

/ Allegati alla
nota integrativa

Contratti derivati di copertura: valori nozionali di fine periodo e medi

Attività sottostanti / Tipologie derivati	31.12.2019		31.12.2018	
	<i>Over the counter</i>	Mercato Ufficiale	<i>Over the counter</i>	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	-	-	-	-

Al 31 dicembre 2019 la Fondazione non deteneva operazioni aperte in contratti derivati.

Analisi della composizione dello Stato Patrimoniale

ATTIVO

ATTIVO	31.12.2019		31.12.2018		variazione 2019-2018 (%)
	euro	%	euro	%	
Immobilizzazioni materiali e immateriali	10.325.702	0,39%	10.390.921	0,43%	-0,63%
Immobilizzazioni finanziarie	921.918.537	35,01%	875.024.391	36,34%	5,36%
di cui:					
partecipazioni in società strumentali e mission related	51.329.628	1,95%	51.329.628	2,13%	0,00%
partecipazione nella conferitaria	672.015.672	25,52%	672.015.672	27,91%	0,00%
altre immobilizzazioni	198.573.236	7,54%	151.679.091	6,30%	30,92%
Strumenti finanziari non immobilizzati e Disponibilità liquide	1.688.287.473	64,12%	1.513.835.988	62,87%	11,52%
Altri crediti, ratei e risconti attivi	12.450.584	0,47%	8.617.038	0,36%	44,49%
TOTALE ATTIVO	2.632.982.296	100%	2.407.868.339	100,00%	9,35%

ATTIVO	31.12.2019	31.12.2018	Sistema fondazioni al 31.12.2018 *	Fondazioni grandi al 31.12.2018 *
	%	%	%	%
Immobilizzazioni materiali e immateriali	0,39%	0,43%	4,90%	3,40%
Attività finanziarie	93,96%	97,99%	90,60%	92,90%
di cui:				
partecipazioni nella conferitaria	25,52%	27,91%	25,90%	29,50%
partecipazioni in altre società	8,09%	6,90%	12,10%	11,80%
partecipazioni in società strumentali	1,40%	1,53%	2,30%	1,60%
strumenti finanziari	58,94%	61,65%	50,20%	49,90%
Crediti, ratei e risconti attivi	0,47%	0,36%	1,00%	0,90%
Disponibilità liquide	5,18%	1,22%	3,40%	2,80%
Altre attività	0,00%	-	0,10%	0,10%
TOTALE ATTIVO	100%	100,00%	100%	100%

* Fonte ACRI - "Ventiquattresimo rapporto sulle fondazioni di origine bancaria"

PASSIVO

PASSIVO	31.12.2019		31.12.2018		variazione 2019-2018 (%)
	euro	%	euro	%	
Patrimonio netto	2.065.305.176	78,44%	1.993.325.541	82,78%	3,61%
Debiti per erogazioni	98.100.082	3,73%	93.014.256	3,86%	5,47%
di cui:					
erogazioni deliberate	92.422.236	3,51%	91.128.812	3,78%	1,42%
fondo per il volontariato	5.677.846	0,22%	1.885.444	0,08%	201,14%
Fondi per l'attività d'istituto	361.748.340	13,74%	261.261.303	10,85%	38,46%
Altri fondi, altre passività, altri debiti, ratei e risconti passivi	107.828.697	4,10%	60.267.238	2,50%	78,92%
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO	2.632.982.296	100%	2.407.868.339	100,00%	9,35%

PASSIVO	31.12.2019	31.12.2018	Sistema fondazioni al 31.12.2018 *	Fondazioni grandi al 31.12.2018 *
	%	%	%	%
Patrimonio netto	78,44%	82,78%	86,80%	86,60%
Fondi per l'attività d'istituto	13,74%	10,85%	8,20%	8,20%
Fondi per rischi e oneri	3,61%	2,27%	0,90%	0,80%
Erogazioni deliberate	3,51%	3,78%	3,30%	3,80%
Fondo Unico Nazionale per il volontariato	0,22%	0,08%	0,10%	0,10%
Altre passività	0,49%	0,24%	0,80%	0,60%
TOTALE PASSIVO	100,00%	100,00%	100,00%	100%

* Fonte ACRI - "Ventiquattresimo rapporto sulle fondazioni di origine bancaria"

Analisi della composizione del Conto Economico

CONTO ECONOMICO	2019 euro	% su (A)	2018 euro	% su (A)	variazione 2019-2018 (%)
Proventi ordinari (A)	278.567.705	100%	43.353.726	100%	542,5%
Oneri operatività corrente	-17.729.122	-6,36%	-9.499.728	-21,91%	89,3%
Margine lordo	260.838.583	93,64%	33.853.998	78,09%	667,5%
Imposte	-55.180.974	-19,81%	355.681	0,82%	-24834,4%
Oneri straordinari	-4.367	0,00%	-73.162	-0,17%	-94,0%
Avanzo dell'esercizio (B)	205.653.242	73,83%	34.136.517	78,74%	502,4%
Destinazione dell'avanzo di esercizio:		% su (B)		% su (B)	
Accantonamenti al patrimonio	-71.978.635	35,00%	-6.827.303	20,00%	954,3%
di cui:					
alla riserva obbligatoria	-41.130.648	20,00%	-6.827.303	20,00%	502,4%
alla riserva per l'integrità del patrimonio	-30.847.986	15,00%	-	-	n/a
Attività istituzionale	-133.674.607	65,00%	-27.309.214	80,00%	389,5%
di cui:					
ai fondi per le erogazioni	-128.190.521	62,33%	-26.398.906	77,33%	385,6%
al Fondo Unico Nazionale per il volontariato	-5.484.086	2,67%	-910.307	2,67%	502,4%
Avanzo residuo	-	-	-	-	

CONTO ECONOMICO	2019	2018	Sistema fondazioni 2018 *	Fondazioni grandi 2018 *
	%	%	%	%
Totale proventi	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Oneri	-6,36%	-21,61%	-23,10%	-15,10%
Oneri straordinari	-0,002%	-0,169%	-1,50%	-0,30%
Imposte	-19,81%	0,51%	-22,30%	-21,00%
Avanzo dell'esercizio	73,83%	78,74%	53,10%	63,60%
Destinazione dell'avanzo di esercizio:				
Copertura disavanzi pregressi	-	-	0,50%	-
Accantonamenti al patrimonio	35,00%	20,00%	36,90%	30,80%
di cui:				
alla riserva obbligatoria	20,00%	20,00%	28,10%	24,00%
alla riserva per l'integrità del patrimonio	15,00%	-	8,80%	6,80%
Attività istituzionale	65,00%	65,00%	103,80%	89,30%
di cui:				
erogazioni deliberate su risorse esercizio corrente	-	-	33,00%	29,80%
accantonamento al volontariato	2,67%	2,67%	3,70%	3,20%
accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto	62,33%	62,33%	67,10%	56,20%
Avanzo (disavanzo) residuo	-	-	-41,20%	-20,10%

* Fonte ACRI - "Ventiquattresimo rapporto sulle fondazioni di origine bancaria"

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		Esercizio 2019	Esercizio 2018
2.b	Dividendi e proventi assimilati: da altre immobilizzazioni finanziarie	+	84.830.432	78.265.114
2.c	Dividendi e proventi assimilati: da strumenti finanziari non immobilizzati	+	21.858.178	9.756.847
3.a	Interessi e proventi assimilati: da immobilizzazioni finanziarie	+	201.668	112.400
3.b	Interessi e proventi assimilati: da strumenti finanziari non immobilizzati	+	921.842	973.026
3.c parziale	Interessi e proventi assimilati: da crediti e disponibilità liquide (esclusi interessi derivanti da conti correnti dedicati a specifiche iniziative istituzionali)	+	31	134
4	Rivalutazione / (Svalutazione) netta di strumenti finanziari non immobilizzati	+ / -	154.069.088	-78.696.847
5	Risultato della negoziazione di strumenti finanziari non immobilizzati	+	16.325.379	3.100.071
11 parziale	Proventi straordinari	+	199.668	29.841.552
10.b parziale	Oneri: per il personale addetto alla gestione del patrimonio	-	-316.952	-309.145
10.d	Oneri: per servizi di gestione del patrimonio	-	-1.331.929	-1.425.564
10.e parziale	Oneri: interessi passivi e altri oneri finanziari (esclusi oneri derivanti da conti correnti dedicati a specifiche iniziative istituzionali)	-	-59.354	-30.054
10.f	Oneri: commissioni di negoziazione	-	- 796.091	-969.393
10.h	Oneri: accantonamenti	-	-8.686.390	-
12 parziale	Oneri straordinari (relativi al portafoglio finanziario)	-	-3.365	-66.974
13 parziale	Imposte connesse al portafoglio finanziario	-	-55.042.932	359.959
Risultato contabile della gestione del portafoglio finanziario			212.169.271	40.911.125

Voce di Conto Economico	Descrizione		Esercizio 2019	Esercizio 2018
10.a	Oneri: compensi e rimborsi spese organi statuari	+	-1.198.181	-1.309.524
10.b	Oneri: per il personale (esclusi addetti alla gestione del patrimonio)	+	-2.633.940	-2.658.985
10.c parziale	Oneri: per consulenti e collaboratori esterni (escluso costi per consulenze relative alla gestione del portafoglio finanziario)	+	-308.774	-271.794
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	+	-95.826	-92.146
10.i	Oneri: altri oneri	+	-2.301.685	-2.300.534
	Costi di funzionamento della struttura		-6.538.405	-6.632.985

Voce di Conto Economico	Descrizione		Esercizio 2019	Esercizio 2018
	Risultato contabile della gestione finanziaria al netto delle componenti straordinarie e degli accantonamenti	+	212.169.271	40.911.125
	Costi di funzionamento della struttura	-	-6.538.405	-6.632.985
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 (mission related)	+ / -	-	-
9 parziale	Altri proventi (esclusi quelli connessi all'area finanziaria)	+	600	750
11 parziale	Proventi straordinari (non relativi alla gestione finanziaria)	+	160.820	680
12 parziale	Oneri straordinari (non relativi alla gestione finanziaria)	-	-1.002	-6.188
13 parziale	Imposte (non relative ad attività finanziaria)	-	-138.042	-136.865
	Avanzo dell'esercizio		205.653.242	34.136.517