



FONDAZIONE VARRONE
CASSA DI RISPARMIO DI RIETI

BILANCIO
DELL'ESERCIZIO
2023

INDICE

La Fondazione e la sua mission	pag. 3
Bilancio di Missione	pag. 4
Relazione economica e finanziaria	pag. 22
Prospetti di Bilancio	pag. 36
Nota Integrativa	pag. 40
Informazioni integrative definite in ambito ACRI	pag. 70
Relazione del Collegio dei Revisori dei Conti al bilancio 2023	pag. 80

LA FONDAZIONE, IL TERRITORIO, LA MISSION

Il 2023 va in archivio come l'anno più caldo mai registrato, segnato da eventi estremi che hanno colpito a più riprese le aree più avanzate del Paese, e dallo scoppio di un nuovo conflitto israelo-palestinese destinato ad aggravare ulteriormente la situazione geopolitica del continente. Scenari internazionali solo apparentemente lontani, che hanno riverberato molteplici effetti sul contesto economico e sociale nazionale, anche se il ruolo riservato alle aree interne sembra essere quello dello spettatore, preoccupato ma sostanzialmente impotente. Dopo gli anni della pandemia e il periodo di crisi caratterizzato dall'impennata dell'inflazione e del caro-vita seguiti allo scoppio della guerra in Ucraina, Rieti e la sua provincia hanno provato a riprendere quota riposizionandosi sugli standard pre Covid; ma le classifiche della Qualità della vita 2023 evidenziano ancora l'arretramento di una serie di indicatori chiave, fino a ricacciare il reatino tra le aree del Paese dove la qualità della vita è valutata scarsa. In questo contesto la Fondazione Varrone ha moltiplicato i suoi sforzi per arrivare a sostenere anche le realtà e le progettualità più marginali, in un territorio abitato da una popolazione sempre più vecchia e meno sicura sul piano sociale. Dell'azione dell'ente hanno beneficiato piccoli Comuni, scuole, organizzazioni di volontariato, associazioni di promozione sociale, parrocchie che funzionano da rete di tenuta per le comunità locali. Ciò grazie alla intensa azione di interlocuzione portata avanti dal consiglio di amministrazione con gli attori del territorio, per mettere meglio a fuoco le necessità e orientare al meglio energie e risorse dell'ente. Risorse di un bilancio tornato in attivo dopo le perdite registrate nel 2022 per effetto della crisi dei mercati: ha pagato una politica di investimenti orientata prevalentemente sul comparto obbligazionario che, con la maggiore redditività garantita, ha consentito alla Fondazione di riportare i conti in area positiva. Stessa attenzione è stata riversata sulla gestione del patrimonio immobiliare dell'ente, con l'obiettivo di recuperare redditività ove possibile, così da onorare l'impegno statutario che lega la redditività alle proprie finalità istituzionali e in particolare allo sviluppo del territorio.

1. BILANCIO DI MISSIONE.

Quello che è stato il primo anno di mandato pieno dell'attuale governance, si è aperto con una call pubblica alle organizzazioni di volontariato e alle associazioni di promozione sociale della provincia reatina che settimanalmente, per l'intero mese di febbraio, hanno avuto la possibilità di relazionarsi con i consiglieri di amministrazione delegati per presentare le proprie progettualità e rappresentare le proprie necessità. Sono maturate così relazioni importanti con partner come l'Atletica Sport Terapia, la Croce Rossa Italiana (sia nell'articolazione cittadina che sabina), la Lilt e altri, che in alcuni casi hanno visto la Fondazione farsi parte attiva nello sviluppo di alcune iniziative. Parallelamente si sono consolidati rapporti con gli organizzatori dei principali eventi cittadini - Fiera Mondiale del Peperoncino, Coppa Carotti, Rieti Città della Danza, Scopigno Cup - e quelli di maggior richiamo sul territorio, come la Mostra Mercato dell'artigianato per il Presepe di Greccio, la Rassegna Grande Cinema Italiano di Poggio Mirteto, il Fara Music Festival di Fara Sabina, l'Infiorata di Poggio Moiano. Significativo anche il rilancio dell'impegno per Amatrice, Comune martire del terremoto del 2016, che ha visto la Fondazione sostenere l'apertura del "laboratorio di rinascita" voluto dal Comune per il restauro di opere d'arte danneggiate dal sisma e finanziare il catalogo del rinato Museo Civico Svizzeretto. Molto intensa anche l'attività culturale portata avanti in prima persona dalla Fondazione con rassegne concertistiche a San Giorgio e incontri su grandi temi d'attualità. Ne è scaturita una mole di erogazioni pari ad oltre 1,8 milioni di euro riversati principalmente sui **Settori Rilevanti**:

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

Sono state adeguatamente coperte anche le necessità degli **Altri Settori statutari** di intervento:

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

Il settore dell'Educazione, istruzione e formazione riconquista il primato nella politica erogativa dell'ente con 669 mila euro deliberati, principalmente per il riconfermato impegno per il Polo Universitario di Rieti Sabina Universitas, per

l'adesione al Fondo per la Repubblica Digitale dell'Acri. Segue lo Sviluppo locale con 407 mila euro deliberati, che hanno consentito il lancio e l'implementazione del progetto di marketing territoriale Rieti N@ture, la copertura di una estate di eventi propri a Largo San Giorgio e il supporto a manifestazioni di grande richiamo sia in città che in provincia. Volontariato e beneficenza (con 340 mila euro di erogazioni deliberate) superano seppur di poco le erogazioni rispetto al settore Arte e Cultura (327 mila euro) anche per effetto del massiccio impegno della Fondazione sul progetto di Parco inclusivo dell'Atletica Sport Terapia Rieti. Ma non per questo è venuto meno l'impegno della Fondazione nel settore culturale, come dimostrano le rassegne concertistiche e organistiche a San Giorgio, la pubblicazione del volume "Paesaggi, Rieti e il suo territorio" e il sostegno a festival e rassegne d'arte sul territorio. Nello Sport è il sostegno all'Atletica Studentesca Milardi e ad altre realtà sportive aperte all'inclusione ad aver spinto oltre la soglia dei 75 mila euro le erogazioni nel settore. Per la Salute pubblica la Fondazione ha inteso rinnovare il suo impegno nel campo della cardioprotezione e questo ha portato ad un volume di erogazioni di 24 mila euro. Chiude il settore Protezione ambientale, che ha visto la Fondazione sostenere alcune realtà territoriali nell'adesione a programmi nazionali e internazionali di tutela del paesaggio.

1.a. PRINCIPALI INTERVENTI NEI SETTORI RILEVANTI.

EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE.

Il Polo Universitario di Rieti – Sabina Universitas si conferma come il principale riferimento – in termini di risorse profuse – della Fondazione Varrone nel campo dell'educazione e dell'istruzione. Il 2023 è stato tuttavia l'anno in cui gli atenei di Roma-La Sapienza e della Tuscia hanno incardinato in città nuovi corsi accademici, gettando le basi per fare di Rieti una vera città universitaria. Questo senza ulteriori esborsi diretti per gli enti locali e per la Fondazione ma con il moltiplicarsi delle esigenze di una popolazione universitaria che ha superato i 1.150 iscritti, più di un terzo dei quali stranieri. La Fondazione ha perciò avviato una interlocuzione diretta con la Sapienza per individuare spazi idonei ad ospitare i nuovi corsi di Medicina: a questo scopo è stato già destinato l'ex hub vaccinale della ex Bosi – per le necessità del laboratorio di ricerca – mentre è in attesa di perfezionamento la manifestazione di interesse della Sapienza per l'ex biblioteca e altri immobili di Largo San Giorgio,

che porterebbe l'Università nelle Officine Varrone. Anche nel 2023 non è mancato il sostegno ad esperienze formative meritorie come il Festival Laboratorio Internazionale di Pratiche Teatrali organizzato dal Teatro Potlach a Fara Sabina e le borse di studio per la scuola musicale del Comune di Fara Sabina. Risorse ulteriori sono state riservate ad esperienze ormai consolidate come il concorso "Filosofia e Natura" dell'Istituto Magistrale Statale "Elena Principessa di Napoli". L'adesione al progetto "Conoscere la Borsa" proposto dall'Acri ha consentito di avviare nelle scuole superiori aderenti una campagna di educazione finanziaria a beneficio di studenti e insegnanti. La partecipazione al progetto Acri del Fondo per la Repubblica Digitale ha reso possibile l'allocazione di risorse importati sul filone, oggi decisivo, dell'alfabetizzazione digitale e dell'innovazione delle competenze.

Educazione, istruzione e formazione		
	Importo deliberato	Importo erogato
EROGAZIONI PER PROGETTI PROPRI		
Progetto Consulta delle Fondazioni del Lazio - Bando "Un passo verso la transizione 2023"	5.000	0
EROGAZIONI IN ADEMPIMENTO DI ACCORDI O DI PARTECIPAZIONI		
Società Consortile Polo Universitario di Rieti - Sabina Universitas Quota consortile A.A. 2022-23	434.627	300.000
ACRI Fondo per la Repubblica Digitale 2023	183.935	183.935
EROGAZIONI PER RICHIESTE/PROGETTI PRESENTATI DA TERZI		
Ass.ne Teatro Potlach FLIPT Festival Laboratorio Internazionale di Pratiche Teatrali 2023	12.000	12.000
Istituto Magistrale Statale "E. Principessa di Napoli" 8° Edizione concorso "Filosofia e Natura"	1.000	1.000
Comune di Fara Sabina Borse di studio per Scuola di Musica 2023	15.000	0
ACRI Progetto "Conoscere la Borsa" 2022 - spese cerimonia conclusiva	876	876
ACRI Progetto "Conoscere la Borsa" 2023	12.000	3.806
Suore Francescane S. Filippa Mareri - Scuola dell'Infanzia E. Maraini Progetto "Io oggi cittadino di Domani"	2.000	0
Ass.ne Terminillo Una Montagna di Emozioni° Progetto "Respiriamo la Montagna 2023"	3.000	3.000
TOTALE	669.438	504.617
° delibera assunta a valere sul Fondo Erogazioni L.178/2020		

SVILUPPO LOCALE.

Il 2023 è stato l'anno del lancio del progetto di marketing territoriale Rieti N@ture: a giugno è stato varato l'omonimo portale, che offre una panoramica puntuale delle bellezze naturali, delle risorse storiche e artistiche e delle attività di maggior richiamo dei 73 Comuni della Provincia di Rieti. Uno strumento digitale a disposizione delle amministrazioni locali e delle imprese, che consente all'utente di arrivare fino alla prenotazione di una visita turistica o di un soggiorno e che offre agli organizzatori di eventi culturali e sportivi una vetrina aperta virtualmente sul mondo e in continuo aggiornamento. Al portale è stato abbinato un magazine che ne riassume i contenuti, distribuito in occasione di eventi cittadini di richiamo. Altro progetto proprio della Fondazione è stato "San Giorgio Estate": l'ormai consueta rassegna di musica e teatro all'aperto - grazie anche alla consulenza artistica del compianto Piero Fasciolo - ha allargato il ventaglio di proposte richiamando un pubblico giovane e diversificato e facendo di Largo San Giorgio un importante riferimento del luglio reatino. Nello stesso tempo la Fondazione è stata parte attiva - oltre che principale sostenitore - della Coppa Carotti, mettendo a disposizione i suoi spazi di Palazzo Dosi per esposizioni e iniziative collaterali alla storica gara automobilistica che si corre tra Rieti e Terminillo. Rinnovata anche la partnership con l'associazione Rieti Cuore Piccante per l'organizzazione della Fiera Mondiale del Peperoncino, come pure il sostegno al Premio Rieti Città della Danza. Interlocuzione aperta con la Diocesi di Rieti per dare completezza al progetto di Rieti Valle del Primo Presepe con l'allocatione del Presepe monumentale di San Pietro. Sostegno rinnovato anche ad appuntamenti sportivi in grado di offrire visibilità al territorio come la Scopigno Cup, la tappa K42 Italia Monte Terminillo, il Rieti Sport Festival. In provincia, le principali manifestazioni ed eventi di richiamo turistico hanno avuto il sostegno e il marchio della Fondazione: dalla Mostra Mercato dell'oggettistica per il Presepe di Greccio all'Infiorata di Poggio Moiano, dalla Rassegna Grande Cinema Italiano di Poggio Mirteto alla Rassegna Cinema d'Estate di Casaprota, dal Fara Music Festival di Fara al Festival dei Cavalli di Cittareale, dalla rassegna Sabina in prima fila all'Artepiano International Festival di Castelnuovo di Farfa. Ciò nella consapevolezza del valore socio-economico che manifestazioni del genere rivestono, in termini di mobilitazione di risorse e di energie.

Sviluppo locale

EROGAZIONI PER PROGETTI PROPRI	Importo deliberato	Importo erogato
Eventi Estivi 2023	69.142	69.142
Megazine Rieti N@ture 2023	17.080	17.080
Progetto di Marketing Territoriale 2023 - Rieti N@ture	38.430	9.760
Luminarie di Natale 2023 nei Santuari Francescani e Monte Terminillo	9.882	4.941
EROGAZIONI PER RICHIESTE/PROGETTI PRESENTATI DA TERZI	Importo deliberato	Importo erogato
Pro Loco di Poggio Moiano° Infiorata 2023	7.000	7.000
Orviniando APS Orvinio in Cinema 2023	2.613	2.613
Rieti Sport Festival Asd° Rieti Sport Festival 2023	6.000	0
Pia Unione S. Antonio da Padova° Giugno Antoniano 2023	12.000	12.000
ASD More Sport° Tappa K42 Italia Monte Terminillo 2023	7.000	7.000
Comune di Poggio Mirteto Rassegna Grande Cinema Italiano 2023	15.000	0
ASD Scopigno Cup° Scopigno Cup 2023	10.000	10.000
Ass.ne Rieti Cuore Piccante° Fiera Mondiale del Peperoncino 2023	21.000	21.000
CNVS Wave Asd arl Campionato italiano assoluto e finale Wake Zone Cup 2023	7.000	7.000
Comune di Torricella in Sabina Sentieri del Sacro	5.000	0
Comune di Greccio Mostra Mercato dell'artigianato e dell'oggettistica per il Presepe 2023	15.000	0
Pro Loco Di Casaprota° Rassegna Cinema d'Estate 2023	5.000	5.000
Comune di Castelnuovo di Farfa° Artepiano International Festival 2023	6.000	0
ASD Dance Art Productions & Events° Rieti Città della Danza 2023	15.000	15.000
Ass.ne Amici di Grisciano Acquisto giochi per area bambini	2.247	2.247
Comune di Labro Secondo Forum delle Acque	1.000	1.000
Ass.ne Sunshine° Festa della Trebbiatura	3.000	3.000
Diocesi di Rieti Progetto per esposizione permanente a Rieti del Presepe Monumentale in Piazza S.Pietro	60.000	0
Associazione Culturale Castel Leone Odv Il Cammino del marmo di Cottanello	3.000	0
Acì Rieti Coppa Carotti 2023	35.000	0
Consorzio Sabina Dop 3ª Edizione premio Top Ten Sabina Dop	3.000	3.000
Comune di Roccasinibalda Cincia Fest - Festival delle Cinciallegre	2.000	0
Comune di Cittareale° 3ª Edizione Festival dei Cavalli	3.000	0
Ass.ne Amici dell'Organetto di Corvaro 27° Campionato internazionale di organetto	3.136	3.136
Comune di Petrella Salto Omaggio al maestro di musica Dario Polidori	2.000	0
Ass.ne Culturale Borgo in Canto Borgorose Concorso canoro Borgo in Canto 2023	4.424	4.424
Centro di Ricerca e sperimentazione Metaculturale Aps Vª Edizione Cinema in prima fila	5.000	0
Ass.ne Amici Eglu Castegliu I Sapori del Borgo antico 2023	1.500	0
Asd Rufinese Calcio 5ª Edizione Santa Rufina in Gioco Show 2023	5.000	0
Pro Loco di Rieti Carri Mascherati 2023	3.000	0
Ass.ne Santa Barbara nel Mondo° Celebrazioni S.Barbara nel Mondo 2023	3.000	0
TOTALE	407.454	204.343

° delibera assunta a valere sul Fondo Erogazioni L.178/2020

ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI.

Il 2023 ha visto un'intensa attività culturale proposta dalla Fondazione Varrone. La rassegna "La Primavera è uno spettacolo" ha proposto un cartellone musicale seguitissimo da marzo a maggio, facendo dell'ex Chiesa di San Giorgio un riferimento per gli spettacoli dal vivo in città. Ai concerti sono stati affiancati incontri su tematiche di grande respiro sulla pace - con l'intervento tra gli altri di Flavio Lotti, coordinatore della Marcia Perugia-Assisi - e sulla lotta alla mafia, con la partecipazione dello storico Enzo Ciconte. In autunno è ripresa la fortunata rassegna "Cantantibus organis"; a dicembre la Fondazione ha salutato l'anno con la presentazione del volume *Paesaggi, Rieti e il suo territorio*, un affascinante viaggio dall'alto sulla provincia reatina in 80 foto, distribuito poi in centinaia di copie. Il 2023 ha segnato anche la ripresa dell'azione per il recupero dei beni culturali scampati al terremoto del 2016. Ad Amatrice la Fondazione ha sostenuto il "Laboratorio di rinascita", aperto dal Comune al Polo del Gusto, sostenendo l'ingaggio di un restauratore e consentendo il recupero di un altro stock di opere d'arte indicato dalla Soprintendenza competente. Nello stesso tempo ha promosso la pubblicazione del volume "Bellezze rinate, breve guida alla raccolta d'arte del Comune di Amatrice" a latere della riapertura del Museo civico, dove sono tornate in mostra permanente gran parte delle opere d'arte del Comune di Amatrice il cui restauro era stato finanziato dalla Fondazione nel 2020. Una pubblicazione analoga riferita al patrimonio artistico di Accumoli - Le pietre e la memoria - è in fase di preparazione. Altri interventi puntuali sull'arte di comunità periferiche ma importanti per la tenuta dei territori la Fondazione li ha finanziati a Posticciola, il "paese dei Murales", e al santuario di Sant'Anatolia, caro alla popolazione del Cicolano. Alla Sapienza di Roma la Fondazione ha finanziato uno studio sulle origini medievali della Cattedrale di Vescovio in Sabina. Decisivo il cofinanziamento della Fondazione anche per il rifacimento delle vetrate artistiche di Fonte Colombo, il santuario della Regola, proprio nell'anno dell'ottocentesimo anniversario. A Leonessa il contributo della Fondazione è andato al Festival della lettura in alta quota, che ha annoverato tra i suoi ospiti Mogol; rinnovato il sostegno al Fara Music Festival, alla Settimana Musicale Mirtense e a Frasso Musica: rassegne piccole e grandi che riempiono di spunti e contenuti i paesi della provincia che d'estate tornano a vivere.

Arte, attività e beni culturali

Arte, attività e beni culturali		
EROGAZIONI PER PROGETTI PROPRI	Importo deliberato	Importo erogato
Mostra "Vita nei Monasteri di clausura"	25.000	0
Gestione Complesso S.Giorgio 2023	37.229	31.564
Rassegna "Cantantibus Organus" autunno 2023	7.395	7.395
Rassegna "La Primavera è uno spettacolo" 2023	34.109	34.109
Restauro opere recuperate dal Sisma Amatrice e Accumoli	30.000	5.585
Pubblicazione volume "Paesaggi - Rieti e il suo territorio" 2023	58.257	45.199
EROGAZIONI IN ADEMPIMENTO DI ACCORDI O DI PARTECIPAZIONI	Importo deliberato	Importo erogato
Fondazione Flavio Vespasiano Quota gestione esercizio 2023	40.000	40.000
EROGAZIONI PER RICHIESTE/PROGETTI PRESENTATI DA TERZI	Importo deliberato	Importo erogato
Comune di Poggio Moiano° Sentieri in Cammino - 4ª Edizione	10.000	0
Ass.ne Amici del Museo di Poggio Mirteto Settimana Musicale Mirtense 2023	5.000	0
Santuario di Fonte Colombo Realizzazione vetrate artistiche	6.130	6.130
Associazione Fara Music Fara Music Festival 2023	12.000	12.000
Ass.ne Socio Culturale Francesco Sacco° Convegno in memoria di Aldo Moro	3.500	0
Ass.ne Culturale Alfiere Productions Fara Film Festival Christmas Edition 2023	3.000	0
Pro Loco di Frasso Sabino Frasso Musica 2023	3.000	3.000
Santuario di Santa Anatolia Completamento decorazioni della volta	7.500	0
Comitato per lo sviluppo museale e territoriale di Posticciola Street Art: il paese dei murales nelle aree interne della sabina	2.500	0
Università "La Sapienza" di Roma Studio sulle fasi costruttive medioevali della Cattedrale di Vescovio in Sabina	2.000	0
Radici Accumolesi Odv Pubblicazione volume "Le pietre e la memoria"	3.500	0
Comune di Amatrice Pubblicazione volume "Bellezze rinate, breve guida alla raccolta d'arte del Comune di Amatrice"	7.330	7.330
Comune di Micigliano Dimore del Tempo: Micigliano e Casperia si raccontano	3.000	0
Comune di Leonessa° Libri ad Alta Quota 2023	3.000	3.000
Fondazione Perini-Bembo Trasloco volumi Biblioteca	1.952	1.952
Comune di Rieti Concerto Banda della Polizia di Stato	3.972	3.972
Associazione Eventincanto Concorso lirico Mattia Battistini	3.500	0
Go Rin Kai Aps° Oriente e Occidente Orizzonti di Luce - 4° incontro culturale interreligioso	5.000	5.000
Parrocchia Sacro Cuore di Gesù Realizzazione di una corona misterica	10.000	10.000
TOTALE	327.874	216.236
° delibera assunta a valere sul Fondo Erogazioni L.178/2020		

VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA.

La grande attenzione della Fondazione alle crescenti e mutevoli necessità delle fasce fragili della comunità di riferimento hanno portato ad una call promossa dal consiglio di amministrazione per incontrare e conoscere le realtà associative e del Terzo settore attive in provincia di Rieti. Ciò ha consentito di avviare nuove collaborazioni e ridefinire rapporti già esistenti, sempre nell'ottica di indirizzare le risorse dell'ente verso progetti e iniziative durature, con impatto facilmente misurabile. Tra queste spicca la realizzazione del Parco Inclusivo nei pressi del Centro commerciale Perseo a Rieti, dove bambini e bambine con disabilità possono godere di uno spazio giochi all'aperto sicuro e inclusivo. Si tratta di un progetto dell'Atletica Sport Terapia Rieti da tempo in cantiere ma che solo con il cospicuo contributo della Fondazione ha potuto concretizzarsi ed è ora in avanzata fase di realizzazione. Altra iniziativa di grande richiamo rivolta a persone con disabilità e alle loro famiglie residenti a Rieti e nelle vicinanze è stato il Centro Estivo Inclusivo, che ha consentito ai numerosi aderenti di trascorrere insieme e con un intenso programma di attività le settimane di luglio e agosto prive delle abituali attività scolastiche ed extrascolastiche. Si è trattato di un progetto proprio della Fondazione che ha visto collaborare quattro diverse organizzazioni di volontariato - Atletica Sport Terapia Rieti, Basket Fortitudo Asd, Loco Motiva, Mani di Forbice - stabilmente impegnate nel campo della disabilità, per l'inclusione. Altro progetto proprio dedicato invece alla prevenzione e alla conoscenza di salutarissimi stili di vita è stato quello condiviso con la Croce Rossa sezione di Rieti - "Informarsi per vivere in salute" - che ha visto i volontari Cri percorrere in lungo e largo la provincia, secondo un calendario di 18 incontri che da giugno 2023 a maggio 2024 li vede in azione in altrettanti centri del reatino con screening e attività informative. Con il Comitato locale della Croce Rossa della Bassa Sabina l'attenzione si è invece concentrata sull'assistenza agli anziani: determinante è stato il contributo della Fondazione all'Emergenza nonni, che ha consentito agli operatori di disporre di un mezzo adatto per accompagnare anziani soli o non indipendenti nel disbrigo di pratiche o visite mediche. Con la Lilt di Rieti è invece stato sostenuto il concorso aperto alle scuole cittadine per sensibilizzare gli studenti alle tematiche della Giornata mondiale contro il tabacco: ne è scaturita una campagna di comunicazione anti-fumo realizzata dagli stessi ragazzi che ha interessato l'intera città. Parallelamente sono proseguiti le attività di accoglienza presso Villa Rosina, i servizi somministrati da Loco Motiva

nell'ambito del progetto "Una carezza per l'autismo" ed il supporto all'Aido: queste ed altre realtà benemerite del territorio hanno avuto un riconoscimento pubblico del loro impegno nel corso della Giornata del Sollievo 2023 celebrata a maggio a San Giorgio con grandissima partecipazione di pubblico e di volontari. Nel 2023 non è venuto meno il sostegno alla Mensa di Santa Chiara - nelle more della riorganizzazione del servizio - e ad Adozioni del Cuore Odv, impegnata nel migliorare le condizioni di vivibilità per gli animali ospiti nel canile sanitario di Rieti. Inalterata anche la partecipazione al Fondo per il contrasto alla povertà educativa minorale promosso dall'Acri attraverso Fondazione Con il Sud e impresa sociale Con i Bambini.

Volontariato, filantropia e beneficenza

Volontariato, filantropia e beneficenza		
EROGAZIONI PER PROGETTI PROPRI	Importo deliberato	Importo erogato
Progetto "Villa Rosina" - spese gestione 2023	19.604	16.292
Progetto con i Bambini "Ci vuole un villaggio" - spese gestione Hub 2023	2.809	2.809
Progetto "Centro Estivo inclusivo" 2023	9.512	7.512
Progetto "Croce Rossa Sez.di Rieti - Informarsi per vivere in salute" 2023	12.500	12.500
Progetto "Giornata del Sollievo" 2023	2.662	2.662
EROGAZIONI IN ADEMPIMENTO DI ACCORDI O DI PARTECIPAZIONI	Importo deliberato	Importo erogato
Fondazione con il Sud Quota esercizio 2023	40.807	0
ACRI Fondo per il Contrasto alla Povertà Educativa Minorile 2023	152.859	152.859
AIDO Gruppo F. Fioritoni Concessione locali sede operativa 2023	1.379	920
EROGAZIONI PER RICHIESTE/PROGETTI PRESENTATI DA TERZI	Importo deliberato	Importo erogato
ACRI Progetto Migranti 2023	10.000	10.000
Atletica Sport e Terapia° Realizzazione Parco Inclusivo	35.000	0
Adozioni del Cuore Odv Realizzazione box presso canile Sanitario di Rieti	9.760	9.760
Croce Rossa - Comitato locale della Bassa Sabina Contributo per progetto "Emergenza Nonni"	20.000	0
Mensa Santa Chiara Onlus Contributo emergenza sociale anno 2023	16.000	16.000
Casa di Riposo Casa S.Lucia - Asilo Nido Suore Clarisse Apostoliche Progetto integrazione attività educative-ricreative	1.800	0
Ordine di Malta - Delegazione di Viterbo e Rieti Servizi sanitari e di assistenza in occasione di Greccio 2023	2.500	0
Lega Italiana Lotta contro i Tumori Rieti Concorso giornata mondiale contro il tabacco	1.500	1.500
Adra Italia Ong Acquisto transpallet e porta Rei per sede sociale	1.506	0
TOTALE	340.198	232.814
° delibera assunta a valere sul Fondo Erogazioni L.178/2020		

Nella seguente tabella sono illustrati i movimenti del 2023 (liquidazioni, revoche e reintroiti) relativi alle erogazioni deliberate negli esercizi precedenti nei **Settori rilevanti**:

Rendiconto revoche, reintroiti ed erogazioni di delibere assunte nei precedenti esercizi nei settori rilevanti

	Importi deliberati fino al 31.12.2022	Importi revocati o reintroitati nel 2023	Importi erogati nel 2023
ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI	130.332		
Gestione Complesso S.Giorgio 2022	15.588	0	15.588
Concerto per il nuovo anno 2022	3.557	0	3.557
Pubblicazione volume "Rieti 2022. Un anno di grandi eventi sportivi"	23.588	0	23.588
Comune di Poggio Moiano			
Sentieri in Cammino 2022	10.000	0	10.000
Ass.ne Amici del Museo di Poggio Mirteto			
Settimana Musicale Mirtense 2022	5.000	0	5.000
Ass.ne Culturale Alfiere Productions			
Fara Film Festival 2022	5.000	893	4.107
Centro Studi Musicali G.O.Pitoni			
Registrazione disco di Artem Gospel Group	3.000	54	2.946
Comune di Ascrea			
C'era una volta Ascrea	3.000	0	0
Pro Loco di Greccio			
Rievocazione storica Primo Presepe	20.000	6.277	13.723
Badia Benedettina di Farfa			
Convegno "Oltre Worms"	5.000	1.223	3.777
Comune di Amatrice			
Festival delle Ciaramelle 2022	5.000	0	0
Ass.ne Amici di Liberi sulla Carta			
Liberi sulla Carta 2022	10.000	1.964	8.036
Diocesi di Rieti			
Giornata di studio "La Cattedrale e il Palazzo Papale di Rieti"	4.000	0	0
Università Agraria di Vallecupola			
Recupero antico patrimonio documentario	3.000	0	0
Consorzio Con-si Rieti			
Acquisto n.100 copie volume "Via Roma e dintorni. Historia, labor et opera"	9.799	0	0
GAD Pierluigi Mariani			
Celebrazioni per il 70° anniversario della morte	4.800	0	4.800
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE e FORMAZIONE	272.860		
I.I.S.C. Rosatelli			
Ricostruzione Velivolo Caccia Fiat CR.1 2014	6.665	0	0
Società Consortile Polo Universitario di Rieti - Sabina Universitas			
Quota consortile A.A. 2021-22	145.945	0	145.945
Istituto Comprensivo Marconi- S. Sasseti			
Acquisto arredi ed attrezzature per sezione 3° indirizzo Montessori 2022	3.000	0	3.000
Ass.ne Teatro Potlach			
FLIPT Festival Laboratorio Internazionale di Pratiche Teatrali 2022	15.000	0	15.000
Comune di Fara Sabina			
Borse di studio per Scuola di Musica 2022	15.000	375	14.625
Società Consortile Polo Universitario di Rieti - Sabina Universitas			
Avvio Corso di Laurea in Scienze Infermieristiche A.A. 2022-2023	30.000	0	0
ICS A. Merini			
Progetto "Aula - Laboratorio d'Arte" 2022	5.500	0	0
ICS Valle del Velino			
Progetto "L'Arte di esprimersi" 2022	6.000	0	0
ICS A.M.Ricci			
Progetto "Crea_Re_Mi_Fa_Bene" 2022	6.000	0	0
IIS Luigi di Savoia			
Progetto "Dalla biblioteca storica alla biblioteca scolastica" 2022	6.000	1.047	4.953
La Strada Onlus			
Progetto "Faccio da solo! Doposcuola specialistico DSA-BES! 2022	3.000	0	0
Artò APS			
Progetto "Creativity Lab - Raccontiamo-ci nel territorio" 2022	3.000	0	3.000
Un Amico per Te APS			
Progetto "Scial Skills Empowerment" 2022	3.000	0	3.000
Comune di Contigliano			
Progetto "Alfabetizzazione socio-emotiva scuola" 2022	6.000	0	0
Ass.ne Culturale Teatro Rigodon			
Progetto "Oratio Mix" 2022	6.000	0	6.000
Ass.ne Culturale Musikologiamo			
Progetto "Virtual Music Lab" 2022	3.750	0	3.750
Ass.ne Culturale Artmusicandcrafts			
Progetto "Terra Folk in Sabina" 2022	4.500	0	4.500
APS Eidos			
Progetto "Incontra il tuo futuro" 2022	4.500	2.813	1.687

SVILUPPO LOCALE	414.611		
Comitato Pro Nommisci			
Completamento area sosta camper 2021	3.000	0	0
Riserva Naturale Monti Cervia e Navegna			
Completamento piano di comunicazione istituzionale e promozionale 2021	7.500	0	0
Ass.ne Capulattera			
Riqualificazione borgo medioevale di Corvaro di Borgorose 2021	4.000	0	0
Parrocchia Sacro Cuore di Gesù			
Riqualificazione monumento alle fosse reatine 2021	10.000	10.000	0
Bando Progetti strategici 2022	168.576	0	0
Vivaio d'Impresa 2022	22.925	4.226	18.699
Progetto di Marketing Territoriale 2022	12.200	0	12.200
Realizzazione Loghi per attività Vivaio 2022	3.660	2.860	800
Comune di Poggio Mirteto			
Rassegna Grande Cinema Italiano 2022	20.000	3.650	16.350
Comune di Greccio			
Mostra Mercato dell'artigianato e dell'oggettistica per il Presepe 2022	3.000	830	2.170
Comune di Castelnuovo di Farfa			
Artepiano International Festival 2022	6.000	3.838	2.162
Diocesi di Rieti			
La Valle del Primo Presepe 2022	60.000	0	60.000
Diocesi di Rieti			
XVII Festival della Comunicazione 2022	3.000	0	0
Comune di Rieti			
Restauro fontana dei delfini 2022	25.000	0	0
Aci Rieti			
Coppa Carotti 2022	30.000	0	30.000
Consorzio Pro Loco della Valle Santa			
Digitalizzazione della Valle Santa con QR Code 2022	10.000	0	0
Ass.ne Sentiero Planetario del Monte Terminillo			
Celebrazioni 10° anniversario 2022	3.000	0	3.000
Slow Food Rieti			
Partecipazione Salone del Gusto di Torino 2022	10.000	0	0
Ass.ne Cavalieri ed Allevatori del Cavallo Tolfetano			
Partecipazione a Fieracavalli di Verona 2022	3.000	0	0
Centro di Ricerca e sperimentazione Metaculturale Aps			
Cinema in prima fila 2022	5.000	0	5.000
Ass.ne Amici Eglu Castegliu			
I Sapori del Borgo 2022	1.750	529	1.221
Ass.ne Santa Barbara nel Mondo			
Celebrazioni S.Barbara nel Mondo 2022	3.000	0	3.000
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA	102.059		
Centro Antiviolenza Angelita			
Acquisto arredi ed attrezzature per nuova sede 2021	1.999	0	0
Progetto "Villa Rosina" - spese gestione 2022	6.245	0	6.245
Progetto con i Bambini "Ci vuole un villaggio" - spese gestione Hub 2022	3.602	0	3.602
Progetto "Emergenza abitativa per Donne Vittime di Violenza" 2022	7.000	0	3.500
Fondazione con il Sud			
Quota esercizio 2022	22.356	0	22.356
AIDO Gruppo F. Fioritoni			
Concessione locali sede operativa 2022	113	0	113
Coop. Soc. Onlus Loco Motiva			
Contributo per progetto "Una Carezza per l'Autismo" 2022	30.000	0	30.000
Ass.ne Polisportiva Noi con Voi			
Sport Speciale Monte Terminillo 2022	3.000	0	3.000
Tiche 2015 Cooperativa Sociale			
Ampliamento struttura cassa Alloggio San Giovanni Bosco 2022	7.044	0	7.044
Il Salotto di Zia Marilena OdV			
Contributo per canoni di affitto e utenze per sede 2022	7.700	0	3.430
Le Mille e una Notte Coop. Soc.			
Acquisto pulmino attrezzato trasporto disabili attività Centro Diurno Bassa Sabina 2022	3.500	0	0
L'albero delle Farfalle OdV			
Progetto "Alla ricerca dell'ambiente e delle tradizioni" 2022	3.000	0	0
Ass.ne Gomitolo Rosa Onlus			
Progetto "Maglia solida per pazienti con disturbi cognitivi e loro caregiver" 2022	3.500	0	3.500
Ass.ne I Miao di Rieti			
Progetto "Save the Cat" 2022	3.000	0	0
TOTALE	919.862	40.579	537.974
RESIDUO DELLE EROGAZIONI DELIBERATE NEI SETTORI RILEVANTI	341.309		
INCREMENTO PER DELIBERE ASSUNTE NEL CORSO DEL 2023 E NON EROGATE	586.954		
EROGAZIONI DELIBERATE NEI SETTORI RILEVANTI - SALDO AL 31.12.2023	928.263		

1.b. PRINCIPALI INTERVENTI NEGLI ALTRI SETTORI STATUTARI.

ATTIVITA' SPORTIVA.

Niente grandi eventi nel 2023 per lo sport reatino ma molto lavoro sul campo per l'avviamento alla pratica sportiva di bambini e ragazzi e per favorire l'inclusione di giovani e adulti con disabilità. Nel primo ambito si distingue l'Atletica Studentesca Andrea Milardi, che con il Trofeo Cinque Cerchi e il Trofeo Don Bosco mobilita centinaia di alunni e studenti di tutte le scuole del reatino alimentando con nuova linfa il movimento dell'atletica locale: un impegno che la Fondazione condivide e sostiene, e che anche quest'anno ha fruttato a Rieti il riconoscimento di prima provincia italiana per l'atletica nella classifica del Sole 24 Ore. Nel campo dello sport come strumento di inclusione, il basket si conferma un riferimento naturale con le attività proposte dal Basket Club La Foresta e col Baskin promosso dalla Fortitudo Rieti nelle scuole cittadine: esperienze che la Fondazione ha sostenuto con convinzione.

Attività sportiva		
	Importo deliberato	Importo erogato
EROGAZIONI PER PROGETTI PROPRI		
Progetto "Cittadella dello Sport" a Campoloniano - Masteplan	7.320	0
EROGAZIONI PER RICHIESTE/PROGETTI PRESENTATI DA TERZI	Importo deliberato	Importo erogato
Atletica Studentesca A. Milardi° Attività sportiva 2023	50.000	0
ASD Golf Club Rieti Golf nelle Scuole 2023-2024	6.800	0
ASD Basket Club La Foresta Progetto "Oltre il basket" 2023-2024	5.000	0
ASD Fortitudo Rieti Attività di Baskin 2023-2024	4.500	0
ASD Scuola Basket Sebastiani Rieti Avviamento allo sport 2023-2024	3.000	0
TOTALE	76.620	0
° delibera assunta a valere sul Fondo Erogazioni L.178/2020 per € 31.174		

SALUTE PUBBLICA.

Un progetto di cardioprotezione per i centri del reatino piccoli e grandi sprovvisti di defibrillatore: la Fondazione, rinnovando il suo impegno in questo campo, ha promosso un bando ad hoc di cui hanno beneficiato diversi Comuni, destinatari di altrettante apparecchiature salva vita di ultima generazione. È stato un segnale di attenzione verso realtà territoriali che potranno programmare eventi ed attività sportive in sicurezza. Parallelamente continua l'impegno sul fronte del contrasto ai disturbi del comportamento alimentare, ospitando negli spazi di piazza Vittorio Emanuele II il Centro Disturbi del Comportamento Alimentare della Asl. Un servizio che da quando si è strutturato come Centro ad hoc fuori dal perimetro degli uffici sanitari ha fatto registrare un boom di accessi da parte di giovani e giovanissimi e che rappresenta uno dei pochi Centri pubblici attivi nel Lazio.

Salute pubblica		
EROGAZIONI PER PROGETTI PROPRI	Importo deliberato	Importo erogato
Centro per i disturbi alimentari in collaborazione con ASL Rieti	5.000	1.248
Progetto Defibrillatori	19.410	0
TOTALE	24.410	1.248

PROTEZIONE E QUALITA' AMBIENTALE.

Per la Fondazione Varrone il 2023 è stato l'anno della cura e della promozione del paesaggio: all'attività editoriale e di marketing territoriale di cui si è già detto, vanno aggiunte alcune misure finanziate con i fondi del settore "Protezione e qualità ambientale" e precisamente la proposta del Comune di Rivodutri per l'iscrizione della Piana di Rieti nel programma GIAHS (Globally Important Agricultural Heritage Systems), avviato dalla FAO per individuare a livello mondiale alcuni paesaggi particolarmente ricchi in biodiversità che derivano dal co-adattamento di una comunità antropica con l'ambiente circostante e che si manifestano con il mantenimento di paesaggi di particolare interesse estetico e storico-culturale grazie alla continuità di tecniche agricole tradizionali. Sostegno anche all'Università

Agraria di Corese Terra per la sua attività convegnoistica finalizzata al riconoscimento del Paesaggio Rurale Storico. Massima attenzione anche al benessere animale, col sostegno al Giardino Faunistico Piano dell' Abatino, dove il gruppo di primati ospiti (che fa del Parco un unicum nel suo genere) ha un nuovo e più ampio e confortevole ricovero grazie al sostegno della Fondazione Varrone.

Protezione e qualità ambientale		
EROGAZIONI PER RICHIESTE/PROGETTI PRESENTATI DA TERZI	Importo deliberato	Importo erogato
Università Agraria di Corese Terra Convegno sul riconoscimento del Paesaggio Rurale Storico	3.000	3.000
Giardino Faunistico Piano dell' Abatino OdV Ricostruzione di un ricovero per alloggiamento gruppo di primati	3.000	3.000
Comune di Posta 2° Festival della Montagna	3.000	0
Comune di Rivodutri Proposta iscrizione piana di Rieti nel programma GIHAS della FAO	7.000	0
TOTALE	16.000	6.000

* * * * *

Nella seguente tabella sono, inoltre, illustrati i movimenti del 2023 (liquidazioni, revoche e reintroiti) relativi alle erogazioni deliberate negli esercizi precedenti negli **altri Settori statuari**:

Rendiconto revoche, reintroiti ed erogazioni di delibere assunte nei precedenti esercizi negli altri settori statutari			
	Importi deliberati fino al 31.12.2022	Importi revocati o reintroitati nel 2023	Importi erogati nel 2023
ATTIVITA' SPORTIVA	54.042		
Atletica Studentesca A. Milardi Attività sportiva 2022	25.000	0	25.000
Special Olympics Italia Onlus Young Athlets Program 2022	3.000	0	0
ASD Willie Basket Riparazione pulmino 2022	5.042	2.042	3.000
ASD Young Rieti Progetto "Il Calcio per tutti" 2022	3.000	0	3.000
ASD NPC Sport Hub Progetto "Nessuno escluso" 2022	3.000	0	0
Comune di Contigliano Progetto "Silver fitness - Metti la salute in movimento" 2022	3.000	0	0
Comitato Provinciale ASI Rieti Eps Progetto "Campionato provinciale di calcio a 5" 2022	3.000	0	3.000
ASD Polisportiva Poggio Moiano Progetto "Sport Day 2022"	3.000	574	2.426
ASD Atletica Sport e Terapia Progetto "Centro avviamento Sport Terapia" 2022	3.000	0	3.000
Polisportiva dilettantistica Cantalice Progetto "Oltre la dipendenza" 2022	3.000	1.047	1.953
SALUTE PUBBLICA	45.932		
ASL Rieti - Struttura Residenziale per Anziani di Poggio Mirteto Acquisto TV, arredi, attrezzature 2019	24.628	0	0
Fondazione Varrone Centro per i disturbi alimentari in collaborazione con ASL Rieti 2021	2.046	0	2.046
Hub Vaccinale presso area Ex-Bosi in collaborazione con ASL Rieti 2022	19.258	13.419	5.839
PROTEZIONE E QUALITA' AMBIENTALE	12.071		
Ass.Adozioni del Cuore OdV Acquisto vaccini e medicinali per cani ospiti canile sanitario 2022	3.071	108	2.963
Comune di Torricella Progetto Aggiungi un posto a Torricella 2022	3.000	0	0
Hortus Simplicium Aps SosteniAbility - imparare nuove soluzioni con vecchie conoscenze 2022	3.000	4	2.996
Giardino Faunistico Piano dell'Abatino OdV Ristrutturazione strutture di accoglienza per animali in difficoltà 2022	3.000	0	3.000
TOTALE	112.045	17.194	58.223
RESIDUO DELLE EROGAZIONI DELIBERATE NEGLI ALTRI SETTORI STATUTARI	36.628		
INCREMENTO PER DELIBERE ASSUNTE NEL CORSO DEL 2023 E NON EROGATE	109.782		
EROGAZIONI DELIBERATE NEGLI ALTRI SETTORI STATUTARI - SALDO AL 31.12.2023	146.410		

1.c. DATI DI SINTESI.

Nel corso dell'esercizio 2023, sono state esaminate 139 richieste di contributo da parte di terzi di cui 14 presentate nell'ultimo trimestre del 2022 e 125 nel corso del 2023. Nella seguente tabella è illustrato l'esito della valutazione da parte del CDA della Fondazione:

ESITO RICHIESTE PERVENUTE DA TERZI	Numero
presentate nell'ultimo trimestre del 2022	14
presentate nel corso del 2023	125
TOTALE	139
accolte	78
respinte	17
improcedibili/superate	32
in elaborazione al 31.12.2023	12

Alle 78 richieste di contributo accolte (di cui 3 revocate in corso d'anno per mancata realizzazione dell'iniziativa) va aggiunta l'attività istituzionale realizzata direttamente dalla Fondazione attraverso 19 progetti propri nonché i 6 stanziamenti effettuati a fronte di accordi di partenariato e partecipazioni per complessivi 100 interventi.

Nella seguente tabella è illustrata la distribuzione degli interventi per classi di importo che mostra come il 94% delle risorse è stato destinato ad iniziative di ammontare superiore ai 5.000 euro e solo il 6% ad interventi di minore entità:

CLASSI DI IMPORTO	INTERVENTI	IMPORTO DELIBERATO	
		Euro	%
fino ad € 4.999,99	41	107.376	6
da € 5.000 ad € 20.000	42	409.224	22
oltre € 20.000	17	1.345.394	72
Totale	100	1.861.994	100

Il totale deliberato è stato pari ad euro 1.861.994 (in riduzione rispetto ad euro 2.297.282 dell'esercizio precedente) di cui euro 192.674 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 143.802 a favore di enti pubblici e pari ad euro 1.718.192 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 1.474.393); 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, Progetto Migranti e Fondazione con il Sud).

TABELLA RIASSUNTIVA ATTIVITA' EROGATIVA 2023	
SETTORE D'INTERVENTO	DELIBERATO complessivo anno 2023
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE*	669.438
SVILUPPO LOCALE	407.454
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA**	340.198
ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI	327.874
TOTALE SETTORI RILEVANTI°	1.744.964
ATTIVITA' SPORTIVA	76.620
SALUTE PUBBLICA	24.410
PROTEZIONE E QUALITA' AMBIENTALE	16.000
TOTALE ALTRI SETTORI STATUTARI°	117.030
TOTALE DELIBERATO ANNO 2023	1.861.994
* di cui € 119.558 con utilizzo Credito di Imposta Fondo Repubblica Digitale 2023	
** di cui € 99.358 con utilizzo Credito di Imposta Fondo Contrasto Povertà Educativa 2023	
° di cui € 192.674 con utilizzo Fondo Erogazioni L.178/2020	

L'anno ci consegna un bilancio tornato in attivo e un ventaglio di progetti propri e iniziative di terzi sostenuti che hanno consentito alla Fondazione di esercitare una significativa attività erogativa. Il segnale di un'attenzione massima a un territorio che, nonostante la mole di risorse di fonte europea, nazionale e regionale di cui è destinatario, continua ad avere nella Fondazione un riferimento essenziale e vicino.

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”*.

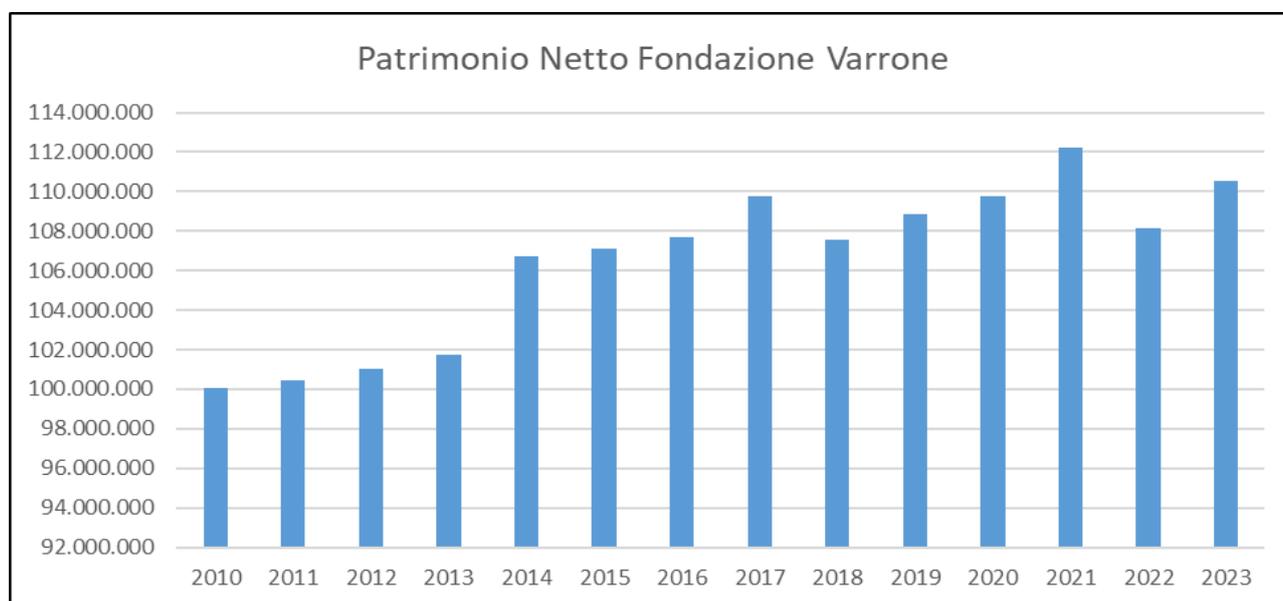
Tale previsione, richiamata anche nello Statuto, è alla base del “Regolamento per la Gestione del patrimonio della Fondazione” che ha recepito, altresì, i contenuti della Carta delle Fondazioni e del Protocollo d'Intesa ACRI-MEF del 22.04.2015.

2.a. STRUTTURA PATRIMONIALE DELLA FONDAZIONE

Il patrimonio netto della Fondazione al 31 dicembre 2023 è pari ad € 110.527.053 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 € 16.097.872
- Riserva per l'Integrità del Patrimonio di € 4.952.541
- Disavanzo portato a nuovo: - € 2.592.413

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

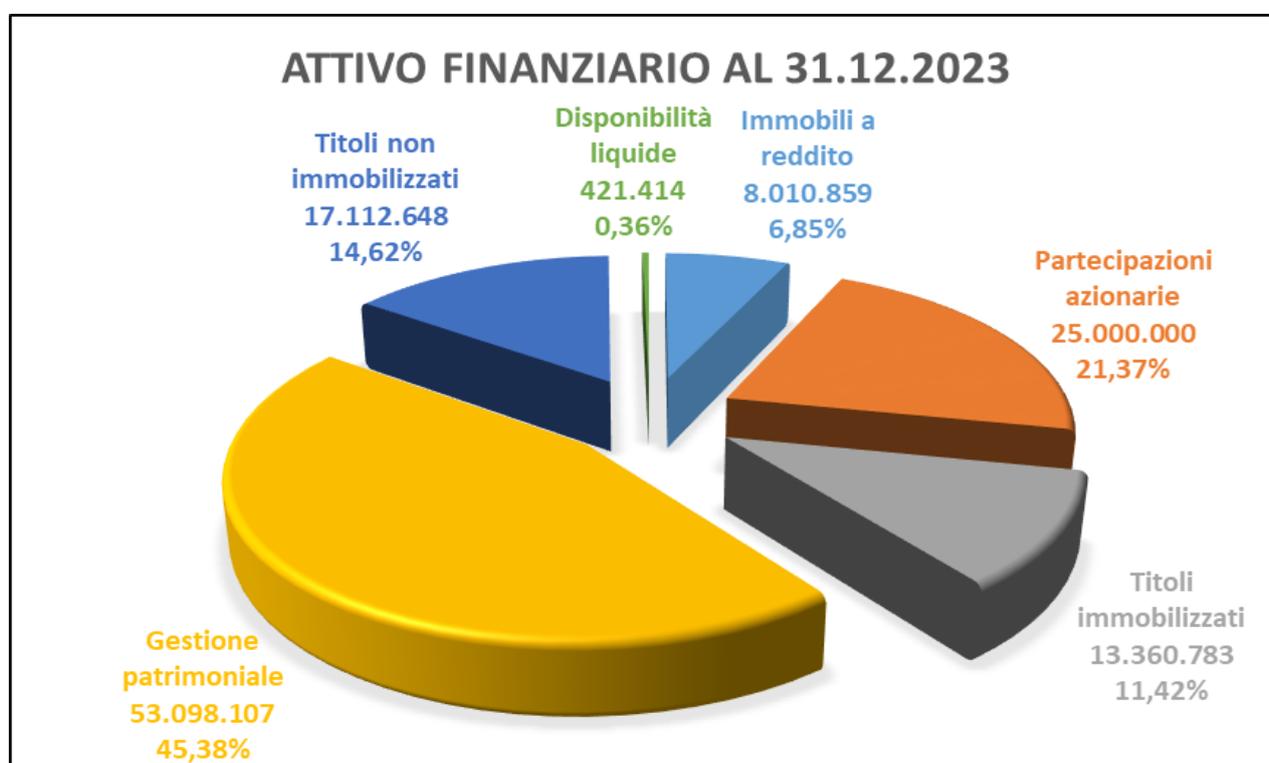


L'avanzo di esercizio del 2023 pari ad € 5.898.610 è stato destinato:

- per € 1.474.653 (pari al 25%) a copertura del disavanzo pregresso;
- per € 884.791 (pari al 20% dell'avanzo di esercizio al netto della copertura del disavanzo pregresso) a riserva obbligatoria;
- per € 117.972 a fondo per il volontariato;
- per € 3.421.194 a fondi per l'attività d'istituto.

2.b. COMPOSIZIONE DEGLI INVESTIMENTI DELLA FONDAZIONE

L'attivo finanziario della Fondazione¹ al 31 dicembre 2023 è di € 117.003.811 (in aumento rispetto ad € 112.384.605 del 2022) e risulta suddiviso come indicato nel grafico sottostante.



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 74 milioni di euro) sulla base delle linee guida approvate dal Consiglio di Indirizzo a partire dal 2017.

¹ 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.

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 6,85% dell'attivo finanziario (7,13% nel 2022). 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, dopo la positiva esperienza delle Mostre sul Carro di Eretum e su Giorgio De Chirico, adibiti a sede espositiva per eventi propri e di terzi.

Una ulteriore porzione di tali immobili, segnatamente i locali in Via Pennina n.45, è stata concessa in comodato alla Fondazione "Amici del Cammino di Francesco" a partire dal mese di luglio 2023.

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 li utilizza come sede espositiva.

Per quanto riguarda "Palazzo Angelucci", i piani primo e terzo ospitano il "Centro per i Disturbi Alimentari" attivato dalla ASL di Rieti con l'apporto (conferimento in comodato dei locali) della Fondazione Varrone; il piano quarto, concesso in comodato al Comune di Rieti, ospita il Centro Antiviolenza "Il Nido di Ana"; gli altri piani 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 21,37% dell'attivo finanziario (22,25% nel 2022). 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) in quanto tali da considerarsi strategici per la Fondazione sia per la loro elevata qualità e solidità sia per la redditività prospettica garantita, in linea con le 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 € 10.139.653, che rappresenta l'8,67% dell'attivo finanziario (9,08% nel 2022).

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'OIC².

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

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 31.12.2023 sono i seguenti:

- Vanguard Ftse All World Hdy:	€ 935.159
- Vanguard Ftse All World Usdd:	€ 1.112.287
- SPDR Us Div Aristocrats:	€ 544.327
- Ishares Us Property Yield:	€ 629.357

e costituiscono il 2,75% dell'attivo finanziario.

2.b.3 Strumenti finanziari non immobilizzati

Strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale

Al 31 dicembre 2023 il valore della gestione patrimoniale in essere presso Banca Generali risulta pari ad € 53.098.107 (di cui € 52.722.215 di titoli ed € 375.892 di liquidità sul c.c. della gestione) e rappresenta circa il 45,38% dell'attivo finanziario della Fondazione (42,62% nel 2022).

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

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

COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO TITOLI GESTIONE BANCA GENERALI al 31.12.2023						
Classificazione	Descrizione titolo	Divisa	Quantità nominale/quote	valore di bilancio al 31.12.2023	valore di mercato al 31.12.2023	
1	Obbligazionario	Air France KLM 7,25% 31.05.2026	EUR	700.000	775.152	775.152
2	Obbligazionario	Alperia 5,701% 05.07.2028	EUR	900.000	948.071	948.071
3	Obbligazionario	BTP Italia 26.05.2025 Ind	EUR	2.610.000	2.565.301	2.565.301
4	Obbligazionario	BTP 2,80% 15.06.2029	EUR	1.746.000	1.724.060	1.724.060
5	Obbligazionario	BTP 4,75% 01.09.2028	EUR	1.800.000	1.967.904	1.967.904
6	Obbligazionario	BTP 6,50% 01.11.2027	EUR	2.000.000	2.284.769	2.284.769
7	Obbligazionario	BTP 7,25% 01.11.2026	EUR	1.350.000	1.529.105	1.529.105
8	Obbligazionario	Cassa Centrale BCA Frn 16.02.2027	EUR	700.000	760.509	760.509
9	Obbligazionario	Dana Financing 8,50% 15.07.2031	EUR	700.000	801.378	801.378
10	Obbligazionario	Ericsson 5,375% 29.05.2028	EUR	700.000	733.985	733.985
11	Obbligazionario	Generali Ass. Frn 08.06.2048	EUR	708.000	747.317	747.317
12	Obbligazionario	Iccrea Banca 6,375% 20.09.2027	EUR	700.000	748.878	748.878
13	Obbligazionario	Igd Siiq Frn 17.05.2027	EUR	293.000	262.578	262.578
14	Obbligazionario	Illimity 6,625% 09.12.2025	EUR	700.000	720.911	720.911
15	Obbligazionario	Intl Distributions Serv 5,25% 27.09.2028	EUR	700.000	736.121	736.121
16	Obbligazionario	Rossini 6,75% 30.10.2025	EUR	700.000	708.064	708.064
17	Obbligazionario	Saipem Fin 3,125% 31.03.2028	EUR	300.000	287.001	287.001
18	Obbligazionario	Saipem Int Fin 3,375% 15.07.2026	EUR	400.000	393.118	393.118
19	Obbligazionario	Sea 3,5% 09.10.2025	EUR	800.000	789.422	789.422
20	Obbligazionario	Sofima 3,75% 15.01.2028	EUR	700.000	663.024	663.024
21	Obbligazionario	Telecom It 7,875% 31.07.2028	EUR	700.000	802.203	802.203
22	Obbligazionario	Webuild 7% 27.09.2028	EUR	700.000	742.819	742.819
23	Obbligazionario	Etf Ishares Iboxx Eur High Yield	EUR	55.669	5.253.940	5.253.940
24	Obbligazionario	Muzinich Enhancedyield short-term "A"	EUR	30.186	5.096.681	5.096.681
25	Obbligazionario	Muzinich European Loa "F"	EUR	6.426	767.868	767.868
26	Azionario	Etf Amundi Msci Emerging Markets	EUR	260.762	1.179.322	1.179.322
27	Azionario	Etf CS S&P 500 Ucits	EUR	27.666	12.553.558	12.553.558
28	Azionario	Etf Ishares II Core Msci Europe	EUR	168.643	5.024.297	5.024.297
29	Altri investimenti	Gamco Merger Arbitrage "S"	EUR	100.129	1.154.859	1.154.859
		TOTALE			52.722.215	52.722.215

La composizione della gestione patrimoniale per *asset class* al 31 dicembre 2023 è rappresentata nel grafico sottostante:



Strumenti finanziari quotati

La voce è pari ad € 17.112.648 e comprende gli strumenti finanziari acquistati dalla Fondazione, su indicazione dell'*advisor*, dopo la vendita dei BTP immobilizzati. Essa rappresenta il 14,62% dell'attivo fruttifero nel 2023 (13,56% nel 2022). 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:

- € 7.780.734 in titoli di debito;
- € 9.331.914 in ETF.

La determinazione del valore dei titoli in discorso è basata sul rendiconto trimestrale ufficiale al 31.12.2023 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 19.04.2001. 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 01.01.2023	incrementi per acquisti	decrementi per vendite	premi/scarti negoziazione	svalutazioni/riprese di valore	valore di bilancio al 31.12.2023	valore di mercato al 31.12.2023
Titoli di debito								
1 Mittel 3,75% scad.27 lug.2023	IT0005257784	23.423	0	-23.423	0	0	0	0
2 BTP 1,75% scad.01.07.2024	IT0005367492	0	1.288.237	0	4.529	-483	1.292.283	1.292.283
3 BTP 0% scad.15.12.2024	IT0005474330	0	1.297.274	0	8.289	0	1.305.563	1.306.286
4 BTP 1,85% scad.01.07.2025	IT0005408502	0	1.292.567	0	3.905	0	1.296.472	1.301.464
5 BTP 2% scad.01.12.2025	IT0005127086	0	1.291.982	0	3.443	0	1.295.425	1.302.965
6 BTP 1,6% scad.01.06.2026	IT0005170839	0	1.296.951	0	4.414	0	1.301.365	1.312.164
7 BTP 1,25% scad.01.12.2026	IT0005210650	0	1.289.444	0	3.817	-3.635	1.289.626	1.289.626
TOTALE		23.423	7.756.455	-23.423	28.397	-4.118	7.780.734	7.804.788
Parti di O.I.C.R.								
1 UBS ETF BARC TIPS 1-10 H.EUR	LU1459801780	3.101.720	0	0	0	0	3.101.720	3.132.675
2 LYX EUR 2-10Y INFL EXPECTATN	LU1390062245	2.241.691	0	-2.241.691	0	0	0	0
3 ISHARES EURO CORP 1-5YR	IE00B4L60045	2.488.800	0	0	0	76.372	2.565.172	2.565.172
4 WISDOMTREE ENERGY	GB00B15KYB02	251.474	0	0	0	0	251.474	267.527
5 ISHARES US PROPERTY YIELD	IE00B1FZSF77	563.884	0	0	0	0	563.884	599.843
6 UBS ETF B.EUR AR.LIQ.C.1-5	LU1048314196	2.264.577	0	0	0	66.277	2.330.854	2.330.854
7 SPDR 1-3 EURO GOV BOND IM	IE00B6YX5F63	3.753.758	0	-3.753.758	0	0	0	0
8 VANGUARD FTSE ALL WORLD USDD	IE00B3RBWM25	550.250	0	-158.337	0	21.024	412.937	629.572
9 UBS ETF BLOOMBERG EUR TREAS 1-10	LU0969639128	0	243.905	-243.905	0	0	0	0
10 ISHARES CORE EURO CORP BOND	IE00B3F81R35	0	105.873	0	0	0	105.873	109.095
TOTALE		15.216.154	349.778	-6.397.691	0	163.673	9.331.914	9.634.738
TOTALE GENERALE		15.239.577	8.106.233	-6.421.114	28.397	159.555	17.112.648	17.439.526

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 rappresentano lo 0,36% del patrimonio investito (0,81% nel 2022) e comprendono un saldo sui conti correnti in essere per € 420.623, una giacenza di cassa di € 541 e valori bollati per € 250 presso gli uffici della Fondazione.

2.c. LA CONGIUNTURA ECONOMICA³

Nel 2023 i mercati sia azionari che obbligazionari hanno conseguito *performance* particolarmente positive rispetto alle aspettative, generate dalle azioni attese a breve termine dalle principali banche centrali che hanno fatto registrare ritorni positivi nei principali listini azionari e guadagni in conto capitale sulle principali curve obbligazionarie governative.

Quest'ultime, in particolare, hanno avuto un andamento articolato sostanzialmente in due fasi: nella prima, che ha riguardato i primi dieci mesi dell'anno, il rendimento del decennale tedesco ha avuto un movimento al rialzo con un picco del 3% ad ottobre; nella seconda, che ha caratterizzato i mesi di novembre e dicembre, si è verificata una inversione di tendenza.

³ Dati ricavati da report gestione GPM Generali al 31.12.2023.

In seguito ai dati inflattivi in calo sia negli Stati Uniti che nell'Eurozona (rispettivamente dal 6,4% al 3,1% e dall'8,6% al 2,4%) la BCE e la Federal Reserve, dopo aver alzato i tassi rispettivamente di 200 bps e 100 bps nel corso dell'anno, sembrano infatti ormai prossime a politiche monetarie più espansive.

Per quanto riguarda, invece, il mercato azionario, il 2023 è stato caratterizzato da *performance* positive dei principali listini a livello globale. L'S&P 500 ha guadagnato il 20% circa da inizio anno, sovraperformando, seppur di poco, l'Eurostoxx (+19%).

I paesi emergenti hanno sottoperformato rispetto ai paesi sviluppati con una crescita da inizio anno del 3% dovuta in gran parte ai ritorni particolarmente negativi registrati dai listini azionari cinesi a causa della crisi del mercato immobiliare che ha colpito il paese e della mancata ripresa dei consumi post-pandemia.

A livello settoriale, il comparto "*growth*" (società per le quali il mercato ha elevate attese di crescita) ha sovraperformato rispetto al comparto "*value*" (società solide che operano in settori considerati maturi) grazie all'andamento positivo registrato dalle società legate all'intelligenza artificiale. In particolare, il Nasdaq 100 ha registrato il miglior anno del 1999 con un ritorno del 50% circa.

A livello valutario l'euro ha guadagnato circa il 3,6% rispetto al dollaro americano mentre l'indice generale delle materie prime ha evidenziato un calo delle sue quotazioni.

Particolarmente debole durante l'anno è stato il comparto energetico, per il quale neanche la prudente politica dell'offerta messa in atto dai produttori appartenenti all'Opec Plus ha potuto controbilanciare i molteplici segnali di rallentamento economico globale ed in particolar modo cinese. Dinamiche simili hanno riguardato anche le materie prime industriali, tradizionalmente molto legate alla Cina.

Positiva è invece risultata la *performance* dei metalli preziosi: in quest'ultimo caso hanno giocato positivamente le attese, createsi soprattutto nella parte finale dell'anno, di un vicino inizio del ciclo monetario espansivo da parte delle Banche Centrali.

Stabili, infine, sono risultate, nel loro insieme, le materie prime agricole.

2.d. ANDAMENTO DELLA GESTIONE ECONOMICA E FINANZIARIA

I risultati degli investimenti, illustrati dall'amministratore delegato di Nextam Partners SIM agli organi della Fondazione in una riunione tenutasi nel mese di gennaio 2024, hanno evidenziato un andamento fortemente positivo condizionato

dal *trend* dei mercati finanziari spinti al rialzo dalla contestuale crescita dei comparti azionario e obbligazionario.

Nello specifico, il portafoglio *under advisory* ha ottenuto risultati in linea con gli indici di mercato sia per la componente azionaria (+17% vs +18% del *benchmark* che per la componente obbligazionaria (+6% vs +6,9% del *benchmark*).

Dal punto di vista gestionale, al 31 dicembre 2023, il patrimonio mobiliare sotto consulenza era allocato per il 71% nella gestione patrimoniale “tecnica” - ex Nextam Partners Sgr, ora Generali - e per il 29% nel deposito amministrato presso Intesa San Paolo Financial Institutions coerentemente con quanto deciso dal Consiglio di Indirizzo nel 2017.

Il profilo del patrimonio *under advisory* utilizzato nel corso del 2023 è stato caratterizzato da un modello rischio-rendimento “medio” con la seguente composizione:

- circa il 28% investito nel comparto azionario (USA, internazionali escluso USA, emergenti) con lo scopo di generare rendimenti superiori a quelli disponibili nel mondo obbligazionario;
- circa il 72% 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.

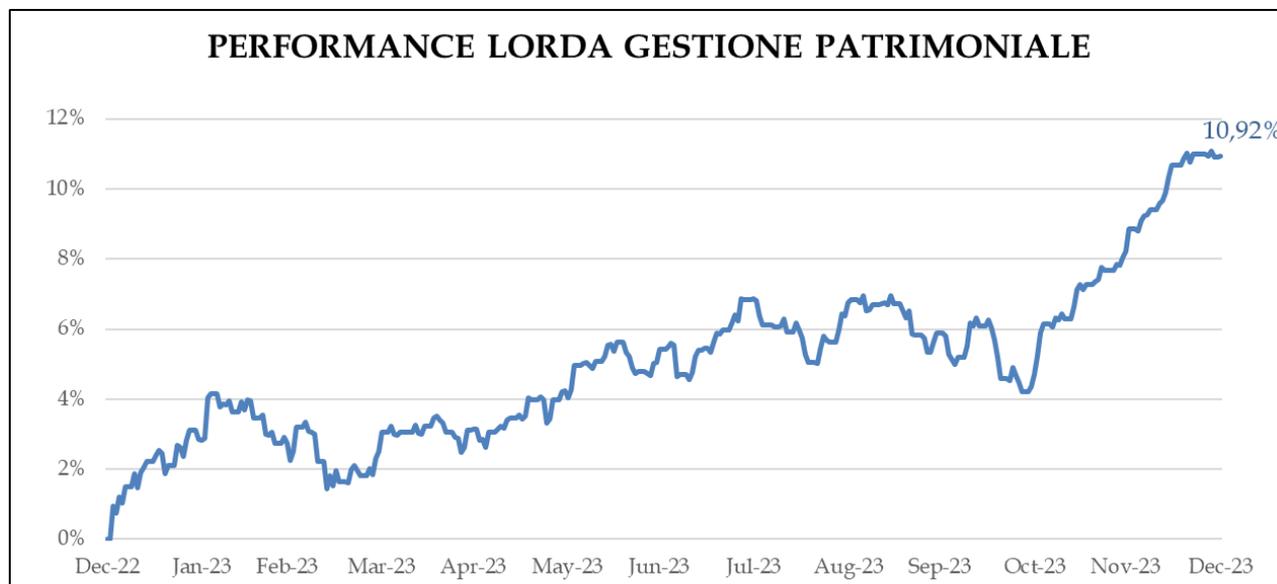
Il rischio “medio” del portafoglio *under advisory* viene calmierato dalla presenza di ulteriori investimenti che la Fondazione gestisce direttamente in prodotti obbligazionari (BTP scad.2026) ed azionari (Banca d’Italia e CDP Reti) con un grado di rischiosità molto basso dovuto alla mancata quotazione che li sottrae dalla volatilità dei mercati borsistici.

L’andamento positivo registrato nel corso di tutto il 2023 riflette i propri effetti su tutti i capitoli in entrata elencati nel Conto Economico. Nello specifico, risultano fortemente premiati gli investimenti inseriti nel portafoglio *under advisory* ed in particolare quelli nella gestione patrimoniale Banca Generali, ma anche gli altri impieghi del patrimonio, seppur meno correlati all’andamento dei mercati finanziari (Banca D’Italia, CDP Reti Spa e BTP scad.2026) hanno conseguito rendimenti positivi.

In particolare:

- ❖ La voce “**Risultato delle gestioni patrimoniali individuali**” nel Conto Economico è pari a € 5.284.450 (- € 4.796.086 nel 2022) ed è espressa al lordo delle

commissioni ed al netto delle imposte; il risultato al netto delle commissioni di negoziazione (€ 55.635) e di gestione (€ 29.782) è di € 5.199.033. Il rendimento lordo della gestione è stato di +10,92% ed è rappresentato nel grafico seguente:



❖ La voce “**Dividendi e proventi assimilati**” è pari ad € 1.790.576 (€ 1.736.651 nel 2022) e comprende:

- a) € 1.713.180 di dividendi provenienti da immobilizzazioni finanziarie;
- b) € 77.396 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 € 963.072 in crescita rispetto al 2022 quando erano stati pari ad € 925.613 al lordo delle imposte. Nel mese di maggio 2023 è stato liquidato il saldo dei dividendi 2022, pari ad € 317.400 (€ 1.044,08 ad azione) e nel mese di dicembre è stato pagato l’acconto sui dividendi 2023, pari ad € 645.672 (€ 2.123,92 ad azione). Il bilancio di esercizio 2022 di CDP Reti ha consentito la distribuzione di un dividendo unitario lordo per azione di € 3.098,88 contro gli € 2.917,35 relativi al bilancio chiuso al 31 dicembre 2021. Il rendimento lordo è pari al 9,63%.
- alla partecipazione in Banca d’Italia per € 680.000 con un rendimento lordo sulla giacenza media del 4,53%;
- ai dividendi riconosciuti sugli ETF acquistati su indicazione di Nextam Partners SIM ed inseriti nel portafoglio immobilizzato per complessivi € 70.108 con un rendimento lordo sulla giacenza media del 2,01%.

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 € 386.382 (€ 345.566 nel 2022) e comprende:
 - € 329.295 di interessi e proventi assimilati da immobilizzazioni finanziarie costituiti dalle cedole del BTP 4,5% scad. 01.03.2026, ancora nel portafoglio della Fondazione;
 - € 42.070 di interessi e proventi assimilati da strumenti finanziari non immobilizzati (€ 3.972 nel 2022) che comprendono le cedole su titoli governativi ed obbligazioni societarie acquistate su indicazione di Nextam Partners SIM ed inseriti nel portafoglio non immobilizzato;
 - € 15.017 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 positivo pari ad € 159.555 (nel 2022 il risultato era negativo per € 650.080). 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 € 312.266 (nel 2022 € 315.238) derivante delle operazioni di vendita, effettuate su indicazione di Nextam Partners SIM, di titoli inseriti nel deposito amministrato.

Da evidenziare che la Fondazione ha usufruito della possibilità (prevista dall’art.1, c.112-113 della L.197/2022) di assoggettare a imposta sostitutiva del 14% i redditi da capitale derivanti dalle quote di OICR detenute al 31 dicembre

2022 conseguendo, in tal modo, un consistente risparmio d'imposta al momento della vendita dei titoli oggetto di affrancamento.

- ❖ La voce “**Altri proventi**” comprende i proventi derivanti dalla locazione di Palazzo Dosi pari ad € 47.710 (€ 45.538 nel 2022).
- ❖ Le voci “**Proventi straordinari**” ed “**Oneri straordinari**”, infine, comprendono rispettivamente:
 - la plusvalenza di € 23.982 al netto delle imposte ottenuta dalla vendita di un ETF detenuto tra le immobilizzazioni finanziarie;
 - la minusvalenza complessiva di € 19.861 ottenuta dalla vendita di alcuni ETF sempre 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 2023.

2.f. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE ECONOMICA E FINANZIARIA

In seguito al picco raggiunto dai tassi d'interesse sia negli Stati Uniti che in Eurozona, il contesto macroeconomico per il 2024 appare favorevole agli investimenti obbligazionari. Questo perché le banche centrali dovrebbero aver raggiunto la fine del ciclo di rialzo dei tassi. Visto il probabile rallentamento dell'economia, l'*asset class* dei governativi risulta preferibile, considerato l'attuale livello rischio-rendimento rispetto alle emissioni corporate.

Per quanto riguarda i mercati azionari, nonostante si trovino sui massimi, è da osservare come le valutazioni dei principali listini azionari risultino attualmente inferiori o in alcuni casi allineate alla loro media storica.

A livello settoriale, dopo un anno di forte crescita delle azioni “growth”, guidate dalla tecnologia e dai comparti legati all'intelligenza artificiale, nei prossimi mesi potrebbe essere opportuno adottare un approccio bilanciato tra il comparto “growth” e il comparto “value”.

Un fattore che potrebbe rappresentare una fonte di volatilità nel corso del 2024 e al quale gli investitori porranno particolare interesse è legato alle prossime elezioni negli Stati Uniti.

Nel mese di gennaio, l'*advisor* ha presentato i nuovi modelli di portafoglio per il 2024 che scontano le attuali aspettative dei mercati finanziari. In particolare è prevedibile, a parità di rischio, ottenere un rendimento atteso significativamente più elevato riducendo ulteriormente 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 2024 cresce al 4,5% rispetto al 4,1% del 2023 con un rischio di perdita potenziale che passa dal -7% al -5%.

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 2024, il profilo di rischio-rendimento "medio" del patrimonio *under advisory* che prevede, nella nuova composizione, la seguente *asset allocation*:

- circa il 25% investito nel comparto azionario (USA, internazionali escluso USA, emergenti) con una riduzione rispetto all'attuale 28%;
- circa il 75% 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

FONDAZIONE VARRONE CASSA DI RISPARMIO DI RIETI			
Stato Patrimoniale			
		Euro	Euro
Attivo		al 31/12/2023	al 31/12/2022
1 Immobilizzazioni materiali e immateriali		21.970.405	21.969.756
<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) beni mobili d'arte	753.517	753.517	753.517
c) beni mobili strumentali	77.441	76.792	
2 Immobilizzazioni finanziarie:		38.832.232	40.800.302
<i>b) altre partecipazioni</i>	25.471.449	25.471.449	25.471.449
<i>b1) partecipazioni ad investimento del patrimonio</i>	25.000.000	25.000.000	25.000.000
<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>	10.139.653	10.204.108	10.204.108
<i>d) altri titoli</i>	3.221.130	5.124.745	
3 Strumenti finanziari non immobilizzati:		70.210.755	63.138.651
<i>a) strumenti finanziari affidati in gestione patrimoniale individuale</i>	53.098.107	47.899.074	
<i>b) strumenti finanziari quotati</i>	17.112.648	15.239.577	
<i>di cui:</i>			
<i>- titoli di debito</i>	7.780.734	23.423	
<i>- parti di organismi di investimento collettivo del risparmio</i>	9.331.914	15.216.154	
4 Crediti		47.539	45.516
<i>di cui: esigibili entro l'esercizio successivo</i>	47.352	45.329	
5 Disponibilità liquide		421.414	906.242
7 Ratei e risconti attivi		145.138	139.065
Totale dell'attivo		131.627.483	126.999.532

FONDAZIONE VARRONE CASSA DI RISPARMIO DI RIETI			
Stato Patrimoniale			
		Euro	Euro
Passivo		al 31/12/2023	al 31/12/2022
1 Patrimonio netto		110.527.053	108.167.609
<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>	16.097.872		15.213.081
<i>e) riserva per l'integrità del patrimonio</i>	4.952.541		4.952.541
<i>f) avanzo (disavanzo) portato a nuovo</i>	-2.592.413		0
<i>g) avanzo (disavanzo) residuo</i>	0		-4.067.066
2 Fondi per l'attività dell'Istituto		18.791.045	16.766.176
<i>a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni</i>	8.000.000		8.000.000
<i>b) fondo per le erogazioni nei settori rilevanti</i>	1.997.795		125.186
<i>c) fondo per le erogazioni negli altri settori statutari</i>	224.286		78.949
<i>d) altri fondi</i>	8.370.989		8.367.652
<i>e) contributi di terzi destinati all'attività istituzionale</i>	806		1.715
<i>f) fondo per le erogazioni di cui all'art.1, c.47, L.178/2020</i>	197.169		192.674
3 Fondi per rischi e oneri		393.031	409.049
4 Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		241.035	222.501
5 Erogazioni deliberate		1.074.673	1.031.907
<i>a) nei settori rilevanti</i>	928.263		919.862
<i>b) negli altri settori statutari</i>	146.410		112.045
6 Fondo per il volontariato		117.972	0
7 Debiti		462.039	385.469
<i>di cui: esigibili entro l'esercizio successivo</i>	459.339		382.769
8 Ratei e risconti passivi		20.635	16.821
Totale del passivo		131.627.483	126.999.532
Conti d'Ordine		39.970.289	25.376.935
<i>Beni presso terzi</i>	39.964.607		25.371.253
<i>Beni di terzi presso Fondazione</i>	5.682		5.682

FONDAZIONE VARRONE CASSA DI RISPARMIO DI RIETI			
Conto economico			
		al 31/12/2023	al 31/12/2022
1 Risultato delle gestioni patrimoniali individuali		5.284.450	-4.796.086
2 Dividendi e proventi assimilati		1.790.576	1.736.651
<i>b) da altre immobilizzazioni finanziarie</i>	1.713.180		1.694.139
<i>c) da strumenti finanziari non immobilizzati</i>	77.396		42.512
3 Interessi e proventi assimilati		386.382	345.566
<i>a) da immobilizzazioni finanziarie</i>	329.295		340.897
<i>b) da strumenti finanziari non immobilizzati</i>	42.070		3.972
<i>c) da crediti e disponibilità liquide</i>	15.017		697
4 Rivalutazione (svalutazione) netta di strumenti finanziari non immobilizzati		159.555	-650.080
5 Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati		312.266	315.238
9 Altri proventi		47.710	45.538
10 Oneri		-1.514.426	-1.566.565
<i>a) compensi e rimborsi spese organi statutari</i>	-329.633		-352.346
<i>b) per il personale</i>	-542.701		-582.152
<i>c) per consulenti e collaboratori esterni</i>	-45.460		-43.388
<i>d) per servizi di gestione del patrimonio</i>	-149.782		-148.510
<i>f) commissioni di negoziazione</i>	-66.981		-27.234
<i>g) ammortamenti</i>	-31.885		-30.536
<i>i) altri oneri</i>	-347.984		-382.399
11 Proventi straordinari		23.996	1.050.920
<i>di cui: plusvalenze da alienazione immobilizzazioni finanziarie</i>	23.982		1.050.634
12 Oneri straordinari		-28.529	-33
<i>di cui: minusvalenze da alienazione immobilizzazioni finanziarie</i>	-19.861		0
13 Imposte		-366.201	-355.541
13-bis Accantonamento ex art.1, c.44, L.178/2020		-197.169	-192.674
Avanzo (Disavanzo) dell'esercizio		5.898.610	-4.067.066
Copertura disavanzi pregressi		-1.474.653	0
14 Accantonamento alla riserva obbligatoria		-884.791	0
15 Erogazioni deliberate in corso d'esercizio		0	0
<i>a) nei settori rilevanti</i>	0		0
<i>b) negli altri settori statutari</i>	0		0
16 Accantonamento al fondo per il volontariato		-117.972	0
17 Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto		-3.421.194	0
<i>a) fondo di stabilizzazione delle erogazioni</i>	-1.400.000		0
<i>b) fondo per le erogazioni nei settori rilevanti</i>	-1.910.576		0
<i>c) fondo per le erogazioni negli altri settori statutari</i>	-100.000		0
<i>d) altri fondi</i>	-10.618		0
18 Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio		0	0
Avanzo (Disavanzo) residuo		0	-4.067.066

NOTA INTEGRATIVA

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

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 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 dell'11 marzo 2024 relativo agli accantonamenti per l'anno 2023.

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 01/01/2023 - 31/12/2023 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 premi/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 (rettificato degli eventuali premi/scarti di negoziazione di competenza dell'esercizio) 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 (prorogato con Decreto del Ministero dell'economia e delle Finanze del 14.09.2023) che consente di valutare gli strumenti finanziari non immobilizzati presenti al 31.12.2023 in base al loro valore di iscrizione nell'ultimo bilancio approvato (2022).

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 accessi 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 2023 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 per il 2023 è pari al 4,82% (3,90% ordinario più l'incremento dello 0,92% previsto dalla Regione Lazio).

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 01.01.2023	Incrementi 2023	Decrementi 2023	Valore al 31.12.2023
a) Beni immobili				
- 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
TOTALI	21.139.447	0	0	21.139.447
b) Beni mobili d'arte				
- 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
TOTALI	753.517	0	0	753.517
c) Beni mobili strumentali				
- Mobili ufficio e arredi Palazzo Potenziani	9.452	0	-1.809	7.643
- Impianti tecnici Palazzo Potenziani	2.541	0	-897	1.644
- Attrezzature Palazzo Potenziani	3.033	220	-1.125	2.128
- Macchine elettroniche Palazzo Potenziani	4.477	3.292	-2.302	5.467
- Impianti tecnici Palazzo Dosi	28.026	0	-8.746	19.280
- Mobili ufficio e arredi Complesso S.Giorgio	1.281	24.217	-1.673	23.825
- Impianti tecnici Complesso S.Giorgio	1.363	2.440	-1.214	2.589
- Attrezzature Complesso S.Giorgio	753	1.389	-342	1.800
- Macchine elettroniche Complesso S.Giorgio	5.613	976	-3.133	3.456
- Mobili ufficio e arredi Complesso Ex-Bosi	4.289	0	-2.336	1.953
- Impianti tecnici Complesso Ex-Bosi	14.427	0	-7.869	6.558
- Attrezzature Complesso Ex-Bosi	1.537	0	-439	1.098
TOTALI	76.792	32.534	-31.885	77.441

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 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, dapprima come archivio della Biblioteca e successivamente (nel periodo della pandemia) come Hub vaccinale, attualmente in comodato, a far data dal mese di dicembre 2023, al Dipartimento di Medicina Sperimentale dell'Università La Sapienza di Roma che lo ha adibito a deposito delle attrezzature destinate al Centro di Ricerca che, proprio in tale immobile, troverà futura collocazione (sono in corso trattative per formalizzare il contratto di locazione);
- 4) da alcuni terreni in località Campoloniano;
- 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				
A Partecipazioni ad investimento del patrimonio				
Descrizione	valore al 01.01.2023	Incrementi	Decrementi	valore al 31.12.2023
1 CDP Reti S.p.A.	10.000.000	0	0	10.000.000
2 Banca d'Italia	15.000.000	0	0	15.000.000
TOTALE	25.000.000	0	0	25.000.000
B Partecipazioni inerenti attività istituzionale				
Descrizione	valore al 01.01.2023	Incrementi	Decrementi	valore al 31.12.2023
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
TOTALE	471.449	0	0	471.449
TOTALE ALTRE PARTECIPAZIONI	25.471.449	0	0	25.471.449

ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI AD INVESTIMENTO DEL PATRIMONIO	
1 CDP Reti S.p.A.	
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 31.12.2022:	€ 500.512.909
ultimo dividendo percepito:	€ 645.672 acconto riferito all'esercizio 2023
capitale sociale:	€ 161.514 - quota capitale sociale posseduta: 0,1882%
patrimonio netto al 31.12.2022:	€ 3.422.449.339 - n.azioni possedute: 304 prive di valore nominale
La stessa non costituisce partecipazione di controllo ai sensi dell'art.6 D.Lgs.153/99	
2 Banca d'Italia	
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:	€ 815.044.757
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 31.12.2023:	€ 26.304.085.739 - 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	
ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI INERENTI ATTIVITA' ISTITUZIONALE	
1 Polo Universitario di Rieti "Sabina Universitas" S.C.p.A.	
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	
2 Fondazione con il Sud	
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 31.12.2022:	€ 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	
3 Fondazione Flavio Vespasiano	
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 31.12.2023:	€ 24.538
patrimonio netto al 31.12.2023:	€ 49.929 - fondo di dotazione: € 95.000
La stessa non costituisce partecipazione di controllo ai sensi dell'art.6 D.Lgs.153/99	
4 Consorzio Ater-Varrone Rieti	
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 01.01.2023	valore di mercato al 01.01.2023	decrementi per vendite	scarti negoziazione	valore di bilancio al 31.12.2023	valore di mercato al 31.12.2023
1 BTP 01.03.2026	IT0004644735	10.204.108	10.260.680	0	-64.455	10.139.653	10.353.630
TOTALE		10.204.108	10.260.680	0	-64.455	10.139.653	10.353.630
ELENCO E MOVIMENTAZIONE ALTRI TITOLI QUOTATI IMMOBILIZZATI							
Descrizione	Codice ISIN	valore di bilancio al 01.01.2023	valore di mercato al 01.01.2023	incrementi per acquisti	decrementi per vendite	valore di bilancio al 31.12.2023	valore di mercato al 31.12.2023
Parti di O.I.C.R.							
1 Vanguard Ftse All World Hdy	IE00B8GKDB10	1.039.067	1.348.590	0	-103.908	935.159	1.242.024
2 Vanguard Ftse All World Usdd	IE00B3RBWM25	1.112.287	1.033.123	0	0	1.112.287	1.182.053
3 SPDR Us Div Aristocrats	IE00B6YX5D40	604.808	603.279	0	-60.481	544.327	520.498
4 SPDR 1-3 Euro Gov Bond Im	IE00B6YX5F63	1.739.226	1.692.938	0	-1.739.226	0	0
5 Ishares Us Property Yield	IE00B1FZSF77	629.357	552.442	0	0	629.357	557.078
TOTALE		5.124.745	5.230.372	0	-1.903.615	3.221.130	3.501.653

B3) - STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI

STRUMENTI FINANZIARI AFFIDATI IN GESTIONE PATRIMONIALE INDIVIDUALE	
Banca Generali S.p.A. codice mandato: NEX10396N18	
Conferimenti e prelievi nel periodo	
Patrimonio al 01.01.2023	47.899.074
Risultati economici	
Risultato di gestione al lordo delle commissioni e delle imposte	5.316.836
Risultato di gestione al lordo delle commissioni ed al netto delle imposte (cfr voce 1 di C/E)	5.284.450
Risultato di gestione al netto delle commissioni e delle imposte	5.199.033
Valori patrimoniali	
Saldo c/c liquidità gestione	375.892
Valore portafoglio titoli al 31.12.2023	52.722.215
Commissioni da addebitare	0
Valore della gestione al 31.12.2023	53.098.107
Informazioni complementari	
Imposte maturata 2023	1.281.993
Imposta maturata da esercizi precedenti al 01.01.2023	-1.263.607
Imposta di competenza al 31.12.2023	18.386
Imposta di bollo 2023	14.000
Commissioni di gestione (cfr sottovoce 10 lett.d di C/E)	29.782
Commissioni di negoziazione (cfr sottovoce 10 lett.f di C/E)	55.635
Parametro di riferimento (18,70% MSCI World Index USD -9,30% MSCI Italy Index - 72% JPM EMU Bond Index 3-5Y)	
Variazione del parametro di riferimento	14,16%
Rendimento netto della gestione	10,89%
Rendimento lordo della gestione	10,98%

Il risultato della gestione ha prodotto un'imposta sostitutiva maturata di € 1.281.993 dalla quale è stata dedotta l'importo di € 1.263.607 relativo alla perdita dell'esercizio 2022. Per quanto precede, l'imposta sostitutiva da versare per il 2023 è pari ad € 18.386.

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

All'interno degli strumenti finanziari non immobilizzati sono inoltre presenti i seguenti titoli di debito e i seguenti 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 01.01.2023	incrementi per acquisti	decrementi per vendite	premi/scarti negoziazione	svalutazioni/ riprese di valore	valore di bilancio al 31.12.2023	valore di mercato al 31.12.2023
Titoli di debito								
1 Mittel 3,75%scad.27 lug.2023	IT0005257784	23.423	0	-23.423	0	0	0	0
2 BTP 1,75%scad.01.07.2024	IT0005367492	0	1.288.237	0	4.529	-483	1.292.283	1.292.283
3 BTP 0%scad.15.12.2024	IT0005474330	0	1.297.274	0	8.289	0	1.305.563	1.306.286
4 BTP 1,85%scad.01.07.2025	IT0005408502	0	1.292.567	0	3.905	0	1.296.472	1.301.464
5 BTP 2%scad.01.12.2025	IT0005127086	0	1.291.982	0	3.443	0	1.295.425	1.302.965
6 BTP 1,6%scad.01.06.2026	IT0005170839	0	1.296.951	0	4.414	0	1.301.365	1.312.164
7 BTP 1,25%scad.01.12.2026	IT0005210650	0	1.289.444	0	3.817	-3.635	1.289.626	1.289.626
TOTALE		23.423	7.756.455	-23.423	28.397	-4.118	7.780.734	7.804.788
Parti di O.I.C.R.								
1 UBS ETF BARC TIPS 1-10 H.EUR	LU1459801780	3.101.720	0	0	0	0	3.101.720	3.132.675
2 LYX EUR 2-10Y INFL EXPECTAIN	LU1390062245	2.241.691	0	-2.241.691	0	0	0	0
3 ISHARES EURO CORP 1-5YR	IE00B4L60045	2.488.800	0	0	0	76.372	2.565.172	2.565.172
4 WISDOMIREE ENERGY	GB00B15KYB02	251.474	0	0	0	0	251.474	267.527
5 ISHARES US PROPERTY YIELD	IE00B1FZSF77	563.884	0	0	0	0	563.884	599.843
6 UBS ETF BEUR ARLIQ.C.1-5	LU1048314196	2.264.577	0	0	0	66.277	2.330.854	2.330.854
7 SPDR 1-3 EURO GOV BOND IM	IE00B6YX5F63	3.753.758	0	-3.753.758	0	0	0	0
8 VANGUARD FTSE ALL WORLD USDD	IE00B3RBWM25	550.250	0	-158.337	0	21.024	412.937	629.572
9 UBS ETF BLOOMBERG EUR TREAS 1-10	LU0969639128	0	243.905	-243.905	0	0	0	0
10 ISHARES CORE EURO CORP BOND	IE00B3F81R35	0	105.873	0	0	0	105.873	109.095
TOTALE		15.216.154	349.778	-6.397.691	0	163.673	9.331.914	9.634.738
TOTALE GENERALE		15.239.577	8.106.233	-6.421.114	28.397	159.555	17.112.648	17.439.526

B4) - CREDITI E ALTRE VOCI DELL'ATTIVO

CONFRONTO DELLA VOCE CREDITI 2023 e 2022		
	al 31.12.2023	al 31.12.2022
Crediti	47.539	45.516
Credito per imposte (IRES e IRAP)	0	4.532
Credito d'imposta per versamenti Fondo Unico nazionale	0	27.369
Altri crediti d'imposta	3.308	7.312
Crediti diversi	44.044	6.116
Depositi cauzionali in denaro*	187	187

* crediti esigibili oltre l'esercizio successivo

Nel corso del 2023 la Fondazione ha utilizzato in compensazione con ritenute fiscali e previdenziali i seguenti crediti d'imposta:

- € 99.358 riconosciuti a fronte del contributo versato al "Fondo per il contrasto della povertà educativa minorile" per l'anno 2023;
- € 119.558 riconosciuti a fronte del contributo versato al "Fondo per la Repubblica Digitale" per l'anno 2023;
- € 27.369 riconosciuti a fronte del contributo versato al "Fondo Unico Nazionale" per l'anno 2022.

La sottovoce "Altri crediti d'imposta" rappresenta i crediti riconosciuti dall'Agenzia delle Entrate per erogazioni rientranti nell'Art-Bonus (€ 3.308 per il 2021).

COMPOSIZIONE E CONFRONTO DELLE ALTRE VOCI DELL'ATTIVO 2023 e 2022			
		al 31.12.2023	al 31.12.2022
Disponibilità liquide		421.414	906.242
* conti correnti bancari		420.623	905.573
- saldo c/c Intesa SanPaolo - Filiale di Rieti	343.469		594.136
- saldo c/c Intesa SanPaolo - Financial Institutions	27.946		112.080
- saldo c/c Euromobiliare	49.208		199.357
* cassa contante		791	669
- denaro in cassa	541		451
- valori bollati	250		218
Ratei e risconti attivi		145.138	139.065
* ratei attivi su interessi BTP		135.626	131.250
* ratei attivi su interessi obbligazioni		0	278
* risconti attivi		9.512	7.537

Il totale Attivo a valori correnti di fine anno è pari ad € 132.448.861 rispetto al valore di libro di € 131.627.483 (+ € 821.378).

Il totale Attivo medio a valori correnti (media fra inizio e fine anno) è pari ad € 129.996.269.

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 01.01.2023	Incrementi 2023	Decrementi 2023	Valore al 31.12.2023
a) fondo di dotazione	77.586.809	0	0	77.586.809
b) riserva da donazioni	202.455	0	0	202.455
c) riserva da rivalutazioni e plusvalenze	14.279.789	0	0	14.279.789
d) riserva obbligatoria	15.213.081	884.791	0	16.097.872
e) riserva per l'integrità del patrimonio	4.952.541	0	0	4.952.541
f) avanzo (disavanzo) portato a nuovo	0	-4.067.066	1.474.653	-2.592.413
g) avanzo (disavanzo) residuo	-4.067.066	0	4.067.066	0
Totale Patrimonio netto	108.167.609	-3.182.275	5.541.719	110.527.053

Nel rispetto del decreto del Ministero dell'Economia dell'11 marzo 2024 sono stati effettuati i seguenti accantonamenti:

- 25% dell'avanzo dell'esercizio (pari ad € 1.474.653) a parziale copertura del disavanzo dell'esercizio 2022;
- 20% dell'avanzo dell'esercizio (€ 884.791), al netto della copertura del disavanzo pregresso, a riserva obbligatoria;

Il disavanzo residuo dell'esercizio 2022 - pari ad € 2.592.413 - 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 € 110.030.092 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

a) FONDO DI STABILIZZAZIONE DELLE EROGAZIONI	
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 01.01.2023	8.000.000
Utilizzo Fondo nel corso del 2023	-1.400.000
Accantonamento al 31.12.2023	1.400.000
TOTALE FONDO al 31.12.2023	8.000.000

Nel corso dell'esercizio 2023, il Consiglio di Indirizzo, stante il disavanzo realizzato nel 2022, ha deliberato di attingere 1.400.000 euro dal fondo di stabilizzazione delle erogazioni per garantire una continuità erogativa nel rispetto delle previsioni contenute nel Documento di Programmazione per l'anno 2023.

Pari importo, a seguito del rilevante avanzo di esercizio conseguito al 31 dicembre 2023, è stato accantonato al fondo per ricostituirne la consistenza precedente.

b) FONDO PER LE EROGAZIONI NEI SETTORI RILEVANTI	
Il Fondo, alimentato con gli accantonamenti dell'Avanzo di Esercizio, è utilizzato per il finanziamento dell'attività istituzionale nei settori rilevanti.	
Totale Fondo al 01.01.2023	125.186
Incrementi	3.460.072
Utilizzo	-1.587.463
TOTALE FONDO al 31.12.2023	1.997.795

L'incremento del fondo pari ad € 3.460.072 è costituito da:

- € 1.910.576 per accantonamento del periodo (si veda scheda di ripartizione del periodo);
- € 1.290.000 provenienti dall'utilizzo del fondo di stabilizzazione delle erogazioni;
- € 40.579 per revoche e reintroiti di contributi deliberati negli esercizi precedenti;
- € 99.359 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 2023;
- € 119.558 per il credito d'imposta riconosciuto dall'Agenzia delle Entrate per il versamento al Fondo per la Repubblica Digitale effettuato nel corso del 2023.

c) FONDO PER LE EROGAZIONI NEGLI ALTRI SETTORI STATUTARI	
Il Fondo, alimentato con gli accantonamenti dell'Avanzo di Esercizio, è utilizzato per il finanziamento dell'attività istituzionale negli altri settori statutari.	
Totale Fondo al 01.01.2023	78.949
Incrementi	227.194
Utilizzo	-81.857
TOTALE FONDO al 31.12.2023	224.286

L'incremento del fondo pari ad € 227.194 è costituito da:

- € 100.000 per accantonamento del periodo (si veda scheda di ripartizione del periodo);
- € 110.000 provenienti dall'utilizzo del fondo di stabilizzazione delle erogazioni;
- € 17.194 per revoche e reintroiti di contributi deliberati negli esercizi precedenti;

La voce "d) - Altri Fondi" del passivo patrimoniale pari ad € 8.370.989 è costituita dai seguenti quattro fondi.

d1) FONDO PER INVESTIMENTI ISTITUZIONALI	
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.	
Totale Fondo al 01.01.2023	423.159
Incrementi/Decrementi	0
TOTALE FONDO al 31.12.2023	423.159

L'importo del fondo al 31 dicembre 2023 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.

Totale Fondo al 01.01.2023	7.491.268
Incrementi/Decrementi	0
TOTALE FONDO al 31.12.2023	7.491.268

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.

Totale Fondo al 01.01.2023	441.345
Incrementi/Decrementi	0
TOTALE FONDO al 31.12.2023	441.345

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.

Totale Fondo al 01.01.2023	11.880
Decrementi	-7.281
Accantonamento al 31.12.2023	10.618
TOTALE FONDO al 31.12.2023	15.217

L'importo complessivo di € 7.281 è stato liquidato nel corso del 2023 per:

- € 4.827 a favore di iniziative a sostegno dei territori dell'Emilia-Romagna colpiti da alluvione;
- € 2.454 a favore di iniziative a sostegno dei territori della Toscana 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.

Totale Fondo al 01.01.2023	1.715
Incrementi	0
Decrementi	-909
TOTALE FONDO al 31.12.2023	806

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 2023 sulla quota-parte di rimborso residua, pari ad € 1.715, sono stati rendicontati costi per € 909.

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.

Totale Fondo al 01.01.2023	192.674
Incrementi	197.169
Utilizzo	-192.674
TOTALE FONDO al 31.12.2023	197.169

CALCOLO MINOR IMPOSTA LORDO DIVIDENDI 2023

Dividendi CDPReti S.p.a.	963.072
Dividendi Banca d'Italia	680.000
TOTALE Dividendi percepiti 2023	1.643.072
50% dividendi non imponibile ai sensi L.178/2020	821.536
Risparmio di imposta applicando aliquota IRES 24%	197.169

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 01.01.2023	Incrementi	Utilizzo	Decrementi	valore al 31.12.2023
1 Fondo rischi contenzioso civile R.G. 1062/2016 S.Giorgio	124.927	0	0	0	124.927
2 Fondo rischi contenzioso civile R.G. 559/2020 Cecilia/Fondazione	145.795	0	-5.075	0	140.720
3 Fondo rischi contenzioso civile R.G. 186/2021 Rosati/Fondazione	138.327	0	-10.943	0	127.384
TOTALE	409.049	0	-16.018	0	393.031

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.

Tenuto conto 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.

Considerato che la prima udienza di trattazione presso la corte di Appello è stata fissata per il mese di novembre 2024 si è ritenuto di mantenere lo stanziamento del fondo invariato.

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.

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.

Tenuto conto che la Rosati ha presentato appello avverso la sentenza conclusiva del procedimento, 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

FONDO TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	
Totale Fondo al 01.01.2023	222.501
Incremento	22.374
Utilizzo	-3.840
TOTALE FONDO al 31.12.2023	241.035

Il Fondo è costituito dalle passività a carico della Fondazione per gli oneri di quiescenza spettanti ai dipendenti in forza al 31.12.2023 in conformità alla legislazione vigente e depurato dalla quota di T.F.R. versata a Fondi Pensione complementari.

L'incremento si riferisce:

- quanto ad € 18.109 all'accantonamento del trattamento di fine rapporto maturato dai dipendenti nel presente esercizio e non destinato dagli stessi a Fondi Pensione complementari;
- quanto ad € 4.265 alla rivalutazione del T.F.R. maturata al 31.12.2023.

L'utilizzo si riferisce:

- quanto a € 725 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 € 3.115 al TFR liquidato ai dipendenti in corso d'anno.

C5) - EROGAZIONI DELIBERATE

COMPOSIZIONE E CONFRONTO EROGAZIONI DELIBERATE 2023 e 2022				
		al 31.12.2023		al 31.12.2022
Erogazione deliberate nei settori rilevanti e non ancora liquidate:				
		928.263		919.862
assunte con delibera dell'anno 2014	6.665		6.665	
assunte con delibera dell'anno 2021	16.499		26.499	
assunte con delibera dell'anno 2022	318.145		886.698	
assunte con delibera dell'anno 2023	586.954		0	
Erogazioni deliberate negli altri settori statutari e non ancora liquidate:				
		146.410		112.045
assunte con delibera dell'anno 2019	24.628		24.628	
assunte con delibera dell'anno 2021	0		2.046	
assunte con delibera dell'anno 2022	12.000		85.371	
assunte con delibera dell'anno 2023	109.782		0	

EROGAZIONI DELIBERATE NEI SETTORI RILEVANTI E NON ANCORA LIQUIDATE AL 31.12.2023	
Consistenza iniziale al 01.01.2023	919.862
Incrementi	586.954
Utilizzo	-578.553
Consistenza finale al 31.12.2023	928.263

Gli incrementi riguardano le delibere assunte nel corso dell'esercizio e non ancora liquidate al 31.12.2023.

L'utilizzo del conto pari ad € 578.553 comprende:

- € 537.974 di erogazioni effettuate nel 2023 per delibere assunte negli anni precedenti;
- € 40.579 stornate al "Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti" per revoche e reintroiti di contributi deliberati negli anni precedenti.

EROGAZIONI DELIBERATE NEGLI ALTRI SETTORI STATUTARI E NON ANCORA LIQUIDATE AL 31.12.2023	
Consistenza iniziale al 01.01.2023	112.045
Incrementi	109.782
Utilizzo	-75.417
Consistenza finale al 31.12.2023	146.410

Gli incrementi riguardano le delibere assunte nel corso dell'esercizio e non ancora liquidate al 31.12.2023. L'utilizzo del conto pari ad € 75.417 comprende:

- € 58.223 di erogazioni effettuate nel 2023 per delibere assunte negli anni precedenti;
- € 17.194 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

FONDO PER IL VOLONTARIATO - D.Lgs 117/2017	
Totale Fondo al 01.01.2023	0
Accantonamento al 31.12.2023	117.972
TOTALE FONDO al 31.12.2023	117.972

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.

C7) - DEBITI e RATEI PASSIVI

CONFRONTO DELLA VOCE DEBITI 2023 e 2022		
	al 31.12.2023	al 31.12.2022
Debiti	462.039	385.469
Fatture da ricevere	131.266	84.082
Debiti per oneri vs personale	58.979	57.929
Debiti verso amministratori e revisori	51.139	46.146
Debiti verso fornitori	119.790	73.020
Debiti verso Erario ed INPS	61.910	94.384
Altri debiti	36.255	27.208
Depositi cauzionali ricevuti*	2.700	2.700
CONFRONTO DELLA VOCE RATEI E RISCOINTI PASSIVI 2023 e 2022		
	al 31.12.2023	al 31.12.2022
Ratei passivi	20.635	16.821
Ratei oneri personale (14 ^a mensilità)	17.086	16.821
Ratei ritenute su premi sottoscrizione titoli	3.549	0

* debiti esigibili oltre l'esercizio successivo

Parte D) - Informazioni sui Conti d'Ordine

COMPOSIZIONE E CONFRONTO CONTI D'ORDINE 2023 e 2022			
		al 31.12.2023	al 31.12.2022
CONTI D'ORDINE		39.970.289	25.376.935
Beni presso terzi (titoli e valori di proprietà depositati presso terzi)		39.964.607	25.371.253
- Valore nominale titoli a custodia presso terzi	38.651.000		23.900.457
- Numero azioni/quote titoli a custodia presso terzi	1.313.607		1.470.796
Beni di terzi presso Fondazione (beni mobili e immobili ricevuti in comodato)		5.682	5.682
- Dipinti in comodato da Comune di Antrodoco	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 E CONFRONTO PROVENTI ORDINARI 2023 e 2022				
			al 31.12.2023	al 31.12.2022
Risultato delle gestioni patrimoniali individuali			5.284.450	-4.796.086
* Gestione Banca Generali S.p.A. codice mandato: NEX10396N18	5.284.450		-4.796.086	
Dividendi e proventi assimilati			1.790.576	1.736.651
* da altre immobilizzazioni finanziarie			1.713.180	1.694.139
- CDP Reti S.p.A.	963.072		925.613	
- Banca d'Italia	680.000		680.000	
- cedola ETF SPDR GLOBAL DIVIDEND ARISTOCRATS	0		9.616	
- cedola ETF VANGUARD FTSE ALL WORLD HDY	32.028		39.003	
- cedola ETF ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND	0		10.001	
- cedola ETF VANGUARD FTSE ALL WORLD USDD	15.196		13.651	
- cedola ETF SPDR US DIVIDEND ARISTOCRATS	9.060		7.467	
- cedola ETF ISHARES US PROPERTY YIELD	13.824		8.788	
* da strumenti finanziari non immobilizzati			77.396	42.512
- cedola ETF ISHARES US PROPERTY YIELD	14.886		17.214	
- cedola ETF ISHARES EURO CORP 1-5YR	27.087		9.428	
- cedola ETF UBS ETF B. EUR AR.LIQ.C.1-5	26.810		7.319	
- cedola VANGUARD FTSE AW USDD	6.237		8.551	
- cedola UBS ETF BLOO BARC EUR TREAS 1-10	1.169		0	
- cedola ISHARES CORE EURO CORP BOND	1.207		0	
Interessi e proventi assimilati			386.382	345.566
* da immobilizzazioni finanziarie			329.295	340.897
- interessi BTP scad.1 mar.2026	329.295		340.897	
* da strumenti finanziari non immobilizzati			42.070	3.972
- interessi Mittel 3,75% scad.27 lug.2023	371		649	
- interessi Pirelli 1,375% scad.25.01.2023	0		3.323	
- interessi BTP 1,75% scad.01.07.2024	7.501		0	
- interessi BTP 0% scad.15.12.2024	7.253		0	
- interessi BTP 1,85% scad.01.07.2025	7.206		0	
- interessi BTP 2% scad.01.12.2025	7.120		0	
- interessi BTP 1,6% scad.01.06.2026	7.222		0	
- interessi BTP 1,25% scad.01.12.2026	5.397		0	
* da crediti e disponibilità liquide			15.017	697
- interessi attivi c.c. Intesa San Paolo - Filiale di Rieti	6.109		451	
- interessi attivi c.c. Intesa San Paolo - Financial Institutions	7.969		152	
- interessi attivi c.c. Credem Euromobiliare	939		94	
Altri proventi			47.710	43.974
* Canoni locazione immobile Palazzo Dosi			47.710	43.974

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.

Per gli strumenti finanziari non immobilizzati, gli interessi sono comprensivi dell'eventuale premio di negoziazione positivo di competenza dell'esercizio.

Composizione delle principali voci del Conto Economico	
PROVENTI ORDINARI	
RIVALUTAZIONE (SVALUTAZIONE) NETTA STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI	
Descrizione	svalutazioni/riprese di valore
Titoli di debito	
BTP 1,75% scad.01.07.2024	-483
BTP 1,25% scad.01.12.2026	-3.635
TOTALE	-4.118
Parti di O.I.C.R.	
ISHARES EURO CORP 1-5YR	76.372
UBS ETF B.EUR AR.LIQ.C.1-5	66.277
VANGUARD FTSE ALL WORLD UDD	21.024
TOTALE	163.673
TOTALE GENERALE	159.555

Composizione delle principali voci del Conto Economico	
PROVENTI ORDINARI	
RISULTATO DELLA NEGOZIAZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI NON IMMOBILIZZATI	
Descrizione	risultato negoziazione
Titoli di debito	
Mittel 3,75% scad.27.07.2023	34
TOTALE	34
Parti di O.I.C.R.	
VANGUARD FTSE ALL WORLD USDD	6.937
LYX EUR 2-10Y INFL EXPECTATN	238.551
UBS ETF BLOOMBERG EUR TREAS 1-10	2.155
SPDR 1-3 EURO GOV BOND IM	64.589
TOTALE	312.232
TOTALE GENERALE	312.266

E2) - ONERI

COMPOSIZIONE E CONFRONTO COMPENSI ORGANI STATUTARI 2023 e 2022				
			al 31.12.2023	al 31.12.2022
Compensi e rimborsi spese organi statutari			329.633	352.346
Consiglio di Amministrazione	n. 7 membri		203.345	198.692
Compensi e medaglie di presenza		173.902		169.814
Rimborsi e altre spese		4.248		3.923
Contributo INPS e Cassa Previdenza		25.195		24.955
Collegio dei Revisori		n.3 membri	77.245	83.385
Compensi e medaglie di presenza		74.274		80.178
Contributo INPS e Cassa Previdenza		2.971		3.207
Consiglio di Indirizzo		n.16 membri	38.387	56.623
Medaglie di presenza		33.569		50.495
Rimborsi e altre spese		920		0
Contributo INPS e Cassa Previdenza		3.898		6.128
Collegio di Presidenza - Assemblea		n.3 membri	10.656	13.646
Medaglie di presenza		9.120		11.520
Contributo INPS e Cassa Previdenza		1.536		2.126

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 2023, ad € 442.000).

INDENNITA' AMMINISTRATORI ANNO 2023	
	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 2023 e 2022			
		al 31.12.2023	al 31.12.2022
Spese per il personale		542.701	582.152
- Stipendi	374.360		391.478
- Oneri previdenziali e assicurativi	116.412		121.260
- Accantonamento a Fondo TFR e Fondi Pensione	29.327		45.157
- Altri oneri (rimb.spese, indennità mensa, formazione, ecc.)	22.602		24.257
Spese per consulenti e collaboratori esterni		45.460	43.388
* Spese per consulenza del lavoro		7.613	9.359
* Spese legali e notarili		14.286	15.977
* Spese per consulenze tecniche		16.786	9.574
* Spese per collaborazioni occasionali		0	1.375
* Spese per altre consulenze ricorrenti		6.775	7.103
- <i>Normativa sicurezza D.Lgs 81/2008</i>	3.725		4.053
- <i>Normativa Privacy</i>	3.050		3.050

La sottovoce “**spese per il personale dipendente**” comprende gli oneri per ferie e permessi maturati e non goduti a tutto il 31 dicembre 2023 nonché il rateo della 14 mensilità maturato alla fine dell'esercizio.

L'importo comprende anche la retribuzione di una risorsa a tempo determinato addetta alla gestione del patrimonio immobiliare della Fondazione.

COMPOSIZIONE E CONFRONTO SPESE GESTIONE PATRIMONIO E COMMISSIONI NEGOZIAZIONE 2023 e 2022			
		al 31.12.2023	al 31.12.2022
Spese per servizi di gestione del patrimonio		149.782	148.510
* Oneri Advisory Nextam Partners Sim	120.000		120.000
* Commissioni di gestione GPM Generali codice mandato: NEX10396N18	29.782		28.510
Commissioni di negoziazione		66.981	27.234
* Commissioni di negoziazione GPM Generali codice mandato: NEX10396N18	55.635		21.354
* Commissioni di negoziazione altri strumenti finanziari non immobilizzati	9.432		2.187
* Commissioni di vendita strumenti finanziari immobilizzati	1.914		3.693

COMPOSIZIONE E CONFRONTO AMMORTAMENTI 2023 e 2022

		al 31.12.2023	al 31.12.2022
Ammortamenti		31.885	30.536
* Ammortamento beni strumentali Palazzo Potenziani		6.133	5.503
- Ammortamento mobili e arredi	1.809		1.693
- Ammortamento impianti tecnici	897		448
- Ammortamento attrezzature	1.125		841
- Ammortamento macchine d'ufficio	2.302		2.521
* Ammortamento beni strumentali Palazzo Dosi		8.746	5.665
- Ammortamento impianti tecnici	8.746		5.665
* Ammortamento beni strumentali Complesso S.Giorgio		6.362	8.388
- Ammortamento mobili e arredi	1.673		3.100
- Ammortamento impianti tecnici	1.214		1.975
- Ammortamento attrezzature	342		278
- Ammortamento macchine d'ufficio	3.133		3.035
* Ammortamento beni strumentali Complesso Ex-Bosi		10.644	10.980
- Ammortamento mobili e arredi	2.336		2.672
- Ammortamento impianti tecnici	7.869		7.869
- Ammortamento attrezzature	439		439

COMPOSIZIONE E CONFRONTO ALTRI ONERI 2023 e 2022			
		al 31.12.2023	al 31.12.2022
Altri oneri		347.984	382.399
* Spese per vigilanza	500		439
* Spese per pulizia/facchinaggio	25.969		26.762
* Spese postali	1.237		3.038
* Spese di cancelleria e materiale di consumo	5.253		6.203
* Spese abbonamento riviste e quotidiani	388		363
* Spese di comunicazione ed immagine	23.969		41.487
* Spese telefoniche	4.459		4.302
* Premi assicurativi	32.484		30.912
* Spese utenze Palazzo sede	20.713		44.848
* Spese manutenzione ordinaria Palazzo sede	10.986		11.039
* Spese interventi straordinari Palazzo sede	46.776		19.788
* Manutenzione ordinaria e straordinaria sistemi informatici	3.561		5.246
* Spese di rappresentanza	7.993		18.373
* Contributi associativi	24.369		22.549
* Canoni passivi software	29.020		29.165
* Fitti passivi macchine elettroniche	9.624		8.891
* Spese manutenzioni, utenze e condominiali Palazzo Dosi	42.483		22.236
* Spese manutenzioni Complesso San Giorgio	0		51.149
* Spese manutenzioni Villa Rosina	30.600		12.551
* Spese manutenzioni, utenze e condominiali Ex-Bosi	5.429		0
* Spese manutenzioni terreni campoloniano	3.843		0
* Quota parte oneri gestione Consorzio Ater-Varrone Rieti	1.592		1.105
* Spese sanificazione e presidi anti-Covid	0		1.140
* Spese emanazione bando	0		1.403
* Spese bancarie	9.057		8.813
* Spese diverse	7.679		10.597

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 2023.

E3) - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

COMPOSIZIONE E CONFRONTO PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI 2023 e 2022			
		al 31.12.2023	al 31.12.2022
Proventi straordinari		23.996	1.050.920
* Plusvalenza da alienazione immob.finanziarie - ETF Vanguard Ftse Hdy Usdd	23.982		0
* Plusvalenza da alienazione immob.finanziarie - BTP scad.01.03.2026	0		648.731
* Plusvalenza da alienazione immob.finanziarie - ETF SPDR Global Dividend Aristocrats	0		179.340
* Plusvalenza da alienazione immob.finanziarie - ETF Vanguard Ftse All World Hdy	0		53.325
* Plusvalenza da alienazione immob.finanziarie - ETF Ishares Stoxx global Select Dividend	0		169.238
* Minori oneri ed imposte accertate anni precedenti	0		271
* Arrotondamenti e sopravvenienze attive	14		15
Oneri straordinari		28.529	33
* Minusvalenza da alienazione immob.finanziarie - ETF SPDR US Div Aristocrats	2.702		0
* Minusvalenza da alienazione immob.finanziarie - ETF SPDR 1-3Euro Gov Bond Im	17.159		0
* Maggiori oneri accertati anni precedenti	8.663		0
* Arrotondamenti e sopravvenienze passive	5		33

E4) - IMPOSTE

COMPOSIZIONE E CONFRONTO IMPOSTE 2023 e 2022			
		al 31.12.2023	al 31.12.2022
Imposte		366.201	355.541
* IRES	199.498		195.393
* IRAP	27.984		25.433
* IMU	87.210		87.210
* TARI e altri tributi locali	22.229		18.277
* Bolli su c.c. e dossier titoli	28.100		28.100
* Imposta di registro	481		457
* Altre imposte indirette	699		671

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%):	€	62.198
- ritenute a titolo d'imposta su interessi obbligazioni (26%):	€	130
- ritenute a titolo d'imposta su interessi C.C. (26%)	€	5.276
- ritenute a titolo d'imposta su cedole ETF (26%):	€	51.568
- imposta di bollo su GPM Generali	€	14.000
- imposta capital gain GPM Generali	€	18.386
- imposta sostitutiva capital gain su titoli deposito amministrato	€	51.934
TOTALE	€	203.492

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 2023 tale costo è stato pari ad € 135.326.

L'imposizione fiscale totale a carico della Fondazione è dunque pari ad € 705.019.

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

CONFRONTO ACCANTONAMENTO EX ART.1, C.44, L.178/2020 anni 2023 e 2022			
		al 31.12.2023	al 31.12.2022
Accantonamento ex art.1, c.44, L.178/2020		197.169	192.674

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

SCHEDA TECNICA PER LA RIPARTIZIONE DELL'AVANZO			
	al 31.12.2023	al 31.12.2022	
A Avanzo/Disavanzo dell'esercizio	5.898.610	-4.067.066	
B Copertura disavanzi pregressi	1.474.653	0	
C Riserva obbligatoria	884.791	0	pari al 20% di A - B
D Margine a disposizione per l'attività istituzionale	3.539.166	0	A - B - C
E Importo minimo destinato all'attività nei settori rilevanti	1.769.583	0	50% di D
F Accantonamento al Fondo per il volontariato	117.972	0	pari ad 1/15 di E
G Accantonamento alla Riserva per l'integrità del patrimonio	0	0	pari al 15% di A - B
Assegnazione al Fondo di Stabilizzazione delle Erogazioni	1.400.000	0	
Assegnazione al Fondo Nazionale Iniziative Comuni	10.618	0	0,3% di D - G
Avanzo/Disavanzo residuo	2.010.576	-4.067.066	
di cui	1.910.576	0	destinato al Fondo per le erogazioni nei settori rilevanti
	100.000	0	destinato al Fondo per le erogazioni negli altri settori statuari

Numero dei dipendenti ripartito per categoria ed attività		
Categorie	al 31.12.2023	al 31.12.2022
	N°	N°
DIRIGENTI	0	0
QUADRI	1	1
IMPIEGATI	7	7
TOTALE PERSONALE DIPENDENTE	8	8
ALTRO PERSONALE	0	0
TOTALE	8	8

Al 31.12.2023 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).

RENDICONTO FINANZIARIO DELLA FONDAZIONE		
	al 31/12/2023	al 31/12/2022
Copertura disavanzi pregressi	1.474.653	0
Erogazioni in corso d'esercizio	0	0
Accantonamento alla Riserva Obbligatoria	884.791	0
Accantonamento al Fondo per il Volontariato	117.972	0
Accantonamento ai Fondi per l'Attività d'Istituto	3.421.194	0
Accantonamento alla Riserva per l'Integrità del Patrimonio	0	0
AVANZO/DISAVANZO DELL'ESERCIZIO	5.898.610	-4.067.066
Ammortamenti	31.885	30.536
Minus/plus da valutazione strumenti finanziari non immobilizzati	-159.555	650.080
Accantonamenti fondo rischi e oneri	-16.018	-46.360
Incremento/Decremento TFR	18.534	33.883
Incremento/Decremento ratei e risconti attivi gestione operativa	-1.975	5.439
Incremento/Decremento ratei e risconti passivi gestione operativa	265	-1.079
Incremento/Decremento crediti di gestione	-2.023	50.416
Incremento/Decremento debiti di gestione	76.570	-109.111
A) Liquidità generata dalla gestione dell'esercizio	5.846.293	-3.453.262
Erogazioni effettuate nell'esercizio	-1.353.559	-1.366.090
Erogazioni a valere sul fondo per il volontariato	0	-120.557
B) Liquidità assorbita per interventi in materia di erogazioni	-1.353.559	-1.486.647
Incremento/Decremento immobilizzazioni materiali ed immateriali	-32.534	-30.823
Incremento/Decremento immobilizzazioni finanziarie	1.968.070	-2.476.782
Incremento/Decremento strumenti finanziari non immobilizzati	-6.912.549	7.036.196
Incremento/Decremento ratei e risconti attivi gestione finanziaria	-4.098	69.007
Incremento/Decremento ratei e risconti passivi gestione finanziaria	3.549	0
C) Liquidità generata dalla variazione di elementi patrimoniali	-4.977.562	4.597.598
D) Liquidità generata/assorbita dalla gestione (A + B + C)	-484.828	-342.311
E) Disponibilità liquide al 01.01	906.242	1.248.553
Disponibilità liquide al 31.12 (D + E)	421.414	906.242

La voce "Erogazioni effettuate nell'esercizio" rappresenta il totale delle erogazioni liquidate nel 2023 (deliberate nel 2023 e negli esercizi precedenti).

Tale importo è stato, altresì, integrato con le movimentazioni degli altri fondi per l'attività di Istituto effettuate nel 2023.

***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 statutari -

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

- 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	2023	2022
Proventi totali netti/Patrimonio	6,86%	-2,10%

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

Indice 2	2023	2022
Proventi totali netti/Totale Attivo	5,81%	-1,79%

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

Indice 3	2023	2022
Avanzo dell'Esercizio/Patrimonio	5,36%	-3,65%

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

Indice 1	2023	2022
Oneri di funzionamento/Proventi totali netti	32,70%	54,93%

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).

Indice 2	2023	2022
Oneri di funzionamento/Deliberato	66,17%	65,56%

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).

Indice 3	2023	2022
Oneri di funzionamento/Patrimonio	1,18%	1,25%

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

Indice 1	2023	2022
Deliberato/Patrimonio	1,80%	2,06%

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

Indice 2	2023	2022
Fondo stabilizzazione erogazioni/Deliberato	404,05%	348,34%

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

Indice 1	2023	2022
Partecipazione nella conferitaria/Totale attivo fine anno	0%	0%

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	
1	Risultato delle gestioni patrimoniali individuali	+/-
2	Dividendi e proventi assimilati	+
3	Interessi e proventi assimilati	+
4	Rivalutazione/Svalutazione netta di strumenti finanziari non immobilizzati	+/-
5	Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	+/-
6	Rivalutazione/Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie	+/-
7	Rivalutazione/Svalutazione netta di attività non finanziarie	+/-
9 parziale	Altri proventi - solo quelli derivanti dal patrimonio (esclusi quindi i rimborsi di imposte, i contributi ottenuti, ecc.)	+
10.b parziale	Oneri: per il personale - per la gestione del patrimonio	-
10.c parziale	Oneri: per consulenti e collaboratori esterni - collegati all'investimento del patrimonio	-
10.d	Oneri: per servizi di gestione del patrimonio	-
10.e parziale	Oneri: interessi passivi e altri oneri finanziari (esclusi oneri derivanti da conti correnti dedicati a specifiche iniziative istituzionali)	-
10.f	Oneri: commissioni di negoziazione	-
10.g parziale	Oneri: ammortamenti - solo quota immobili a reddito	-
11 parziale	Proventi straordinari - solo quelli derivanti dall'investimento del patrimonio (escluso l'utilizzo di fondi e riserve, le imposte rimborsate, ecc.)	+
12 parziale	Oneri straordinari - solo quelli derivanti dal patrimonio (esclusi accantonamenti a fondo rischi)	-
13 parziale	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 CONSUNTIVO 2023

Ill.mo Sig. Presidente, Signore e Signori Componenti del Consiglio di Indirizzo,
il Consiglio di Amministrazione della Fondazione Varrone Cassa di Risparmio di Rieti, ci ha puntualmente trasmesso il progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, approvato nel corso dell'adunanza tenutasi in data 5 aprile 2024, comprensivo della Nota Integrativa e Rendiconto Finanziario e accompagnato dalla Relazione sulla Gestione.

Vi ricordiamo che al Collegio dei Revisori è attribuita l'attività di vigilanza ed il controllo di legittimità. Tenuto comunque conto della natura giuridica della Fondazione, allo stesso, pertanto, competono i doveri descritti dall'art. 2403 del Codice Civile, relativamente alla osservanza della legge e dello statuto ed al rispetto dei principi di corretta amministrazione, con particolare riferimento all'adeguatezza organizzativa, amministrativo e contabile adottato dalla Fondazione ed al suo concreto funzionamento.

Nello svolgimento della nostra attività abbiamo fatto riferimento alle norme di legge, allo Statuto dell'Ente ed alle linee Guida sul controllo indipendente nelle fondazioni di origine bancaria così come formulate dall'ACRI congiuntamente con il Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

Ciò premesso, con la presente Relazione Vi diamo conto dell'attività svolta e di quanto abbiamo potuto rilevare nell'esercizio 2023 e nel corrente 2024 fino alla data di predisposizione della presente relazione.

Con riferimento all'attività di vigilanza, nel corso dell'esercizio 2023 abbiamo partecipato a tutte le adunanze degli organi sociali, e precisamente alle riunioni del Consiglio di Indirizzo e del Consiglio di Amministrazione, tenutesi rispettivamente per n. 5 volte e per 26 volte.

Tali riunioni si sono sempre svolte nel rispetto delle previsioni normative, statutarie e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento secondo i principi di collegialità e di corretta ponderazione e formazione dei processi

decisionali; non si sono rilevate violazioni di legge e dello Statuto della Fondazione, né il compimento di operazioni manifestamente imprudenti ed azzardate o tali da compromettere l'integrità del patrimonio della Fondazione. Durante le riunioni del Consiglio di Amministrazione abbiamo ottenuto dai Consiglieri e dal Segretario Generale informazioni sull'andamento della gestione economico-finanziaria, sull'amministrazione del patrimonio mobiliare e sull'attività erogativa con approfondimenti sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Fondazione. Dalle verifiche effettuate nelle consuete riunioni trimestrali, previste dalla legge, a completamento dell'attività di vigilanza, diamo atto che non sono emersi fatti o elementi rilevanti che non siano già stati evidenziati dagli Amministratori nella loro Relazione.

Per quanto consta al Collegio, il Consiglio di Amministrazione ha assunto le sue deliberazioni nel rispetto della legge e dello statuto dell'Ente, in conformità alla programmazione annuale ed agli indirizzi definiti dal Consiglio di Indirizzo. Tali deliberazioni sono apparse prive di conflitti di interesse e, in particolare, quelle aventi ad oggetto operazioni finanziarie sono state sempre orientate alla tutela del patrimonio ed assunte nel rispetto delle strategie di investimento e dei profili di rischio-rendimento previamente approvati dal Consiglio di Indirizzo.

Le attività poste in essere in esecuzione delle delibere del Consiglio di Amministrazione o in base ai poteri delegati attribuiti al Presidente, al Vice Presidente o al Segretario Generale, per quanto a nostra conoscenza sono apparse coerenti con le prerogative sopra richiamate.

Il Collegio riferisce che nel corso del 2023 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.

L'attività erogativa conseguente risulta svolta nel rispetto delle indicazioni fissate nel documento programmatico previsionale, con alcune marginali discordanze rispetto alle ripartizioni settoriali individuate nel documento di programmazione annuale, giustificate da eventi straordinari e imprevedibili.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile. Lo stesso appare idoneo ad assicurare una corretta e tempestiva rappresentazione dei fatti di gestione e dei relativi riflessi sulla consistenza patrimoniale dell'Ente, constatato nel corso delle verifiche periodiche.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'appropriatezza dell'assetto organizzativo della Fondazione. La struttura organizzativa risulta adeguata alle dimensioni della Fondazione ed idonea a garantire l'integrazione e il coordinamento fra le varie aree di attività.

Nel corso dell'esercizio abbiamo svolto i relativi controlli anche sulle pratiche relative alle erogazioni effettuate dalla Fondazione, verificando su base campionaria la coerenza della documentazione fornita dai soggetti beneficiari, rispetto alle richieste di contribuzione presentate.

Nel corso dell'esercizio 2023 e fino alla data odierna non sono stati presentati al Collegio dei Revisori esposti e/o denunce.

Dall'esame del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, si dà atto che nella redazione, nonché della Relazione sulla gestione, comprensiva del Bilancio di Missione, è stato fatto riferimento alle disposizioni dell'art. 9 del Decreto Legislativo 153/1999, agli articoli da 2421 a 2435 del codice civile ove applicabili ed al provvedimento del ex Ministero del Tesoro del bilancio e della programmazione economica del 19 aprile 2001, così come modificato dalle indicazioni del Ministero dell'Economia e delle Finanze, del Decreto del Direttore Generale del Dipartimento del Tesoro dell'11 marzo 2024, tenendo conto dei principi contabili nazionali definiti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.) e delle raccomandazioni fornite dall'ACRI.

Per quanto di sua competenza, il Collegio ha specificamente rilevato che:

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di Legge e regolamenti inerenti la predisposizione della Relazione sulla Gestione ed a tale riguardo non si hanno osservazioni da evidenziare.

Il Collegio attesta inoltre che sono stati sempre rispettati:

- i decreti annuali del MEF che si sono succeduti in tema di accantonamenti obbligatori e facoltativi, dei quali l'ultimo emesso in data 11 marzo 2024 (G.U. Serie Generale n. 64 del 16/03/2024), il quale ha confermato anche per questo esercizio l'accantonamento a riserva obbligatoria nella misura del 20% dell'avanzo di esercizio;
- gli orientamenti periodicamente espressi da ACRI.

Il Bilancio si compone di Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione, comprensiva di Relazione Economica e Finanziaria e Bilancio di Missione. In aggiunta al contenuto previsto dal citato provvedimento del 19 aprile 2001, la Nota Integrativa comprende alcuni prospetti di dettaglio diretti ad offrire un'informazione più completa ed esauriente della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Fondazione Varrone Cassa di Risparmio di Rieti. Il Bilancio relativo all'esercizio 2023 e la Nota Integrativa sono redatti in unità di euro e presentano in sintesi le seguenti risultanze aggregate:

STATO PATRIMONIALE

ATTIVITÀ		131.627.483
PASSIVITÀ		
Fondo di dotazione e riserve	110.527.053	
Fondi per l'attività di istituto	18.791.045	
Passività ed altri fondi	2.309.385	131.627.483
Avanzo residuo		-

CONTO ECONOMICO

Avanzo dell'esercizio	5.898.610
Copertura disavanzi pregressi	1.474.653
Accantonamento alla riserva obbligatoria	884.791
Erogazioni deliberate in corso d'esercizio	0
Accantonamento al Fondo per il volontariato	117.972
Accantonamento a Fondi per attività di istituto	3.421.194

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 2022;
- 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 € 49.929, come da ultimo bilancio approvato nell'anno 2023;
- 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 2023 la Fondazione ha inoltre in portafoglio BTP per complessivi € 10.139.653 con valore nominale di € 10.000.000 e altri titoli immobilizzati per € 3.221.130 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 € 53.098.107 iscritti al valore di mercato al 31.12.2023. 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 € 17.112.648 suddivisi tra titoli di debito per € 7.780.734 e parti di organismi di investimento collettivo del risparmio (O.I.C.R.) per € 9.331.914 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 € 2.023.

Disponibilità liquide

L'importo di € 421.414, in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di € 484.828, rappresenta la giacenza sui conti correnti di corrispondenza al 31.12.2023.

Ratei e Risconti Attivi

I ratei sono riferiti agli interessi sui BTP in portafoglio, mentre i risconti a canoni per servizi.

Patrimonio Netto

Tale voce è pari ad € 110.527.053, con un incremento di € 2.359.444 rispetto al 2022, 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 (aumentata) di € 16.097.872;
- Riserva per l'integrità del patrimonio (invariata) di € 4.952.541;
- Avanzo/disavanzo portato a nuovo di - € 2.592.413.

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 € 1.997.795: tale importo registra un incremento di € 1.872.609 rispetto all'esercizio precedente, dovuto ad un incremento di € 3.460.072 (per accantonamento dell'esercizio, per giroconto dal fondo stabilizzazione delle erogazioni, 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 Fondo per il Contrasto alla Povertà Educativa Minorile e al Fondo per la Repubblica Digitale effettuati nel corso del 2023) e ad un decremento di € 1.587.463 (per delibere assunte nel corso del 2023);
- Fondo per le erogazioni negli altri settori statuari per € 224.286: tale importo registra un incremento di € 145.337 rispetto all'esercizio precedente, dovuto ad un incremento di € 227.194 (per accantonamento dell'esercizio, per giroconto dal fondo stabilizzazione delle erogazioni e per revoche e reintroiti di contributi deliberati negli anni precedenti) e ad un decremento di € 81.857 (per delibere assunte nel 2023);
- Altri Fondi per € 8.370.989; tale importo registra un incremento di € 3.337 rispetto all'esercizio precedente, dovuto all'accantonamento del periodo al fondo iniziative Comuni ACRI al netto dei versamenti effettuati per progetti destinati al sostegno dei territori dell'Emilia-Romagna e della Toscana colpiti da alluvione;
- Contributi di Terzi destinati all'attività istituzionale pari ad € 806 (quale residuo della iniziale somma di € 4.500) riconosciuti dall'Impresa sociale con i bambini;
- Fondo pari ad € 197.169 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 € 393.031 in previsione dell'esito delle cause civili ancora pendenti R.G. 1062/2016 S. Giorgio e R.G. 559/2020 Cecilia /Fondazione; in materia di lavoro dell'appello proposto dalla 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 2023 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 € 17.086 per oneri del personale, riferibili alla quattordicesima mensilità e di € 3.549 per ritenute su premi di sottoscrizione di alcuni titoli di debito detenuti in portafoglio.

Nella Nota integrativa risultano i conti d'ordine relativi ai beni presso terzi che ammontano ad euro 39.964.607, suddivisi fra valore nominale titoli a custodia presso terzi (Banca Intesa San Paolo SpA - Banca d'Italia - Banca Generali) per euro 38.651.000 e, numero azioni/quote titoli a custodia per euro 1.313.607.

I criteri di valutazione adottati per la formazione del Bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione corrispondono a quelli applicati nel precedente esercizio.

L'accantonamento alla riserva obbligatoria è stato effettuato in base alle vigenti disposizioni normative. Tale riserva accoglie gli accantonamenti relativi ai precedenti esercizi, oltre a quello dell'esercizio corrente, determinato come prima segnalato, nella misura del 20% dell'avanzo di esercizio.

L'accantonamento al fondo per il volontariato è stato determinato in conformità alle disposizioni introdotte dal Codice del Terzo Settore, come specificato in Nota Integrativa. Gli accantonamenti ai fondi per l'attività di

istituto sono quelli risultanti dopo gli accantonamenti previsti da disposizioni normative.

Il Consiglio di Amministrazione nella Relazione sulla gestione a corredo del Bilancio, nella parte relativa alla Relazione economico-finanziaria ha illustrato i principali fatti che hanno caratterizzato l'esercizio 2023 ed ha fornito un'ampia informativa sull'assetto organizzativo della Fondazione e sugli investimenti partecipativi con particolare riguardo alla gestione economica e patrimoniale.

Alla luce delle indicazioni previste nell'art. 2427, comma 1, punto 22-quater del Codice civile e del Principio contabile OIC n. 29 la Nota Integrativa fornisce una informativa sulla natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Il Bilancio di Missione, presentato all'interno della Relazione sulla Gestione, fornisce un'articolata ed esauriente informativa sull'attività istituzionale e di erogazione svolta dall'Ente nel corso del 2023, sia con riferimento all'entità delle deliberazioni, soffermandosi altresì sugli interventi erogati a supporto, che riguardo alle linee strategiche che hanno orientato detta attività.

La proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione per quanto concerne il riparto dell'Avanzo di esercizio di euro 5.898.610, risulta conforme alle disposizioni normative vigenti.

Con l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2023 viene a scadere il mandato di questo Collegio dei Revisori, desideriamo pertanto esprimere la nostra gratitudine a tutto il personale ed a tutti i componenti degli organi della Fondazione per la efficiente e sempre pronta collaborazione ricevuta.

Rieti, li 10 aprile 2024

Il Collegio dei Revisori dei Conti

avv. Mario Guido

dott.ssa Giulia Grassi

dott. Carlo Pirri