMPOSIZIONE

- Commissioni di gestione e spese G.P.M.	Euro	49.776,00
- Commissioni di gestione dossier titoli	Euro	154,00

Totale	Euro	49.930,00

10.e - Interessi passivi e altri oneri finanziari

Saldo al 31.12.2021	Euro	(4.442,00)
Saldo al 31.12.2020	Euro	(95.778,00)

Variazione	Euro	91.336,00

COMPOSIZIONE

- Interessi passivi bancari	Euro	2.403,00
- Oneri e spese bancarie	Euro	2.038,00
- Interessi diversi	Euro	1,00

Totale	Euro	4.442,00

10.f - Commissioni di Negoziazione

Saldo al 31.12.2021	Euro	(8.600,00)
Saldo al 31.12.2020	Euro	(8.910,00)

Variazione	Euro	310,00

COMPOSIZIONE

- Commissioni GPM	Euro	109,00
- Commissioni e Spese di negoziazione	Euro	8.491,00

Totale	Euro	8.600,00

10.g - Ammortamenti

Saldo al 31.12.2021	Euro	(45.367,00)
Saldo al 31.12.2020	Euro	(466.724,00)

Variazione	Euro	421.357,00

COMPOSIZIONE

- Software e sito web	Euro	3.209,00
- Mobili e arredi ufficio	Euro	894,00
- Mobili e arredi	Euro	17.834,00
- Macchine elettroniche d'ufficio	Euro	17.458,00
- Impianti elettrici	Euro	3.896,00
- Altri impianti	Euro	2.076,00

Totale	Euro	45.367,00

Quanto ai criteri adottati, si rinvia alla sezione "Criteri di valutazione".

10.h - Accantonamenti

Saldo al 31.12.2021	Euro	(46.944,00)
Saldo al 31.12.2020	Euro	(57.121,00)

Variazione	Euro	10.177,00

COMPOSIZIONE

- accantonamento al Fondo rischi utili di società strumentali	Euro	38.970,00
- accantonamento al Fondo rischi su crediti	Euro	7.974,00

Totale	Euro	46.977,00

10.i - Altri oneri

Saldo al 31.12.2021	Euro	(428.254,00)
Saldo al 31.12.2020	Euro	(460.773,00)
Variazione	Euro	32.519,00

COMPOSIZIONE

- Spese Immobili di proprietà	Euro	1.183,00
- Abbonamenti e noleggi	Euro	2.981,00
- Manutenzioni	Euro	64.683,00
- Pubblicazioni	Euro	4.160,00
- Omaggi e spese di rappresentanza	Euro	7.027,00
- Viaggi e trasferte	Euro	185,00
- Spese per mostre e altre iniziative interne	Euro	353,00
- Pubblicità istituzionale	Euro	3.660,00
- Contributi associativi	Euro	31.560,00
- Assicurazioni	Euro	78.216,00
- Spese amministrative e di gestione	Euro	62.651,00
- Compensi Organo di Vigilanza D.Lgs. n. 231/01	Euro	14.987,00
- Compensi Società di revisione	Euro	21.350,00
- IMU ed altre imposte indirette	Euro	53.859,00
- Imposta di bollo	Euro	79.650,00
- Tobin tax	Euro	858,00
- Minusvalenze	Euro	866,00
- Arrotondamenti passivi	Euro	25,00
Totale	Euro	428.254,00

11 - PROVENTI STRAORDINARI

Saldo al 31.12.2021	Euro	98.206,00
Saldo al 31.12.2020	Euro	260.752,00
Variazione	Euro	(162.546,00)

COMPOSIZIONE

- sopravvenienze attive	Euro	58.509,00
- plusvalenza civilistica da fondo Eurizon SGR Diversified Allocation Fund 2	Euro	39.697,00
Totale	Euro	98.206,00

12 - ONERI STRAORDINARI

Saldo al 31.12.2021	Euro	(29.069,00)
Saldo al 31.12.2020	Euro	(29.197,00)
Variazione	Euro	128,00

COMPOSIZIONE

- sopravvenienze passive	Euro	27.048,00
- commissioni di intermediazione	Euro	2.019,00
- arrotondamenti	Euro	2,00
Totale	Euro	29.070,00

13 - IMPOSTE

Saldo al 31.12.2021	Euro	(327.935,00)
Saldo al 31.12.2020	Euro	(655.369,00)

Variazione	Euro	327.434,00

COMPOSIZIONE

- IRES di competenza	Euro	306.524,00
- IRAP di competenza	Euro	20.813,00
- IVAFE di competenza	Euro	598,00

Totale	Euro	327.935,00

13 bis - ACCANTONAMENTO EX ART.1, COMMA 44, DELLA LEGGE N.178 DEL 2020

Saldo al 31.12.2021	Euro	(341.032,00)
Saldo al 31.12.2020	Euro	(0,00)

Variazione	Euro	(341.032,00)

L'art. 1, commi da 44 a 47, della Legge n. 178/2020 (c.d. *Legge di bilancio 2021*) prevede, con decorrenza dal 01.01.2021, la non imponibilità IRES del 50% dei dividendi di azioni italiane percepiti dagli enti non commerciali, fra i quali le Fondazioni di origine bancaria, che esercitano senza scopo di lucro, in via esclusiva o principale, una o più attività di interesse generale per il perseguimento di finalità civiche, solidaristiche e di utilità sociale nei settori indicati nel comma 45 della norma stessa, i quali corrispondono ai settori di intervento delle Fondazioni indicati nell'art. 1, comma 1, lett. c-bis), del D.Lgs. 153/99. Questa agevolazione è subordinata alla destinazione del risparmio di imposta al finanziamento delle attività nei predetti settori.

Come comunicato con specifica lettera dall'ACRI, la contabilizzazione e la rappresentazione in bilancio di questa agevolazione ha richiesto l'inserimento di due nuove voci, una nel Conto economico denominata "13-bis. Imposta IRES non dovuta ex articolo 1, comma 44, della legge n. 178 del 2020", l'altra nello Stato patrimoniale, fra i Fondi per l'attività di istituto, denominata "2.f) Fondo per le erogazioni di cui all'articolo 1, comma 47, della legge n. 178 del 2020", nonché l'illustrazione in Nota integrativa, in forma aggregata, e nel Bilancio di missione in modo dettagliato, delle relative movimentazioni.

14 - ACCANTONAMENTO PER DISAVANZI PREGRESSI

Saldo al 31.12.2021	Euro	(2.142.975,00)
Saldo al 31.12.2020	Euro	(0,00)

Variazione	Euro	(2.142.975,00)

L'accantonamento è stato determinato nella misura del 25% dell'avanzo dell'esercizio ai sensi dell'articolo 2, comma 1, del Decreto 09.02.2022 del Ministro del Tesoro

15 - ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA OBBLIGATORIA

Saldo al 31.12.2021	Euro	(1.285.785,00)
Saldo al 31.12.2020	Euro	(0,00)

Variazione	Euro	(1.285.785,00)

L'accantonamento è stato determinato nella misura del 20% dell'avanzo dell'esercizio, al netto del 25% destinato prioritariamente alla copertura dei disavanzi pregressi come previsto dall'articolo 1, comma 3, e articolo 2, comma 1, del Decreto 09.02.2022 del Ministro del Tesoro.

17 - ACCANTONAMENTO AL FONDO PER IL VOLONTARIATO

Saldo al 31.12.2021	Euro	(171.438,00)
Saldo al 31.12.2020	Euro	(0,00)

Variazione	Euro	(171.438,00)

La legge quadro n. 266/1991 stabilisce che le Fondazioni di origine bancaria destinino un quindicesimo dell'avanzo lordo annuale - nettato dell'accantonamento a copertura di perdite pregresso, dell'accantonamento alla riserva obbligatoria nonché della quota destinata per legge alle erogazioni nei settori rilevanti - a favore di fondi speciali mediante cui finanziare le attività dei Centri Servizi per il Volontariato. I Centri si impegnano per la formazione dei volontari, in consulenza alle organizzazioni, nella promozione della cultura del volontariato in servizi di tipo logistico e pratico alle associazioni. Con la Riforma del Terzo Settore (D.Lgs. 03.07.2017 n. 117) è stato istituito l'*Organismo nazionale di controllo (ONC) dei Centri di servizio per il volontariato*. I contributi della Fondazioni sono destinati a un *Fondo Unico Nazionale* (che sostituisce i Fondi speciali regionali per il volontariato) amministrato dall'ONC, che è una fondazione privata non profit che svolge il ruolo di indirizzo e di controllo della rete dei CSV.

18 - ACCANTONAMENTO AI FONDI PER L'ATTIVITA' DI ISTITUTO

Saldo al 31.12.2021	Euro	(4.965.429,00)
Saldo al 31.12.2020	Euro	(0,00)

Variazioni	Euro	(4.965.429,00)

COMPOSIZIONE

- al Fondo di stabilizzazione delle erogazioni	Euro	1.000.000,00
- al Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti	Euro	2.650.000,00
- al Fondo per le erogazioni negli altri settori statutari	Euro	1.300.000,00
- al Fondo nazionale per iniziative comuni	Euro	15.429,00

Totale	Euro	4.965.429,00

19 - ACCANTONAMENTO ALLA RISERVA PER L'INTEGRITA' DEL PATRIMONIO

Saldo al 31.12.2021	Euro	(0,00)
Saldo al 31.12.2020	Euro	(0,00)

Variazioni	Euro	0,00

Ai sensi dell'art. 2, comma 3, del Decreto 09.02.2022 non è stato stanziato alcun accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio essendosi in presenza di un disavanzo pregresso non ancora integralmente coperto.

Informazioni integrative definite in ambito ACRI

SEZIONE PRIMA - LEGENDA VOCI DI BILANCIO TIPICHE

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

Partecipazioni in società strumentali

Si tratta di partecipazioni detenute in società ed enti operanti direttamente nei settori istituzionali e di cui la Fondazione detiene il controllo. La finalità della partecipazione non è legata al perseguimento del reddito bensì al perseguimento delle finalità statutaria.

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

Patrimonio netto – “Fondo di dotazione”

Rappresenta la dotazione patrimoniale della Fondazione. E' costituito dal fondo patrimoniale derivato alla Fondazione a seguito dell'iniziale conferimento dell'azienda bancaria dell'originaria Cassa di Risparmio di Imola, oltre alle riserve accumulate nei successivi anni.

Patrimonio netto – “Riserva da rivalutazioni e plusvalenze”

Accoglie le rivalutazioni e le plusvalenze derivanti dalla cessione delle azioni della banca conferitaria successivamente all'iniziale conferimento.

Patrimonio netto – “Riserva obbligatoria”

E' alimentata ogni anno con una quota dell'Avanzo di esercizio e ha il fine di salvaguardare il valore del patrimonio. La quota obbligatoria di accantonamento è stabilita dall'Autorità di vigilanza ogni anno; finora, la quota è stata fissata al 20% dell'avanzo.

Patrimonio netto – “Riserva per l'integrità del patrimonio”

Viene alimentata con una quota dell'Avanzo dell'esercizio ed ha la finalità, al pari della Riserva obbligatoria, di salvaguardare il valore del patrimonio. La quota di accantonamento dell'avanzo è stabilita dall'Autorità di vigilanza annualmente; sino ad oggi la quota è stata fissata con un limite massimo del 15% dell'avanzo. Tale accantonamento è facoltativo.

Fondi per l'attività di istituto – “Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti e negli altri settori statutari”

Sono fondi destinati allo svolgimento delle attività istituzionali, I fondi sono alimentati con gli accantonamenti dell'Avanzo dell'esercizio e vengono utilizzati per il finanziamento delle erogazioni.

Fondi per l'attività di istituto – “Fondo di stabilizzazione delle erogazioni”

Il “Fondo di stabilizzazione delle erogazioni” viene alimentato nell'ambito della destinazione dell'Avanzo dell'esercizio con l'intento di assicurare un flusso stabile di risorse per le finalità istituzionali in un orizzonte temporale pluriennale.

Fondi per l'attività di istituto - “Altri fondi”

Accolgono gli accantonamenti effettuati in relazione ad investimenti, mobiliari e immobiliari, direttamente destinati al perseguimento degli scopi istituzionali.

Erogazioni deliberate

Nel passivo dello stato patrimoniale la posta rappresenta l'ammontare delle erogazioni deliberate dagli Organi della Fondazione non ancora liquidate alla chiusura dell'esercizio.

Fondo per il volontariato

Il Fondo è istituito in base all'art. 15 della legge n. 266/1991 per il finanziamento dei Centri di servizio per il Volontariato. L'accantonamento annuale è pari a un quindicesimo dell'Avanzo dell'esercizio, al netto dell'accantonamento della Riserva obbligatoria e della quota minima da destinare ai settori rilevanti.

CONTI D'ORDINE

Impegni di erogazione

Indicano gli impegni già assunti connessi all'attività erogativa, per i quali verranno utilizzate risorse di periodi futuri.

CONTO ECONOMICO

Avanzo dell'esercizio

Esprime l'ammontare delle risorse da destinare all'attività istituzionale e alla salvaguardia del patrimonio. E' determinato dalla differenza fra i proventi e i costi di gestione e le imposte. In base all'Avanzo vengono determinate le destinazioni stabilite dalla legge.

Erogazioni deliberate in corso di esercizio

Tale voce non è valorizzata in quanto la Fondazione opera attingendo dai Fondi per le erogazioni accantonate nel precedente esercizio. L'entità delle delibere assunte è misurata dalla variazione subita dai fondi rispetto all'anno precedente, al netto dell'accantonamento effettuato nell'anno.

Accantonamenti ai "Fondi per l'attività di istituto"

Sono fondi destinati allo svolgimento delle attività istituzionali e sono alimentati con gli accantonamenti dell'Avanzo dell'esercizio.

Avanzo residuo (Disavanzo residuo)

Avanzo non destinato e rinviato agli esercizi futuri.

SEZIONE SECONDA - INDICATORI GESTIONALI

Secondo le indicazioni provenienti dalla dottrina aziendalistica e giuridica che si occupa delle Fondazioni di origine bancaria, si ritengono parametri capaci di rappresentare adeguatamente le diverse manifestazioni della realtà dei singoli Enti le seguenti grandezze, in relazioni alle quali sono stati elaborati gli indicatori:

- il *patrimonio*, quale manifestazione del complesso dei beni stabilmente disponibili;
- i *proventi totali netti*, quale grandezza espressiva del valore generato dall'attività di impiego delle risorse disponibili;
- il *deliberato*, quale parametro rappresentativo delle risorse destinate all'attività istituzionale.

Gli indicatori patrimoniali sono calcolati, per quanto riguarda i dati patrimoniali, sulla base dei valori correnti puntuali delle attività finanziarie, con l'avvertenza che il valore medio della grandezza utilizzata è calcolato come media aritmetica semplice dei valori di inizio e di fine anno di riferimento.

Per ogni indice si riporta il significato e il valore dell'esercizio di riferimento e dell'esercizio precedente.

2.1 - INDICATORI DI REDDITIVITA'

1 Rapporto fra i proventi totali al netto degli oneri di gestione degli investimenti e il patrimonio medio netto espresso a valori correnti

Esso fornisce una misura del rendimento del patrimonio mediamente investito nell'anno dalla Fondazione, valutato a valori correnti.

	2021	2020
<i>Proventi totali al netto oneri gestione investimenti</i>		
-----	= 7,20%	-6,75%
<i>Patrimonio medio netto a valori correnti</i>		

2 Rapporto fra i proventi totali al netto degli oneri di gestione degli investimenti e il totale attivo medio espresso a valori correnti

Esso esprime la misura del rendimento del complesso delle attività mediamente investite nell'anno dalla Fondazione, espresso a valori correnti.

	2021	2020
<i>Proventi totali al netto oneri gestione investimenti</i>		
-----	= 5,07%	-4,94%
<i>Totale attivo medio a valori correnti</i>		

3 Rapporto fra l'Avanzo dell'esercizio e il patrimonio medio netto espresso a valori correnti

Esso esprime in modo sintetico il risultato dell'attività di investimento della Fondazione, al netto degli oneri e delle imposte, in rapporto al patrimonio medio a valori correnti.

	2021	2020
<i>Avanzo dell'esercizio</i>		
-----	= 6,08%	-7,92%
<i>Patrimonio medio netto a valori correnti</i>		

2.2 - INDICATORI DI EFFICIENZA**1 Rapporto fra la media quinquennale degli oneri di funzionamento e i proventi totali al netto degli oneri di gestione degli investimenti**

L'indice esprime la quota dei proventi lordi assorbita dai costi di funzionamento.

	2021	2020
<i>Oneri di funzionamento (media ultimo quinquennio)</i>		
-----	= 18,53%	21,23%
<i>Proventi lordi totali al netto oneri gestione investim.</i>		

2 Rapporto fra la media quinquennale degli oneri di funzionamento e la media quinquennale delle erogazioni deliberate

L'indice fornisce una misura dell'incidenza dei costi di funzionamento espressa in termini di attività istituzionale.

	2021	2020
<i>Oneri di funzionamento (media ultimo quinquennio)</i>		
-----	= 43,91%	63,31%
<i>Deliberato (media quinquennale)</i>		

3 Rapporto fra gli oneri di funzionamento dell'esercizio e il patrimonio medio netto a valori correnti

L'indice esprime l'incidenza degli oneri di funzionamento rispetto al patrimonio medio espresso a valori correnti, correlandoli in tal modo alla dimensione della Fondazione.

	2021	2020
<i>Oneri di funzionamento</i>		
-----	= 0,98%	1,42%
<i>Patrimonio medio netto a valori correnti</i>		

2.3 - INDICATORI DI ATTIVITA' ISTITUZIONALE**1 Rapporto fra il deliberato e il patrimonio medio netto a valori correnti**

L'indice misura l'intensità economica dell'attività istituzionale rispetto alle risorse proprie della Fondazione rappresentate dal patrimonio medio espresso a valori correnti, correlandoli in tal modo alla dimensione della Fondazione.

	2021	2020
<i>Deliberato</i>		
-----	= 1,80%	2,15%
<i>Patrimonio medio netto a valori correnti</i>		

2 Rapporto fra il Fondo di stabilizzazione delle erogazioni e il deliberato

L'indice fornisce una stima della capacità della Fondazione di mantenere un livello erogativo pari a quello dell'esercizio di riferimento nell'ipotesi teorica di assenza dei proventi.

	2021	2020
<i>Fondo di stabilizzazione delle erogazioni</i>		
-----	= 236,16%	160,32%
<i>Erogazioni deliberate</i>		

SEZIONE TERZA - INFORMAZIONI SUL CARICO FISCALE

Il carico fiscale complessivo che ha inciso sulla Fondazione nell'esercizio chiuso al 31.12.2021 è ammontato a 515.170,00 Euro al netto dell'IVA assolta sugli acquisti la quale, al pari del privato consumatore, rimane tutta a carico dell'Ente.

Si indicano di seguito le imposte e le tasse maturate nell'esercizio 2021 a carico della Fondazione:

- IRES - Imposta sul reddito delle società	Euro	306.524,00
- IRAP - Imposta regionale sulle attività produttive	Euro	20.813,00
- IVAFE	Euro	598,00
- IMU sugli immobili di proprietà	Euro	49.082,00
- Altri tributi locali (TARES)	Euro	3.605,00
- Imposte sostitutive su cedole obbligazionarie	Euro	54.927,00
- Imposte sostitutive su proventi da fondi	Euro	19.024,00
- Imposta sostitutiva negoziazione fondi	Euro	3,00
- Imposta sostitutiva sugli interessi attivi dei c/c	Euro	224,00
- Imposta sostitutiva sugli scarti di emissione	Euro	2.705,00
- Imposta di bollo sui dossier titoli e gpm	Euro	55.530,00
- Tributo Consorzio di Bonifica	Euro	1.172,00
- Tobin Tax	Euro	858,00
- Altre imposte indirette	Euro	105,00

Totale	Euro	515.170,00

SEZIONE QUARTA - INFORMAZIONI SUI COMPENSI SPETTANTI AGLI ORGANI STATUTARI

(ai sensi del punto 4. Sez. "Requisiti specifici" del *Regolamento sui criteri di adesione delle Fondazioni all'ACRI*, approvato dall'Assemblea ACRI del 06.05.2015)

Con delibera 14.07.2016 del Consiglio Generale, i compensi spettanti ai componenti gli Organi statutari sono stati ridotti nella misura del 10% con decorrenza 1° agosto 2016. Di seguito si indicano le nuove misure dei compensi:

Presidente della Fondazione

- Compenso fisso	Euro	51.320,00
- Gettone di presenza	Euro	245,00

Vicepresidente

- Compenso fisso	Euro	25.660,00
- Gettone di presenza	Euro	245,00

Componenti il Consiglio di Amministrazione

- Compenso fisso	Euro	12.830,00
- Gettone di presenza	Euro	245,00

Componenti il Consiglio Generale (organo di indirizzo)

- Compenso fisso	Euro	1.870,00
- Gettone di presenza	Euro	380,00

Presidente del Collegio dei Revisori

- Compenso fisso	Euro	16.040,00
- Gettone di presenza	Euro	245,00

Revisori effettivi

- Compenso fisso	Euro	12.830,00
- Gettone di presenza	Euro	245,00