

CONTRATTI DERIVATI DI COPERTURA: VALORI NOZIONALI DI FINE PERIODO E MEDI

Attività sottostanti / Tipologie derivati	31.12.2018		31.12.2017	
	Over the counter	Mercato Ufficiale	Over the counter	Mercato Ufficiale
1. Titoli di debito e tassi d'interesse				
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
2. Titoli di capitale e indici azionari				
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
3. Valute e oro				
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward				
d) Futures				
e) Altri				
4. Merci				
5. Altri sottostanti				
Totale	-	-	-	-
Valori medi	-	-	374.777.014	-

Al 31 dicembre 2018 la Fondazione non deteneva operazioni aperte in contratti derivati.

ANALISI DELLA COMPOSIZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

ATTIVO	31.12.2018		31.12.2017		variazione 2018-2017 (%)
	euro	%	euro	%	
Immobilizzazioni materiali e immateriali	10.390.921	0,43%	10.159.920	0,42%	2,27%
Immobilizzazioni finanziarie	875.024.391	36,34%	878.993.986	36,04%	-0,45%
di cui:					
partecipazioni in società strumentali e impieghi collegati alla missione	51.329.628	2,13%	71.031.685	2,91%	-27,74%
partecipazione nella conferitaria	672.015.672	27,91%	722.299.505	29,61%	-6,96%
altre immobilizzazioni	151.679.091	6,30%	85.662.797	3,51%	77,07%
Strumenti finanziari non immobilizzati e Disponibilità liquide	1.513.835.988	62,87%	1.548.350.709	63,48%	-2,23%
Altri crediti, ratei e risconti attivi	8.617.038	0,36%	1.755.640	0,07%	390,82%
TOTALE ATTIVO	2.407.868.339	100,00%	2.439.260.255	100,00%	-1,29%

ATTIVO	31.12.2018	31.12.2017	Sistema Fondazioni al 31.12.2017 *	Fondazioni grandi al 31.12.2017 *
	%	%	%	%
Immobilizzazioni materiali e immateriali	0,43%	0,42%	4,80%	3,30%
Attività finanziarie	97,99%	93,33%	90,70%	93,30%
di cui:				
partecipazioni nella conferitaria	27,91%	29,61%	26,50%	30,30%
partecipazioni in altre società	6,90%	4,04%	12,10%	12,00%
partecipazioni in società strumentali	1,53%	1,51%	2,20%	1,50%
strumenti finanziari	61,65%	57,29%	49,90%	49,50%
Crediti, ratei e risconti attivi	0,36%	0,07%	0,90%	0,70%
Disponibilità liquide	1,22%	6,19%	3,50%	2,60%
Altre attività	-	-	0,10%	0,10%
TOTALE ATTIVO	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

* Fonte Acri - "Ventitreesimo rapporto sulle Fondazioni di origine bancaria"

PASSIVO

PASSIVO	31.12.2018		31.12.2017		variazione 2018-2017 (%)
	euro	%	euro	%	
Patrimonio netto	1.993.325.541	82,78%	1.986.469.538	82,50%	0,35%
Debiti per erogazioni	93.014.256	3,86%	92.878.027	3,86%	0,15%
di cui:					
erogazioni deliberate	91.128.812	3,78%	85.949.455	3,57%	6,03%
fondo per il volontariato	1.885.444	0,08%	6.928.572	0,29%	-72,79%
fondo per interventi straordinari	-	-	-	-	-
Fondi per l'attività d'istituto	261.261.303	10,85%	281.462.839	11,69%	-7,18%
Altri fondi, altre passività, altri debiti, ratei e risconti passivi	60.267.238	2,50%	78.449.851	3,26%	-23,18%
TOTALE PASSIVO	2.407.868.339	100,00%	2.439.260.255	100,00%	-1,29%

PASSIVO	31.12.2018	31.12.2017	Sistema Fondazioni al 31.12.2017 *	Fondazioni grandi al 31.12.2017 *
	%	%	%	%
Patrimonio netto	82,78%	81,44%	86,20%	86,00%
Fondi per l'attività d'istituto	10,85%	11,54%	8,60%	8,60%
Fondi per rischi e oneri	2,27%	2,94%	1,10%	1,00%
Erogazioni deliberate	3,78%	3,52%	3,40%	3,80%
Fondo per il volontariato	0,08%	0,28%	0,20%	0,20%
Altre passività	0,24%	0,28%	0,70%	0,50%
TOTALE PASSIVO	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

* Fonte Acri - "Ventitreesimo rapporto sulle Fondazioni di origine bancaria"

ANALISI DELLA COMPOSIZIONE DEL CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO	2018	% su (A)	2017	% su (A)	variazione
	euro		euro		2018-2017
					(%)
Proventi ordinari (A)	43.353.726	100%	147.473.878	100%	-70,6%
Oneri operatività corrente	-9.499.728	-21,91%	-8.791.768	-5,96%	8,1%
Margine lordo	33.853.998	78,09%	138.682.110	94,04%	-75,6%
Imposte	355.681	0,82%	-26.315.675	-17,84%	-101,4%
Oneri straordinari	-73.162	-0,17%	-57.419	-0,04%	27,4%
Avanzo dell'esercizio (B)	34.136.517	78,74%	112.309.015	76,16%	-69,6%
Destinazione dell'avanzo di esercizio:		% su (B)		% su (B)	
Accantonamenti al patrimonio	-6.827.303	20,00%	-39.308.155	35,00%	-82,6%
di cui:					
alla riserva obbligatoria	-6.827.303	20,00%	-22.461.803	20,00%	-69,6%
alla riserva per l'integrità del patrimonio	-	-	-16.846.352	15,00%	-100,0%
Attività istituzionale	-27.309.214	80,00%	-73.000.860	65,00%	-62,6%
di cui:					
ai fondi per le erogazioni	-26.398.906	77,33%	-70.005.953	62,33%	-62,3%
al fondo per il volontariato	-910.307	2,67%	-2.994.907	2,67%	-69,6%
Avanzo residuo	-	-	-	-	

CONTO ECONOMICO	2018	2017	Sistema Fondazioni 2017 *	Fondazioni grandi 2017 *
	%	%	%	%
Totale proventi	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Oneri	-21,91%	-5,96%	-11,90%	-8,20%
Oneri straordinari	-0,169%	-0,039%	-4,50%	-4,40%
Imposte	0,82%	-17,84%	-12,90%	-12,90%
Avanzo dell'esercizio	78,74%	76,16%	70,70%	74,50%
Destinazione dell'avanzo di esercizio:				
Copertura disavanzi pregressi	-	-	5,80%	5,40%
Accantonamenti al patrimonio	20,00%	35,00%	26,30%	25,20%
di cui:				
alla riserva obbligatoria	20,00%	20,00%	19,90%	18,90%
alla riserva per l'integrità del patrimonio	-	15,00%	6,40%	6,30%
Attività istituzionale	80,00%	65,00%	73,00%	69,40%
di cui:				
erogazioni deliberate su risorse esercizio corrente	-	-	21,90%	22,70%
accantonamento al volontariato	2,67%	2,67%	2,70%	2,50%
accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto	77,33%	62,33%	48,50%	44,20%
Avanzo residuo	-	-	-5,10%	-

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

Viene fornita una riclassificazione dello schema di Conto Economico, che evidenzia il risultato dell'attività di investimento del patrimonio e dell'intero portafoglio finanziario della Fondazione, i costi di funzionamento della "struttura" e, quindi, le altre componenti che concorrono alla determinazione dell'Avanzo dell'esercizio.

voce di conto economico	descrizione		2018	2017
2.b	Dividendi e proventi assimilati: da altre immobilizzazioni finanziarie	+	78.265.114	97.638.381
2.c	Dividendi e proventi assimilati: da strumenti finanziari non immobilizzati	+	9.756.847	10.555.733
3.a	Interessi e proventi assimilati: da immobilizzazioni finanziarie	+	112.400	-
3.b	Interessi e proventi assimilati: da strumenti finanziari non immobilizzati	+	973.026	704.083
3.c parziale	Interessi e proventi assimilati: da crediti e disponibilità liquide (esclusi interessi derivanti da conti correnti dedicati a specifiche iniziative istituzionali)	+	134	317
4	Rivalutazione / (Svalutazione) netta di strumenti finanziari non immobilizzati	+ / -	-78.696.847	36.586.107
5	Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	+	3.100.071	1.912.019
9 parziale	Altri proventi (connessi al portafoglio finanziario)	+	-	-
11 parziale	Proventi straordinari	+	29.841.552	117.849
10.b parziale	Oneri: per il Personale addetto alla gestione del patrimonio	-	-309.145	-305.780
10.c parziale	Oneri: per consulenti e collaboratori esterni (solo costi per consulenze relative alla gestione del portafoglio finanziario)	-	-	-
10.d	Oneri: per servizi di gestione del patrimonio	-	-1.425.564	-1.337.175
10.e parziale	Oneri: interessi passivi e altri oneri finanziari (esclusi oneri derivanti da conti correnti dedicati a specifiche iniziative istituzionali)	-	-159.922	-253.470
10.f	Oneri: commissioni di negoziazione	-	-969.393	-559.667
12 parziale	Oneri straordinari (relativi al portafoglio finanziario)	-	-66.974	-56.940
13 parziale	Imposte connesse al portafoglio finanziario	-	489.827	-26.196.944
	Risultato contabile della gestione del portafoglio finanziario		40.911.126	118.804.511
10.h parziale	Oneri: accantonamenti	-	-	-
11 parziale	Proventi straordinari (relativi alla gestione finanziaria)	+	-	-
	Risultato contabile della gestione finanziaria al netto delle componenti straordinarie e degli accantonamenti		40.911.126	118.804.511

voce di conto economico	descrizione		2018	2017
10.a	Oneri: compensi e rimborsi spese organi statuari	+	-1.309.524	-1.317.317
10.b	Oneri: per il personale (esclusi addetti alla gestione del patrimonio)	+	-2.658.985	-2.591.013
10.c parziale	Oneri: per consulenti e collaboratori esterni (escluso costi per consulenze relative alla gestione del portafoglio finanziario)	+	-271.794	-316.536
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	+	-92.146	-70.129
10.i	Oneri: altri oneri	+	-2.303.253	-2.040.681
	Costi di funzionamento della struttura		-6.635.704	-6.335.676

voce di conto economico	descrizione		2018	2017
	Risultato contabile della gestione finanziaria al netto delle componenti straordinarie e degli accantonamenti	+	40.911.126	118.804.512
	Costi di funzionamento della struttura	-	-6.635.704	-6.335.676
3.c parziale	Interessi e proventi assimilati: da crediti e disponibilità liquide (solo interessi derivanti da conti correnti dedicati a specifiche iniziative istituzionali)	+	-	-
6	Rivalutazione/(Svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie (impieghi finanziari collegati alla missione)	+ / -	-	-58.608
9 parziale	Altri proventi (esclusi quelli connessi all'area finanziaria)	+	750	12.671
10.h parziale	Oneri: accantonamenti	-	-	-
11 parziale	Proventi straordinari (non relativi alla gestione finanziaria)	+	680	5.327
12 parziale	Oneri straordinari (non relativi alla gestione finanziaria)	-	-6.189	-479
13 parziale	Imposte (non relative ad attività finanziaria)	-	-134.146	-118.731
	Avanzo dell'esercizio		34.136.517	112.309.015