



FONDAZIONE VARRONE  
CASSA DI RISPARMIO DI RIETI

BILANCIO  
DELL'ESERCIZIO  
2022

## **INDICE**

<b>La Fondazione e la sua mission</b>	<b>pag. 3</b>
<b>Bilancio di Missione</b>	<b>pag. 4</b>
<b>Relazione economica e finanziaria</b>	<b>pag. 23</b>
<b>Prospetti di Bilancio</b>	<b>pag. 37</b>
<b>Nota Integrativa</b>	<b>pag. 41</b>
<b>Informazioni integrative definite in ambito ACRI</b>	<b>pag. 71</b>
<b>Relazione del Collegio dei Revisori dei Conti al bilancio 2022</b>	<b>pag. 81</b>

## LA FONDAZIONE E LA SUA MISSION.

Anno interlocutorio, il 2022, preceduto da previsioni e aspettative lusinghiere sospinte dal clima di ottimismo e di ripresa del dopo-Covid poi gelate dalla crisi internazionale innescata dall'invasione russa dell'Ucraina che ha investito l'Unione Europea ma in quadro di grande effervescenza del sistema Paese.

Come con la pandemia, abbiamo sperimentato nuovamente quanto realmente tutto sia connesso: allo scoppio della guerra alle porte dell'Europa sono infatti seguiti l'impennata dei prezzi di gas e luce, il blocco della circolazione di materie prime essenziali come il grano, il rallentamento dei processi produttivi, la rimodulazione degli approvvigionamenti energetici e degli scambi commerciali, l'inflazione galoppante. Un mix di fattori che ha determinato un rallentamento della crescita economica e un nuovo smottamento sociale, almeno nelle fasce più fragili della popolazione, investite dal caro-vita con più violenza (e minori difese) di altre, ma senza spegnere del tutto la volontà di ripartenza che saliva dal basso.

Il Pnrr, le cui misure già nel 2022 avrebbero dovuto dispiegare i primi effetti benefici nel Paese per poi entrare nel vivo nel 2023, ha in parte risentito di questa nuova crisi internazionale che ha ridisegnato necessità e priorità, al punto che il nuovo governo nato dopo le elezioni politiche di settembre, si è posto il problema di una rivisitazione del piano stesso.

Dal generale al particolare: il 2022 è stato un anno di cambiamento anche in seno alla Fondazione.

La Fondazione ha rinnovato in toto il suo consiglio di amministrazione: il passaggio tra primo e secondo semestre ha segnato anche il passaggio di consegne tra vecchia e nuova *governance*. È cominciato così un periodo assai intenso di scambio con il territorio per valutare l'opportunità di consolidare progetti e collaborazioni già avviati e per cercare nuove strade di impegno per la Fondazione, sempre in un'ottica di apertura e collaborazione con la comunità di riferimento.

## 1. BILANCIO DI MISSIONE.

L'attività della Fondazione ha necessariamente visto concentrarsi nei primi mesi dell'anno una serie di progetti deliberati dalla precedente governance, accanto a una serie di iniziative di più lungo respiro e in grado di riverberare i propri effetti nel tempo. Complessivamente sono state deliberate erogazioni per 2,2 milioni euro (erano state 1,7 milioni nel 2021), il grosso delle quali a beneficio di terzi (1,5 milioni) e ben 677 mila per progetti propri della Fondazione.

I cosiddetti **Settori Rilevanti** hanno rappresentato i principali nodi di intervento. Parliamo nello specifico di:

- Educazione, istruzione e formazione
- Sviluppo locale
- Arte, attività e beni culturali
- Volontariato, filantropia e beneficenza

**Altri Settori di intervento**, non meno importanti per la qualità della vita che assicurano ai beneficiari e più in generale al territorio, sono:

- Attività sportiva
- Salute pubblica
- Protezione e qualità ambientale.

La graduale uscita dal tunnel della pandemia ha consentito all'ente di riequilibrare le erogazioni, con il capitolo della Salute pubblica sceso sotto la soglia fisiologica dei 50 mila euro e quello dell'Attività sportiva in risalita verso quota 60 mila. Il clima di ritrovata normalità ha giovato anche al settore Arte, attività e beni culturali, che con la grande mostra su de Chirico e la ripresa di eventi e spettacoli è risalito oltre la soglia dei 400 mila euro. Una vera e propria impennata si è registrata nel settore dello Sviluppo locale che ha sfondato il tetto dei 700 mila euro, e questo anche per l'impegno deciso della Fondazione nella partita del Pnrr. In rialzo anche la quota destinata al comparto Educazione, istruzione e formazione, che ha superato quota 600 mila euro. Sostanzialmente stabile a 437 mila euro l'impegno per Volontariato, filantropia e beneficenza. In via di crescita e consolidamento il settore della Protezione e qualità ambientale, che nel 2022 ha visto progetti finanziati per 22 mila

euro. Risorse, iniziative progettuali e attività tali da consentire alla Fondazione di non sguarnire fronti essenziali e al contempo andare a presidiare nuove aree di bisogno.

#### **1.a. PRINCIPALI INTERVENTI NEI SETTORI RILEVANTI.**

##### ***EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE.***

Università cittadina e istituti scolastici di ogni ordine e grado sono stati i due principali poli di concentrazione delle risorse erogate nel settore.

Per l'Università il 2022 è stato un anno di passaggio che ha visto da un lato consolidarsi il consorzio Sabina Universitas, con la messa in sicurezza dei conti e il ritorno di parte dei suoi corsi nel centro cittadino con il trasferimento dall'Istituto per Geometri "Ciancarelli" a Palazzo Aluffi. Parallelamente ha cominciato a prendere forma il nuovo pacchetto formativo degli atenei "La Sapienza" e "Tuscia" per Rieti finanziato dallo Stato che consentirà di raddoppiare i corsi accademici attivati in città a partire dal settembre 2023 e di avviare il processo di clinicizzazione universitaria dell'ospedale provinciale di Rieti.

Non è mancato il sostegno della Fondazione ad un altro importante corso di laurea avviato nel 2022, quello in Scienze Infermieristiche dell'Università Cattolica di Roma, fortemente voluto da Asl e Chiesa di Rieti.

Ampio e diversificato l'impegno della Fondazione per gli istituti scolastici del reatino: in un'ottica di continuità è stato il sostegno all'Istituto Comprensivo Marconi-Sacchetti Sasseti per la sezione a indirizzo Montessori. Per consolidare questa esperienza formativa è stato finanziato l'acquisto di arredi anche per l'asilo dell'Istituto Suore Clarisse Apostoliche Santa Lucia. All'altro istituto paritario cittadino, il Bambino Gesù, la Fondazione ha donato tablet e notebook.

Il Bando Richieste Generali di contributo ha consentito di allargare il perimetro delle scuole supportate, direttamente e indirettamente: all'Istituto Alda Merini è stato finanziato aula e laboratorio d'arte, all'Istituto Valle del Velino il progetto "L'Arte di esprimersi", all'Istituto Angelo Maria Ricci il progetto musicale "CreaRe Mi Fa Bene", all'Istituto Luigi di Savoia il progetto "Dalla biblioteca storica alla biblioteca scolastica".

Sostenuti anche i progetti dei Comuni di Fara Sabina per la Scuola di musica locale e di Contigliano per l'alfabetizzazione socio-emotiva a scuola. Alunni e studenti hanno

potuto beneficiare di nuovi servizi finanziati dalla Fondazione Varrone ad associazioni del Terzo settore: è il caso de “La Strada Onlus” con il doposcuola specialistico “Faccio da solo”, “Artò Aps” con il “Creativity Lab – raccontiamoci nel territorio”, “Un Amico per Te Aps” col progetto “Social Skills Empowerment”, l’Associazione Culturale Teatro Rigodon col progetto “Oratio Mix” e l’Aps Eidos col progetto “Incontra il tuo futuro”.

Col sostegno della Fondazione l’Istituto Alberghiero “Costaggini” ha realizzato un progetto di accoglienza per studenti ucraini (Un ponte per l’Ucraina).

Su iniziativa della Fondazione è stato promosso in tutti gli istituti superiori della Provincia il progetto Acri “Conoscere la Borsa” che ha visto la partecipazione di 50 studenti divisi in 18 squadre e la vittoria su scala provinciale del team dell’Istituto “Luigi di Savoia”.

Esperienza formativa fuori dal perimetro scolastico ma ben inserita nel contesto locale del borgo storico di Fara Sabina è quella del FLIPT, il Festival laboratorio internazionale di pratiche teatrali che il Potlach organizza richiamando ogni anno in Sabina decine di registi, artisti, coreografi da tutto il mondo.

Dalla pratica teatrale all’innovazione digitale: la Fondazione, aderendo all’invito dell’Acri, ha concorso al nuovo Fondo per la Repubblica Digitale lanciato nel 2022 da Acri e Governo italiano per accrescere le competenze digitali delle giovani donne e dei NEET: i primi due bandi sono usciti nel 2022. Altri sono attesi nel 2023.

## Educazione, istruzione e formazione

Educazione, istruzione e formazione		
EROGAZIONI IN ADEMPIMENTO DI ACCORDI O DI PARTECIPAZIONI	Importo deliberato	Importo erogato
Società Consortile Polo Universitario di Rieti - Sabina Universitas Quota consortile A.A. 2020-21	434.627	288.682
ACRI Fondo per la Repubblica Digitale 2022	32.712	32.712
EROGAZIONI PER RICHIESTE/PROGETTI PRESENTATI DA TERZI	Importo deliberato	Importo erogato
Istituto Comprensivo Marconi- S. Sasseti Acquisto arredi ed attrezzature per sezione 3° indirizzo Montessori	3.000	0
Istituto Bambino Gesù Donazione tablet e notebook	2.850	2.850
Istituto Casa S.Lucia Suore Clarisse Apostoliche Acquisto arredi per asilo Montessori	1.809	1.809
Ass.ne Teatro Potlach FLIPT Festival Laboratorio Internazionale di Pratiche Teatrali 2022	15.000	0
IIS Alberghiero Costaggini° Progetto "Un ponte per l'Ucraina"	6.000	6.000
Comune di Fara Sabina Borse di studio per Scuola di Musica 2022	15.000	0
ACRI Progetto "Conoscere la Borsa" 2022	1.304	1.304
Società Consortile Polo Universitario di Rieti - Sabina Universitas Avvio Corso di Laurea in Scienze Infermieristiche A.A. 2022-2023	30.000	0
BANDO	Importo deliberato	Importo erogato
ICS A. Merini Progetto "Aula - Laboratorio d'Arte"	5.500	0
ICS Valle del Velino Progetto "L'Arte di esprimersi"	6.000	0
ICS A.M.Ricci Progetto "Crea_Re_Mi_Fa_Bene"	6.000	0
IIS Luigi di Savoia Progetto "Dalla biblioteca storica alla biblioteca scolastica"	6.000	0
La Strada Onlus Progetto "Faccio da solo! Doposcuola specialistico DSA-BES!"	3.000	0
Artò APS Progetto "Creativity Lab - Raccontiamo-ci nel territorio"	3.000	0
Un Amico per Te APS Progetto "Scial Skills Empowerment"	3.000	0
Comune di Contigliano Progetto "Alfabetizzazione socio-emeotiva scuola"	6.000	0
Gruppo Arteam Jobel Teatro APS Progetto "Art 4 Earth Summer Camp"	6.000	6.000
Ass.ne Culturale Teatro Rigodon Progetto "Oratio Mix"	6.000	0
Ass.ne Culturale Musikologiamo Progetto "Virtual Music Lab"	3.750	0
Ass.ne Culturale Artmusicandcrafts Progetto "Terra Folk in Sabina"	4.500	0
APS Eidos Progetto "Incontra il tuo futuro"	4.500	0
<b>TOTALE</b>	<b>605.552</b>	<b>339.357</b>
° delibera assunta a valere sul Fondo Erogazioni L.178/2020		

## **SVILUPPO LOCALE.**

Per le molteplici realtà e attività riconducibili al settore dello sviluppo locale il 2022 è stato un anno d'oro, in cui la volontà di rinascita del territorio dopo la stasi della pandemia è stata più forte della nuova e non meno preoccupante crisi geopolitica che ha investito l'Unione Europea e della spirale inflazione-carovita che ha colpito pesantemente il Paese. La provincia reatina è tornata a spalancare le sue porte grazie ad una serie di competizioni sportive di livello mondiale, europeo e nazionale che hanno egregiamente funzionato come vetrina e come moltiplicatore di risorse per la visibilità che hanno garantito al territorio e per l'impatto riverberato sull'economia locale nel settore ricettivo e dei servizi. La Fondazione è stata il motore di questo ampio e trasversale movimento, sostenendo con convinzione eventi sportivi come i Campionati mondiali di Wakeboard che si sono svolti sul lago del Salto, i Campionati italiani Juniores e di società di atletica disputati al "Guidobaldi", la K42 Italia che si è corsa sul Monte Terminillo, la tappa italiana della Coppa del Mondo di Skiroll, che si è disputata ad Amatrice, Terminillo e Rieti, la Coppa Carotti sui tornanti del Terminillo e lo Scopigno Cup.

Con lo stesso slancio ha confermato il supporto alla Valle del Primo Presepe - riconoscendo nello spirito e nelle memorie francescane di Greccio il *genius loci* per eccellenza del montepiano reatino - ed ha implementato il sostegno alla Fiera Mondiale del Peperoncino di Rieti, evento in grado di calamitare intorno ad un prodotto agroalimentare i grandi numeri di una kermesse che unisce spettacolo, intrattenimento, food e tipicità italiane. Il supporto della Fondazione non è mancato neppure al PID - che anche nel 2022 ha visto competere circa 400 tra ballerini e coreografi per il Premio Internazionale di Danza "Città di Rieti" - e al Giugno Antoniano Reatino, riuscito binomio tra fede e tradizione locale e richiamo turistico. Non solo la città ma anche importanti centri della provincia hanno avuto accanto la Fondazione nel promuovere con la cultura e l'intrattenimento l'economia dei territori: è il caso di Poggio Moiano per la sua storica Infiorata, di Poggio Mirteto per la sua consolidata rassegna sul Grande Cinema Italiano, di Castelnuovo di Farfa per il suo Arte Piano International Festival solo per citare i principali.

Di suo la Fondazione ha scelto di promuovere una nuova rassegna nel periodo primaverile - *Cantantibus organis* - incentrata sull'organo di San Giorgio, e di garantire l'animazione cittadina nel mese di luglio, con una ricca programmazione di spettacoli in centro.



A fronte di questa rinnovata vitalità del Reatino, la Fondazione ha sentito il bisogno di promuovere un'azione di sintesi, di riunire in un unico portale che fungesse da contenitore interattivo di luoghi ed eventi del territorio, dal capoluogo ai borghi più remoti: dalla collaborazione con una primaria società di comunicazione locale è nato così *RietiN@ture, uno spettacolo di provincia*, un sito web che presenta foto e *videogallery* di tutti i 73 Comuni e per ciascuno storia, attrazioni e strutture ricettive. Il portale - grazie ad un potente motore di ricerca - vuole essere il più visto da chi, da ogni parte del mondo, cerca uno spazio verde per camminare, pedalare, arrampicare, sciare, volare e lo scopre a Rieti, nel cuore dell'Italia.

Il 2022 è stato l'anno della messa a terra del Pnrr, attraverso l'uscita dei primi bandi e la mobilitazione delle comunità locali. La Fondazione - in linea con le politiche suggerite dall'ACRI - ha lanciato il Bando Progetti Strategici rivolto a Comuni e Unioni dei Comuni mettendo loro a disposizione i servizi della Sinloc, società partecipata dalle stesse fondazioni bancarie e attiva nel campo della consulenza per la partecipazione a bandi nazionali e europei. È seguito un complesso lavoro di istruttoria che ha visto la Fondazione funzionare come aggregatore di soggetti e di proposte per cercare di creare una massa critica tale da rendere più spendibili le idee progettuali espresse dagli enti.

Accanto a questa inedita azione di supporto agli enti locali, la Fondazione ha mantenuto il suo Vivaio d'impresa, teso a implementare il tessuto delle microimprese con un'attività di consulenza a soggetti come giovani inoccupati, e uomini e donne in cerca di una ricollocazione nel mercato del lavoro attraverso la creazione di una propria attività. Al ventaglio di servizi amministrativi e commerciali si sono aggiunti quelli di comunicazione, curati dagli studenti del Corso di Design dell'Università di Architettura de "La Sapienza" di Roma.

<b>Sviluppo locale</b>		
<b>EROGAZIONI PER PROGETTI PROPRI</b>	<b>Importo deliberato</b>	<b>Importo erogato</b>
<b>Bando Progetti strategici</b>	200.000	31.424
<b>Vivaio d'Impresa 2022</b>	60.000	37.075
<b>Eventi Estivi 2022</b>	39.862	39.862
<b>Rassegna "Cantantibus Organibus" primavera 2022</b>	9.375	9.375
<b>Progetto di Marketing Territoriale 2022</b>	42.700	30.500
<b>Realizzazione Loghi per attività Vivaio 2022</b>	3.660	0

<b>EROGAZIONI PER RICHIESTE/PROGETTI PRESENTATI DA TERZI</b>	<b>Importo deliberato</b>	<b>Importo erogato</b>
<b>Pro Loco di Poggio Moiano</b> Infiorata 2022	7.000	7.000
<b>Orviniando APS</b> Orvinio in Cinema 2022	4.992	4.992
<b>Asso Sporting Club</b> Rieti Sport Festival 2022	10.000	10.000
<b>Pia Unione S. Antonio da Padova</b> Giugno Antoniano 2022	12.000	12.000
<b>ASD More Sport°</b> Tappa K42 Italia Monte Terminillo 2022	7.000	7.000
<b>Comune di Poggio Mirteto</b> Rassegna Grande Cinema Italiano 2022	20.000	0
<b>ASD Scopigno Cup</b> Scopigno Cup 2022	10.000	10.000
<b>Ass.ne Rieti Cuore Piccante°</b> Fiera Mondiale del Peperoncino 2022	20.000	20.000
<b>Cromo APS</b> Cantico Festival 2022	3.500	3.500
<b>Comune di Greccio</b> Mostra Mercato dell'artigianato e dell'oggettistica per il Presepe 2022	3.000	0
<b>Pro Loco Di Casaprota°</b> Rassegna Cinema d'Estate 2022	5.000	5.000
<b>Comune di Castelnuovo di Farfa</b> Artepiano International Festival 2022	6.000	0
<b>ASD Dance Art Productions &amp; Events</b> Rieti Città della Danza 2022	15.000	15.000
<b>ASD Atletica Studentesca Rieti A. Milardi°</b> Campionati Italiani Juniores e di Società 2022	24.079	24.079
<b>ASD CNVS Wave°</b> Campionati mondiali di Wakeboard 2022	20.000	20.000
<b>Istituto Casa S.Lucia Suore Clarisse Apostoliche°</b> Trasferimento altare	10.000	10.000
<b>Diocesi di Rieti</b> La Valle del Primo Presepe 2022	60.000	0
<b>Diocesi di Rieti</b> XVII Festival della Comunicazione	3.000	0
<b>Diocesi di Rieti</b> Festa del 1° Maggio Pace e Lavoro	3.000	3.000
<b>Comune di Rieti</b> Restauro fontana dei delfini	25.000	0
<b>Aci Rieti</b> Coppa Carotti 2022	30.000	0
<b>Consorzio Pro Loco della Valle Santa</b> Digitalizzazione della Valle Santa con QR Code	10.000	0
<b>Con Francesco nella Valle°</b> V Edizione Con Francesco nella Valle	10.000	10.000
<b>Pro Loco Di Fiamignano</b> Fiamignano Summer Festival	3.000	3.000
<b>Ass.ne Sentiero Planetario del Monte Terminillo</b> Celebrazioni 10° anniversario	3.000	0
<b>Slow Food Rieti</b> Partecipazione Salone del Gusto di Torino 2022	10.000	0
<b>Comitato Organizzatore Skiroll Rieti 2022</b> Tappa italiana della Coppa del Mondo di Skiroll 2022	20.000	20.000
<b>Ass.ne Cavalieri ed Allevatori del Cavallo Tolfetano</b> Partecipazione a Fieracavalli di Verona 2022	3.000	0
<b>Ass.ne Centro di Ricerca Metaculturale</b> Cinema in prima fila	5.000	0
<b>Ass.ne Amici Egliu Castegliu</b> I Sapori del Borgo	1.750	0
<b>Ass.ne Santa Barba nel Mondo</b> Celebrazioni S.Barbara nel Mondo 2022	3.000	0
<b>TOTALE</b>	<b>722.918</b>	<b>332.807</b>
° delibere assunte a valere sul Fondo Erogazioni L.178/2020		

## **ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI.**

Al clima di generale ripresa delle attività legate all'arte e alla cultura che ha felicemente investito anche il reatino, la Fondazione ha dato un formidabile contributo realizzando la grande mostra "Giorgio de Chirico. Gli spettacoli disegnati", che da aprile a luglio 2022 ha richiamato a Palazzo Dosi oltre 13 mila spettatori. Un'operazione nata a margine della presentazione del libro strenna del 2021 - dedicato alla figura e all'opera di madre Margherita Pascalizi - e resa possibile dalla collaborazione con la Fondazione Giorgio e Isa de Chirico e con il Monastero di Borgo San Pietro. Per la qualità e il gran numero di opere esposte e per il richiamo esercitato ben oltre il perimetro locale, si può dire che la mostra su de Chirico sia stata per Rieti l'evento culturale dell'anno. Particolarmente apprezzate in città anche le iniziative collaterali, tra cui "Gioca con l'arte", dedicata a bambini e famiglie.

Fruttuosa anche la partecipazione alla Fondazione Flavio Vespasiano: l'ultima edizione del Reate Festival, oltre a portare in scena una chicca del teatro settecentesco come "Le astuzie femminili" di Domenico Cimarosa, ha portato al teatro in modo intelligente e coinvolgente centinaia di bambini, che grazie al "Progetto scuole" hanno rappresentato la Cenerentola di Gioacchino Rossini.

Molti i festival sostenuti in provincia: tra i tanti ricordiamo il Fara Music Festival - che tra luglio e agosto ha portato negli spazi dell'Abbazia di Farfa i più grandi nomi del jazz italiano e internazionale - il Labro Festival - che ad agosto ha visto il "paese di pietra" riempirsi per le serate di teatro, danza, musica e bel canto - il Festival delle Ciaramelle ad Amatrice - a presidio della cultura e della memoria locale - il Sabina Musica Festival e ancora, Sentieri in Cammino - che ha portato il teatro nel circuito dei borghi della Sabina - e Liberi sulla Carta, che con libri dell'editoria indipendente ha riempito di pubblico il Polo Culturale di Santa Lucia.

Il supporto della Fondazione è stato decisivo anche per il convegno "Oltre Worms" - che ha focalizzato l'attenzione di decine di studiosi sul ruolo della Badia Benedettina di Farfa e dei suoi rapporti col Papato - e per le giornate di studio su "La Cattedrale e il Palazzo Papale di Rieti", in preparazione dell'ottavo centenario della dedizione della Cattedrale cittadina che ricorre nel 2025.

## Arte, attività e beni culturali

EROGAZIONI PER PROGETTI PROPRI	Importo deliberato	Importo erogato
Mostra "Giorgio De Chirico. Gli spettacoli disegnati"	164.488	164.488
Gestione Complesso S.Giorgio 2022	44.919	29.330
Rassegna "Cantantibus Organis" autunno 2022	13.138	13.138
Concerto per il nuovo anno	4.279	722
Pubblicazione volume "Rieti 2022. Un anno di grandi eventi sportivi"	23.588	0
EROGAZIONI IN ADEMPIMENTO DI ACCORDI O DI PARTECIPAZIONI	Importo deliberato	Importo erogato
Fondazione Flavio Vespasiano Quota gestione esercizio 2022	40.000	40.000
EROGAZIONI PER RICHIESTE/PROGETTI PRESENTATI DA TERZI	Importo deliberato	Importo erogato
Comune di Poggio Moiano Sentieri in Cammino - Radici 2022	10.000	0
Ass.ne Amici del Museo di Poggio Mirteto Settimana Musicale Mirtense 2022	5.000	0
Comune di Labro Labro Festival 2022	3.000	3.000
Associazione Fara Music <sup>o</sup> Fara Music Festival 2022	12.000	12.000
Ass.ne Culturale Il Ventaglio Sabina Musica Festival 2022	4.633	4.633
Ass.ne Culturale Alfiere Productions Fara Film Festival 2022	5.000	0
Pro Loco di Frasso Sabino Frasso Musica 2022	3.000	3.000
Centro Studi Musicali G.O.Pitoni Registrazione disco di Artem Gospel Group	3.000	0
Comune di Ascrea C'era una volta Ascrea	3.000	0
Pro Loco di Greccio Rievocazione storica Primo Presepe	20.000	0
Badia Benedettina di Farfa Convegno "Oltre Worms"	5.000	0
Comune di Amatrice Festival delle Ciaramelle 2022	5.000	0
Ass.ne Amici di Liberi sulla Carta Liberi sulla Carta 2022	10.000	0
Comune di Leonessa Libri ad Alta Quota 2022	3.000	3.000
Diocesi di Rieti Giornata di studio "La Cattedrale e il Palazzo Papale di Rieti"	4.000	0
Questura di Rieti Integrazione allestimento stele commemorativa	2.195	2.195
Università Agraria di Vallecupola Recupero antico patrimonio documentario	3.000	0
Consorzio Con-si Rieti Acquisto n.100 copie volume "Via Roma e dintorni. Historia, labor et opera"	9.799	0
GAD Pierluigi Mariani Celebrazioni per il 70° anniversario della morte	4.800	0
<b>TOTALE</b>	<b>405.839</b>	<b>275.506</b>
<sup>o</sup> delibera assunta a valere sul Fondo Erogazioni L.178/2020		

## ***VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA.***

Il 2022 ha visto consolidarsi progetti propri e collaborazioni durature della e con la Fondazione e al contempo allargare il raggio d'azione dell'ente fino a ricomprendere associazioni e realtà fin qui non raggiunte, grazie anche al Bando Richieste Generali di Contributo. Superate le limitazioni e i timori legati al Covid, Villa Rosina è entrata a regime, ospitando al Terminillo d'estate e d'inverno bambini e ragazzi con patologie oncologiche seguiti dall'ospedale pediatrico romano "Bambino Gesù" e un gruppo di piccoli profughi ucraini gestiti dalla Prefettura.

In città per tutta la settimana funziona da punto di riferimento per bambini e ragazzi il Civico 20, l'hub del progetto *Ci vuole un villaggio* selezionato da *Con i Bambini* nell'ambito del Fondo per il contrasto alla povertà educativa minorile e ospitato dalla Fondazione a Palazzo Potenziani.

Con il contributo dell'ente, i centri antiviolenza cittadini che l'8 marzo 2022 hanno sottoscritto un protocollo d'intesa con la Fondazione hanno potuto garantire uno spazio abitativo a donne vittime di violenza.

Grazie alla Fondazione, il Polo Autismo Rieti nel 2022 ha affiancato un innovativo servizio al centro diurno, alla struttura abitativa e alla galleria d'arte già attive a Sant'Eusanio: si chiama *Una carezza per l'autismo*, e offre una preziosa consulenza in materia di educazione all'affettività e alla sessualità a quanti - educatori, genitori, familiari, caregiver - si occupano di persone con disturbi allo spettro autistico e altre disabilità.

Con le ingenti risorse messe a disposizione dalla Fondazione, anche nel 2022 la Mensa Santa Chiara ha potuto far fronte ad un ampio ventaglio di necessità di residenti e stranieri, somministrando pasti, distribuendo alimenti alle famiglie, accogliendo rifugiati politici, indirizzando aiuti alla popolazione ucraina.

Nel 2022 la Fondazione ha sostenuto la cooperativa sociale Tiche 2015 nell'ampliamento della casa alloggio "San Giovanni Bosco", l'odv Superabilità per l'acquisto di un pulmino per facilitare attività e spostamenti dei disabili del montepiano reatino e la cooperativa sociale "Le mille e una notte" per l'acquisto di un mezzo attrezzato per trasporto disabili che gravitano intorno al Centro diurno Bassa Sabina.

Non è mancato il contributo di Rieti a fondi e fondazioni promosse dall'ACRI intorno a grandi emergenze nazionali, come il Fondo per il contrasto alle povertà educative minorili e la Fondazione Con il Sud.

## Volontariato, filantropia e beneficenza

EROGAZIONI PER PROGETTI PROPRI	Importo deliberato	Importo erogato
Progetto "Villa Rosina" - spese gestione 2022	12.811	6.566
Progetto con i Bambini "Ci vuole un villaggio" - spese gestione Hub 2022	8.539	4.938
Progetto "Emergenza abitativa per Donne Vittime di Violenza" 2022	10.000	3.000
EROGAZIONI IN ADEMPIMENTO DI ACCORDI O DI PARTECIPAZIONI	Importo deliberato	Importo erogato
<b>Fondazione con il Sud</b> Quota esercizio 2022	22.356	0
<b>ACRI</b> Fondo per il Contrasto alla Povertà Educativa Minorile 2022	184.646	184.646
<b>AIDO Gruppo F. Fioritoni</b> Concessione locali sede operativa 2022	883	770
EROGAZIONI PER RICHIESTE/PROGETTI PRESENTATI DA TERZI	Importo deliberato	Importo erogato
<b>Superabilità OdV</b> Contributo per acquisto automezzo	18.000	18.000
<b>Ass.ne Nuova Vita Onlus</b> Acquisto cucina casa famiglia Arcobaleno	3.000	3.000
<b>Coop. Soc. Onlus Loco Motiva</b> Contributo per personale Polo Autismo	10.000	10.000
<b>Coop. Soc. Onlus Loco Motiva</b> Contributo per progetto "Una Carezza per l'Autismo"	30.000	0
<b>Mensa Santa Chiara Onlus°</b> Contributo emergenza sociale anno 2022	85.000	85.000
<b>Mensa Santa Chiara Onlus</b> Contributo per emergenza Ucraina 2022	3.000	3.000
<b>Ass.ne Polisportiva Noi con Voi</b> Sport Speciale Monte Terminillo 202	3.000	0
<b>Tiche 2015 Cooperativa Sociale</b> Ampliamento struttura cassa Alloggio San Giovanni Bosco	16.000	8.956
<b>Monastero Clarisse di Santa Chiara</b> Riparazione impianto GPL presso Colle S. Mauro	10.000	10.000
<b>Il Salotto di Zia Marilena OdV</b> Canoni di affitto e utenze per sede	7.700	0
BANDO	Importo deliberato	Importo erogato
<b>Le Mille e una Notte Coop. Soc.</b> Acquisto pulmino attrezzato trasporto disabili attività Centro Diurno Bassa Sabina	3.500	0
<b>L'albero delle Farfalle OdV</b> Progetto "Alla ricerca dell'ambiente e delle tradizioni"	3.000	0
<b>Ass.ne Gomitolo Rosa Onlus</b> Progetto "Maglia solidale per pazienti con disturbi cognitivi e loro caregiver"	3.500	0
<b>Ass.ne I Miao di Rieti</b> Progetto "Save the Cat"	3.000	0
<b>TOTALE</b>	<b>437.935</b>	<b>337.876</b>
° delibera assunta a valere sul Fondo Erogazioni L.178/2020 per € 44.613		

Nella seguente tabella sono illustrati i movimenti del 2022 (liquidazioni, revoche e reintroiti) relativi alle erogazioni deliberate negli anni precedenti nei Settori rilevanti.

<b>Rendiconto revoche, reintroiti ed erogazioni di delibere assunte nei precedenti esercizi nei settori rilevanti</b>			
	<b>Importi deliberati fino al 31.12.2021</b>	<b>Importi revocati o reintroitati nel 2022</b>	<b>Importi erogati nel 2022</b>
<b>ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI</b>	<b>96.520</b>		
<b>Accademia Belle Arti dell'Aquila</b>			
Restauro Sipario Teatro Flavio Vespasiano 2018	2.386	2.386	0
<b>Assoc.Musicale Poggio Bustone</b>			
Premio Musicale Poggio Bustone 2020	7.500	7.500	0
<b>Comune di Contigliano</b>			
Giornate FAI - Contigliano/Battistini ottobre 2020	10.000	0	10.000
<b>Fondazione Varrone</b>			
Registrazione CD musicale - La musica reatina tra Cinquecento e Settecento 2020	374	374	0
<b>Comune di Borbona</b>			
Progetto "Camminando nella storia" 2020	5.000	0	5.000
<b>Fondazione Varrone</b>			
Mostra "Oltre una sorte avversa. L'arte di Amatrice e Accumoli dal terremoto alla ricostruzione"	11.483	0	11.483
<b>Fondazione Varrone</b>			
Mostra "Robe da Matti" - riapertura 2021	3.416	0	3.416
<b>Fondazione Varrone</b>			
Mostra "Strada facendo. Il Lungo viaggio del carro di Eretum" 2021	6.880	0	6.880
<b>Fondazione Varrone</b>			
Gestione Officine 2021	13.068	0	13.068
<b>Fondazione Varrone</b>			
Publicazione volume "Madre Margherita Pascalizi, ricordare, raccogliere, rilanciare"	5.413	3.990	1.423
<b>Ass.ne Culturale Liberi sulla Carta</b>			
Liberi sulla Carta 2021	8.000	0	8.000
<b>Ass.ne Amici del Museo</b>			
Settimana Musicale Mirtense 2021	4.000	2.042	1.958
<b>Comune di Labro</b>			
Labro Festival 2021	3.000	200	2.800
<b>A.p.s. Go Rin Kai</b>			
Oriente-Occidente. Incontri annuali di dialogo culturale ed interreligioso	3.000	0	3.000
<b>Comune di Poggio Moiano</b>			
Sentieri in Cammino 2021	10.000	535	9.465
<b>Ass.ne Nazionale Combattenti e Reduci di Longone Sabino</b>			
Riqualificazione area monumentale a Longone Sabino e Rocca Ranieri	3.000	3.000	0
<b>EDUCAZIONE, ISTRUZIONE e FORMAZIONE</b>	<b>213.015</b>		
<b>I.I.S.C. Rosatelli</b>			
Ricostruzione Velivolo Caccia Fiat CR.1 2014	6.665	0	0
<b>Società Consortile Polo Universitario di Rieti - Sabina Universitas</b>			
Borsa di Studio Progetto Ricerca sulle Cellule Staminali ed istituzione Bio Banca	20.000	20.000	0
<b>Società Consortile Polo Universitario di Rieti - Sabina Universitas</b>			
Borsa di Studio progetto Ricerca cellule staminali ed istituzione Bio Banca - 2° annualità	20.000	20.000	0
<b>Società Consortile Polo Universitario di Rieti - Sabina Universitas</b>			
Borsa di Studio progetto Ricerca cellule staminali ed istituzione Bio Banca - 3° annualità	20.000	20.000	0
<b>Società Consortile Polo Universitario di Rieti - Sabina Universitas</b>			
Quota consortile A.A. 2020-21	100.000	0	100.000
<b>IIS A.Moro di Passo Corese</b>			
Fondazione IIS Academy Logistica 4.0	10.000	0	10.000
<b>Istituto Comprensivo Marconi</b>			
Acquisto arredi ed attrezzature per sezione 2° indirizzo Montessori	5.000	0	5.000
<b>Azione Cattolica Italiana - Diocesi di Rieti</b>			
Celebrazioni 100 anni di Azione Cattolica a Rieti	3.000	1.937	1.063
<b>Comune di Fara Sabina</b>			
Borse di studio per Scuola di Musica 2021	28.350	14.850	13.500

<b>SVILUPPO LOCALE</b>	<b>177.149</b>		
<b>Comune di Rieti</b>			
Anticipo Interessi CIGS 2016	9.389	9.389	0
<b>Fondazione Varrone - CAI di Rieti</b>			
Progetto di recupero e valorizzazione fontanili e sentieri a Terminillo 2017	27.462	27.462	0
<b>Ass.ne Angelo Di Mario</b>			
Progetto di ricerca e studio sulle tradizioni rurali a Valle Cupola 2018	3.000	0	3.000
<b>Comune di Morro Reatino</b>			
Emergenza covid-19 cartellonistica informativa 2020	300	300	0
<b>Pro Loco del Terminillo</b>			
Terminillo in sinergia 2020	3.500	3.500	0
<b>Fondazione Varrone</b>			
Gestione Auditorium e Sala Calasanzio 2021	259	0	259
<b>Fondazione Varrone</b>			
Vivaio d'Impresa 2021	14.739	2.072	12.667
<b>Diocesi di Rieti</b>			
La Valle del Primo Presepe 2021	60.000	0	60.000
<b>Ass.ne Culturale Santa Barbara nel Mondo</b>			
Celebrazioni S. Barbara nel Mondo 2021	3.000	0	3.000
<b>Asso Sporting Club</b>			
Rieti Sport Festival 2021	5.000	0	5.000
<b>Comune di Poggio Mirteto</b>			
Rassegna Grande Cinema Italiano 2021	10.000	0	10.000
<b>Ass.ne Rieti Cuore Piccante</b>			
Fiera Mondiale del Peperoncino 2021	2.500	0	2.500
<b>Comitato Pro Nommisci</b>			
Completamento area sosta camper 2021	3.000	0	0
<b>Comune di Greccio</b>			
XXII Mostra Mercato dell'artigianato e dell'oggettistica per il Presepe 2021	4.500	0	4.500
<b>ASD Acido Lattico MTB Passo Corese</b>			
X Edizione Cicloturistica Colli della Sabina 2021	6.000	6.000	0
<b>ASD Torneo della Befana</b>			
Torneo della Befana 2022	3.000	3.000	0
<b>Riserva Naturale Monti Cervia e Navegna</b>			
Completamento piano di comunicazione istituzionale e promozionale 2021	7.500	0	0
<b>Ass.ne Capulattera</b>			
Riqualficazione borgo medioevale di Corvaro di Borgorose	4.000	0	0
<b>Parrocchia Sacro Cuore di Gesù</b>			
Riqualficazione monumento alle fosse reatine	10.000	0	0
<b>VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA</b>	<b>75.900</b>		
<b>Fondazione Varrone</b>			
Ristrutt.e gestione Villa Rosina a Terminillo per soggiorni bambini malati oncologici 2019	3.660	0	3.660
<b>Fondazione Varrone</b>			
Progetto "Villa rosina" - spese gestione 2021	5.576	0	5.576
<b>Fondazione con il Sud</b>			
Quota esercizio 2021	21.882	0	21.882
<b>Fondazione Varrone</b>			
Progetto con i Bambini "Ci vuole un villaggio" - spese gestione Hub 2021	2.479	0	2.479
<b>AIDO Gruppo F. Fioritoni</b>			
Concessione locali sede operativa 2021	146	0	146
<b>Coop. Soc. Onlus Loco Motiva</b>			
Acquisto arredi ed attrezzature per Polo Autismo 2021	10.158	0	10.158
<b>Coop. Soc. Onlus Loco Motiva</b>			
Contributo gestione centro diurno 2021	10.000	0	10.000
<b>Centro Antiviolenza Angelita</b>			
Acquisto arredi ed attrezzature per nuova sede 2021	1.999	0	0
<b>ACRI</b>			
Progetto Migranti 2021	10.000	0	10.000
<b>ACRI</b>			
Progetto Migranti 2022	10.000	0	10.000
<b>TOTALE</b>	<b>562.584</b>	<b>148.537</b>	<b>380.883</b>
<b>RESIDUO DELLE EROGAZIONI DELIBERATE NEI SETTORI RILEVANTI</b>	<b>33.164</b>		
<b>INCREMENTO PER DELIBERE ASSUNTE NEL CORSO DEL 2022 E NON EROGATE</b>	<b>886.698</b>		
<b>EROGAZIONI DELIBERATE NEI SETTORI RILEVANTI - SALDO AL 31.12.2022</b>	<b>919.862</b>		



## 1.b. PRINCIPALI INTERVENTI NEGLI ALTRI SETTORI STATUTARI.

### ATTIVITA' SPORTIVA.

Anno di sport e dello sport, il 2022, in tutte le sue accezioni: come motore di sviluppo ma anche come generatore di benessere psico-fisico e strumento di inclusione sociale. Si inquadra in questo contesto il forte sostegno all'Atletica Studentesca Milardi, per il servizio che offre alle famiglie reatine per la pratica sportiva dei figli e per la collaborazione stabile con le scuole, che consente a tutti gli alunni e agli studenti di misurarsi con gli sport di base all'aria aperta. Sostegno garantito anche all'Atletica Sport Terapia e al movimento di Special Olympics Italia, per favorire l'impegno nello sport di bambini e ragazzi con disabilità psichiche e motorie.

Grazie al Bando Richieste Generali di Contributo nel 2022 hanno trovato il sostegno della Fondazione anche numerosi progetti promossi da associazioni sportive dilettantistiche o di volontariato in scuole e Comuni, nella logica dello "sport per tutti", giovanissimi e anziani, "nessuno escluso".

<b>Attività sportiva</b>		
<b>EROGAZIONI PER RICHIESTE/PROGETTI PRESENTATI DA TERZI</b>	<b>Importo deliberato</b>	<b>Importo erogato</b>
<b>Atletica Studentesca A. Milardi</b> Attività sportiva 2022	25.000	0
<b>Special Olympics Italia Onlus</b> Young Athlets Program	3.000	0
<b>ASD Willie Basket</b> Riparazione pulmino	5.042	0
<b>BANDO</b>	<b>Importo deliberato</b>	<b>Importo erogato</b>
<b>ASD Young Rieti</b> Progetto "Il Calcio per tutti"	3.000	0
<b>ASD NPC Sport Hub</b> Progetto "Nessuno escluso"	3.000	0
<b>Comune di Contigliano</b> Progetto "Silver fitness - Metti la salute in movimento"	3.000	0
<b>Comitato Provinciale ASI Rieti Eps</b> Progetto "Campionato provinciale di calcio a 5"	3.000	0
<b>ASD Polisportiva Poggio Moiano</b> Progetto "Sport Day 2022"	3.000	0
<b>ASD Velino MTB Rieti</b> Progetto "Terminillo Rando MTB"	2.968	2.968
<b>ASD Atletica Sport e Terapia</b> Progetto "Centro avviamento Sport Terapia"	3.000	0
<b>Polisportiva dilettantistica Cantalice</b> Progetto "Oltre la dipendenza"	3.000	0
<b>TOTALE</b>	<b>57.010</b>	<b>2.968</b>

## **SALUTE PUBBLICA.**

Per la salute pubblica il 2022 è stato finalmente l'anno dell'uscita dall'emergenza Covid. Ne è stato specchio fedele l'impegno della Fondazione per la sanità reatina, ancora concentrato sul prezioso hub vaccinale dell'ex Bosi ma via via anche su nuove progettualità e necessità. A gennaio è infatti entrato in attività il Centro per i disturbi del comportamento alimentare della Asl negli spazi messi a disposizione dalla Fondazione in piazza Vittorio Emanuele. Parallelamente si è intervenuti per implementare il confort dell'ospedale provinciale di Rieti, con l'acquisto di televisori per l'UOC "Nefrologia e Dialisi".

<b>Salute pubblica</b>		
<b>EROGAZIONI PER PROGETTI PROPRI</b>	<b>Importo deliberato</b>	<b>Importo erogato</b>
Hub Vaccinale presso area Ex-Bosi in collaborazione con ASL Rieti 2022	40.000	20.742
<b>EROGAZIONI PER RICHIESTE/PROGETTI PRESENTATI DA TERZI</b>	<b>Importo deliberato</b>	<b>Importo erogato</b>
ASL Rieti Acquisto televisori per UOC Nefrologia e Dialisi	1.979	1.979
ASL Rieti Pubblicazione volume "Tutelare la salute, prevenire il contagio"	3.819	3.819
<b>TOTALE</b>	<b>45.798</b>	<b>26.540</b>

## **PROTEZIONE E QUALITA' AMBIENTALE.**

Il benessere animale e ambientale è divenuto una spia significativa del benessere umano a tutto tondo. Ciò conferma la bontà dell'intuizione di aggiungere questo ambito ai settori di intervento della Fondazione e la crescente "pressione" del territorio. Pressanti si sono infatti rivelate le necessità del Canile sanitario "Rosati" di Rieti, a cui l'ente ha garantito risorse importanti per migliorare le strutture e consentire cure adeguate agli animali ospiti, grazie ad una virtuosa triangolazione tra la Fondazione, il Comune di Rieti e l'odv che gestisce l'impianto.

Non è mancato neppure nel 2022 un analogo sostegno ad un'altra benemerita struttura del territorio, il Giardino Faunistico Piano dell'Abatino, che raccoglie e cura animali selvatici in difficoltà.

Grazie poi al Bando Richieste Generali di Contributo la Fondazione ha potuto dare un adeguato sostegno ad esperienze nuove come il Festival della Montagna del Comune di Posta, il progetto "Aggiungi un posto a tavola" del Comune di Torricella e il progetto "SosteniAbilty" dell'Hortus Simplicium.

<b>Protezione e qualità ambientale</b>		
<b>EROGAZIONI PER RICHIESTE/PROGETTI PRESENTATI DA TERZI</b>	<b>Importo deliberato</b>	<b>Importo erogato</b>
<b>Ass.Adozioni del Cuore OdV - Comune di Rieti</b> Copertura zona Lav canile S. Rosati	7.448	7.448
<b>Ass.Adozioni del Cuore OdV</b> Acquisto vaccini e medicinali per cani ospiti canile sanitario	3.072	0
<b>BANDO</b>	<b>Importo deliberato</b>	<b>Importo erogato</b>
<b>Comune di Posta</b> Festival della Montagna	2.710	2.710
<b>Comune di Torricella</b> Progetto Aggiungi un posto a Torricella	3.000	0
<b>Hortus Simplicium Aps</b> SosteniAbility - imparare nuove soluzioni con vecchie conoscenze	3.000	0
<b>Giardino Faunistico Piano dell'Abatino OdV</b> Ristrutturazione strutture di accoglienza per animali in difficoltà	3.000	0
<b>TOTALE</b>	<b>22.230</b>	<b>10.158</b>

\* \* \* \* \*

Nella seguente tabella sono, inoltre, illustrati i movimenti del 2022 (liquidazioni, revoche e reintroiti) relativi alle erogazioni deliberate negli esercizi precedenti negli altri Settori statuari.

<b>Rendiconto revoche, reintroiti ed erogazioni di delibere assunte nei precedenti esercizi negli altri settori statuari</b>			
	<b>Importi deliberati fino al 31.12.2021</b>	<b>Importi revocati o reintroiti nel 2022</b>	<b>Importi erogati nel 2022</b>
<b>ATTIVITA' SPORTIVA</b>	<b>13.750</b>		
<b>ASD NPC Willie Basket Rieti</b> Progetto "... Nessuno escluso" 2020	10.000	10.000	0
<b>Aletica Studentesca Sport e Terapia</b> Progetto "Sport Disabili: una scuola di vita" 2020	3.750	349	3.401
<b>SALUTE PUBBLICA</b>	<b>33.947</b>		
<b>ASL Rieti - Struttura Residenziale per Anziani di Poggio Mirteto</b> Acquisto TV, arredi, attrezzature 2019	24.628	0	0
<b>Fondazione Varrone</b> Centro per i disturbi alimentari in collaborazione con ASL Rieti	5.000	0	2.954
<b>ASL Rieti</b> Hub Vaccinale presso area Ex-Bosi in collaborazione con ASL Rieti	4.319		4.319
<b>TOTALE</b>	<b>47.697</b>	<b>10.349</b>	<b>10.674</b>
<b>RESIDUO DELLE EROGAZIONI DELIBERATE NEGLI ALTRI SETTORI STATUARI</b>	<b>26.674</b>		
<b>INCREMENTO PER DELIBERE ASSUNTE NEL CORSO DEL 2022 E NON EROGATE</b>	<b>85.371</b>		
<b>EROGAZIONI DELIBERATE NEGLI ALTRI SETTORI STATUARI - SALDO AL 31.12.2022</b>	<b>112.045</b>		

### 1.c. DATI DI SINTESI.

Nel corso dell'esercizio 2022, sono state esaminate 144 richieste di contributo da parte di terzi di cui 7 presentate nell'ultimo trimestre del 2021 e 137 nel corso del 2022. Nella seguente tabella è illustrato l'esito della valutazione da parte del CDA della Fondazione.

<b>ESITO RICHIESTE PERVENUTE DA TERZI</b>	<b>Numero</b>
presentate nell'ultimo trimestre del 2021	7
presentate nel corso del 2022	137
<b>TOTALE</b>	<b>144</b>
accolte	104
respinte	15
improcedibili	11
in elaborazione al 31.12.2022	14

Alle 104 richieste di contributo accolte va aggiunta l'attività istituzionale realizzata direttamente dalla Fondazione attraverso 15 progetti propri nonché i 6 stanziamenti effettuati a fronte di accordi di partenariato e partecipazioni per complessivi 125 interventi.

Nella seguente tabella è illustrata la distribuzione degli interventi per classi di importo che mostra come il 93% delle risorse è stato destinato ad iniziative di ammontare superiore ai 5.000 euro e solo il 7% ad interventi di minore entità.

<b>CLASSI DI IMPORTO</b>	<b>INTERVENTI</b>	<b>IMPORTO DELIBERATO</b>	
	<b>N.</b>	<b>Euro</b>	<b>%</b>
fino ad € 4.999	56	173.952	7
da € 5.000 ad € 20.000	49	729.272	32
oltre € 20.000	20	1.394.058	61
<b>Totale</b>	<b>125</b>	<b>2.297.282</b>	<b>100</b>

Il totale deliberato è stato pari ad euro 2.297.282 (in crescita rispetto ad euro 1.909.091 dell'esercizio precedente) di cui euro 158.692 attraverso l'utilizzo del Fondo per le erogazioni costituito ai sensi dell'art.1, c.44 della L.178/2020.

Con riferimento alla tipologia del beneficiario sono state assunte delibere pari ad euro 181.204 a favore di enti pubblici ed euro 2.116.078 a favore di enti privati (associazioni di promozione sociale, organizzazione di volontariato, altre associazioni, fondazioni, ecc.)

La quasi totalità del deliberato ha riguardato il territorio provinciale (euro 2.057.568); le uniche delibere con valenza sovraregionale, nel rispetto dello Statuto, sono state assunte su proposta dell'ACRI (Fondo contrasto povertà educativa minorile, Fondo Repubblica Digitale, Fondazione con il Sud).

## TABELLA RIASSUNTIVA ATTIVITA' EROGATIVA 2022

SETTORE D'INTERVENTO	DELIBERATO complessivo anno 2022
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE*	605.552
SVILUPPO LOCALE	722.918
ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI	405.839
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA**	437.935
<b>TOTALE SETTORI RILEVANTI°</b>	<b>2.172.244</b>
ATTIVITA' SPORTIVA	57.010
SALUTE PUBBLICA	45.798
PROTEZIONE E QUALITA' AMBIENTALE	22.230
<b>TOTALE ALTRI SETTORI STATUTARI</b>	<b>125.038</b>
<b>TOTALE DELIBERATO ANNO 2022</b>	<b>2.297.282</b>
* di cui € 21.263 con utilizzo Credito di Imposta Fondo Repubblica Digitale 2022	
** di cui € 120.020 con utilizzo Credito di Imposta Fondo Contrasto Povertà Educativa 2022	
° di cui € 158.692 con utilizzo Fondo Erogazioni L.178/2020	

Sono dunque i numeri a fare del 2022 un anno sì di passaggio ma anche di generale ripresa e risveglio collettivo, con le erogazioni lievitate da 1,7 a quasi 2,3 milioni di euro, a riprova della capacità di ripartenza di un territorio su cui la Fondazione, direttamente e indirettamente, non ha mai smesso di scommettere.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Mauro Trilli

## 2. RELAZIONE ECONOMICA E FINANZIARIA

Come previsto dall'art.5 del D. Lgs. 153/99 il patrimonio della Fondazione è *“totalmente vincolato al perseguimento degli scopi statutari ed è gestito in modo coerente con la natura delle Fondazioni quali enti senza scopo di lucro che operano secondo i principi di trasparenza e moralità. Le Fondazioni, nell'amministrare il patrimonio osservano criteri prudenziali di rischio, in modo da conservarne il valore ed ottenerne una adeguata redditività”*.

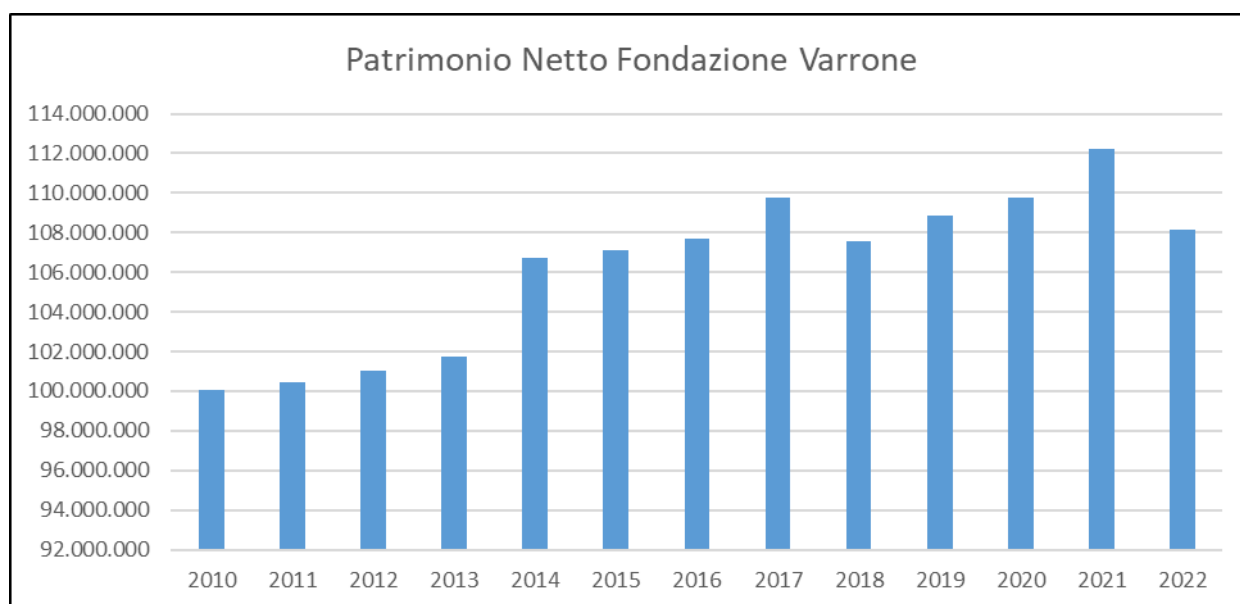
Tale previsione, richiamata anche nello Statuto, è alla base del “Regolamento per la Gestione del patrimonio della Fondazione” che ha recepito, altresì, i contenuti della Carta delle Fondazioni e del Protocollo d'Intesa ACRI-MEF del 22.04.2015.

### 2.a. STRUTTURA PATRIMONIALE DELLA FONDAZIONE

Il patrimonio netto della Fondazione al 31 dicembre 2022 è pari ad € 108.167.609 ed è costituito come di seguito indicato:

- Fondo di dotazione pari a € 77.586.809
- Riserva da Donazioni di € 202.455
- Riserva da Rivalutazioni e Plusvalenze di € 14.279.789
- Riserva Obbligatoria di € 15.213.081
- Riserva per l'Integrità del Patrimonio di € 4.952.541
- Disavanzo di Esercizio: - € 4.067.066

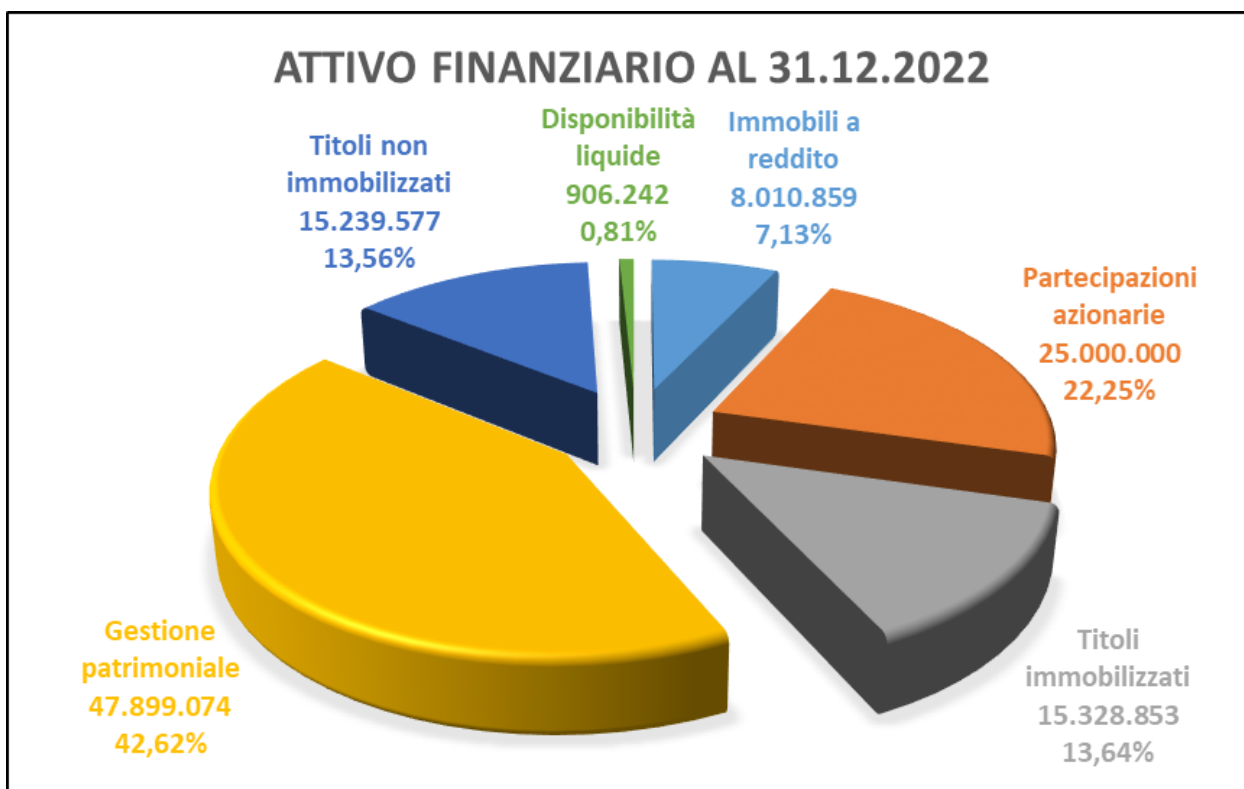
Nel grafico sottostante è evidenziato l'andamento del patrimonio netto della Fondazione dal 2010:



Il disavanzo di esercizio è conseguente alla scelta di non applicare la deroga ex art. 45, c.3-octies del D.L. 73/2022 che, permettendo di valutare gli strumenti finanziari non immobilizzati in base al loro valore di iscrizione nell'ultimo bilancio approvato piuttosto che al valore di mercato, avrebbe consentito di chiudere il presente bilancio sostanzialmente in pareggio. La decisione del CDA di adottare una rappresentazione realistica degli investimenti mobiliari sembrerebbe essere premiata dall'andamento del mercato, che, nel primo trimestre del 2023, ha iniziato un *trend* positivo.

## 2.b. COMPOSIZIONE DEGLI INVESTIMENTI DELLA FONDAZIONE

L'attivo finanziario della Fondazione<sup>1</sup> al 31 dicembre 2022 è di € 112.384.605 (in diminuzione rispetto ad € 117.936.410 del 2021) e risulta suddiviso come indicato nel grafico sottostante.



<sup>1</sup> L'attivo finanziario della Fondazione è stato calcolato includendo tutte quelle voci che generano un rendimento finanziario: sono pertanto escluse le immobilizzazioni materiali ed immateriali strumentali, le partecipazioni relative all'attività istituzionale (Società Consortile per Azioni Polo Universitario di Rieti, Fondazione con il Sud, Fondazione Flavio Vespasiano, Consorzio ATER-Varrone), i crediti ed i ratei e risconti attivi.



L'attivo finanziario investito in immobili, nelle partecipazioni in CDP Reti Spa ed in Banca Italia e nel BTP 4,50% scad.01.03.2026 rimane fuori dal perimetro di consulenza dell'*advisor* Nextam Partners Sim che, invece, gestisce i residui investimenti della Fondazione (circa 69,5 milioni di euro) sulla base delle linee guida approvate dal Consiglio di Indirizzo a partire dal 2017.

### **2.b.1 Immobili**

In questa voce sono compresi gli immobili che producono reddito per effetto di contratti di locazione, il cui valore in bilancio è pari ad € 8.010.859 e rappresenta il 7,13% dell'attivo finanziario (6,79% nel 2021). Tale sezione, ad oggi, comprende unicamente "Palazzo Dosi" ed il contiguo "Palazzo Angelucci".

I locali al piano terra sono in parte locati ad una attività di bar ed in parte hanno ospitato fino al mese di gennaio 2022 la mostra "Strada Facendo - Il lungo viaggio del Carro di Eretum".

I locali al primo piano di "Palazzo Dosi" sono in parte locati alla Fondazione dell'Ordine degli Ingegneri della Provincia di Rieti ed in parte sono nella disponibilità della Fondazione che, da maggio 2021 a gennaio 2022, vi ha ospitato una mostra sulle opere d'arte sacra recuperate dal sisma del 2016 e restaurate presso il "Varrone Lab" e da aprile a luglio 2022 vi ha ospitato la Mostra su Giorgio De Chirico.

Per quanto riguarda "Palazzo Angelucci", il piano rialzato ospita il "Vivaio d'Impresa" della Fondazione Varrone, il piano primo ospita il "Centro per i Disturbi Alimentari" attivato dalla ASL di Rieti con l'apporto (conferimento in comodato dei locali) della Fondazione Varrone; i piani superiori sono locati a studi professionali.

### **2.b.2 Immobilizzazioni Finanziarie**

#### **Partecipazioni**

Le partecipazioni detenute complessivamente dalla Fondazione sono pari ad € 25.471.449 e, al loro interno, le partecipazioni ad investimento del patrimonio rappresentano il 22,25% dell'attivo finanziario (16,96% nel 2021). Le partecipazioni sono suddivise come di seguito indicato:

**\* Partecipazioni relative all'attività istituzionale € 471.449.**

Si tratta delle partecipazioni:

- per € 56.000 nella Società Consortile per Azioni Polo Universitario di Rieti "Sabina Universitas", costituitasi l'8 agosto 2005.
- per € 337.159 quale quota di pertinenza della Fondazione Varrone nella "Fondazione con il Sud" costituita il 22 novembre 2006 nel rispetto dell'accordo raggiunto dall'Associazione di Categoria (ACRI) con il mondo del volontariato a seguito della sentenza del T.A.R. del Lazio del 1° giugno 2005 in merito alle modalità di calcolo degli accantonamenti al Fondo per il Volontariato. Finalità della Fondazione con il Sud è la promozione ed il sostegno dello sviluppo economico e sociale del Sud Italia con particolare attenzione alle Regioni che rientrano nell'obiettivo prioritario 1 di cui al Regolamento CE n. 1260 del 21.06.1999;
- per € 48.290 nel Consorzio ATER-Varrone che ha lo scopo di attuare i piani integrati di intervento ed i programmi di recupero urbani approvati dal Comune di Rieti con deliberazione n.76 del 12.07.96 in un'area sita in località Campoloniano a Rieti;
- per € 30.000 quale quota di partecipazione versata negli anni precedenti alla Fondazione Flavio Vespasiano che ha la finalità di promuovere e diffondere l'arte della prosa, del teatro, della musica e della danza.

**\* Partecipazioni ad investimento del patrimonio € 25.000.000.**

Si tratta delle partecipazioni:

- per € 10.000.000 in CDP Reti Spa sottoscritta dalla Fondazione Varrone a novembre 2014 (n.304 azioni di categoria c prive di valore nominale);
- per € 15.000.000 in Banca D'Italia sottoscritta dalla Fondazione Varrone per € 10.000.000 a febbraio 2020 e per ulteriori € 5.000.000 a febbraio 2022 (n.600 azioni complessive dal valore nominale di 25.000 ciascuna).

Si tratta di investimenti in titoli non quotati e ad azionariato ristretto (quindi con elevato grado di illiquidità) da considerarsi strategiche per la Fondazione sia per la loro elevata qualità e solidità sia per la redditività prospettica garantita, in quanto tale allineata alle esigenze della Fondazione.

## Titoli di debito

Il portafoglio titoli di debito immobilizzati della Fondazione si compone di un unico titolo (BTP 4,50% scad.01.03.2026) portato a bilancio al valore di € 10.204.108 che rappresenta il 9,08% dell'attivo finanziario (13,06% nel 2021).

Per la determinazione del valore del titolo da iscrivere nell'attivo patrimoniale (e per la determinazione degli interessi di competenza nel conto economico) è stato applicato il principio contabile 20 dell'OIC<sup>2</sup>.

## Altri titoli

Si tratta di alcuni ETF acquistati a partire dal 2020 che, su proposta dell'*advisor*, sono stati inseriti nel portafoglio immobilizzato al fine di poter godere di un flusso cedolare riconosciuto con cadenza trimestrale evitando, al contempo, di dover contabilizzare eventuali oscillazioni temporanee del prezzo degli stessi.

I titoli inseriti nel portafoglio immobilizzato al 31.12.2022 sono i seguenti:

- Vanguard Ftse All World Hdy:	€ 1.039.067
- Vanguard Ftse All World Usdd:	€ 1.112.287
- SPDR Us Div Aristocrats:	€ 604.808
- SPDR 1-3 Euro Gov Bond Im:	€ 1.739.226
- Ishares Us Property Yield:	€ 629.357

e costituiscono il 4,56% dell'attivo finanziario.

## 2.b.3 Strumenti finanziari non immobilizzati

### Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale

Al 31 dicembre 2022 il valore della gestione patrimoniale in essere presso Banca Generali risulta priva di strumenti derivati e pari ad € 47.899.074 (di cui € 47.075.537 di titoli ed € 823.537 di liquidità sul c.c. della gestione) che rappresentano circa il 42,62% dell'attivo finanziario della Fondazione (44,72% nel 2021).

Nel corso dell'esercizio non sono stati inseriti nella gestione strumenti con componente derivativa a fini di copertura e con finalità diverse dalla copertura.

I titoli inseriti nella gestione patrimoniale sono indicati nella seguente tabella:

---

<sup>2</sup> Lo scarto di sottoscrizione (negoiazione) partecipa alla formazione del risultato di esercizio secondo competenza economica ed è quindi rilevato in rate costanti per la durata di possesso del titolo.

COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE BANCA GENERALI al 31.12.2022						
Classificazione	Descrizione titolo	Divisa	Quantità nominale/quote	valore di bilancio al 31.12.2022	valore di mercato al 31.12.2022	
1	Obbligazionario	Air France KLM 3% 01.07.2024	EUR	300.000	297.318	297.318
2	Obbligazionario	Ansaldo Energia 2,75% 31.05.2024	EUR	200.000	163.845	163.845
3	Obbligazionario	BTP Italia 22.05.2023 Ind	EUR	6.271.000	6.434.008	6.434.008
4	Obbligazionario	BTP Italia 26.05.2025 Ind	EUR	1.800.000	1.833.358	1.833.358
5	Obbligazionario	BTP 0,60% 15.06.2023	EUR	679.000	673.475	673.475
6	Obbligazionario	BTP 0,95% 01.03.2023	EUR	777.000	777.781	777.781
7	Obbligazionario	CDP Reti 5,875% 25.10.2027	EUR	200.000	205.559	205.559
8	Obbligazionario	Ford Motor 3,021% 06.03.2024	EUR	325.000	325.354	325.354
9	Obbligazionario	Fraport 3.125% 09.07.2027	EUR	192.000	172.704	172.704
10	Obbligazionario	Generali Ass. FRN 08.06.2048	EUR	408.000	415.972	415.972
11	Obbligazionario	Iccrea Banca 6,375% 20.09.2027	EUR	300.000	299.606	299.606
12	Obbligazionario	Igd Siiq 2,125% 28.11.2024	EUR	325.000	293.800	293.800
13	Obbligazionario	Intesa SanPaolo Frn Perpetual	EUR	300.000	281.324	281.324
14	Obbligazionario	Intl Flavours&Fragrances 1,8% 25.09.2026	EUR	300.000	273.505	273.505
15	Obbligazionario	Lufthansa 2% 14.07.2024	EUR	300.000	289.193	289.193
16	Obbligazionario	Sofima 3,75% 15.01.2028	EUR	300.000	250.892	250.892
17	Obbligazionario	Tip 2,5% 05.12.2024	EUR	600.000	575.448	575.448
18	Obbligazionario	Webuild 1,75% 26.10.2024	EUR	300.000	265.588	265.588
19	Obbligazionario	Etf Ishares Barclays Cap Euro Corp	EUR	6.521	748.872	748.872
20	Obbligazionario	Etf Ishares III Barclays Treasury Bond	EUR	10.270	1.093.971	1.093.971
21	Obbligazionario	Etf Spdr Barclays 1-3 Yr Eur Gov Bond	EUR	30.563	1.508.742	1.508.742
22	Obbligazionario	Etf UBS Barclays Tips 1-10 Ucits	EUR	11.900	130.870	130.870
23	Obbligazionario	Muzinich Enhancedyield Short-term "A"	EUR	30.186	4.866.057	4.866.057
24	Obbligazionario	Muzinich Enhanced Loa "F"	EUR	6.426	684.763	684.763
25	Obbligazionario	Nordea 1-us Tr Bond "HBI"	EUR	37.428	2.813.904	2.813.904
26	Obbligazionario	Tcw Unconstrained Bond "IE"	EUR	1.629	1.600.897	1.600.897
27	Azionario	Etf Amundi Msci Emerging Markets	EUR	260.762	1.123.728	1.123.728
28	Azionario	Etf CS S&P 500 Ucits	EUR	15.940	5.909.884	5.909.884
29	Azionario	Etf Ishares Core Msci World	EUR	59.825	4.096.595	4.096.595
30	Azionario	Etf Ishares II Core Msci Europe	EUR	29.620	788.997	788.997
31	Azionario	Etf Spdr Msci Europe Ucits	EUR	3.283	801.052	801.052
32	Azionario	Etf Vanguard Ftse All-World	EUR	65.577	5.950.962	5.950.962
33	Altri investimenti	Gamco Merger Arbitrage "S"	EUR	100.129	1.127.513	1.127.513
		<b>TOTALE</b>			<b>47.075.537</b>	<b>47.075.537</b>

La composizione della gestione patrimoniale per *asset class* al 31 dicembre 2022 è rappresentata nel grafico sottostante:



### **Strumenti finanziari quotati**

La voce è pari ad € 15.239.577 e comprende gli strumenti finanziari acquistati dalla Fondazione, su indicazione dell'*advisor*, dopo la vendita dei BTP immobilizzati. Essa rappresenta il 13,56% dell'attivo fruttifero nel 2021 (15,33% nel 2021). L'acquisto di tali strumenti è avvenuto nell'ambito del processo di implementazione del portafoglio tattico adottato dalla Fondazione su proposta di Nextam Partners SIM. Gli strumenti finanziari quotati sono così composti:

- € 23.423 titoli di debito;
- € 15.216.154 (ETF).

La determinazione del valore dei titoli in discorso è basata sul rendiconto trimestrale ufficiale al 31.12.2022 della Banca Depositaria.

Il criterio di contabilizzazione adottato per tali titoli è quello del minore tra il costo di acquisto ed il valore di mercato previsto dal par.10.7 del Provvedimento del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione economica del 19.04.01.

Nella tabella sottostante è riportato l'elenco dei Titoli e degli ETF presenti nel portafoglio "strumenti finanziari quotati non immobilizzati", con evidenza del criterio di contabilizzazione adottato e delle differenze rispetto al valore di mercato.

ELENCO E MOVIMENTAZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI NON IMMOBILIZZATI							
Descrizione	Codice ISIN	valore di bilancio al 01.01.2022	incrementi per acquisti	decrementi per vendite	svalutazioni/ riprese di valore	valore di bilancio al 31.12.2022	valore di mercato al 31.12.2022
<b>Titoli di debito</b>							
1 Mittel 3,75% scad.27 lug.2023	IT0005257784	23.967	0	0	(544)	23.423	23.423
2 Pirelli 1,375% scad.25.01.2023	XS1757843146	396.000	0	(396.000)	0	0	0
<b>TOTALE</b>		<b>419.967</b>	<b>0</b>	<b>(396.000)</b>	<b>(544)</b>	<b>23.423</b>	<b>23.423</b>
<b>Parti di O.I.C.R.</b>							
1 ISHARES CORE MSCI WORLD	IE00B4L5Y983	1.605.690	0	(1.605.690)	0	0	0
2 AMUNDI ETF MSCI EMERGING MAR	LU1681045370	188.556	0	(188.556)	0	0	0
3 UBS ETF BARC TIPS 1-10 H.EUR	LU1459801780	3.101.720	0	0	0	3.101.720	3.122.469
4 LYX EUR 2-10Y INFL EXPECTATN	LU1390062245	2.241.691	0	0	0	2.241.691	2.483.292
5 ISHARES EURO CORP 1-5YR	IE00B4L60045	2.711.084	0	0	(222.284)	2.488.800	2.488.800
6 WISDOMTREE ENERGY	GB00B15KYB02	243.722	0	0	7.752	251.474	340.101
7 ISHARES US PROPERTY YIELD	IE00B1FZSF77	563.884	0	0	0	563.884	594.851
8 UBS ETF B.EUR AR.LIQ.C.1-5	LU1048314196	2.477.816	0	0	(213.239)	2.264.577	2.264.577
9 SPDR 1-3 EURO GOV BOND IM	IE00B6YX5F63	3.946.005	0	0	(192.247)	3.753.758	3.753.758
10 VANGUARD FTSE ALL WORLD USDD	IE00B3RBWM25	579.768	0	0	(29.518)	550.250	550.250
<b>TOTALE</b>		<b>17.659.936</b>	<b>0</b>	<b>(1.794.246)</b>	<b>(649.536)</b>	<b>15.216.154</b>	<b>15.598.098</b>
<b>TOTALE GENERALE</b>		<b>18.079.903</b>	<b>0</b>	<b>(2.190.246)</b>	<b>(650.080)</b>	<b>15.239.577</b>	<b>15.621.521</b>

La composizione del portafoglio “strumenti finanziari quotati non immobilizzati” per *asset class* è rappresentata nel grafico sottostante:



#### 2.b.4 Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide della Fondazione comprendono un saldo sui conti correnti in essere per € 906.242. Complessivamente rappresentano lo 0,81% del patrimonio investito (1,06% nel 2021) e comprendono una giacenza di cassa di € 451 e valori bollati per € 218 presso gli uffici della Fondazione.

## 2.c. LA CONGIUNTURA ECONOMICA

Il 2022 è stato un anno molto complicato per i mercati finanziari.

Le statistiche sui mercati americani evidenziano come negli ultimi novanta anni solo quattro volte il mercato azionario e obbligazionario hanno registrato performance negative e solo nel 2022 entrambi con perdite a doppia cifra.

I risultati negativi fatti registrare dai mercati azionari e obbligazionari sono stati principalmente dovuti al conflitto bellico in Ucraina che ha causato un rialzo generalizzato del prezzo delle materie prime e generato pressioni inflazionistiche sia negli Stati Uniti dove il dato dei prezzi al consumo ha toccato un picco del 9% ma soprattutto in Europa dove si è sorpassata la soglia del 10%. Al fine di contrastare un'inflazione così elevata, la Federal Reserve e la Banca Centrale Europea sono intervenute rialzando i tassi di riferimento nel corso dell'anno rispettivamente di 375 bps e 200 bps.

Il rialzo così repentino dei tassi da parte delle principali banche centrali ha generato un innalzamento dei rendimenti delle principali curve obbligazionarie con perdite in conto capitale sui governativi dell'area euro del 14% circa. In particolare il rendimento del decennale tedesco è passato dal -0,18% al 2,56% mentre quello del Treasury americano dall'1,50% al 3,83% circa. La politica monetaria restrittiva ha causato una contrazione delle stime di crescita del PIL a livello globale oltre ad avere aumentato la probabilità dell'arrivo di una recessione nel corso del 2023.

Sia in Europa che negli Stati Uniti, infatti, si osservano curve dei rendimenti invertite con i titoli di stato a breve termine che presentano rendimenti superiori a quelli sulla parte a medio-termine.

Sul fronte azionario il 2022 è stato caratterizzato da performance negative sui principali listini azionari a livello globale. Lo S&P 500 e l'EuroStoxx 50 hanno ceduto il 14% circa. I paesi emergenti hanno sottoperformato i paesi sviluppati, principalmente a causa del contributo negativo generato dal mercato azionario cinese che ha scontato un forte rallentamento della crescita dovuto alla politica zero covid intrapresa dal governo di Pechino.

A livello settoriale i settori *value* hanno sovraperformato i comparti *growth* correlati negativamente al rialzo dei tassi.

A livello valutario il cambio euro-dollaro è stato fortemente impattato dalla politica monetaria più restrittiva della Federal Reserve rispetto alla BCE. Il dollaro si è rafforzato nel corso del periodo del 6% circa nei confronti dell'euro.

Sul fronte delle materie prime si è avuta una prima fase protrattasi fino al mese di marzo con un forte rialzo dei prezzi determinata dalla guerra in Ucraina; la seconda parte dell'anno è stata contraddistinta invece da una tendenza discendente dell'indice generale delle materie prime determinata sia dallo stabilizzarsi del conflitto bellico che dall'irrompere di diffuse aspettative di un raffreddamento del ciclo economico globale.

In termini settoriali, il 2022 ha visto come unico *outperformer* il comparto energetico mentre gli altri settori hanno sottoperformato, in particolare i metalli preziosi e quelli industriali.

## **2.d. ANDAMENTO DELLA GESTIONE ECONOMICA E FINANZIARIA**

I risultati degli investimenti, illustrati dal consulente Nextam Partners SIM agli organi della Fondazione in una riunione tenutasi nel mese di aprile 2023, hanno evidenziato un andamento negativo fortemente condizionato dal *trend* dei mercati finanziari spinti al ribasso dalla contestuale contrazione dei comparti azionario e obbligazionario.

Nello specifico, il portafoglio *under advisory* ha ottenuto risultati in linea con gli indici di mercato per la componente azionaria (-14% vs -13,3% del *benchmark*) mentre la componente obbligazionaria, grazie alla *duration* contenuta, ha realizzato un risultato superiore a quello dell'indice di mercato (-4,7% vs -17,2% del *benchmark*).

Dal punto di vista dei "veicoli" di investimento, al 31 dicembre 2022, il patrimonio mobiliare sotto consulenza era allocato per il 69% nella gestione patrimoniale "tecnica"- ex Nextam Partners Sgr, ora Generali - e per il 31% nel deposito amministrato presso Intesa San Paolo Financial Institutions coerentemente con quanto deciso dal Consiglio di Indirizzo nel 2017.

L'esclusione del BTP scad.2026 dal portafoglio sotto consulenza avvenuta nell'anno 2021 ed il graduale smobilizzo dello stesso titolo con il reinvestimento della conseguente liquidità in altri prodotti finanziari diversificati, ha provocato un incremento percentuale della componente azionaria determinando il passaggio del portafoglio *under advisory* dall'iniziale modello rischio-rendimento "basso" (30% azionario e 70% obbligazionario) ad un modello rischio-rendimento "medio".

Tutto ciò, tenuto altresì conto che la Fondazione negli ultimi anni ha acquistato quote di Banca d'Italia e CDPReti che, sono pur sempre investimenti azionari, sebbene con un grado di rischiosità molto basso dovuto alla mancata quotazione che li sottrae dalla volatilità dei mercati borsistici.



Il profilo del patrimonio *under advisory* utilizzato nel corso del 2022 ha previsto:

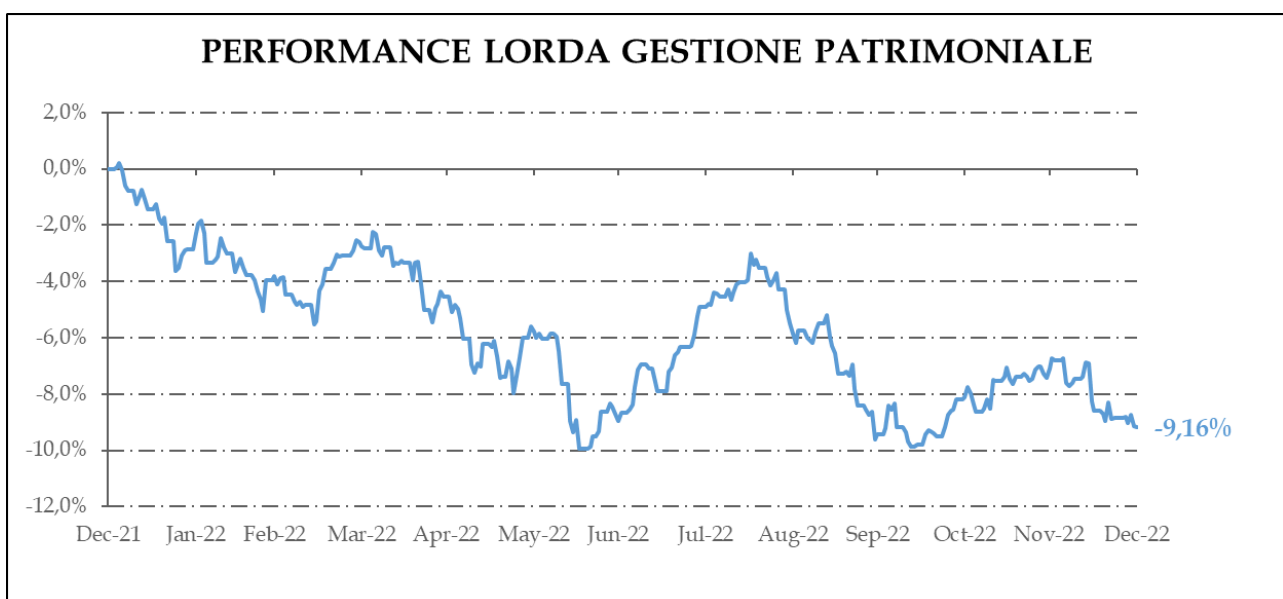
- circa il 33% investito nel comparto azionario (USA, internazionali escluso USA, emergenti) con lo scopo di generare rendimenti superiori a quelli disponibili nel mondo obbligazionario;
- circa il 67% nel comparto obbligazionario e monetario (obbligazioni governative Euro e non Euro, obbligazioni societarie, emergenti ed *high yield*) con lo scopo di contenere la volatilità del portafoglio.

L'andamento negativo registrato nel corso di tutto il 2022 riflette i propri effetti su alcuni capitoli in entrata elencati nel Conto Economico. In particolare risultano fortemente penalizzati gli investimenti inseriti nel portafoglio *under advisory* mentre gli altri impieghi del patrimonio, limitatamente correlati all'andamento dei mercati finanziari (Banca D'Italia, CDP Reti Spa e BTP scad.01.03.2026) hanno conseguito rendimenti positivi.

Ulteriori componenti positive di reddito sono derivate dall'alienazione di 5 mln di euro del BTP scad.01.03.2026 e di altri titoli detenuti nel portafoglio immobilizzato.

In particolare:

- ❖ La voce **“Risultato delle gestioni patrimoniali individuali”** nel Conto Economico è pari a - € 4.796.086 (€ 4.362.358 nel 2021) ed è espressa al lordo delle commissioni ed al netto delle imposte; il risultato al netto delle commissioni di negoziazione (€ 21.354) e di gestione (€ 28.510) è di - € 4.845.950. Il rendimento lordo della gestione è stato di - 9,16% ed è rappresentato nel grafico seguente:



- ❖ La voce “**Dividendi e proventi assimilati**” è pari ad € 1.736.651 (€ 1.437.794 nel 2021) e comprende:
    - a) € 1.694.139 di dividendi provenienti da immobilizzazioni finanziarie;
    - b) € 42.512 di dividendi da strumenti finanziari non immobilizzati.
  - a) I “dividendi provenienti da immobilizzazioni finanziarie” sono quelli relativi:
    - alla partecipazione in CDP Reti Spa per complessivi € 925.613 in crescita rispetto al 2021 quando erano stati pari ad € 869.100 al lordo delle imposte. Nel mese di maggio 2022 è stato liquidato il saldo dei dividendi 2021, pari ad € 300.954 (€ 989,98 ad azione) e nel mese di dicembre è stato pagato l’acconto sui dividendi 2022, pari ad € 624.659 (€ 2.054,80 ad azione). Il bilancio di esercizio 2021 di CDP Reti ha consentito la distribuzione di un dividendo unitario lordo per azione di € 2.917,35 contro gli € 2.700,37 relativi al bilancio chiuso al 31 dicembre 2020. Il rendimento lordo è pari al 9,26%.
    - alla partecipazione in Banca d’Italia per € 680.000 con un rendimento lordo sulla giacenza media del 4,66%;
    - ai dividendi riconosciuti sugli ETF acquistati su indicazione di Nextam Partners SIM ed inseriti nel portafoglio immobilizzato per complessivi € 88.526 con un rendimento lordo sulla giacenza media del 2,98%.
  - b) I “dividendi da strumenti finanziari non immobilizzati” sono quelli derivanti dagli ETF acquistati su indicazione di Nextam Partners SIM ed inseriti nel portafoglio non immobilizzato.
- 
- ❖ La voce “**Interessi e proventi assimilati**” del conto economico è pari ad € 345.566 (€ 581.756 nel 2021) e comprende:
    - € 340.897 di interessi e proventi assimilati da immobilizzazioni finanziarie costituiti dalle cedole del BTP 4,5% scad. 01.03.2026, ancora nel portafoglio della Fondazione, ridotti rispetto all’esercizio precedente a seguito della vendita di 5 milioni nominali nel mese di gennaio 2022;
    - € 3.972 di interessi e proventi assimilati da strumenti finanziari non immobilizzati (€ 6.179 nel 2021) che comprendono le cedole su titoli governativi ed obbligazioni societarie acquistate su indicazione di Nextam Partners SIM ed inseriti nel portafoglio non immobilizzato;
    - € 697 di interessi attivi sui conti correnti accessi presso Banca Intesa e Banca Credem Euromobiliare.

- ❖ La voce **“Rivalutazione (svalutazione) netta di strumenti finanziari non immobilizzati”** presenta un risultato negativo pari ad € 650.080 (nel 2021 il risultato era positivo per € 273.747). Tale voce si movimenta a seguito dell’applicazione del criterio di contabilizzazione previsto dal par.10.7 del Provvedimento del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione economica del 19.04.01 per i titoli inseriti nel deposito amministrato, il quale prescrive di valutare i titoli non immobilizzati al minore tra il costo di acquisto ed il valore di mercato alla fine di ogni esercizio (le svalutazioni, nel caso di valore di mercato inferiore al costo di acquisto, possono essere riprese se, negli esercizi successivi, sono venuti meno i motivi che le hanno causate).
  
- ❖ La voce **“Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati”** evidenzia un risultato positivo per € 315.238 (nel 2021 € 156.140) derivante delle operazioni di vendita, effettuate su indicazione di Nextam Partners SIM, di titoli inseriti nel deposito amministrato.
  
- ❖ La voce **“Altri proventi”** comprende i proventi derivanti dalla locazione di Palazzo Dosi pari ad € 45.538 (€ 43.974 nel 2021).
  
- ❖ La voce **“Proventi straordinari”**, infine, comprende:
  - la plusvalenza di € 648.731 al netto delle imposte ottenuta dalla vendita, nel corso del 2022, di 5 milioni di euro nominali del BTP 2026 detenuto tra le immobilizzazioni finanziarie
  - la plusvalenza complessiva di € 401.903 al netto delle imposte ottenuta dalla vendita a giugno 2022 di alcuni ETF detenuti tra le immobilizzazioni finanziarie.

## **2.e. FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL’ESERCIZIO**

Non risultano fatti di rilievo da segnalare dopo la chiusura dell’esercizio 2022.

## **2.f. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE ECONOMICA E FINANZIARIA**

Dopo diversi anni di tassi a rendimenti prossimi allo zero ed in molti casi negativi, il contesto macroeconomico che si prospetta per il 2023 appare più favorevole per gli investimenti obbligazionari rispetto al passato. Tale visione è conseguente ad un

approccio delle Banche Centrali che si annuncia meno aggressivo e tendenzialmente alla fine del ciclo di rialzo dei tassi.

Per quanto concerne i mercati azionari la discesa dell'inflazione superiore alle attese negli Stati Uniti rappresenta il segnale più incoraggiante in vista del prossimo anno. Dopo anni caratterizzati da un forte *rally* delle azioni *growth* seguite da un recupero del comparto *value*, per i prossimi mesi è preferibile un approccio combinato dei due stili.

Nel mese di aprile, l'*advisor* ha presentato i nuovi modelli di portafoglio per il 2023 che scontano le attuali aspettative dei mercati finanziari. In particolare è prevedibile, a parità di rischio, ottenere un rendimento atteso significativamente più elevato riducendo la componente azionaria a favore del comparto obbligazionario.

Nello specifico per il portafoglio *under advisory* della Fondazione ciò comporta che mantenendo invariato il profilo di rischio "medio" il rendimento atteso per il 2023 cresce all'4,1% rispetto all'1,9% del 2022 con un rischio di perdita potenziale che passa dal -8% al -6%.

Il Consiglio di Indirizzo, nel rispetto dello Statuto e del "Regolamento per la gestione del patrimonio" e sulla base delle indicazioni dell'*advisor*, ha deliberato di mantenere, anche per il 2023, il profilo di rischio-rendimento "medio" del patrimonio *under advisory* che prevede, nella nuova composizione, la seguente *asset allocation*:

- circa il 28% investito nel comparto azionario (USA, internazionali escluso USA, emergenti) con una riduzione rispetto all'attuale 33%;
- circa il 72% nel comparto obbligazionario e monetario (Titoli di Stato e monetario, credito *investment grade* e credito *high yield*) con una crescita rispetto alla percentuale finora detenuta.

Tale variazione nella composizione del portafoglio verrà realizzata gradualmente nel corso del corrente anno monitorando con attenzione le opportunità ma anche le eventuali nuove criticità che potrebbero palesarsi alla luce del contesto geo-politico ed economico di riferimento.

# ***PROSPETTI DI BILANCIO***

<b>FONDAZIONE VARRONE CASSA DI RISPARMIO DI RIETI</b>			
<b>Stato Patrimoniale</b>			
		<b>Euro</b>	<b>Euro</b>
<b>Attivo</b>		<b>al 31/12/2022</b>	<b>al 31/12/2021</b>
<b>1 Immobilizzazioni materiali e immateriali</b>		<b>21.969.756</b>	<b>21.969.469</b>
<i>a) beni immobili</i>	21.139.447	21.139.447	21.139.447
<i>di cui: beni immobili strumentali</i>	13.128.588	13.128.588	13.128.588
<b>b) beni mobili d'arte</b>	753.517	753.517	753.517
<b>c) beni mobili strumentali</b>	76.792	76.505	76.505
<b>2 Immobilizzazioni finanziarie:</b>		<b>40.800.302</b>	<b>38.323.520</b>
<i>b) altre partecipazioni</i>	25.471.449	20.471.449	20.471.449
<i>b1) partecipazioni ad investimento del patrimonio</i>	25.000.000	20.000.000	20.000.000
<i>di cui: partecipazioni di controllo</i>	0	0	0
<i>b2) partecipazioni attività istituzionale</i>	471.449	471.449	471.449
<i>di cui: partecipazioni di controllo</i>	0	0	0
<i>c) titoli di debito</i>	10.204.108	15.402.845	15.402.845
<i>d) altri titoli</i>	5.124.745	2.449.226	2.449.226
<b>3 Strumenti finanziari non immobilizzati:</b>		<b>63.138.651</b>	<b>70.824.927</b>
<i>a) strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale</i>	47.899.074	52.745.024	52.745.024
<i>b) strumenti finanziari quotati</i>	15.239.577	18.079.903	18.079.903
<i>di cui:</i>			
<i>- titoli di debito</i>	23.423	419.967	419.967
<i>- parti di organismi di investimento collettivo del risparmio</i>	15.216.154	17.659.936	17.659.936
<b>4 Crediti</b>		<b>45.516</b>	<b>95.932</b>
<i>di cui: esigibili entro l'esercizio successivo</i>	45.329	95.745	95.745
<b>5 Disponibilità liquide</b>		<b>906.242</b>	<b>1.248.553</b>
<b>7 Ratei e risconti attivi</b>		<b>139.065</b>	<b>213.511</b>
<b>Totale dell'attivo</b>		<b>126.999.532</b>	<b>132.675.912</b>

<b>FONDAZIONE VARRONE CASSA DI RISPARMIO DI RIETI</b>			
<b>Stato Patrimoniale</b>			
		Euro	Euro
<b>Passivo</b>		al 31/12/2022	al 31/12/2021
<b>1 Patrimonio netto</b>		<b>108.167.609</b>	<b>112.234.675</b>
<i>a) fondo di dotazione</i>	77.586.809		77.586.809
<i>b) riserva da donazioni</i>	202.455		202.455
<i>c) riserva da rivalutazioni e plusvalenze</i>	14.279.789		14.279.789
<i>d) riserva obbligatoria</i>	15.213.081		15.213.081
<i>e) riserva per l'integrità del patrimonio</i>	4.952.541		4.952.541
<i>g) avanzo (disavanzo) residuo</i>	-4.067.066		0
<b>2 Fondi per l'attività dell'Istituto</b>		<b>16.766.176</b>	<b>18.553.892</b>
<i>a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni</i>	8.000.000		8.000.000
<i>b) fondo per le erogazioni nei settori rilevanti</i>	125.186		1.821.548
<i>c) fondo per le erogazioni negli altri settori statutari</i>	78.949		193.638
<i>d) altri fondi</i>	8.367.652		8.376.928
<i>e) contributi di terzi destinati all'attività istituzionale</i>	1.715		3.086
<i>f) fondo per le erogazioni di cui all'art.1, c.47, L.178/2020</i>	192.674		158.692
<b>3 Fondi per rischi e oneri</b>		<b>409.049</b>	<b>455.409</b>
<b>4 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>		<b>222.501</b>	<b>188.618</b>
<b>5 Erogazioni deliberate</b>		<b>1.031.907</b>	<b>610.281</b>
<i>a) nei settori rilevanti</i>	919.862		562.584
<i>b) negli altri settori statutari</i>	112.045		47.697
<b>6 Fondo per il volontariato</b>		<b>0</b>	<b>120.557</b>
<b>7 Debiti</b>		<b>385.469</b>	<b>494.580</b>
<i>di cui: esigibili entro l'esercizio successivo</i>	382.769		491.880
<b>8 Ratei e risconti passivi</b>		<b>16.821</b>	<b>17.900</b>
<b>Totale del passivo</b>		<b>126.999.532</b>	<b>132.675.912</b>
<b>Conti d'Ordine</b>		<b>25.376.935</b>	<b>30.143.371</b>
<i>Beni presso terzi</i>	25.371.253		30.137.689
<i>Beni di terzi presso Fondazione</i>	5.682		5.682

<b>FONDAZIONE VARRONE CASSA DI RISPARMIO DI RIETI</b>			
<b>Conto economico</b>			
		al 31/12/2022	al 31/12/2021
<b>1 Risultato delle gestioni patrimoniali individuali</b>		<b>-4.796.086</b>	<b>4.362.358</b>
<b>2 Dividendi e proventi assimilati</b>		<b>1.736.651</b>	<b>1.437.794</b>
<i>b) da altre immobilizzazioni finanziarie</i>	1.694.139		1.401.310
<i>c) da strumenti finanziari non immobilizzati</i>	42.512		36.484
<b>3 Interessi e proventi assimilati</b>		<b>345.566</b>	<b>581.756</b>
<i>a) da immobilizzazioni finanziarie</i>	340.897		575.577
<i>b) da strumenti finanziari non immobilizzati</i>	3.972		6.179
<i>c) da crediti e disponibilità liquide</i>	697		0
<b>4 Rivalutazione (svalutazione) netta di strumenti finanziari non immobilizzati</b>		<b>-650.080</b>	<b>273.747</b>
<b>5 Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati</b>		<b>315.238</b>	<b>156.140</b>
<b>9 Altri proventi</b>		<b>45.538</b>	<b>254.661</b>
<b>10 Oneri</b>		<b>-1.566.565</b>	<b>-1.901.465</b>
<i>a) compensi e rimborsi spese organi statutari</i>	-352.346		-316.622
<i>b) per il personale</i>	-582.152		-595.106
<i>c) per consulenti e collaboratori esterni</i>	-43.388		-59.923
<i>d) per servizi di gestione del patrimonio</i>	-148.510		-125.548
<i>f) commissioni di negoziazione</i>	-27.234		-14.665
<i>g) ammortamenti</i>	-30.536		-30.276
<i>h) accantonamenti</i>	0		-300.000
<i>i) altri oneri</i>	-382.399		-459.325
<b>11 Proventi straordinari</b>		<b>1.050.920</b>	<b>748.183</b>
<i>di cui: plusvalenze da alienazione immobilizzazioni finanziarie</i>	1.050.634		739.864
<b>12 Oneri straordinari</b>		<b>-33</b>	<b>-3</b>
<b>13 Imposte</b>		<b>-355.541</b>	<b>-328.764</b>
<b>13-bis Accantonamento ex art.1, c.44, L.178/2020</b>		<b>-192.674</b>	<b>-158.692</b>
<b>Avanzo (Disavanzo) dell'esercizio</b>		<b>-4.067.066</b>	<b>5.425.715</b>
<b>Copertura disavanzi pregressi</b>		<b>0</b>	<b>-904.836</b>
<b>14 Accantonamento alla riserva obbligatoria</b>		<b>0</b>	<b>-904.176</b>
<b>15 Erogazioni deliberate in corso d'esercizio</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<i>a) nei settori rilevanti</i>	0		0
<i>b) negli altri settori statutari</i>	0		0
<b>16 Accantonamento al fondo per il volontariato</b>		<b>0</b>	<b>-122.289</b>
<b>17 Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto</b>		<b>0</b>	<b>-2.816.282</b>
<i>a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni</i>	0		-900.000
<i>b) fondo per le erogazioni nei settori rilevanti</i>	0		-1.707.466
<i>c) fondo per le erogazioni negli altri settori statutari</i>	0		-200.000
<i>d) altri fondi</i>	0		-8.816
<b>18 Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio</b>		<b>0</b>	<b>-678.132</b>
<b>Avanzo (Disavanzo) residuo</b>		<b>-4.067.066</b>	<b>0</b>



# NOTA INTEGRATIVA

## **Parte A) - Struttura e contenuto del bilancio d'esercizio**

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 è stato redatto secondo gli schemi ed in conformità con le disposizioni dell'art. 9 del decreto legislativo 17 maggio 1999, n.153, del Provvedimento del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione economica del 19 aprile 2001, pubblicato nella G.U. n. 96 del 26 aprile del medesimo anno e del Decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro del 9 marzo 2023 relativo agli accantonamenti per l'anno 2022.

Il bilancio si compone dello Stato patrimoniale, del Conto Economico e della Nota integrativa ed è corredato dalla relazione sulla gestione.

Lo stesso è riferito al periodo 01/01/2022 - 31/12/2022 ed è espresso all'unità di Euro.

La Nota integrativa comprende, oltre alle informazioni previste dalla richiamata normativa, tutte le indicazioni complementari ritenute necessarie a fornire una informazione più completa ed esauriente sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Fondazione.

### **A1) - CRITERI DI VALUTAZIONE**

La valutazione delle voci è ispirata ai criteri generali di prudenza e competenza temporale impartiti dal Codice Civile e condivisi dal Collegio dei Revisori.

#### ***Immobilizzazioni materiali e immateriali***

Le immobilizzazioni materiali e immateriali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori sostenuti e maggiorato delle spese incrementative. Le immobilizzazioni materiali ed immateriali, con esclusione dei "beni immobili" e dei "beni mobili d'arte" che non sono ritenuti suscettibili di diminuzione di valore, sono ammortizzate adottando le aliquote ordinarie previste dalla normativa fiscale (dimezzate nel primo esercizio), che si ritengono adeguate a rappresentare la residua possibilità di utilizzazione dei beni.

I beni che presentino un costo di modesta entità sono iscritti tra le immobilizzazioni ma sono ammortizzati interamente nel periodo in cui sono effettuati gli acquisti.

#### ***Immobilizzazioni finanziarie***

Tutte le partecipazioni sono valutate al costo di acquisto.

I "titoli di debito" considerati "investimento durevole" sono iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie al prezzo di acquisto comprensivo delle commissioni

di negoziazione e delle altre spese bancarie e sono rettificati degli eventuali scarti di negoziazione di competenza dell'esercizio.

I suddetti titoli sono destinati a permanere nel portafoglio fino alla loro naturale scadenza.

Gli "altri titoli" inseriti tra le immobilizzazioni finanziarie sono iscritti al prezzo di acquisto comprensivo delle commissioni di negoziazione e delle altre spese bancarie. Le immobilizzazioni che, alla data di chiusura dell'esercizio, risultino durevolmente di valore inferiore al costo di acquisto, sono svalutate a tale minore valore.

### ***Strumenti finanziari non immobilizzati***

Gli strumenti finanziari non immobilizzati, detenuti con finalità di negoziazione, sono iscritti al costo di acquisto e valutati al minore tra il costo di acquisto ed il valore di mercato come previsto dal paragrafo 10.7 del Provvedimento del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione economica del 19 aprile 2001.

Il costo di acquisto non prevede la capitalizzazione degli oneri di negoziazione in quanto il Provvedimento del Ministero del Tesoro richiede che le commissioni di negoziazione siano indicate separatamente nell'ambito del conto economico.

Il valore di mercato è determinato, per i titoli quotati in mercati regolamentati, dai prezzi di riferimento rilevati sul mercato alla data di chiusura dell'esercizio.

L'iscrizione in bilancio del minore valore di mercato non viene mantenuta nei successivi bilanci se è venuto meno il motivo della rettifica effettuata.

Le operazioni relative agli strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale sono contabilizzate con scritture riepilogative riferite alla data di chiusura dell'esercizio ed effettuate in conformità ai rendiconti trasmessi dal gestore. Nella sottovoce di bilancio, in aderenza agli orientamenti contabili dell'ACRI, confluiscono, oltre al valore degli strumenti finanziari in gestione, anche gli importi della liquidità e di eventuali partite da addebitare e/o accreditare, il cui totale coincide con l'ammontare complessivo del patrimonio risultante dal rendiconto del gestore alla fine dell'esercizio.

La valutazione degli strumenti finanziari affidati in gestione è effettuata al valore di mercato in base a quanto previsto al punto 10.8 del Provvedimento del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione economica del 19 aprile 2001.

La Fondazione non ha ritenuto opportuno avvalersi della deroga prevista dall'art. 45, c.3-octies del D.L. 73/2022 che consente di valutare gli strumenti finanziari non immobilizzati presenti al 31.12.2022 in base al loro valore di iscrizione nell'ultimo bilancio approvato (2021) anche se, in base ai criteri ordinari, gli stessi sono stati oggetto di svalutazione; ciò al fine di mantenere un quadro realistico del valore degli investimenti, evitando di trasferire le relative perdite ai futuri esercizi.

### ***Crediti e debiti***

Per i crediti ed i debiti il criterio contabile è quello del costo ammortizzato applicabile tenendo conto del fattore temporale. Tale criterio può non essere applicato, in quanto

si presume che gli effetti siano irrilevanti, se i crediti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi) ovvero quando i costi di transazione, le commissioni pagate ed ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo. In tal caso si possono rilevare i crediti ed i debiti al loro valore nominale. Per i crediti il criterio di valutazione è quello del presumibile valore di realizzazione. Per i debiti se in fase di prima rilevazione è stato applicato il criterio del costo ammortizzato, lo stesso viene utilizzato in fase di valutazione successiva, altrimenti la voce non è soggetta a valutazione ed è espressa al valore nominale.

### ***Disponibilità liquide***

Comprendono i saldi dei conti correnti accesi presso Istituti di credito, espressi al loro valore nominale nonché il denaro contante ed i valori bollati presenti in cassa.

### ***Ratei e risconti***

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

## **A2) - ASPETTI DI NATURA FISCALE**

La voce "Imposte e tasse" del Conto economico non rileva la totalità delle imposte corrisposte dalla Fondazione e, conseguentemente, non accoglie l'intero carico fiscale, poiché, secondo le disposizioni ministeriali, i proventi finanziari soggetti a ritenute alla fonte e ad imposte sostitutive (ad es. gli interessi su titoli o i *capital gain*) devono essere contabilizzati al netto dell'imposta subita. L'importo complessivo degli oneri tributari sostenuti dalla Fondazione è evidenziato nella parte E della Nota Integrativa.

Allo scopo di agevolare l'esame del bilancio, vengono di seguito illustrati i più importanti principi fiscali ai quali la Fondazione deve attenersi.

### **Imposta sul valore aggiunto - IVA**

La Fondazione non è soggetta alla disciplina dell'IVA in quanto svolge esclusivamente attività "non commerciale" ed è equiparata, quindi, a tutti gli effetti ad un consumatore finale. Tale circostanza, se da un lato esclude la necessità di essere titolare di una partita IVA, dall'altro non consente la detrazione dell'imposta sugli acquisti che diventa pertanto una componente del costo sostenuto.

### **Imposta sul reddito delle società - IRES**

La Legge Delega per la riforma fiscale (L.80/2003) assoggetta le Fondazioni all'applicazione dell'IRE. In attesa della completa attuazione della suddetta riforma, il D. Lgs. 344/03 ha tuttavia previsto che gli enti non commerciali siano temporaneamente assoggettati all'IRES.

Il reddito complessivo imponibile, ai sensi del titolo II, capo terzo del TUIR (D.P.R. 917/86), artt. 143 - 150 non è determinato in funzione del risultato di bilancio ma è formato dalla sommatoria dei redditi fondiari (terreni e fabbricati) e di capitale con

esclusione di quelli soggetti ad imposta sostitutiva ed a ritenuta alla fonte a titolo di imposta.

Per i redditi da fabbricati si è tenuto conto delle agevolazioni fiscali previste per gli immobili di interesse storico ed artistico (D.L.16/2012).

L'IRES di competenza del 2022 è stata calcolata utilizzando l'aliquota del 24% e sono state, altresì, applicate le deduzioni e detrazioni spettanti ai sensi della normativa vigente.

In particolare, l'art.1, commi da 44 a 47 della L. 178/2020 ha disposto, a partire dal 1° gennaio 2021, la non imponibilità ai fini IRES nella misura del 50% degli utili percepiti dagli enti non commerciali, tra cui le fondazioni di origine bancaria, a condizione che il relativo risparmio d'imposta sia accantonato in un apposito fondo destinato all'attività istituzionale (voce 2.f del Passivo Patrimoniale) ed utilizzato per finanziare attività di interesse generale per il perseguimento di finalità civiche, solidaristiche e di utilità sociale.

### **Imposta regionale sulle attività produttive - IRAP**

La Fondazione è soggetta all'IRAP che viene calcolata secondo le modalità previste per gli enti privati non commerciali ai sensi dell'art. 10 del D. Lgs. 446/97 (sistema retributivo). La base imponibile è determinata dall'ammontare delle retribuzioni del personale dipendente, dei compensi erogati per collaborazioni coordinate e continuative e per prestazioni di lavoro autonomo non esercitate abitualmente. L'aliquota applicata è quella ordinaria pari al 3,90%. Non trova applicazione l'incremento dello 0,92% previsto dalla Regione Lazio in quanto la Fondazione rientra tra i soggetti operanti nei comuni del territorio regionale indicati negli all.1 e 2 del D.L. 189/2016 (area del sisma 2016 Italia Centrale).

### **Imposta municipale unica - IMU**

La legge 213 del 2012 ha introdotto all'art. 9 il comma 6-quinquies in base al quale: "in ogni caso, l'esenzione dall'imposta sugli immobili disposta dall'art. 7, comma 1, lett. i) del D. Lgs. 504/92, non si applica alle fondazioni bancarie di cui al D. Lgs. 153/99".

Tale disposizione estromette le Fondazioni di origine bancaria dal novero degli enti non commerciali destinatari delle norme che esentano dall'applicazione dell'IMU sugli immobili "destinati esclusivamente allo svolgimento con modalità non commerciali di attività assistenziali, previdenziali, sanitarie, didattiche, ricettive, culturali, ricreative e sportive...".

Pertanto, la Fondazione è tenuta al pagamento dell'IMU per tutti gli immobili di proprietà.

## Parte B) – Informazioni sull’attivo di Stato Patrimoniale

### B1) – IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI

COMPOSIZIONE DELLA VOCE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI ED IMMATERIALI				
	Valore al 01.01.2022	Incrementi 2022	Decrementi 2022	Valore al 31.12.2022
<b>a) Beni immobili</b>				
- Palazzo Potenziani (strumentale)	3.086.142	0	0	3.086.142
- Palazzo Dosi - Angelucci	8.010.859	0	0	8.010.859
- Complesso S.Giorgio (strumentale)	7.063.625	0	0	7.063.625
- Immobile Ex-Bosi Zona Industriale (strumentale)	408.172	0	0	408.172
- Villa Rosina a Terminillo (strumentale)	160.000	0	0	160.000
- Terreni Campoloniano (strumentale)	2.408.649	0	0	2.408.649
- Terreno Villa Rosina a Terminillo (strumentale)	2.000	0	0	2.000
<b>TOTALI</b>	<b>21.139.447</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21.139.447</b>
<b>b) Beni mobili d'arte</b>				
- Beni d'arte Palazzo Potenziani	299.012	0	0	299.012
- Beni d'arte Palazzo Dosi	89.340	0	0	89.340
- Beni d'arte Complesso S.Giorgio	365.165	0	0	365.165
<b>TOTALI</b>	<b>753.517</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>753.517</b>
<b>c) Beni mobili strumentali</b>				
- Mobili ufficio e arredi Palazzo Potenziani	9.219	1.926	-1.693	9.452
- Impianti tecnici Palazzo Potenziani	0	2.989	-448	2.541
- Attrezzature Palazzo Potenziani	2.610	1.264	-841	3.033
- Macchine elettroniche Palazzo Potenziani	6.998	0	-2.521	4.477
- Impianti tecnici Palazzo Dosi	9.047	24.644	-5.665	28.026
- Mobili ufficio e arredi Complesso S.Giorgio	4.381	0	-3.100	1.281
- Impianti tecnici Complesso S.Giorgio	3.338	0	-1.975	1.363
- Attrezzature Complesso S.Giorgio	1.031	0	-278	753
- Macchine elettroniche Complesso S.Giorgio	8.648	0	-3.035	5.613
- Mobili ufficio e arredi Complesso Ex-Bosi	6.961	0	-2.672	4.289
- Impianti tecnici Complesso Ex-Bosi	22.296	0	-7.869	14.427
- Attrezzature Complesso Ex-Bosi	1.976	0	-439	1.537
<b>TOTALI</b>	<b>76.505</b>	<b>30.823</b>	<b>-30.536</b>	<b>76.792</b>

La sottovoce **“beni immobili”** è costituita dal valore dei terreni e fabbricati di proprietà della Fondazione. Tali beni sono suddivisi in **“immobili strumentali”** ed **“immobili a reddito”**. La prima categoria è composta:

1) da Palazzo Potenziani destinato:

- quanto ai piani terra, primo e secondo a sede della Fondazione (Sale riunioni e uffici) ed a Sala Mostre;
- quanto al piano sottostrada ad Hub civico 20 del progetto **“Ci vuole un Villaggio”**;

- quanto all'annesso fabbricato con accesso dal civico 12 a sede della partecipata "Fondazione Flavio Vespasiano";
- 2) dal Complesso S. Giorgio, che accoglie i servizi destinati all'arte, alla musica, al teatro ed alla formazione;
- 3) da un immobile ubicato presso il Nucleo Industriale del Comune di Cittaducale utilizzato in precedenza come archivio della Biblioteca e concesso in comodato, dal mese di febbraio 2021, alla ASL di Rieti che lo ha destinato a Centro Vaccinazioni anti-Covid fino al mese di marzo 2023;
- 4) da alcuni terreni che saranno interessati dal Programma Integrato di Campoloniano autorizzato dalla Regione Lazio e dal Comune di Rieti per la realizzazione di insediamenti residenziali per i meno abbienti ed altre categorie svantaggiate;
- 5) da "Villa Rosina", immobile ad uso abitativo situato a Terminillo, ricevuto in donazione da privati nell'ottobre 2020 e, a partire da novembre 2021, destinato ad ospitare bambini e ragazzi oncologici o affetti da altre gravi patologie che possano trarre beneficio da un soggiorno in montagna, unitamente alle loro famiglie.

La seconda categoria è, invece, costituita:

- da "Palazzo Dosi" e "Palazzo Angelucci", in parte locati alla Fondazione dell'Ordine degli Ingegneri della Provincia di Rieti, ad una attività commerciale (caffetteria/bar) e ad alcuni studi professionali.

La sottovoce "**beni mobili strumentali**" è stata incrementata a seguito dell'acquisto di mobili ed arredi, impianti tecnici, macchine elettroniche ed attrezzature a disposizione degli uffici della sede e degli altri immobili di proprietà.

Il decremento è dovuto all'ammortamento dei beni in oggetto.

## B2) - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

MOVIMENTAZIONE DELLE ALTRE PARTECIPAZIONI				
<b>A Partecipazioni ad investimento del patrimonio</b>				
Descrizione	valore al 01.01.2022	Incrementi	Decrementi	valore al 31.12.2022
1 CDP Reti S.p.A.	10.000.000	0	0	10.000.000
2 Banca d'Italia	10.000.000	5.000.000	0	15.000.000
<b>TOTALE</b>	<b>20.000.000</b>	<b>5.000.000</b>	<b>0</b>	<b>25.000.000</b>
<b>B Partecipazioni inerenti attività istituzionale</b>				
Descrizione	valore al 01.01.2022	Incrementi	Decrementi	valore al 31.12.2022
1 Polo Universitario di Rieti "Sabina Universitas" S.c.p.A.	56.000	0	0	56.000
2 Fondazione con il Sud	337.159	0	0	337.159
3 Fondazione Flavio Vespasiano	30.000	0	0	30.000
4 Consorzio Ater-Varrone Rieti	48.290	0	0	48.290
<b>TOTALE</b>	<b>471.449</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>471.449</b>
<b>TOTALE ALTRE PARTECIPAZIONI</b>	<b>20.471.449</b>	<b>5.000.000</b>	<b>0</b>	<b>25.471.449</b>

<b>ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI AD INVESTIMENTO DEL PATRIMONIO</b>	
<b>1</b>	<b>CDP Reti S.p.A.</b>
	sede: Via Goito n.4 - 00185 ROMA
	scopo: veicolo di investimento avente come oggetto la detenzione e la gestione di partecipazioni operanti nel campo delle infrastrutture di rete nel settore dell'energia e del gas
	risultato d'esercizio chiuso al 31.12.2021: € 471.192.868
	ultimo dividendo percepito: € 624.659 acconto riferito all'esercizio 2022
	capitale sociale: € 161.514 - quota capitale sociale posseduta: 0,1882%
	patrimonio netto al 31.12.2021: € 3.373.322.609 - n.azioni possedute: 304 prive di valore nominale
	La stessa non costituisce partecipazione di controllo ai sensi dell'art.6 D.Lgs.153/99
<b>2</b>	<b>Banca d'Italia</b>
	sede: Via Nazionale n.91 - 00184 ROMA
	oggetto: banca centrale della Repubblica Italiana - Autorità di Vigilanza - servizi bancari
	risultato d'esercizio chiuso al 31.12.2022: € 2.056.324.488
	ultimo dividendo percepito: € 680.000,00 riferito all'esercizio 2022
	capitale sociale: € 7.500.000.000 - quota capitale sociale posseduta: 0,20%
	patrimonio netto al 31.12.2022: € 26.304.085.739,00 - n.azioni possedute: 600 di valore nominale pari ad € 25.000 ciascuna
	La stessa non costituisce partecipazione di controllo ai sensi dell'art.6 D.Lgs.153/99
<b>ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI INERENTI ATTIVITA' ISTITUZIONALE</b>	
<b>1</b>	<b>Polo Universitario di Rieti "Sabina Universitas" S.C.p.A.</b>
	sede: Via Angelo Maria Ricci, 35 - 02100 RIETI
	scopo: realizzazione di attività educative ed istruttive, culturali ed artistiche, di ricerca e formazione di elevata qualificazione al fine di promuovere lo sviluppo socio-economico della Provincia di Rieti
	data di costituzione: 8 agosto 2005 - operante nel settore rilevante "Educazione, istruzione e formazione"
	risultato d'esercizio chiuso al 30.09.2022: € 134.426
	patrimonio netto: € 180.759 capitale sociale: € 134.000 - quota capitale sociale posseduta: 41,79%
	n. azioni possedute: 56 - valore nominale: € 1.000
	La stessa non costituisce partecipazione di controllo ai sensi dell'art.6 D.Lgs.153/99
<b>2</b>	<b>Fondazione con il Sud</b>
	sede: Via del Corso, 267 - 00187 ROMA
	scopo: promozione e sostegno dello sviluppo economico e sociale del Sud Italia con particolare attenzione alle Regioni che rientrano nell'obiettivo prioritario 1 di cui al regolamento CE n.1260 del 21.06.1999
	data di costituzione: 22 novembre 2006 - operante nei settori rilevanti
	patrimonio netto al 31.12.2021: € 420.301.705 - fondo di dotazione: € 314.801.028
	La stessa non costituisce partecipazione di controllo ai sensi dell'art.6 D.Lgs.153/99
<b>3</b>	<b>Fondazione Flavio Vespasiano</b>
	sede: Via dei Crispolti, 12 - 02100 RIETI
	scopo: diffusione, promozione e sviluppo dell'arte e dello spettacolo di prosa e musicale, della danza, di educazione musicale e di formazione professionale dei quadri artistici e tecnici, gestione di iniziative culturali teatrali
	data di costituzione: 26 giugno 2008 - operante nel settore "Arte, attività e beni culturali"
	risultato d'esercizio chiuso al 31.12.2022: - € 36.001
	patrimonio netto al 31.12.2022: € 46.393 - fondo di dotazione: € 95.000
	La stessa non costituisce partecipazione di controllo ai sensi dell'art.6 D.Lgs.153/99
<b>4</b>	<b>Consorzio Ater-Varrone Rieti</b>
	sede: Via dei Crispolti, 22 - 02100 RIETI
	scopo: attuazione previsioni dei piani integrati di intervento e programmi di recupero urbani approvati dal Comune di Rieti con deliberazione n. 76 del 12.07.96 per un'area sita in località Campoloniano a Rieti
	data di costituzione: 28 maggio 2004 - operante nei settori rilevanti
	risultato d'esercizio chiuso al 31.12.2022: in pareggio
	patrimonio netto: € 102.707 - capitale sociale: € 100.000 - quota capitale sociale posseduta: 48,29%
	La stessa non costituisce partecipazione di controllo ai sensi dell'art.6 D.Lgs.153/99

ELENCO E MOVIMENTAZIONE DEI TITOLI DI DEBITO QUOTATI IMMOBILIZZATI							
Descrizione	Codice ISIN	valore di bilancio al 01.01.2022	valore di mercato al 01.01.2022	decrementi per vendite	scarti negoziazione	valore di bilancio al 31.12.2022	valore di mercato al 31.12.2022
1 BTP 01.03.2026	IT0004644735	15.402.845	17.639.415	-5.134.282	-64.455	10.204.108	10.260.680
<b>TOTALE</b>		<b>15.402.845</b>	<b>17.639.415</b>	<b>-5.134.282</b>	<b>-64.455</b>	<b>10.204.108</b>	<b>10.260.680</b>
ELENCO E MOVIMENTAZIONE ALTRI TITOLI QUOTATI IMMOBILIZZATI							
Descrizione	Codice ISIN	valore di bilancio al 01.01.2022	valore di mercato al 01.01.2022	incrementi per acquisti	decrementi per vendite	valore di bilancio al 31.12.2022	valore di mercato al 31.12.2022
<b>Parti di O.I.C.R.</b>							
1 SPDR Global Dividend Aristocrats	IE00B9CQXS71	598.468	797.940	0	-598.468	0	0
2 Vanguard Ftse All World Hdy	IE00B8GKDB10	1.226.911	1.644.590	0	-187.844	1.039.067	1.348.590
3 Ishares Stoxx Global Select Dividend	DE000A0F5UH1	623.847	840.000	0	-623.847	0	0
4 Vanguard Ftse All World Usdd	IE00B3RBWM25	0	0	1.112.287	0	1.112.287	1.033.123
5 SPDR Us Div Aristocrats	IE00B6YX5D40	0	0	604.808	0	604.808	603.279
6 SPDR 1-3 Euro Gov Bond Im	IE00B6YX5F63	0	0	1.739.226	0	1.739.226	1.692.938
7 Ishares Us Property Yield	IE00B1FZSF77	0	0	629.357	0	629.357	552.442
<b>TOTALE</b>		<b>2.449.226</b>	<b>3.282.530</b>	<b>4.085.678</b>	<b>-1.410.159</b>	<b>5.124.745</b>	<b>5.230.373</b>

### B3) - STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

STRUMENTI FINANZIARI AFFIDATI IN GESTIONE PATRIMONIALE INDIVIDUALE	
<b>Banca Generali S.p.A. codice mandato: NEX10396N18</b>	
<b>Conferimenti e prelievi nel periodo</b>	
Patrimonio al 01.01.2022	52.745.024
<b>Risultati economici</b>	
Risultato di gestione al lordo delle commissioni e delle imposte	-4.782.086
Risultato di gestione al lordo delle commissioni ed al netto delle imposte (cfr voce 1 di C/E)	-4.796.086
Risultato di gestione al netto delle commissioni e delle imposte	-4.845.950
<b>Valori patrimoniali</b>	
Saldo c/c liquidità gestione	823.537
Valore portafoglio titoli al 31.12.2022	47.075.537
Commissioni da addebitare	0
<b>Valore della gestione al 31.12.2022</b>	<b>47.899.074</b>
<b>Informazioni complementari</b>	
Imposte maturata 2022	-1.263.607
Imposta maturata da esercizi precedenti al 01.01.2022	0
Imposta di competenza al 31.12.2022	-1.263.607
Imposta di bollo 2022	14.000
Commissioni di gestione (cfr sottovoce 10 lett.d di C/E)	<b>28.510</b>
Commissioni di negoziazione (cfr sottovoce 10 lett.f di C/E)	<b>21.354</b>
<b>Parametro di riferimento (53,60% MSCI World Index USD -26,40% MSCI Italy Index - 20% JPM EMU Bond Index 3-5Y)</b>	
Variazione del parametro di riferimento	-12,93%
Rendimento netto della gestione	-9,18%
Rendimento lordo della gestione	-9,10%

Il risultato negativo della gestione ha prodotto un'imposta sostitutiva maturata di - € 1.263.607, evidenziata nel presente prospetto in quanto suscettibile di essere



utilizzata in deduzione negli esercizi successivi (ma non oltre il quarto) ai fini della determinazione dell'imponibile fiscale ai sensi dell'art.7 del D.Lgs. 461/97.

Nel corso dell'esercizio non sono stati inseriti nella gestione strumenti con componente derivativa a fini di copertura e con finalità diverse dalla copertura.

All'interno degli strumenti finanziari non immobilizzati sono inoltre presenti i seguenti titoli di debito e parti di O.I.C.R. inseriti nel portafoglio amministrato della Fondazione.

ELENCO E MOVIMENTAZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI NON IMMOBILIZZATI							
Descrizione	Codice ISIN	valore di bilancio al 01.01.2022	incrementi per acquisti	decrementi per vendite	svalutazioni/ riprese di valore	valore di bilancio al 31.12.2022	valore di mercato al 31.12.2022
<b>Titoli di debito</b>							
1 Mittel 3,75% scad.27 lug.2023	IT0005257784	23.967	0	0	-544	23.423	23.423
2 Pirelli 1,375% scad.25.01.2023	XS1757843146	396.000	0	-396.000	0	0	0
<b>TOTALE</b>		<b>419.967</b>	<b>0</b>	<b>-396.000</b>	<b>-544</b>	<b>23.423</b>	<b>23.423</b>
<b>Parti di O.I.C.R.</b>							
1 ISHARES CORE MSCI WORLD	IE00B4L5Y983	1.605.690	0	-1.605.690	0	0	0
2 AMUNDI ETF MSCI EMERGING MAR	LU1681045370	188.556	0	-188.556	0	0	0
3 UBS ETF BARC TIPS 1-10 H.EUR	LU1459801780	3.101.720	0	0	0	3.101.720	3.122.469
4 LYX EUR 2-10Y INFL EXPECTATN	LU1390062245	2.241.691	0	0	0	2.241.691	2.483.292
5 ISHARES EURO CORP 1-5YR	IE00B4L60045	2.711.084	0	0	-222.284	2.488.800	2.488.800
6 WISDOMTREE ENERGY	GB00B15KYB02	243.722	0	0	7.752	251.474	340.101
7 ISHARES US PROPERTY YIELD	IE00B1FZSF77	563.884	0	0	0	563.884	594.851
8 UBS ETF B.EUR AR.LIQ.C.1-5	LU1048314196	2.477.816	0	0	-213.239	2.264.577	2.264.577
9 SPDR 1-3 EURO GOV BOND IM	IE00B6YX5F63	3.946.005	0	0	-192.247	3.753.758	3.753.758
10 VANGUARD FTSE ALL WORLD USDD	IE00B3RBWM25	579.768	0	0	-29.518	550.250	550.250
<b>TOTALE</b>		<b>17.659.936</b>	<b>0</b>	<b>-1.794.246</b>	<b>-649.536</b>	<b>15.216.154</b>	<b>15.598.098</b>
<b>TOTALE GENERALE</b>		<b>18.079.903</b>	<b>0</b>	<b>-2.190.246</b>	<b>-650.080</b>	<b>15.239.577</b>	<b>15.621.521</b>

## B4) - CREDITI E ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

CONFRONTO DELLA VOCE CREDITI 2022 e 2021		
	al 31.12.2022	al 31.12.2021
<b>Crediti</b>	<b>45.516</b>	<b>95.932</b>
Credito per imposte (IRES e IRAP)	4.532	78.760
Credito d'imposta per versamenti Fondo Unico nazionale	27.369	0
Altri crediti d'imposta	7.312	11.316
Crediti diversi	6.116	5.669
Depositi cauzionali in denaro*	187	187

\* crediti esigili oltre l'esercizio successivo

Nel corso del 2022 la Fondazione ha utilizzato in compensazione con ritenute fiscali e previdenziali i seguenti crediti d'imposta:

- € 120.020 riconosciuti a fronte del contributo al "Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile" per l'anno 2022;
- € 21.263 riconosciuti a fronte del contributo al "Fondo per la Repubblica Digitale" per il 2022.

La sottovoce "Credito per imposte" rappresenta la quota parte degli acconti IRAP versati nel 2022 e risultati superiori all'imposta di competenza calcolata. Tale importo verrà utilizzato in compensazione nel corso del 2023.

La sottovoce "Altri crediti d'imposta" rappresenta i crediti riconosciuti dall'Agenzia delle Entrate per erogazioni rientranti nell'Art-Bonus (€ 695 per il 2020 ed € 6.617 per il 2021).

<b>COMPOSIZIONE E CONFRONTO DELLE ALTRE VOCI DELL'ATTIVO 2022 e 2021</b>				
		al 31.12.2022		al 31.12.2021
<b>Disponibilità liquide</b>		<b>906.242</b>		<b>1.248.553</b>
* conti correnti bancari		905.573		1.247.457
- saldo c/c Intesa SanPaolo - Filiale di Rieti	594.136		833.208	
- saldo c/c Intesa SanPaolo - Financial Institutions	112.080		214.677	
- saldo c/c Euromobiliare	199.357		199.572	
* cassa contante		669		1.096
- denaro in cassa	451		814	
- valori bollati	218		282	
<b>Ratei e risconti attivi</b>		<b>139.065</b>		<b>212.033</b>
* ratei attivi su interessi BTP		131.250		196.875
* ratei attivi su interessi obbligazioni		278		3.661
* risconti attivi		7.537		11.497

Il totale Attivo a valori correnti di fine anno è pari ad € 127.543.676 rispetto al valore di libro di € 126.999.532 (+ € 544.144).

Il totale Attivo medio a valori correnti (media fra inizio e fine anno) è pari ad € 130.672.858.

Tali valori sono utilizzati per il calcolo degli indicatori gestionali nella sezione relativa alle informazioni integrative definite in ambito ACRI.

## Parte C) – Informazioni sul passivo di Stato Patrimoniale

### C1) - PATRIMONIO NETTO

VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO			
PATRIMONIO NETTO	Valore al 01.01.2022	Variazioni 2022	Valore al 31.12.2022
a) fondo di dotazione	77.586.809	0	77.586.809
b) riserva da donazioni	202.455	0	202.455
c) riserva da rivalutazioni e plusvalenze	14.279.789	0	14.279.789
d) riserva obbligatoria	15.213.081	0	15.213.081
e) riserva per l'integrità del patrimonio	4.952.541	0	4.952.541
g) avanzo (disavanzo) residuo	0	-4.067.066	-4.067.066
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>112.234.675</b>	<b>-4.067.066</b>	<b>108.167.609</b>

Per il 2022 il disavanzo maturato a fine esercizio non consente di effettuare gli accantonamenti alla riserva obbligatoria e per l'integrità del patrimonio.

Tale disavanzo - pari ad € 4.067.066 - dovrà essere coperto, come previsto dalla normativa vigente, nei successivi esercizi destinando allo stesso, in via prioritaria, almeno la quota percentuale minima degli avanzi stabilita dall'Autorità di Vigilanza anno per anno.

Il Patrimonio corrente medio è pari ad € 111.512.904 calcolato come media dei valori di inizio e fine anno della differenza tra il totale Attivo a valori correnti e le poste del passivo diverse dal patrimonio.

Tale valore è utilizzato per il calcolo degli indicatori gestionali nella sezione relativa alle informazioni integrative definite in ambito ACRI.

## C2) - FONDI PER L'ATTIVITA' DELL'ISTITUTO

<b>a) FONDO DI STABILIZZAZIONE DELLE EROGAZIONI</b>	
Il Fondo è stato costituito in conformità alle previsioni del punto 6 dell'Atto di Indirizzo del 19.04.2001 con la funzione di contenere la variabilità delle erogazioni annuali in un orizzonte temporale pluriennale.	
Totale Fondo al 01.01.2022	8.000.000
Accantonamento al 31.12.2022	0
<b>TOTALE FONDO al 31.12.2022</b>	<b>8.000.000</b>

Nel presente esercizio non è stato effettuato alcun accantonamento al suddetto fondo.

<b>b) FONDO PER LE EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI</b>	
Il Fondo, alimentato con gli accantonamenti dell'Avanzo di Esercizio, è utilizzato per il finanziamento dell'attività istituzionale nei settori rilevanti.	
Totale Fondo al 01.01.2022	1.821.548
Incrementi	317.190
Utilizzo	-2.013.552
<b>TOTALE FONDO al 31.12.2022</b>	<b>125.186</b>

L'incremento del fondo pari ad € 317.190 è costituito da:

- € 148.537 per revoche e reintroiti di contributi deliberati negli esercizi precedenti;
- € 27.370 per il credito d'imposta riconosciuto dall'Agenzia delle Entrate per il versamento al FUN effettuato nel corso del 2022;
- € 120.020 per il credito d'imposta riconosciuto dall'Agenzia delle Entrate per il versamento al Fondo per il contrasto alla Povertà Educativa Minorile effettuato nel corso del 2022;
- € 21.263 per il credito d'imposta riconosciuto dall'Agenzia delle Entrate per il versamento al Fondo per la Repubblica Digitale effettuato nel corso del 2022.

<b>c) FONDO PER LE EROGAZIONI NEGLI ALTRI SETTORI STATUTARI</b>	
<b>Il Fondo, alimentato con gli accantonamenti dell'Avanzo di Esercizio, è utilizzato per il finanziamento dell'attività istituzionale negli altri settori statutari.</b>	
<b>Totale Fondo al 01.01.2022</b>	193.638
<b>Incrementi</b>	10.349
<b>Utilizzo</b>	-125.038
<b>TOTALE FONDO al 31.12.2022</b>	<b>78.949</b>

L'incremento del fondo è costituito da € 10.349 per revoche e reintroiti di contributi deliberati negli esercizi precedenti;

La voce "d) - Altri Fondi" del passivo patrimoniale pari ad € 8.367.652 è costituita dai seguenti quattro fondi.

<b>d1) FONDO PER INVESTIMENTI ISTITUZIONALI</b>	
<b>Il Fondo recepisce gli interventi istituzionali riguardanti partecipazioni in enti e società strumentali anche non controllate dalla Fondazione. Poiché tali partecipazioni sono state acquisite con l'utilizzo di fondi per l'attività erogativa, in caso di dismissione delle stesse, il corrispettivo potrà essere nuovamente utilizzato per l'attività istituzionale della Fondazione.</b>	
<b>Totale Fondo al 01.01.2022</b>	423.159
<b>Incrementi/Decrementi</b>	0
<b>TOTALE FONDO al 31.12.2022</b>	<b>423.159</b>

L'importo del fondo al 31 dicembre 2022 rappresenta la contropartita del valore indicato in attivo patrimoniale relativo:

- per € 56.000 alla quota di capitale sociale nella società consortile per azioni Polo Universitario di Rieti "Sabina Universitas";
- per € 30.000 alla quota del fondo di dotazione nella Fondazione Flavio Vespasiano;
- per € 337.159 alla quota di pertinenza della Fondazione Varrone nel fondo di dotazione della Fondazione con il Sud.

### **d2) FONDO PER IMMOBILI STRUMENTALI**

Il Fondo, costituito a dicembre 2006, è stato incrementato negli esercizi successivi avvalendosi delle risorse a disposizione nel "Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti". Tale Fondo è destinato alla acquisizione e realizzazione da parte della Fondazione di immobili destinati alle finalità istituzionali. In tal modo, infatti, la Fondazione effettuerà, a titolo gratuito, prestazioni di servizi riguardanti i settori rilevanti di intervento, realizzando lo stesso effetto che avrebbe avuto una erogazione in denaro a terzi, finalizzata a fornire gli stessi servizi.

<b>Totale Fondo al 01.01.2022</b>	<b>7.491.268</b>
<b>Incrementi/Decrementi</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE FONDO al 31.12.2022</b>	<b>7.491.268</b>

Nel corso dell'esercizio il suddetto fondo non ha subito variazioni.

### **d3) FONDO PER BENI MOBILI D'ARTE**

Il Fondo, costituito nel 2007, è stato incrementato negli esercizi successivi utilizzando le somme destinate alle erogazioni nel settore rilevante "Arte, attività e beni culturali". Il valore del Fondo rappresenta la contropartita dell'importo presente nella voce di attivo patrimoniale "Beni mobili d'arte" e riguardante gli acquisti di beni mobili di rilevante valore storico e/o artistico.

<b>Totale Fondo al 01.01.2022</b>	<b>441.345</b>
<b>Incrementi/Decrementi</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE FONDO al 31.12.2022</b>	<b>441.345</b>

Nel corso dell'esercizio il suddetto fondo non ha subito variazioni.

#### **d4) FONDO NAZIONALE INIZIATIVE COMUNI**

Il Fondo, costituito sulla base della deliberazione assembleare dell'ACRI del 4 aprile 2012, ha lo scopo di sostenere iniziative di interesse comune, appositamente individuate dal Comitato di Presidenza dell'ACRI. Tale Fondo è alimentato accantonando, annualmente, un importo pari allo 0,3% dell'Avanzo di esercizio al netto degli accantonamenti a riserve patrimoniali (riserva obbligatoria e riserva per integrità del patrimonio) e della copertura di disavanzi progressi.

<b>Totale Fondo al 01.01.2022</b>	<b>21.156</b>
<b>Decrementi</b>	<b>-9.276</b>
<b>Accantonamento al 31.12.2022</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE FONDO al 31.12.2022</b>	<b>11.880</b>

L'importo complessivo di € 9.276 è stato liquidato nel corso del 2022 per:

- € 5.262 a favore di primi interventi di emergenza umanitaria, sanitaria e sociale in Ucraina;
- € 3.994 a favore di iniziative a sostegno dei territori delle Marche colpiti da alluvione.

#### **e) CONTRIBUTI DI TERZI DESTINATI ALL'ATTIVITA' ISTITUZIONALE**

Il Fondo comprende le somme derivanti da atti di liberalità nei confronti della Fondazione destinati alla realizzazione di specifiche attività istituzionali.

<b>Totale Fondo al 01.01.2022</b>	<b>3.086</b>
<b>Incrementi</b>	<b>0</b>
<b>Decrementi</b>	<b>-1.371</b>
<b>TOTALE FONDO al 31.12.2022</b>	<b>1.715</b>

Nel corso del 2021 è stato attivato il progetto "Ci vuole un villaggio. Una comunità in gioco per costruire futuro" selezionato dalla impresa sociale "Con i Bambini" nell'ambito del Fondo per il contrasto alla povertà educativa minorile. Il progetto, di durata triennale, ha ottenuto un finanziamento complessivo di 578.000 e prevede a carico della Fondazione Varrone, in qualità di partner istituzionale, l'attività di comunicazione per la quale è previsto un rimborso a parziale copertura dei costi della dipendente che svolge tale incarico. Per il 2022 sulla quota-parte di rimborso residua, pari ad € 3.086, sono stati rendicontati costi per € 1.371.

**f) FONDO PER LE EROGAZIONI DI CUI ALL'ART.1, c.47, L.178/2020**

Il Fondo è stato introdotto nel 2021 e comprende l'importo della minor imposta lorda sui dividendi calcolata sulla base dell'agevolazione prevista dall'art.1, commi da 44 a 47 della L. 178/2020 che ne riduce la base imponibile al 50%. Tale importo deve essere destinato al perseguimento delle finalità istituzionali l'anno successivo a quello di rilevazione e va pertanto ad aggiungersi alle altre risorse a disposizione per l'attività erogativa.

<b>Totale Fondo al 01.01.2022</b>	158.692
<b>Incrementi</b>	192.674
<b>Utilizzo</b>	-158.692
<b>TOTALE FONDO al 31.12.2022</b>	<b>192.674</b>

**CALCOLO MINOR IMPOSTA LORDO DIVIDENDI 2022**

Dividendi CDPReti S.p.a.	925.613
Dividendi Banca d'Italia	680.000
<b>TOTALE Dividendi percepiti 2022</b>	<b>1.605.613</b>
50% dividendi non imponibile ai sensi L.178/2020	802.807
<b>Risparmio di imposta applicando aliquota IRES 24%</b>	<b>192.674</b>



### C3) - FONDO PER RISCHI E ONERI

FONDO PER RISCHI E ONERI					
Il Fondo contiene gli stanziamenti effettuati in via prudenziale con riferimento ai contenziosi in essere nei confronti della Fondazione Varrone					
Descrizione	valore al 01.01.2022	Incrementi	Utilizzo	Decrementi	valore al 31.12.2022
1 Fondo rischi contenzioso civile R.G. 1062/2016 S.Giorgio (costituito nel 2017)	155.409	0	-30.482	0	124.927
2 Fondo rischi contenzioso civile R.G. 559/2020 Cecilia/Fondazione	150.000	0	-4.205	0	145.795
3 Fondo rischi contenzioso civile R.G. 186/2021 Rosati/Fondazione	150.000	0	-11.673	0	138.327
TOTALE	455.409	0	-46.360	0	409.049

#### 1) Fondo rischi contenzioso civile R.G. 1062/2016 S. Giorgio

Il fondo è stato costituito nel 2017 per la causa R.G. 1062/2016 "Fondazione Varrone/Giovannelli ed altri" per un importo di € 500.000.

Da tale importo sono state decurtate le somme liquidate agli attori a seguito di transazione stragiudiziale e le spese legali sostenute nel giudizio.

Considerato che è stato presentato appello avverso la sentenza conclusiva del procedimento, si è ritenuto opportuno mantenere, in via prudenziale, una parte del fondo rischi residuo, destinandolo alla copertura di tutti i costi da sostenere per il giudizio presso la Corte d'Appello di Roma.

Tale importo, nel corso dei futuri esercizi, potrà essere rettificato in aumento o diminuzione a seguito delle risultanze processuali.

#### 2) Fondo rischi contenzioso civile R.G. 559/2020 Cecilia/Fondazione

Per tale contenzioso, promosso dall'ing. Andrea Cecilia per il pagamento delle parcelle relative alle sanatorie presentate per gli immobili in Largo S. Giorgio, è stato costituito nel 2021 un apposito accantonamento al fondo rischi di € 150.000 da utilizzare per il pagamento delle spese legali e delle parcelle professionali richieste dal ricorrente nella ipotesi di soccombenza della Fondazione e di rigetto della domanda riconvenzionale da quest'ultima avanzata nel medesimo giudizio.

Da tale importo sono state decurtate le spese legali finora sostenute nel giudizio per complessivi € 4.205.

Tenuto conto che il giudizio è ancora in itinere, si è ritenuto di mantenere invariato lo stanziamento del fondo il cui importo, nel corso dei futuri esercizi, potrà essere rettificato in aumento o diminuzione a seguito delle risultanze processuali.

#### 3) Fondo rischi contenzioso civile R.G. 186/2021 Rosati/Fondazione

Per il contenzioso in discorso, promosso dalla ricorrente per ottenere il riconoscimento della natura subordinata del proprio rapporto con la Fondazione e le conseguenti spettanze retributive (secondo il CCNL Giornalisti piuttosto che del Commercio), è stato costituito nel 2021 un apposito accantonamento al fondo rischi per un importo di € 150.000 destinato a coprire le spese legali e gli eventuali compensi economici riconosciuti alla ricorrente in caso di soccombenza della Fondazione.

Con sentenza n.49 pubblicata il 16 febbraio u.s., il Tribunale di Rieti ha rigettato il ricorso avversario compensando le spese di lite.

Per tale ragione dal fondo sono state decurtate esclusivamente le spese legali sostenute nel giudizio per complessivi € 11.673.

In considerazione di un eventuale giudizio di appello promosso dalla ricorrente avverso la sentenza di primo grado, si è ritenuto di mantenere invariato lo stanziamento del fondo il quale importo, nel corso dei futuri esercizi, potrà essere rettificato in aumento o diminuzione a seguito delle risultanze processuali.

#### **C4) - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO**

<b>FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO</b>	
<b>Totale Fondo al 01.01.2022</b>	<b>188.618</b>
<b>Incremento</b>	<b>38.042</b>
<b>Utilizzo</b>	<b>-4.159</b>
<b>TOTALE FONDO al 31.12.2022</b>	<b>222.501</b>

Il Fondo è costituito dalle passività a carico della Fondazione per gli oneri di quiescenza spettanti ai dipendenti in forza al 31.12.2022 in conformità alla legislazione vigente e depurato dalla quota di T.F.R. versata a Fondi Pensione complementari.

L'incremento si riferisce:

- quanto ad € 19.326 all'accantonamento del trattamento di fine rapporto maturato dai dipendenti nel presente esercizio e non destinato dagli stessi a Fondi Pensione complementari;
- quanto ad € 18.716 alla rivalutazione del T.F.R. maturata al 31.12.2022.

L'utilizzo si riferisce:

- quanto a € 3.182 all'imposta sostitutiva sui redditi derivanti dalla rivalutazione del trattamento di fine rapporto versata dalla Fondazione ed imputata a diretta riduzione del fondo;
- quanto a € 977 al TFR liquidato ai dipendenti in corso d'anno.

## C5) - EROGAZIONI DELIBERATE

COMPOSIZIONE E CONFRONTO EROGAZIONI DELIBERATE 2022 e 2021				
		al 31.12.2022		al 31.12.2021
<b>Erogazione deliberate nei settori rilevanti e non ancora liquidate:</b>		<b>919.862</b>		<b>562.584</b>
assunte con delibera dell'anno 2014	6.665		6.665	
assunte con delibera dell'anno 2016	0		9.389	
assunte con delibera dell'anno 2017	0		27.462	
assunte con delibera dell'anno 2018	0		25.386	
assunte con delibera dell'anno 2019	0		23.660	
assunte con delibera dell'anno 2020	0		46.674	
assunte con delibera dell'anno 2021	26.499		423.348	
assunte con delibera dell'anno 2022	886.698		0	
<b>Erogazioni deliberate negli altri settori statutari e non ancora liquidate:</b>		<b>112.045</b>		<b>47.697</b>
assunte con delibera dell'anno 2019	24.628		24.628	
assunte con delibera dell'anno 2020	0		13.750	
assunte con delibera dell'anno 2021	2.046		9.319	
assunte con delibera dell'anno 2022	85.371		0	

EROGAZIONI DELIBERATE NEI SETTORI RILEVANTI E NON ANCORA LIQUIDATE AL 31.12.2022	
<b>Consistenza iniziale al 01.01.2022</b>	562.584
<b>Incrementi</b>	886.698
<b>Utilizzo</b>	-529.420
<b>Consistenza finale al 31.12.2022</b>	<b>919.862</b>

Gli incrementi riguardano le delibere assunte nel corso dell'esercizio e non ancora liquidate al 31.12.2022.

L'utilizzo del conto pari ad € 529.420 comprende:

- € 380.883 di erogazioni effettuate nel 2022 per delibere assunte negli anni precedenti;
- € 148.537 stornate al "Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti" per revocche e reintroiti di contributi deliberati negli anni precedenti.

<b>EROGAZIONI DELIBERATE NEGLI ALTRI SETTORI STATUTARI E NON ANCORA LIQUIDATE AL 31.12.2022</b>	
<b>Consistenza iniziale al 01.01.2022</b>	47.697
<b>Incrementi</b>	85.371
<b>Utilizzo</b>	-21.023
<b>Consistenza finale al 31.12.2022</b>	<b>112.045</b>

Gli incrementi riguardano le delibere assunte nel corso dell'esercizio e non ancora liquidate al 31.12.2022.

L'utilizzo del conto pari ad € 21.023 comprende:

- € 10.674 di erogazioni effettuate nel 2022 per delibere assunte negli anni precedenti;
- € 10.349 stornate al "Fondo per le erogazioni negli altri settori statutari" per revoche e reintroiti di contributi deliberati negli anni precedenti.

## **C6) - FONDO PER IL VOLONTARIATO**

<b>FONDO PER IL VOLONTARIATO - D.Lgs 117/2017</b>	
<b>Totale Fondo al 01.01.2022</b>	120.557
<b>Erogazioni effettuate nel corso del 2022</b>	-120.557
<b>Accantonamento al 31.12.2022</b>	0
<b>TOTALE FONDO al 31.12.2022</b>	<b>0</b>

La costituzione del Fondo per il Volontariato e gli accantonamenti annuali fino al 2016 sono stati effettuati in ottemperanza al disposto dell'art.15 della L. n. 266/1991. Nel corso del 2017 è stato emanato il D. Lgs 117/2017 che, nel riformare il sistema dei Centri di servizio per il volontariato, ha abrogato la normativa previgente andando ad incidere anche su alcuni adempimenti a carico della Fondazione.

Nulla è variato relativamente all'accantonamento annuale a carico delle Fondazioni che l'art.62 del decreto prevede pari a *"una quota non inferiore al quindicesimo del risultato della differenza tra l'avanzo di esercizio meno l'accantonamento a copertura dei disavanzi pregressi, alla riserva obbligatoria e l'importo minimo da destinare ai settori rilevanti ai sensi dell'art.8, c.1, lett. c) e d) del D. Lgs. 153/99"*.

Per quanto riguarda la destinazione dell'importo annuale accantonato, la nuova disciplina prevede, quale unico adempimento richiesto alla Fondazione dopo l'accantonamento, il versamento dell'importo accantonato al FUN (Fondo unico

nazionale) entro il 31 ottobre dell'anno di approvazione del bilancio. Sarà poi il FUN a curare la ripartizione e assegnazione dei fondi.

Per il 2022 l'accantonamento non è stato effettuato in quanto l'esercizio ha chiuso con un disavanzo.

## C7) - DEBITI e RATEI PASSIVI

CONFRONTO DELLA VOCE DEBITI 2022 e 2021		
	al 31.12.2022	al 31.12.2021
<b>Debiti</b>	<b>385.469</b>	<b>494.580</b>
Fatture da ricevere	84.082	155.984
Debiti per oneri vs personale	57.929	80.683
Debiti verso amministratori e revisori	46.146	53.810
Debiti verso fornitori	73.020	74.597
Debiti verso Erario ed INPS	94.384	54.473
Altri debiti	27.208	72.333
Depositi cauzionali ricevuti*	2.700	2.700
CONFRONTO DELLA VOCE RATEI E RISCOINTI PASSIVI 2022 e 2021		
	al 31.12.2022	al 31.12.2021
<b>Ratei passivi</b>	<b>16.821</b>	<b>17.900</b>
Ratei passivi oneri personale (14 <sup>a</sup> mensilità)	16.821	17.900

\* debiti esigili oltre l'esercizio successivo

## Parte D) - Informazioni sui Conti d'Ordine

COMPOSIZIONE E CONFRONTO CONTI D'ORDINE 2022 e 2021			
		al 31.12.2022	al 31.12.2021
<b>CONTI D'ORDINE</b>		<b>25.376.935</b>	<b>30.143.371</b>
<b>Beni presso terzi (titoli e valori di proprietà depositati presso terzi)</b>		<b>25.371.253</b>	<b>30.137.689</b>
- Valore nominale titoli a custodia presso terzi	23.900.457		28.361.457
- Numero azioni/quote titoli a custodia presso terzi	1.470.796		1.776.232
<b>Beni di terzi presso Fondazione (beni mobili e immobili ricevuti in comodato)</b>		<b>5.682</b>	<b>5.682</b>
- Dipinti in comodato da Comune di Antrodoto	5.682		5.682

La sottovoce "**Beni presso terzi**" comprende il valore nominale o il numero di azioni/quote di tutti i titoli detenuti dalla Fondazione presso la banca depositaria (Intesa San Paolo), nel conto di deposito acceso presso Banca d'Italia o all'interno della gestione patrimoniale in essere con Banca Generali.

## Parte E) - Informazioni sul Conto Economico

### E1) - PROVENTI

Composizione delle principali voci del Conto Economico			
<b>PROVENTI ORDINARI</b>			
<b>Risultato delle gestioni patrimoniali individuali</b>			
			-4.796.086
* Gestione Banca Generali S.p.A. codice mandato: NEX10396N18		-4.796.086	
<b>Dividendi e proventi assimilati</b>			
			1.736.651
* <b>da altre immobilizzazioni finanziarie</b>		<b>1.694.139</b>	
- CDP Reti S.p.A. anno 2021 - saldo	300.954		
- CDP Reti S.p.A. anno 2022 - acconto	624.659		
- Banca d'Italia anno 2021	680.000		
- cedola ETF SPDR GLOBAL DIVIDEND ARISTOCRATS	9.616		
- cedola ETF VANGUARD FTSE ALL WORLD HDY	39.003		
- cedola ETF ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND	10.001		
- cedola ETF VANGUARD FTSE ALL WORLD USDD	13.651		
- cedola ETF SPDR US DIVIDEND ARISTOCRATS	7.467		
- cedola ETF ISHARES US PROPERTY YIELD	8.788		
* <b>da strumenti finanziari non immobilizzati</b>		<b>42.512</b>	
- cedola ETF ISHARES US PROPERTY YIELD	17.214		
- cedola ETF ISHARES EURO CORP 1-5YR	9.428		
- cedola ETF UBS ETF B. EUR AR.LIQ.C.1-5	7.319		
- cedola VANGUARD FTSE AW USDD	8.551		
<b>Interessi e proventi assimilati</b>			
			345.566
* <b>da immobilizzazioni finanziarie</b>		<b>340.897</b>	
- interessi BTP scad.1 mar.2026	340.897		
* <b>da strumenti finanziari non immobilizzati</b>		<b>3.972</b>	
- interessi Mittel 3,75% scad.27 lug.2023	649		
- interessi Pirelli 1,375% scad.25.01.2023	3.323		
* <b>da crediti e disponibilità liquide</b>		<b>697</b>	
- interessi attivi c.c. Intesa San Paolo - Filiale di Rieti	451		
- interessi attivi c.c. Intesa San Paolo - Financial Institutions	152		
- interessi attivi c.c. Credem Euromobiliare	94		
<b>Altri proventi</b>			
			45.538
* Canoni locazione immobile Palazzo Dosi		45.538	

Il risultato della gestione è esposto al netto delle imposte ed al lordo delle commissioni di gestione e negoziazione i cui importi sono riportati all'interno della voce "oneri".

I dividendi azionari sono contabilizzati nell'esercizio nel corso del quale viene deliberata la loro distribuzione, ai sensi del paragrafo 2.3 del Provvedimento del Tesoro, e sono liquidati e contabilizzati al lordo delle imposte.

Le cedole degli ETF in portafoglio sono invece liquidate al netto delle ritenute a titolo di imposta e contabilizzate con il criterio di cassa come previsto dagli orientamenti contabili ACRI.

Gli "interessi e proventi assimilati" sono esposti al netto delle ritenute a titolo di imposta. Per le immobilizzazioni finanziarie, gli interessi sono esposti al netto dello scarto di negoziazione negativo di competenza dell'esercizio.

<b>Composizione delle principali voci del Conto Economico</b>	
<b>PROVENTI ORDINARI</b>	
<b>RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI</b>	
<b>Descrizione</b>	<b>svalutazioni/riprese di valore</b>
<b>Titoli di debito</b>	
Mittel 3,75% scad.27 lug.2023	-544
<b>TOTALE</b>	<b>-544</b>
<b>Parti di O.I.C.R.</b>	
ISHARES EURO CORP 1-5YR	-222.284
WISDOMTREE ENERGY	7.752
UBS ETF B.EUR AR.LIQ.C.1-5	-213.239
SPDR 1-3 EURO GOV BOND IM	-192.247
VANGUARD FTSE ALL WORLD UDD	-29.518
<b>TOTALE</b>	<b>-649.536</b>
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>-650.080</b>

<b>RISULTATO DELLA NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI</b>	
<b>Descrizione</b>	<b>risultato negoziazione</b>
<b>Titoli di debito</b>	
Pirelli 1,375% scad.25.01.2023	3.990
<b>TOTALE</b>	<b>3.990</b>
<b>Parti di O.I.C.R.</b>	
AMUNDI ETF MSCI EMERGING MAR	31.517
ISHARES CORE MSCI WORLD	279.731
<b>TOTALE</b>	<b>311.248</b>
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>315.238</b>

## E2) - ONERI

COMPOSIZIONE E CONFRONTO COMPENSI ORGANI STATUTARI 2022 e 2021				
			al 31.12.2022	al 31.12.2021
<b>Compensi e rimborsi spese organi statutari</b>			<b>352.346</b>	<b>316.622</b>
<b>Consiglio di Amministrazione</b>	<b>n. 7 membri</b>		<b>198.692</b>	<b>185.276</b>
Compensi e medaglie di presenza		169.814		156.870
Rimborsi e altre spese		3.923		3.444
Contributo INPS e Cassa Previdenza		24.955		24.962
<b>Collegio dei Revisori</b>		<b>n.3 membri</b>	<b>83.385</b>	<b>76.849</b>
Compensi e medaglie di presenza		80.178		71.644
Contributo INPS e Cassa Previdenza		3.207		5.205
<b>Consiglio di Indirizzo</b>		<b>n.16 membri</b>	<b>56.623</b>	<b>47.688</b>
Medaglie di presenza		50.495		42.498
Contributo INPS e Cassa Previdenza		6.128		5.190
<b>Collegio di Presidenza - Assemblea</b>		<b>n.3 membri</b>	<b>13.646</b>	<b>6.809</b>
Medaglie di presenza		11.520		5.760
Contributo INPS e Cassa Previdenza		2.126		1.049

L'importo complessivo della sottovoce "compensi e rimborsi spese organi statutari" risulta inferiore a quanto previsto quale limite massimo dall'art.9, comma 5 del Protocollo ACRI-MEF (0,4% del patrimonio pari, per il 2022, ad € 433.000).

INDENNITA' AMMINISTRATORI ANNO 2022	
	Importi lordi
Presidente	€ 46.800
Vice-Presidente Consiglio di Amministrazione	€ 20.700
Componente Consiglio di Amministrazione	€ 13.500
Presidente Collegio dei Revisori dei Conti	€ 16.200
Componente Collegio dei Revisori dei Conti	€ 13.500
Gettone di presenza Consiglio di Amministrazione	€ 200
Gettone di presenza Consiglio di Indirizzo	€ 480
Gettone di presenza Collegio di Presidenza - Assemblea	€ 480



Per il Consiglio di Amministrazione il numero massimo di riunioni annue per le quali matura il diritto al gettone di presenza è pari a 32; per il Consiglio di Indirizzo e per il Collegio di Presidenza dell'Assemblea dei Soci è pari ad 8.

COMPOSIZIONE E CONFRONTO SPESE PER PERSONALE E PER CONSULENTI 2022 e 2021				
			al 31.12.2022	al 31.12.2021
<b>Spese per il personale</b>			<b>582.152</b>	<b>595.106</b>
- Stipendi	391.478		409.904	
- Oneri previdenziali e assicurativi	121.260		126.667	
- Accantonamento a Fondo TFR e Fondi Pensione	45.157		33.013	
- Altri oneri (rimb.spese, indennità mensa, formazione, ecc.)	24.257		25.522	
<b>Spese per consulenti e collaboratori esterni</b>			<b>43.388</b>	<b>59.923</b>
* Spese per consulenza del lavoro			9.359	9.539
* Spese legali e notarili			15.977	28.871
* Spese per consulenze tecniche			9.574	3.228
* Spese per collaborazioni occasionali			1.375	11.375
* Spese per altre consulenze ricorrenti			7.103	6.910
- <i>Normativa sicurezza D.Lgs 81/2008</i>	4.053		3.372	
- <i>Normativa Privacy</i>	3.050		3.538	

La sottovoce “**spese per il personale dipendente**” comprende gli oneri per ferie e permessi maturati e non goduti a tutto il 31 dicembre 2022 nonché il rateo della 14 mensilità maturato alla fine dell'esercizio.

L'importo comprende anche la retribuzione di una addetta a tempo determinato assunta per la gestione dell'ufficio tecnico e quattro addette a tempo determinato assunte per l'accoglienza alla mostra su Giorgio De Chirico organizzata dalla Fondazione da aprile a luglio 2022.

COMPOSIZIONE E CONFRONTO SPESE GESTIONE PATRIMONIO E COMMISSIONI NEGOZIAZIONE 2022 e 2021				
			al 31.12.2022	al 31.12.2021
<b>Spese per servizi di gestione del patrimonio</b>			<b>148.510</b>	<b>125.548</b>
* Oneri Advisory Nextam Partners Sim	120.000		95.000	
* Commissioni di gestione GPM Generali codice mandato: NEX10396N18	28.510		30.548	
<b>Commissioni di negoziazione</b>			<b>27.234</b>	<b>14.665</b>
* Commissioni di negoziazione GPM Generali codice mandato: NEX10396N18	21.354		9.242	
* Commissioni di negoziazione altri strumenti finanziari non immobilizzati	2.187		5.423	
* Commissioni di vendita strumenti finanziari immobilizzati	3.693		0	

COMPOSIZIONE E CONFRONTO AMMORTAMENTI 2022 e 2021				
		al 31.12.2022		al 31.12.2021
<b>Ammortamenti</b>		<b>30.536</b>		<b>30.276</b>
* Ammortamento beni strumentali Palazzo Potenziani		5.503		5.281
- Ammortamento mobili e arredi	1.693		1.430	
- Ammortamento impianti tecnici	448		316	
- Ammortamento attrezzature	841		1.197	
- Ammortamento macchine d'ufficio	2.521		2.338	
* Ammortamento beni strumentali Palazzo Dosi		5.665		1.292
- Ammortamento mobili e arredi	0		1.292	
- Ammortamento impianti tecnici	5.665		0	
* Ammortamento beni strumentali Complesso S.Giorgio		8.388		16.877
- Ammortamento mobili e arredi	3.100		10.324	
- Ammortamento impianti tecnici	1.975		3.041	
- Ammortamento attrezzature	278		477	
- Ammortamento macchine d'ufficio	3.035		3.035	
* Ammortamento beni strumentali Complesso Ex-Bosi		10.980		6.826
- Ammortamento mobili e arredi	2.672		2.672	
- Ammortamento impianti tecnici	7.869		3.934	
- Ammortamento attrezzature	439		220	

COMPOSIZIONE E CONFRONTO ACCANTOMENTI 2022 e 2021				
		al 31.12.2022		al 31.12.2021
<b>Accantonamenti</b>		<b>0</b>		<b>300.000</b>
* Accant.a fondo rischi contenzioso civile R.G. 559/2020 Cecilia/Fondazione	0		150.000	
* Accant.a fondo rischi contenzioso civile R.G. 186/2021 Rosati/Fondazione	0		150.000	

Per i chiarimenti in merito ai superiori accantonamenti si rimanda alla relativa voce del passivo di Stato Patrimoniale.

COMPOSIZIONE E CONFRONTO ALTRI ONERI 2022 e 2021				
		al 31.12.2022		al 31.12.2021
<b>Altri oneri</b>		<b>382.399</b>		<b>459.325</b>
* Spese per vigilanza	439		439	
* Spese per pulizia/facchinaggio	26.762		18.290	
* Spese postali	3.038		2.840	
* Spese di cancelleria e materiale di consumo	6.203		5.261	
* Spese abbonamento riviste e quotidiani	363		574	
* Spese di comunicazione ed immagine	41.487		22.460	
* Spese telefoniche	4.302		4.424	
* Premi assicurativi	30.912		31.601	
* Spese utenze Palazzo sede	44.848		29.798	
* Spese manutenzione ordinaria Palazzo sede	11.039		10.774	
* Spese interventi straordinari Palazzo sede	19.788		12.324	
* Manutenzione ordinaria e straordinaria sistemi informatici	5.246		3.760	
* Spese di rappresentanza	18.373		7.961	
* Contributi associativi	22.549		22.122	
* Canoni passivi software	29.165		32.145	
* Fitti passivi macchine elettroniche	8.891		6.723	
* Spese manutenzioni, utenze e condominiali Palazzo Dosi	22.236		32.602	
* Spese manutenzioni Complesso San Giorgio	51.149		7.991	
* Spese manutenzioni Villa Rosina	12.551		185.142	
* Quota parte oneri gestione Consorzio Ater-Varrone Rieti	1.105		3.051	
* Spese sanificazione e presidi anti-Covid	1.140		3.312	
* Spese emanazione bando	1.403		0	
* Spese bancarie	8.813		6.974	
* Spese diverse	10.597		8.757	

La sottovoce “**contributi associativi**” rappresenta l’importo della quota associativa all’ACRI di competenza dell’esercizio.

La sottovoce “**Quota parte oneri gestione Consorzio Ater-Varrone**” comprende il ribaltamento della percentuale a carico della Fondazione dei costi di gestione del Consorzio Ater-Varrone Rieti relativi all’esercizio 2022.

### E3) - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

COMPOSIZIONE E CONFRONTO PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI 2022 e 2021				
		al 31.12.2022		al 31.12.2021
<b>Proventi straordinari</b>		<b>1.050.920</b>		<b>748.183</b>
* Plusvalenza da alienazione immob.finanziarie - BTP scad.01.03.2026	648.731		739.864	
* Plusvalenza da alienazione immob.finanziarie - ETF SPDR Global Dividend Aristocrats	179.340		0	
* Plusvalenza da alienazione immob.finanziarie - ETF Vanguard Ftse All World Hdy	53.325		0	
* Plusvalenza da alienazione immob.finanziarie - ETF Ishares Stoxx global Select Dividend	169.238		0	
* Minori oneri ed imposte accertate anni precedenti	271		8.194	
* Arrotondamenti e sopravvenienze attive	15		125	
<b>Oneri straordinari</b>		<b>33</b>		<b>3</b>
* Arrotondamenti e sopravvenienze passive	33		3	

## E4) - IMPOSTE

COMPOSIZIONE E CONFRONTO IMPOSTE 2022 e 2021				
		al 31.12.2022		al 31.12.2021
<b>Imposte</b>		<b>355.541</b>		<b>328.764</b>
* IRES	195.393		161.222	
* IRAP	25.433		29.965	
* IMU	87.210		87.210	
* TARI e altri tributi locali	18.277		20.406	
* Bolli su c.c. e dossier titoli	28.100		28.100	
* Imposta di registro	457		1.040	
* Altre imposte indirette	671		821	

Nel rispetto della normativa vigente ed analogamente ai precedenti esercizi, i proventi sono stati esposti al netto di imposte sostitutive e ritenute a titolo di imposta. Al fine di evidenziare l'onere fiscale complessivo sostenuto dalla Fondazione, viene riportato il dettaglio delle suddette imposte:

- ritenute a titolo d'imposta su interessi BTP (12,5%):	€	57.907
- ritenute a titolo d'imposta su interessi obbligazioni (26%):	€	1.396
- ritenute a titolo d'imposta su interessi C.C. (26%)	€	245
- ritenute a titolo d'imposta su cedole ETF (26%):	€	46.036
- imposta di bollo su GPM	€	14.000
- imposta sostitutiva capital gain su titoli deposito amministrato	€	187.716
<b>TOTALE</b>	<b>€</b>	<b>307.300</b>

A tale importo va, inoltre, aggiunto il costo dell'IVA sugli acquisti che la Fondazione, in quanto ente non commerciale, non può portare in detrazione. Per il 2022 tale costo è stato pari ad € 178.773.

L'imposizione fiscale totale a carico della Fondazione è dunque pari ad € 841.614.

## E5) - ACCANTONAMENTO EX ART.1, C.44, L.178/2020

CONFRONTO ACCANTONAMENTO EX ART.1, C.44, L.178/2020 anni 2022 e 2021				
		al 31.12.2022		al 31.12.2021
<b>Accantonamento ex art.1, c.44, L.178/2020</b>		<b>192.674</b>		<b>158.692</b>

Si tratta dell'accantonamento previsto dalla L.178/2020 in relazione alla non imponibilità ai fini IRES del 50% degli utili percepiti nell'anno di riferimento.

Per ulteriori approfondimenti si rimanda alla relativa voce del passivo di Stato Patrimoniale.

## Parte F) - Altre informazioni

SCHEMA TECNICA PER LA RIPARTIZIONE DELL'AVANZO			
	al 31.12.2022	al 31.12.2021	
A Avanzo/Disavanzo dell'esercizio	-4.067.066	5.425.715	
B Copertura disavanzi pregressi	0	904.836	
C Riserva obbligatoria	0	904.176	pari al 20% di A - B
D Margine a disposizione per l'attività istituzionale	0	3.616.703	A - B - C
E Importo minimo destinato all'attività nei settori rilevanti	0	1.808.352	50% di D
F Accantonamento al Fondo per il volontariato	0	122.289	pari ad 1/15 di E
G Accantonamento alla Riserva per l'integrità del patrimonio	0	678.132	pari al 15% di A - B
Assegnazione al Fondo di Stabilizzazione delle Erogazioni	0	900.000	
Assegnazione al Fondo Nazionale Iniziative Comuni	0	8.816	0,3% di D - G
Avanzo/Disavanzo residuo	-4.067.066	1.907.466	
di cui	0	1.707.466	destinato al Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti
	0	200.000	destinato al Fondo per le erogazioni negli altri settori statuari

Numero dei dipendenti ripartito per categoria ed attività		
Categorie	al 31.12.2022	al 31.12.2021
	N°	N°
DIRIGENTI	0	0
QUADRI	1	1
IMPIEGATI	7	10
TOTALE PERSONALE DIPENDENTE	8	11
ALTRO PERSONALE	0	0
TOTALE	8	11

Al 31.12.2022 la Fondazione contava n. 8 dipendenti di cui:

- 6 con contratto a tempo indeterminato full-time;
- 1 con contratto a tempo indeterminato part-time;
- 1 con contratto a tempo determinato full-time (rinnovato alla scadenza del 31.01.2023 per ulteriori 12 mesi).

Ai dipendenti sopra descritti nel corso del 2022 si sono affiancate 4 addette a tempo determinato assunte per l'accoglienza alla Mostra su Giorgio De Chirico per il periodo aprile-luglio 2022.

<b>RENDICONTO FINANZIARIO DELLA FONDAZIONE</b>		
	<b>al 31/12/2022</b>	<b>al 31/12/2021</b>
Copertura disavanzi pregressi	0	904.836
Erogazioni in corso d'esercizio	0	0
Accantonamento alla Riserva Obbligatoria	0	904.176
Accantonamento al Fondo per il Volontariato	0	122.289
Accantonamento ai Fondi per l'Attività d'Istituto	0	2.816.282
Accantonamento alla Riserva per l'Integrità del Patrimonio	0	678.132
<b>AVANZO/DISAVANZO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>-4.067.066</b>	<b>5.425.715</b>
Ammortamenti	30.536	30.276
Minus/plus da valutazione strumenti finanziari non immobilizzati	650.080	-273.747
Accantonamenti fondo rischi e oneri	-46.360	-44.591
Incremento/Decremento TFR	33.883	25.203
Incremento/Decremento ratei e risconti attivi gestione operativa	5.439	-1.464
Incremento/Decremento ratei e risconti passivi gestione operativa	-1.079	2.262
Incremento/Decremento crediti di gestione	50.416	-71.806
Incremento/Decremento debiti di gestione	-109.111	-122.912
<b>A) Liquidità generata dalla gestione dell'esercizio</b>	<b>-3.453.262</b>	<b>4.968.936</b>
Erogazioni effettuate nell'esercizio	-1.366.090	-1.808.236
Erogazioni a valere sul fondo per il volontariato	-120.557	-37.046
<b>B) Liquidità assorbita per interventi in materia di erogazioni</b>	<b>-1.486.647</b>	<b>-1.845.282</b>
Incremento/Decremento immobilizzazioni materiali ed immateriali	-30.823	-46.112
Incremento/Decremento immobilizzazioni finanziarie	-2.476.782	4.953.201
Incremento/Decremento strumenti finanziari non immobilizzati	7.036.196	-8.093.938
Incremento/Decremento ratei e risconti attivi gestione finanziaria	69.007	62.800
<b>C) Liquidità generata dalla variazione di elementi patrimoniali</b>	<b>4.597.598</b>	<b>-3.124.049</b>
<b>D) Liquidità generata/assorbita dalla gestione (A + B + C)</b>	<b>-342.311</b>	<b>-395</b>
<b>E) Disponibilità liquide al 01.01</b>	<b>1.248.553</b>	<b>1.248.948</b>
<b>Disponibilità liquide al 31.12 (D + E)</b>	<b>906.242</b>	<b>1.248.553</b>

La voce "Erogazioni effettuate nell'esercizio" rappresenta il totale delle erogazioni liquidate nel 2022 (deliberate nel 2022 e negli esercizi precedenti) al netto del credito d'imposta (€ 12.343) relativo al Fondo Unico Nazionale 2022.

Tale importo è stato, altresì, integrato con le movimentazioni degli altri fondi per l'attività di Istituto effettuate nel 2022.

***INFORMAZIONI INTEGRATIVE  
DEFINITE IN AMBITO ACRI***

# DISCIPLINA DEL BILANCIO DELLA FONDAZIONE

La Fondazione redige il bilancio secondo quanto previsto dall'art. 9 del decreto legislativo 17 maggio 1999, n.153, coerentemente alle norme del Codice Civile, in quanto compatibili, e ai principi contabili nazionali definiti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

In particolare, è demandata all'Autorità di vigilanza, pro tempore il Ministero dell'Economia e delle Finanze, la regolamentazione delle modalità di redazione e valutazione degli schemi di bilancio e delle forme di pubblicità del bilancio stesso; attualmente tali indicazioni sono fornite dal Provvedimento del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione economica del 19 aprile 2001, pubblicato nella G.U. n. 96 del 26 aprile del medesimo anno.

Il bilancio è composto: dallo Stato patrimoniale, che evidenzia le attività e le passività che costituiscono il patrimonio della Fondazione; dal Conto Economico, che riporta i proventi conseguiti e gli oneri sostenuti nell'anno, oltre ai risultati dell'attività valutativa svolta, con la successiva destinazione delle risorse nette prodotte; dalla Nota integrativa, che, oltre a fornire le informazioni inerenti ad ogni posta esplicitata negli schemi contabili, evidenzia anche il rendiconto finanziario così come previsto dal D. Lgs.139/2015.

Il bilancio è corredato dalla Relazione sulla gestione, che contiene la relazione economica e finanziaria sull'attività e il bilancio di missione o sociale.

La relazione economica e finanziaria sull'attività, oltre a offrire un quadro di insieme sulla situazione economica della Fondazione, fornisce informazioni circa l'andamento della gestione finanziaria e i risultati ottenuti nel periodo, nonché sulla strategia di investimento adottata, in particolare sull'orizzonte temporale, gli obiettivi di rendimento, la composizione del portafoglio e l'esposizione al rischio.

Il bilancio di missione, invece, illustra l'attività istituzionale svolta dalla Fondazione e indica, tra le altre informazioni, le delibere assunte nel corso dell'anno e i soggetti beneficiari degli interventi.

Il Conto economico è articolato tenendo conto delle peculiarità delle Fondazioni, quali soggetti che non svolgono attività commerciale e che perseguono finalità di utilità sociale. Può essere idealmente suddiviso in due parti:

- la prima rendiconta, per competenza, la formazione delle risorse prodotte nell'anno, misurate dall'Avanzo dell'esercizio;
- la seconda evidenzia la destinazione dell'Avanzo conseguito alle riserve patrimoniali e alle finalità statutarie, in conformità alle disposizioni normative.



La voce Imposte e tasse del Conto economico non rileva la totalità delle imposte corrisposte dalla Fondazione e, conseguentemente, non accoglie l'intero carico fiscale, poiché secondo le disposizioni ministeriali i proventi finanziari soggetti a ritenute alla fonte e a imposte sostitutive (ad es. gli interessi su titoli o i capital gain) devono essere contabilizzati al netto dell'imposta subita. L'importo complessivo degli oneri tributari sostenuti dalla Fondazione è evidenziato in Nota Integrativa.

## LEGENDA DELLE VOCI DI BILANCIO TIPICHE

### STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

#### *Partecipazioni in società strumentali*

Partecipazioni detenute in enti o società operanti direttamente nei settori istituzionale e di cui la fondazione detiene il controllo. La finalità della partecipazione non è legata al perseguimento del reddito bensì al perseguimento delle finalità statutarie.

### STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

#### *Patrimonio netto*

##### *- Fondo di dotazione -*

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

##### *- Riserva da rivalutazione e plusvalenze -*

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

##### *- Riserva Obbligatoria -*

Viene alimentata annualmente con una quota dell'Avanzo dell'esercizio e ha la finalità di salvaguardare il valore del patrimonio. La quota obbligatoria di accantonamento dell'avanzo è stabilita dall'Autorità di vigilanza di anno in anno; sino ad oggi la quota è stata fissata al 20% dell'avanzo.

##### *- Riserva per l'integrità del patrimonio -*

Viene alimentata con una quota dell'avanzo dell'esercizio e ha la finalità, al pari della Riserva obbligatoria, di salvaguardare il valore del patrimonio. La quota di accantonamento dell'esercizio 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***

#### ***- Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti e negli altri settori statuari -***

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.

#### ***- 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.

#### ***- Altri Fondi -***

Sono fondi che accolgono gli accantonamenti effettuati in relazione ad investimenti mobiliari ed 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 stato istituito in base all'art. 15 della legge n.266 del 1991 per il finanziamento dei Centri di Servizio per il Volontariato e dal 2017 è regolato dal D. Lgs.117/2017. L'accantonamento annuale è pari a un quindicesimo dell'Avanzo al netto dell'accantonamento alla 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. È 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 d'esercizio*

Rappresenta la somma delle delibere prese nel corso dell'anno sulla base dell'Avanzo di esercizio in corso di formazione nel medesimo periodo. La posta non rileva l'intera attività istituzionale svolta dalla Fondazione, in quanto non comprende le erogazioni deliberate a valere sulle risorse accantonate ai Fondi per l'attività di istituto.

### *Accantonamenti ai Fondi per l'attività di istituto*

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

### *Avanzo residuo*

Avanzo non destinato e rinviato agli esercizi futuri.

## INDICATORI GESTIONALI

Sulla base delle indicazioni provenienti dalla dottrina aziendalistica e giuridica che segue le Fondazioni, si ritengono parametri capaci di rappresentare adeguatamente le diverse manifestazioni della realtà dei singoli Enti le seguenti grandezze, in relazione ai 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 individuati vengono calcolati, per quanto riguarda i dati patrimoniali, sulla base dei valori correnti, determinati secondo i criteri esposti in Nota Integrativa delle attività finanziarie, con l'avvertenza che il valore medio della grandezza utilizzata è calcolato come media aritmetica semplice dei valori di inizio e fine anno di riferimento. Per ogni indice si riporta il relativo significato e il valore dell'anno e quello dell'esercizio precedente.

### REDDITIVITA'

Indice 1	2022	2021
Proventi totali netti/Patrimonio	-2,10%	6,30%

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

<b>Indice 2</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Proventi totali netti/Totale Attivo</b>	<b>-1,79%</b>	<b>5,37%</b>

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

<b>Indice 3</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Avanzo dell'Esercizio/Patrimonio</b>	<b>-3,65%</b>	<b>4,70%</b>

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

## **EFFICIENZA**

<b>Indice 1</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Oneri di funzionamento/Proventi totali netti</b>	<b>54,93%</b>	<b>24,98%</b>

*media (t0; t-5)*

L'indice esprime la quota dei proventi assorbita dai costi di funzionamento della Fondazione (calcolato utilizzando i valori medi degli ultimi 5 anni per le due grandezze).

<b>Indice 2</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Oneri di funzionamento/Deliberato</b>	<b>65,56%</b>	<b>65,04%</b>

*media (t0; t-5)*

Come l'indice 1, il rapporto fornisce una misura dell'incidenza dei costi di funzionamento espressa in termini di incidenza sull'attività istituzionale svolta, misurata dalle risorse deliberate (calcolato utilizzando i valori medi degli ultimi 5 anni per le due grandezze).

<b>Indice 3</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Oneri di funzionamento/Patrimonio</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,27%</b>

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. il suo valore è più stabile rispetto agli indici 1 e 2 in quanto non risente della ciclicità dei rendimenti di mercato.

## ATTIVITA' ISTITUZIONALE

<b>Indice 1</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Deliberato/Patrimonio</b>	<b>2,06%</b>	<b>1,59%</b>

L'indice misura l'intensità economica dell'attività istituzionale rispetto alle risorse proprie della Fondazione rappresentate dal patrimonio medio a valori correnti.

<b>Indice 2</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Fondo stabilizzazione erogazioni/Deliberato</b>	<b>348,34%</b>	<b>436,69%</b>

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

## COMPOSIZIONE DEGLI INVESTIMENTI

<b>Indice 1</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Partecipazione nella conferitaria/Totale attivo fine anno</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>

L'indice esprime il peso dell'investimento nella società bancaria di riferimento espressa a valori correnti rispetto agli investimenti complessivi anch'essi a valori correnti.

## APPENDICE

### COMPOSIZIONE DELLE GRANDEZZE UTILIZZATE NELLA FORMAZIONE DEGLI INDICI

Tenuto conto della struttura del bilancio, vengono espressi al “valore corrente” gli strumenti finanziari, a prescindere dalla loro classificazione di bilancio (immobilizzati o circolanti) e al valore contabile le altre poste, come segue:

- **partecipazioni e titoli di capitale quotati**: valore di borsa dell’ultimo giorno dell’anno disponibile;
- **partecipazioni e titoli di capitale non quotati**: valore corrispondente alla frazione (quota) di patrimonio netto, commisurata alla quota di capitale sociale detenuta, risultante dai dati di bilancio più aggiornati a disposizione;
- **strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale**: valorizzati in base all’ultimo rendiconto fornito dal gestore;
- **titoli di debito e parti di organismi di investimento collettivo del risparmio quotati**: sulla base della quotazione dell’ultimo giorno dell’anno disponibile;
- **titoli di debito e parti di organismi di investimento collettivo del risparmio non quotati**: si assume il valore iscritto in bilancio;
- **attività residue**: (p.e. altre attività, immobilizzazioni materiali e immateriali, ratei e risconti, disponibilità liquide): al valore di libro.

Pertanto, il **Totale Attivo a valori correnti** è pari alla somma delle poste in bilancio espresse a valori correnti calcolati secondo i criteri come sopra individuati.

Mentre il **Patrimonio corrente** è dato dalla differenza fra il Totale dell’attivo a valori correnti e le poste del passivo di bilancio diverse dal patrimonio.

In **Nota Integrativa** vengono riportati il **valore corrente del Patrimonio** e del **Totale attivo di bilancio**.

#### PATRIMONIO A VALORI CORRENTI

Il Patrimonio è dato dalla media dei valori correnti di inizio e fine anno calcolato come sopra definito.

#### PARTECIPAZIONE NELLA CONFERITARIA A VALORI CORRENTI

Rappresenta il totale dell’investimento nella società conferitaria ed è la somma delle partecipazioni immobilizzate e di quelle collocate fra gli strumenti finanziari non immobilizzati.

#### TOTALE ATTIVO A VALORI CORRENTI

Rappresenta la media di inizio e fine anno del Totale Attivo di bilancio, calcolato a valori correnti.

## PROVENTI TOTALI NETTI

I proventi totali netti si ricavano come somma delle seguenti poste di bilancio che sono state individuate per assicurare l'uniformità di trattamento fra le Fondazioni che gestiscono gli investimenti finanziari direttamente e quelle che affidano la gestione a soggetti terzi all'esterno.

Voce di Conto Economico	Descrizione	
<b>1</b>	Risultato delle gestioni patrimoniali individuali	+/-
<b>2</b>	Dividendi e proventi assimilati	+
<b>3</b>	Interessi e proventi assimilati	+
<b>4</b>	Rivalutazione/Svalutazione netta di strumenti finanziari non immobilizzati	+/-
<b>5</b>	Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	+/-
<b>6</b>	Rivalutazione/Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie	+/-
<b>7</b>	Rivalutazione/Svalutazione netta di attività non finanziarie	+/-
<b>9 parziale</b>	Altri proventi - solo quelli derivanti dal patrimonio (esclusi quindi i rimborsi di imposte, i contributi ottenuti, ecc.)	+
<b>10.b parziale</b>	Oneri: per il personale - per la gestione del patrimonio	-
<b>10.c parziale</b>	Oneri: per consulenti e collaboratori esterni - collegati all'investimento del patrimonio	-
<b>10.d</b>	Oneri: per servizi di gestione del patrimonio	-
<b>10.e parziale</b>	Oneri: interessi passivi e altri oneri finanziari (esclusi oneri derivanti da conti correnti dedicati a specifiche iniziative istituzionali)	-
<b>10.f</b>	Oneri: commissioni di negoziazione	-
<b>10.g parziale</b>	Oneri: ammortamenti - solo quota immobili a reddito	-
<b>11 parziale</b>	Proventi straordinari - solo quelli derivanti dall'investimento del patrimonio (escluso l'utilizzo di fondi e riserve, le imposte rimborsate, ecc.)	+
<b>12 parziale</b>	Oneri straordinari - solo quelli derivanti dal patrimonio (esclusi accantonamenti a fondo rischi)	-
<b>13 parziale</b>	Imposte - solo quelle relative ai redditi e/o patrimonio (ad esempio esclusa IRAP ma inclusa IMU su immobili a reddito)	-

## ONERI DI FUNZIONAMENTO

Gli oneri di funzionamento riguardano unicamente i costi di struttura della Fondazione, attinenti cioè alle risorse umane e organizzative che ne assicurano l'operatività.

Voce di Conto Economico	Descrizione	
10.a	Oneri: compensi e rimborsi spese organi statutari	+
10.b parziale	Oneri: per il personale - escluso per la gestione del patrimonio	+
10.c parziale	Oneri: per consulenti e collaboratori esterni - escluso per l'investimento del patrimonio	+
10.e parziale	Oneri: interessi passivi e altri oneri finanziari (solo oneri derivanti da conti correnti dedicati a specifiche iniziative istituzionali)	+
10.g	Oneri: ammortamenti - escluso quota immobili a reddito	+
10.i	Oneri: altri oneri	+

## DELIBERATO

Il deliberato rappresenta il totale delle delibere di erogazione assunte dalla Fondazione nell'anno, a prescindere dalle fonti di finanziamento e dal fatto che esse siano state effettivamente liquidate. La posta si ottiene dalla somma degli importi relativi alle voci 15 e 16 dello schema di Conto economico di bilancio e dell'importo delle erogazioni assunte a fronte dei fondi per l'attività istituzionale, secondo il dettaglio di seguito illustrato.

Tale somma coincide con l'importo rendicontato nel Bilancio di Missione.

Voce di Conto Economico	Descrizione	
15	Erogazioni deliberate in corso d'esercizio	+
16	Accantonamento al fondo per il volontariato (art.62, D. Lgs. 117/2017)	+
	Erogazioni deliberate con utilizzo dei Fondi per l'attività d'Istituto (compreso il Fondo di stabilizzazione delle erogazioni). Il dato non è rilevato nel conto Economico, ma viene evidenziato nel Bilancio di Missione	+



## **Relazione del Collegio dei Revisori dei Conti al bilancio dell'esercizio 2022**

Illustrissimo Presidente, Signore e Signori componenti il Consiglio di Indirizzo,

l'attuale Collegio riferisce sull'attività svolta nel corso dell'esercizio 2022, così come statuito dall'art. 2429 c.c. comma 2 e dall'art. 35 dello Statuto della Fondazione.

### **Composizione degli organi sociali**

#### Consiglio di Amministrazione

Nel corso del 2022 ha terminato il suo mandato l'organo amministrativo. In data 08.06.2022 il Consiglio di Indirizzo ha, quindi, provveduto a nominare il nuovo C.d.A. ed il Presidente della Fondazione Mauro Trilli.

In data 24.06.2022 il C.d.A. ha nominato il proprio Vice Presidente nella persona di Luigi Manzara.

#### Consiglio di Indirizzo

Il Consiglio di Indirizzo nella seduta del 04.04.2022 ha provveduto a nominare Sergio Quattrini, designato dall'Assemblea dei Soci, in sostituzione del dimissionario Leonardo Tosti.

Il Consiglio di Indirizzo nella seduta del 27.10.2022 ha provveduto a nominare Stefano Venarubea, designato dalla Regione Lazio, in sostituzione di Gianfranco Castelli per fine mandato.

Nella stessa data, a seguito della nomina di sette componenti il Consiglio di Indirizzo quali componenti del C.d.A., il Consiglio ha provveduto a nominare Arash Sadighi e Costanzo Truini designati dall'Assemblea dei Soci e Massimo Zannetti designato congiuntamente dalle Associazioni di Volontariato.

#### Collegio dei Revisori

In data 23.02.2022 è stato nominato, in sostituzione di Giovanni Grillo che aveva rinunciato all'incarico, Mario Guido quale Presidente del Collegio dei Revisori. Nella stessa data Antonio Cecchettin è stato nominato quale revisore supplente.

## Assemblea dei Soci

Nel corso del 2022 l'Assemblea dei Soci si è riunita per cinque volte rispettivamente in data 15.03.2022, 09.05.2022, 15.09.2022, 26.10.2022 e 05.12.2022.

Alla data della chiusura dell'esercizio, l'Assemblea annoverava sessantatré soci in carica.

\*\*\*\*\*

Il bilancio dell'esercizio al 31/12/2022 è stato redatto dagli amministratori che riuniti in consiglio il giorno giovedì 20 aprile u.s. lo hanno approvato e consegnato all'organo di controllo per il proprio esame. Lo stesso è stato predisposto nell'osservanza delle disposizioni di legge, dello Statuto della Fondazione, dell'Atto di Indirizzo del 19 aprile 2001 del Ministro del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica e del decreto dirigenziale del 9 marzo 2023 del Ministero dell'Economia e delle Finanze, nonché degli orientamenti contabili in tema di bilancio approvati dal Consiglio dell'Acri nella seduta del 16/07/2014 e revisionati nelle sedute del 22/02/2017, del 17/12/2019 e del 21/12/2021.

Il bilancio d'esercizio si compone dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e della Nota Integrativa, ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione, che comprende la Relazione economica e finanziaria sull'attività svolta ed il Bilancio di Missione o sociale.

### *A. Relazione sull'attività di vigilanza*

Nel corso dell'esercizio 2022 l'attività del Collegio è stata condotta in conformità alle norme di legge, a quanto previsto dallo Statuto della Fondazione, ed alle norme di comportamento, per quanto applicabili, raccomandate dal "Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili" e dal Consiglio dell'Acri nel protocollo d'intesa "Il controllo indipendente nelle Fondazioni di origine bancarie", approvato nel settembre 2011.

L'Organo di Controllo ha ottenuto dagli Amministratori, dal Segretario Generale e dalla struttura tutta, informazioni sull'andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni ritenute di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Fondazione.

Il Collegio ha preso atto:

a) dell'adeguatezza dell'assetto organizzativo e, in tal senso, evidenzia che, a seguito dell'assunzione a tempo determinato (un anno) a far data dal 01.02.2021

della Sig.ra Margherita Primangeli, il contratto è stato prorogato con delibera del C.d.A. per ulteriori dodici mesi;

b) dell'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile, salvo ulteriori verifiche ed approfondimenti.

Il Collegio fa presente che nel corso dell'esercizio 2022, in conformità ai contenuti del Documento Programmatico Previsionale 2022, la Fondazione ha assunto centoventicinque delibere per erogazione di fondi, per un ammontare complessivo di € 2.297.282, destinati ad attività istituzionali nei settori rilevanti (Arte, attività e beni culturali; Educazione, Istruzione e Formazione; Sviluppo Locale; Volontariato, Filantropia e Beneficenza) e negli altri settori ammessi (Attività Sportiva; Salute Pubblica; Protezione e Qualità ambientale).

Tali delibere, ben superiori rispetto alle settantanove dell'anno precedente, hanno fatto registrare un aumento delle erogazioni di fondi per complessivi € 587.603. Il Presidente del C.d.A. ha riferito al Consiglio di Indirizzo sull'andamento della gestione e sull'attività svolta in maniera puntuale. La gestione delle attività finanziarie ha rispettato i criteri stabiliti dal Consiglio di Indirizzo e le delibere assunte dal Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio riferisce che nel corso del 2022 sono proseguiti gli incarichi conferiti alla Nextam Partners Sim quale "Advisor", con il compito di supportare il Consiglio di Amministrazione per ottimizzare la gestione del patrimonio mobiliare investito e alla Banca Generali S.p.A. per quanto riguarda la c.d. "gestione tecnica" di parte delle risorse finanziarie della Fondazione.

I revisori informano inoltre che la Fondazione, in applicazione delle misure per il contrasto ed il contenimento della diffusione del virus COVID-19, ha disposto e messo in atto, nei primi mesi del 2022, una serie di misure volte a preservare ed a tutelare la salute delle proprie risorse nei luoghi di lavoro tramite apposite procedure ed istruzioni.

Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio denunce, esposti e/o fatti censurabili tali da richiedere una precisa segnalazione o menzione nella presente relazione.

Il Collegio fa presente che nel corso del 2022 ha partecipato a tutte le sedute del Consiglio di Amministrazione e del Consiglio di Indirizzo tenutesi rispettivamente per ventidue e per nove volte.

Il Collegio dei Revisori si è riunito sette volte, così come risulta dal libro dei verbali del Collegio stesso.

## *B. Relazione sull'attività di "controllo legale dei conti"*

Il Collegio dei Revisori fa presente che, nell'anno 2022, oltre a svolgere le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg. c.c., ha svolto quelle previste dall'art. 2409-bis c.c..

In particolare il Collegio da atto che nella redazione del bilancio sono stati seguiti i criteri ed i principi della veridicità, della correttezza, della prevalenza della sostanza sulla forma, della prudenza e della competenza temporale previsti dagli artt. 2423 e 2423-bis del c.c., nonché l'applicazione dei criteri di valutazione deliberati dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 24 marzo 2023.

Inoltre, fa presente che è stata osservata la continuità dei criteri valutativi rispetto all'esercizio precedente e sono state rispettate le disposizioni relative alle singole voci dello Stato Patrimoniale, come previsto dall'art. 2424-bis del c.c..

Così pure evidenzia che le voci di bilancio sono state rese comparabili con quelle dell'esercizio precedente.

In sintesi il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 può essere riassunto come di seguito:

<u>Stato Patrimoniale</u>	
Attività	€ 126.999.532
Passività	€ 18.831.923
Patrimonio netto	€ 108.167.609
Totale passivo e patrimonio netto	€ 126.999.532

<u>Conto Economico</u>	
Risultato della gestione patrimoniale e finanziaria	- € 4.796.086
Altri proventi	€ 1.792.913
Spese di funzionamento	- € 1.566.565
Saldo proventi e oneri straordinari	€ 1.050.887
Imposte	- € 355.541
Accantonamento ex art.1, c.44, L.178/2020	- € 192.674
Disavanzo dell'esercizio	- € 4.067.066

Il Collegio evidenzia che, purtroppo, il disavanzo dell'esercizio è dovuto al risultato della gestione mobiliare fortemente correlata all'andamento negativo dei mercati finanziari mondiali.

Per quanto attiene ai criteri di valutazione seguiti dagli Amministratori si conferma che nella redazione del bilancio non è stata applicata la deroga prevista dall'art. 45, c.3-octies del D.L. 73/2022 che consente di valutare gli strumenti finanziari non immobilizzati presenti al 31.12.2022 in base al loro valore di iscrizione nell'ultimo bilancio approvato (2021) e sono stati applicati i criteri di valutazione indicati nell'art. 2426 c.c. ed in particolare:

- le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori, con deduzione delle relative quote di ammortamento, ove calcolate come previsto dagli orientamenti ACRI in tema di bilancio;
- le immobilizzazioni finanziarie sono valutate al costo di acquisto relativamente alle sole "partecipazioni". Per quanto concerne i "titoli di debito" gli stessi sono iscritti al prezzo di acquisto comprensivo delle commissioni e delle altre spese bancarie, rettificati dagli eventuali scarti di negoziazione. Infine, gli "altri titoli" sono iscritti al prezzo di acquisto comprensivo delle commissioni e delle altre spese bancarie;
- gli strumenti finanziari non immobilizzati sono iscritti al minore tra il costo di acquisto ed il valore di mercato, ad eccezione di quelli inseriti nella gestione patrimoniale individuale contabilizzati al valore di mercato;
- i crediti ed i debiti valutati, applicando il criterio del costo ammortizzato, non hanno subito alcuna rettifica rispetto alla loro iscrizione avvenuta al valore nominale;
- il fondo T.F.R. è stato incrementato nella misura necessaria a coprire il corrispondente debito maturato, a favore dei dipendenti in relazione alle norme vigenti in materia;
- i ratei ed i risconti sono stati calcolati ed iscritti a bilancio nel rispetto del criterio della competenza temporale ed economica.

La nota integrativa è stata redatta ai sensi degli artt. 2423 c.c. e seguenti ed in particolare dell'art. 2427 c.c. e contiene anche le altre indicazioni ritenute necessarie per il completamento dell'informazione.

La Relazione economico-finanziaria che il Consiglio di Amministrazione ha redatto nel rispetto dell'art. 2428 c.c. e dell'Atto di Indirizzo del Ministro del Tesoro del 19 aprile 2001, fornisce informazioni sull'andamento della gestione, sui risultati dell'esercizio e sugli investimenti effettuati, trattando pure degli eventi successivi alla chiusura dell'esercizio, in riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione.

#### Analisi delle principali voci di bilancio

### *Immobilizzazioni materiali*

Sono iscritte in bilancio al costo di acquisto e sono suddivise fra beni immobili, beni mobili d'arte e beni mobili strumentali. Il Collegio sottolinea che le quote di ammortamento sono state calcolate esclusivamente sui beni mobili strumentali.

### *Immobilizzazioni finanziarie*

In tale voce sono presenti le partecipazioni ad investimento del patrimonio costituite da:

- n. 304 azioni di "categoria c" prive di valore nominale di CDP Reti S.p.A. (società non quotata), pari allo 3,19% del totale delle azioni di questa tipologia ed allo 0,1882% di tutto il capitale sociale, destinate a permanere fra gli investimenti della Fondazione ed iscritte al loro costo di acquisizione pari ad € 10.000.000;

- n. 600 azioni del valore nominale di € 25.000 di Banca D'Italia (società non quotata) pari allo 0,20% del capitale sociale, destinate a permanere fra gli investimenti della Fondazione ed iscritte al loro costo di acquisizione pari ad € 15.000.000.

Sono, inoltre, presenti le seguenti partecipazioni in enti e società inerenti all'attività istituzionale:

- Polo Universitario di Rieti "Sabina Universitas" S.c.p.a. per € 56.000 pari ad n. 56 azioni del valore nominale di € 1.000 ciascuna, corrispondenti al 41,79% del capitale sociale. Il Collegio fa presente che il patrimonio netto del Polo Universitario è pari ad € 180.759, come da ultimo bilancio approvato al 30/09/2022;

- Fondazione Con il Sud (Ente costituito tra le Fondazioni di origine bancaria ed il mondo del terzo settore e del volontariato per favorire lo sviluppo del Sud) per € 337.159 quale quota di partecipazione al fondo di dotazione pari ad € 314.801.028, mentre il patrimonio netto è pari ad € 420.301.705, come da ultimo bilancio approvato nell'anno 2021;

- Fondazione Flavio Vespasiano per € 30.000 quale quota di partecipazione nell'ente con fondo di dotazione pari ad € 95.000 e patrimonio netto pari ad € 46.393, come da ultimo bilancio approvato nell'anno 2022;

- Consorzio Ater-Varrone Rieti per € 48.290 corrispondenti al 48,29% del capitale sociale. Il patrimonio netto è pari ad € 102.708, come da ultimo bilancio approvato nell'anno 2022. Il Collegio, in considerazione del permanere delle difficoltà per il raggiungimento degli scopi costitutivi del Consorzio, prende atto che i consorziati stanno valutando l'opportunità dello scioglimento dello stesso.

Alla fine del 2022 la Fondazione ha inoltre in portafoglio BTP per complessivi € 10.204.108 con valore nominale di € 10.000.000 e altri titoli immobilizzati per € 5.124.745 come analiticamente evidenziato nella tabella della nota integrativa.

#### *Strumenti finanziari non immobilizzati*

In tale voce sono presenti:

- gli strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale a Banca Generali S.p.A. per € 47.899.074 iscritti al valore di mercato al 31.12.2022. A riguardo il Collegio rinvia alla tabella in nota integrativa per il dettaglio della composizione del portafoglio;

- gli strumenti finanziari quotati in gestione diretta per € 15.239.577 suddivisi tra titoli di debito per € 23.423 e parti di organismi di investimento collettivo del risparmio (O.I.C.R.) per € 15.216.154 ed iscritti in bilancio al minore tra il costo di acquisto ed il valore di mercato.

#### *Crediti*

Il valore assoluto registra un incremento rispetto all'esercizio precedente di € 45.516.

#### *Disponibilità liquide*

L'importo di € 906.242, in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di € 342.311, rappresenta la giacenza sui conti correnti di corrispondenza al 31.12.2022.

#### *Ratei e Risconti Attivi*

I ratei sono riferiti ad interessi su BTP e sulle obbligazioni societarie in portafoglio, mentre i risconti a canoni per servizi.

#### *Patrimonio Netto*

Tale voce è pari ad € 108.167.609, con una riduzione di € 4.067.066 rispetto al 2021, e risulta così composta:

- Fondo di dotazione (invariato) di € 77.586.809;
- Riserva da donazioni e successioni (invariata) di € 202.455;
- Riserva da rivalutazioni e plusvalenze (invariata) di € 14.279.789;
- Riserva obbligatoria (invariata) di € 15.213.081;

- Riserva per l'integrità del patrimonio (invariata) di € 4.952.541;
- Avanzo/disavanzo residuo di - € 4.067.066.

#### *Fondi per l'attività dell'Istituto*

La voce si compone delle seguenti poste:

- Fondo di stabilizzazione delle erogazioni pari ad € 8.000.000, invariato rispetto all'esercizio precedente, creato per garantire la continuità delle erogazioni anche in periodi in cui la volatilità dei mercati finanziari influenza negativamente i risultati della gestione mobiliare della Fondazione;

- Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti pari ad € 125.186: tale importo registra un decremento di € 1.696.362 rispetto all'esercizio precedente, dovuto ad un incremento di € 317.190 (per revoche e reintroiti di contributi deliberati negli anni precedenti e per i crediti d'imposta riconosciuti dall'Agenzia delle Entrate per i versamenti al FUN, al Fondo per il Contrasto alla Povertà Educativa Minorile e al Fondo per la Repubblica Digitale effettuati nel corso del 2022) ed un decremento di € 2.013.552 (per delibere assunte nel corso del 2022);

- Fondo per le erogazioni negli altri settori statuari per € 78.949: tale importo registra un aumento di € 10.349 (per revoche e reintroiti di contributi deliberati negli anni precedenti) e ad un decremento di € 125.038 (per delibere assunte nel 2022);

- Altri Fondi per € 8.367.652; tale importo registra una riduzione di € 9.276 rispetto all'esercizio precedente, dovuto ai versamenti effettuati a valere sul Fondo nazionale per iniziative comuni ACRI per progetti destinati all'emergenza umanitaria in Ucraina e al sostegno dei territori della Marche colpiti da alluvione;

- Contributi di Terzi destinati all'attività istituzionale pari ad € 1.715 (quale residuo della iniziale somma di € 4.500) riconosciuti dall'Impresa sociale con i bambini;

- Fondo pari ad € 192.674 per le erogazioni di cui all'art.1, c. 44, L.178/2020 (costituito dalla minor imposta lorda sui dividendi calcolata sulla base dell'agevolazione che ne riduce la base imponibile al 50%).

#### *Fondi per rischi ed oneri*

Il fondo ammonta ad € 409.049 in previsione dell'esito delle cause civili ancora pendenti R.G. 1062/2016 S. Giorgio e R.G. 559/2020 Cecilia /Fondazione ed in materia di lavoro, dell'eventuale ricorso in appello della ricorrente avverso la sentenza relativa alla causa R.G. 186/2021 Rosati/Fondazione conclusa con esito



positivo per la Fondazione.

#### *Debiti*

Riguardano importi di competenza dell'esercizio 2022 da liquidarsi nell'anno in corso. Le somme più rilevanti sono rappresentate da esposizioni correnti verso fornitori, personale dipendente, erario ed istituti previdenziali come da somme dettagliatamente indicate in nota integrativa.

#### *Ratei e risconti passivi*

Si tratta del rateo passivo di € 16.821 per oneri del personale, riferibili alla quattordicesima mensilità. Riguardo al Conto Economico il Collegio ritiene esaustive le indicazioni fornite dal Consiglio di Amministrazione, condividendo la destinazione del disavanzo dell'esercizio 2022.

### *C. Risultato dell'esercizio sociale*

Le imposte dovute sul reddito dell'esercizio sono state calcolate sulla base delle risultanze del bilancio e della vigente normativa tributaria.

La proposta di destinazione del disavanzo dell'esercizio 2022 risulta conforme alle disposizioni di legge.

### *D. Conclusioni*

Il Collegio reputa che la proposta di destinazione del disavanzo risulta conforme alle norme vigenti ed esprime parere favorevole alla sua approvazione.

Inoltre l'Organo di controllo ritiene doveroso ringraziare tutto il personale dipendente per la fattiva collaborazione e disponibilità mostrata.

In fede

Rieti, lì 28 aprile 2023

Avv. Mario Guido

Dott.ssa Giulia Grassi

Dott. Carlo Pirri