

Bilancio dell'esercizio 2021

predisposto dal Consiglio di Amministrazione nella seduta dell'8 aprile 2022,

approvato dal Consiglio Generale il 29 aprile 2022

con il parere favorevole dell'Assemblea dei Soci del 7 maggio 2022



Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI AL 31.12.2021

CONSIGLIO GENERALE

Componenti Alice Alessandri Silvia Antonelli Alessio Avenanti Paolino Batani Giorgia Battelli	Pierluigi Battistini Simonetta Bini Pierino Buda Carlo Comandini Andrea Daltri Rocco De Lucia	Daniele Forti Anna Grazia Giannini Stefano Proni Rita Ricci Andrea Zanfini
---	--	--

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente Roberto Graziani Vice Presidente Luca Lorenzi	Componenti Giorgio Andreucci Enrico Brunazzi Magalì Prati	Roberto Sacchetti Paola Ombretta Sternini Segretario Generale Luca Castagnoli
---	---	---

COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI

Presidente Paolo Ferri	Membri Lisa Casadei	Stefano Valentini
----------------------------------	-------------------------------	-------------------

COMPOSIZIONE DELLE COMMISSIONI CONSULTIVE

Arte, attività e beni culturali

Presidente Angelo Mazza * Vice Presidente Giorgio Andreucci	Componenti Marino Biondi Sanzio Castagnoli Andrea Daltri	Alberto Gagliardo * Manuela Ricci * Davide Trevisani
--	--	--

Educazione, istruzione e formazione; Ricerca scientifica e tecnologica

Presidente Massimo Cicognani * Vice Presidente Ombretta Sternini	Componenti Fabrizio Abbondanza Claudia Bagnolini Paincastelli * Paolino Batani	Simonetta Bini Valentina Orioli Paolo Turrone
---	--	---

Salute Pubblica, medicina prev. e riabil.; Assistenza agli anziani; Volontariato, filantr. e beneficenza

Presidente Stefano Sanniti * Vice Presidente Roberto Sacchetti	Componenti Arturo Alberti Leonardo Belli Giancarlo Biasini	Africo Morellini Rita Ricci Eloise Righi *
---	--	--

Sviluppo locale, edilizia popolare locale; Attività sportiva

Presidente Carlo Battistini * Vice Presidente Enrico Brunazzi	Componenti Carlo Michele Battistini Luca Bettini Andrea Braschi *	Stefano Campana Barbara Capellini Mario Manuzzi
--	---	---

* componenti esterni agli Organi Sociali

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

ELENCO DEI SOCI AL 31.12.2021

Fabrizio Abbondanza	Comune di Cesena	Dolores Neri
Fausto Aguzzoni	Comune di Cesenatico	Valdes Onofri
Mario Alai	Comune di Mercato	Francesco Orioli
Arturo Alberti	Comune di Savignano s/Rub	Valentina Orioli
Alice Alessandri*	Comune di Sogliano	Giovanni Paganelli
Francesca Amadori	Andrea Daltri*	Luca Panzavolta
Giorgio Andreucci*	Giancarlo Daltri	Pietro Passerini
Maurizio Angeli	Dante Delvecchio	Corrado Augusto Patrignani
Silvia Antonelli*	Paola Errani	Rino Pazzaglia
Alberto Armuzzi	Fond. Almerici Montevecchio	Guido Pedrelli
ASP Cesena Valle Savio (ex ROIR)	Achille Franchini	Bruno Piraccini
Giovanni Baldacci	Giuliano Galassi	Agostino Pistocchi
Ivan Bartoletti	Quinto Galassi	Paolo Pizzoccheri
Paolino Batani*	Leonardo Garaffoni	Giuseppe Placucci
Eugenio Battistini	Anna Grazia Giannini*	Giancarlo Poletti
Carlo Michele Battistini	Antonio Giovanetti	Vittorio Pollini
Leonardo Belli	Sandro Gozi	Magali Prati*
Simona Benedetti	Roberto Graziani*	Stefano Proni*
Stefano Bernacci	Elena Grilli	Fabrizio Rasi
Maurizio Bertozzi	Carmelina Labruzzo	Rita Ricci*
Luca Bettini	Roberto Landi	Mario Riciputi
Giancarlo Biasini	Luciano Legni	Claudio Riva
Simonetta Bini*	Lorenzo Lelli	Gilberto Rossi
Marino Biondi	Luca Lorenzi*	Roberto Sacchetti*
Valentina Biguzzi	Germano Lucchi	Arturo Santini
Gianni Braghieri	Paolo Lucchi	Bruno Santini
Enrico Brunazzi*	Dario Maio	Pierpaolo Sartoni
Maurizio Brunelli	Marco Maltoni	Daniela Savoia
Giuseppe Buda	Stefano Mancini	Franco Severi
Barbara Burioli	Mario Manuzzi	Liviana Siroli
Alfredo Calisesi	Pietro Manuzzi	Cesare Soldati
Umberto Calzolari	Luciano Margara	Paola Ombretta Sternini*
Stefano Campana	Fabio Martini	Giampiero Teodorani
Giuseppe Cantoni	Marino Mengozzi	Giovanni Torri
Barbara Capellini	Luigi Mercuriali	Davide Trevisani
Franco Casadei	Roberto Mescolini	Gianluigi Trevisani
Archimede Casadei Lucchi	Luigi Mondardini	Paolo Turrone
Quinto Casadei	Monica Mondardini	Daniele Vaienti
William Casanova	Sandra Montalti	Valentina Valentini
Ester Castagnoli	Paolo Montalti	Claudio Vicini
Sanzio Castagnoli	Antonio Montanari	Emanuela Zani
Vincenzo Colonna	Africo Morellini	Adolfo Carlo Zanuccoli
Carlo Comandini*	Antonio Natali	

* Soci sospesi poiché rivestono cariche in altri Organi Sociali

CONSIDERAZIONI GENERALI

In apertura di questo documento di bilancio è doveroso esporre alcune considerazioni sulla dolorosa situazione del conflitto che sta interessando Russia e Ucraina.

L'escalation della crisi, determinatasi dopo l'invasione dell'Ucraina da parte della Russia, ha dato l'avvio ad una guerra irragionevole e sanguinosa, destinata a lasciare ferite profonde nell'animo di tutti i popoli europei.

L'intero Consiglio di Amministrazione della Fondazione e gli Organi di Governo della stessa deplorano in maniera netta tale chiara aggressione, ripromettendosi a breve di partecipare, secondo le possibilità della Fondazione e per quanto si stimerà opportuno, a efficaci progetti di sostegno a tanti rifugiati presenti nel nostro territorio.

SCENARIO ECONOMICO E FINANZIARIO 2021

L'economia mondiale ha registrato nel 2021 un sensibile rimbalzo della crescita economica dopo la recessione da Covid-19 che aveva interessato l'anno precedente. La diffusione dei vaccini e le conseguenti minori restrizioni, unitamente al miglioramento del clima di fiducia, anche in funzione della messa in atto di politiche espansive, ha alimentato una ripresa dei consumi delle famiglie e migliorato lo stato di salute delle imprese generando una ripresa degli investimenti e un miglioramento dei profitti. La dinamica del ciclo espansivo è stata diversa tra le aree geografiche e si è distribuita in corso d'anno in maniera non omogenea.

Negli Stati Uniti, dopo un primo semestre indubbiamente brillante, nella seconda parte dell'anno è stato osservato un rallentamento della crescita più intenso delle attese e le stesse indicazioni si riscontrano sul numero di nuovi occupati con tensioni crescenti dal lato dell'offerta di lavoro. Complessivamente la crescita economica si è attestata al 5,7% in media d'anno; l'inflazione ha raggiunto livelli che non si vedevano da diversi decenni, rafforzando i dubbi sulla sua temporaneità e alimentando incertezze sull'evoluzione della politica monetaria.

Nell'area Uem la dinamica dell'attività economica è risultata via via migliore delle attese grazie al buon andamento della domanda interna e in particolare della spesa dei servizi e dal settore turistico; si è registrato anche un buon recupero del settore industriale, che nell'ultima parte dell'anno si è scontrato con le difficoltà provenienti dalle catene di approvvigionamento e dall'aumento dei prezzi. In media d'anno la crescita del Pil si è attestata al 5,2%, mentre l'inflazione ha raggiunto a fine anno il livello del 5%. All'interno dell'area Uem l'Italia è risultata tra i paesi più dinamici con una crescita media annua pari al 6,3%. A tale andamento hanno contribuito il settore dei consumi delle famiglie e le dinamiche degli investimenti, soprattutto quelli strumentali; meno incisivo ma comunque importante anche il contributo della domanda estera, stimolata dalla forte dinamicità delle esportazioni di servizi.

L'aumento generalizzato dell'inflazione a cui si è assistito ha generato, soprattutto nell'ultima parte dell'anno, aspettative di un anticipo delle azioni restrittive da parte delle banche centrali.

Dopo gli annunci in merito al rallentamento degli acquisti titoli da parte della Fed, i mercati hanno via via assimilato l'idea che la stessa banca centrale USA intervenga con diversi rialzi dei tassi nel corso del 2022. Anche per le altre banche centrali è aumentata la probabilità di interventi anticipati; ciò è stato incorporato anche sul mercato interbancario dell'area Uem i cui tassi a termine implicano la possibilità che la Bce possa intervenire già nel corso del 2022 con il primo rialzo dei tassi.

L'aumento dell'inflazione ha condizionato l'andamento dei mercati obbligazionari già nel primo trimestre dell'anno in cui tutti gli indici obbligazionari governativi e corporate investment grade sono risultati negativi. Nel prosieguo dell'anno le aspettative di politica monetaria si sono via via stabilizzate, incorporando attese di progressiva riduzione degli acquisti sul mercato da parte delle banche centrali – soprattutto la Federal Reserve – con associata attesa di mantenimento del controllo della dinamica inflazionistica. Nell'ultima parte dell'anno, gli annunci di anticipo del rialzo dei tassi da parte della Fed e la maggiore determinazione anche da parte della Bce nel contrastare ogni fiammata inflazionistica hanno nuovamente influenzato la dinamica dei rendimenti penalizzando le quotazioni dei mercati obbligazionari.

Per l'intero 2021 si sono registrati rendimenti complessivi (cedole + variazioni in conto capitale) negativi per tutti gli indici obbligazionari governativi, con perdite che vanno dal 2,5% per gli Stati Uniti a oltre il 3% per i mercati governativi dell'area Uem. Sul mercato corporate si registrano rendimenti negativi ma più moderati sul segmento investment grade – attorno all'1% – mentre la ricerca di rendimento ha sostenuto ancora la domanda di obbligazioni a più elevata rischiosità il cui rendimento complessivo si attesta attorno al 3%, maturato soprattutto nei mesi centrali dell'anno, mentre nei mesi finali anche questa tipologia di obbligazioni ha registrato rendimenti negativi. I mercati azionari sono stati influenzati positivamente dalle aspettative di crescita, correlate all'implementazione degli interventi di politica fiscale. Mentre sui mercati dell'area Uem i maggiori rialzi si sono manifestati nel primo trimestre e, in misura minore, negli ultimi mesi dell'anno, sul mercato Usa gli andamenti sono risultati più lineari. In termini di rendimenti annui, si riscontrano in entrambe le aree crescite delle quotazioni superiori al 20%. Si registrano invece andamenti più contrastanti nei paesi asiatici con l'indice giapponese cresciuto del 5%, mentre l'indice generale dei paesi emergenti ha subito un calo delle quotazioni, scontando soprattutto le problematiche cinesi e gli andamenti incerti nella crescita economica di Brasile e Russia. In Italia l'indice Ftse Mib è cresciuto del 23%, registrando quindi una performance migliore rispetto alla media dell'area Uem.

Tra i settori più dinamici c'è stato quello bancario, e finanziario in genere, che aveva sofferto maggiormente in precedenza e che nel 2021 ha potuto riprendere la distribuzione di dividendi, in particolare dopo il 30 settembre, al termine delle restrizioni imposte dalla Bce.

* * * *

L'ATTIVITÀ DELLA FONDAZIONE NEL 2021

Nel dicembre del 1991, grazie alla legge n. 218/1990, la cosiddetta Legge Amato, che separò l'attività filantropica da quella creditizia della Cassa di Risparmio, nasceva la Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena, asse portante dello sviluppo sociale, e conseguentemente di quello economico, del territorio.

In questi trent'anni, la Fondazione ha svolto un ruolo importante ed innegabile: ha decisamente e costantemente propagato valori. Ha contribuito a diffondere, attraverso le risorse erogate e le azioni intraprese, i valori fondanti su cui si incardina il nostro vivere sociale. Il valore della coesione, quando si è occupata delle persone fragili, degli anziani, dei disabili e dei bambini, per non lasciare indietro nessuno; il valore della solidarietà; il valore della partecipazione, attraverso la condivisione, con tutti i soggetti attivi sul territorio, degli obiettivi e delle azioni per raggiungerli; il valore della bellezza, con gli interventi di conservazione del patrimonio storico-artistico e con la diffusione della cultura in ogni sua forma.

Questo importante percorso ha subito una battuta d'arresto nel 2016, con la crisi della banca conferitaria, ma la Fondazione è riuscita a recuperare il suo ruolo di divulgazione di valori, pur con risorse assai più ridotte. Alle risorse generate in proprio vanno infatti aggiunte quelle che la Fondazione, grazie al diffuso riconoscimento del ruolo svolto e alla propria credibilità, è stata capace di mobilitare da parte di altri attori, pubblici e privati, del territorio e non, generando un ragguardevole effetto moltiplicativo.

Avevamo pensato che la pandemia si fosse conclusa nei primi mesi del 2021 con la diffusione dei vaccini e il calo dei contagi; e invece gli effetti del Covid si sono prolungati per tutto l'anno e sono ancora presenti, influenzando tuttora le scelte e le decisioni. Anche l'attività della Fondazione ha visto inevitabilmente un rallentamento: molte iniziative finanziate nel 2020 e nel 2021 hanno subito una pausa o addirittura sono state annullate dagli enti promotori, a causa della impossibilità di organizzare eventi e attività in presenza, in particolare quelle che vedevano il coinvolgimento delle categorie più fragili. Le Organizzazioni di volontariato e le Associazioni hanno dovuto ripensare e riproporre nuovi progetti e iniziative.

Nel 2020 tutti sono scesi in campo con iniziative utili nella fase di emergenza, distribuendo mascherine, farmaci, cibo, specie agli anziani soli, e alle fasce più deboli della popolazione. Se durante la prima ondata, di fronte all'ignoto, è prevalsa una reazione civica di coinvolgimenti di tutti, successivamente l'emergenza sanitaria ha agito come un fattore di divisione sociale: abbiamo metabolizzato la paura del virus, anche se non del tutto, ma è diventato più forte il timore per il futuro, per il lavoro, per la sicurezza della propria famiglia. Il senso di solidarietà dei primi mesi ha lasciato pian piano il posto all'incertezza per il futuro individuale, perché non tutti sono stati colpiti dalla crisi allo stesso modo. Si sono così create fratture tra le diverse categorie sociali ed è

aumentato il divario tra chi può contare sulla solidità finanziaria e lavorativa e chi invece non ha tali garanzie e si trova in una situazione di precarietà. Ci siamo accorti che la pandemia ha cambiato le priorità della vita di ciascuno.

La Fondazione, allora, deve ripensare a iniziative che non accentuino le disuguaglianze e le discriminazioni, non solo in termini economici ma anche culturali, educativi e tecnologici. La crisi sanitaria deve essere una opportunità per introdurre cambiamenti, sperimentare misure e interventi più efficaci e adeguati.

Un'efficace modalità di intervento introdotta dalla Fondazione nel 2021 è stata quella della collaborazione con gli enti pubblici territoriali nella progettazione di iniziative di ampio respiro, come quella stipulata con il Comune di Cesena per il recupero delle mura cittadine e quella conclusa con il Comune di Cesenatico per la riqualificazione di un tratto della Vena Mazzarini. Sarà poi compito delle amministrazioni interessate mettere a frutto tali progettazioni e reperire risorse per la realizzazione delle iniziative. Allo stesso modo, la Fondazione si è fatta parte attiva per il finanziamento di progetti comunali per l'assegnazione di risorse del Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR), strumento che rappresenta un tassello cruciale per costruire la società del futuro. La Fondazione si è attivata per accompagnare e sostenere i territori al fine di consentire al PNRR di tradursi in uno strumento utile alla costruzione di un Paese sostenibile e inclusivo, producendo un reale e duraturo effetto di ripresa.

A livello nazionale, la Fondazione ha aderito all'iniziativa di Acri, insieme al MITD e al MEF, denominata Fondo per la Repubblica Digitale, che ha l'obiettivo di sostenere progetti volti alla formazione e all'inclusione digitale di giovani e anziani. Il PNRR investe risorse importanti in infrastrutture digitali, come la connettività e il cloud. Ma nessuna trasformazione può avvenire equamente se non si investe anche sulle persone. Con il Fondo Repubblica Digitale la Fondazione ha aderito ad una iniziativa chiave del PNRR costruita per accompagnare le persone e le famiglie che hanno maggiori difficoltà.

In queste attività la Fondazione pone in gioco la propria capacità, consolidata in trent'anni di attività, di costruire soluzioni che mettono insieme competenze, attori, risorse, relazioni, modelli, ovvero per il loro essere al centro di vaste reti territoriali, che coinvolgono una pluralità di soggetti pubblici e privati.

In questo clima di difficoltà e di limitazioni delle possibilità di socializzare, di trovarsi "in presenza", quindi di organizzare eventi e incontri, la Fondazione ha ritenuto importante coinvolgere ugualmente i propri soci e gli enti del territorio nelle scelte operate e nelle iniziative sostenute. Lo strumento scelto è stato quello della newsletter, una informativa mensile sugli eventi e sui progetti avviati dalla Fondazione, sulla verifica dell'efficacia e sui risultati raggiunti.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

La Fondazione ha poi continuato a coltivare i progetti già intrapresi e di più lungo termine, come ad esempio quello della Pinacoteca della Città, che la vede impegnata, insieme agli amministratori e ai tecnici del Comune di Cesena, nell'ideazione e realizzazione dell'importante realtà museale che sarà realizzata nel Palazzo OIR donato al Comune. La progettazione è proseguita laboriosamente, sia sotto il profilo architettonico e strutturale che sotto quello storico- artistico, e possiamo prevedere che nel corso di quest'anno potrà entrare in una fase più esecutiva.

Allo stesso modo la Fondazione ha proseguito anche il dialogo con l'amministrazione comunale allo scopo di dare nuova linfa alla Biblioteca Ghirotti e al suo patrimonio librario e documentale, con l'intento di poterla al più presto restituire, per quanto possibile, alla sua finalità di servizio alla comunità di studenti, ricercatori e professionisti.

In conclusione possiamo quindi affermare che l'impegno e il ruolo della Fondazione, pur nelle difficoltà dovute alle più ridotte possibilità economiche, non è mai venuto meno ed anzi, nella situazione emergenziale dovuta alla pandemia da Covid-19, ha dato un significativo sostegno alle diverse esigenze e urgenze manifestate dal territorio. È su questa strada che intende proseguire anche nell'anno corrente, con la consapevolezza dei propri limiti ma anche con la volontà, che diventa anche augurio, di riuscire a fare da catalizzatore di risorse, idee, relazioni, buone pratiche, progetti.

RELAZIONE SULLA GESTIONE
Premessa

Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 è stato redatto secondo gli schemi e in conformità alle disposizioni del provvedimento del Ministro del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica del 19 aprile 2001, fatte salve le percentuali di accantonamento a riserva stabilite dal MEF - Dipartimento del Tesoro - con il decreto del 9 febbraio 2022, pubblicato in Gazzetta Ufficiale n. 42 del 19 febbraio scorso, con il quale sono state fornite indicazioni circa la redazione del bilancio 2021 e determinate le misure degli accantonamenti alla riserva obbligatoria e alla riserva per l'integrità del patrimonio, nonché alla copertura dei disavanzi pregressi.

Si è altresì tenuto conto delle raccomandazioni fornite dall'ACRI nel luglio 2014, e successivi aggiornamenti, con l'emanazione, nel rispetto della normativa applicabile alle fondazioni di origine bancaria, del documento "Orientamenti contabili in tema di bilancio".

Le novità rispetto all'esercizio precedente riguardano principalmente la quantificazione del risparmio fiscale derivante dal dimezzamento della base imponibile degli utili percepiti in applicazione dell'art.1, commi da 44 a 47, della legge n. 178/2020 e le modalità di contabilizzazione del contributo integrativo al FUN, ex art.62, commi 5 e 11, del d.lgs. 117 del 2017. A tal proposito sono state seguite le linee guida definite dalla Commissione Bilancio e questioni fiscali dell'Acri comunicate alle fondazioni associate con lettera del 22 dicembre 2021, avendo parallelamente proceduto all'aggiornamento degli Orientamenti contabili.

La Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena aderisce alla Carta delle Fondazioni, approvata dall'assemblea dell'ACRI del 4 aprile 2012.

Il presente documento si compone di:

- Relazione sulla Gestione, che illustra le variazioni più significative delle principali poste contabili, al fine di fornire con chiarezza un quadro complessivo della gestione della Fondazione nel trascorso esercizio e meglio coglierne le strategie, le modalità operative, le linee di investimento del patrimonio;
- Bilancio di missione;
- Prospetti di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Conti d'Ordine;
- Nota Integrativa, che fornisce un quadro completo e dettagliato delle voci patrimoniali ed economiche dell'esercizio;
- Relazione del Collegio dei Revisori.

Il bilancio d'esercizio è redatto in unità di euro.

Relazione economica e finanziaria

Il bilancio chiuso al 31/12/2021 registra un **avanzo di esercizio**, prima degli accantonamenti e delle erogazioni, pari a **259.966** euro, con un incremento di 50.409 euro (+24,05%) rispetto all'anno precedente e ampiamente superiore al risultato previsto nel Documento Programmatico Previsionale ("DPP") che per il 2021 era pari a 143.440 euro (+ 81,24%).

Il risultato si può considerare decisamente positivo, stante il periodo in cui si è prodotto, visto che la maggior parte dei ricavi ha natura finanziaria ed è quindi legata agli andamenti dei mercati finanziari che nel 2021 sono stati caratterizzati da forte volatilità e dal perdurare della pandemia da Covid-19, che ha costretto diversi operatori a rivedere le proprie strategie.

Importanti anche quest'anno sono stati i proventi finanziari straordinari conseguiti in una congiuntura altalenante ma a tratti favorevole, unitamente alla gestione economico-finanziaria ordinaria della Fondazione.

Gestione del Patrimonio

Il patrimonio della Fondazione ammonta complessivamente a **17.221.735** euro (17.117.749 euro nel 2020), con un incremento netto di 103.986 euro (+ 0,61%) rispetto all'esercizio precedente, come riportato nella tabella che segue:

Tab. 1 (in €)

PATRIMONIO NETTO - MOVIMENTAZIONE				
	31/12/2021	31/12/2020	differenza	diff. %
Fondo di dotazione	17.746.819	17.746.819	-	
Riserva da donazione	13.223	13.223	-	
Riserva obbligatoria	402.919	363.924	38.995	10,72%
Riserva per integrità patrimonio	-	-	-	
Disavanzi portati a nuovo	- 941.226	- 1.006.217	64.991	-6,46%
Disavanzo residuo	-	-	-	
TOTALE	17.221.735	17.117.749	103.986	0,61%

L'avanzo di esercizio ha consentito di effettuare accantonamenti patrimoniali a riserva obbligatoria, oltre all'accantonamento a copertura delle perdite pregresse, per complessivi 103.986 euro.

Analisi della composizione dell'Attivo

L'Attivo patrimoniale, pari a **19.878.851** euro (19.838.373 euro nel 2020, + 40.476 euro, +0,20%) è composto dalle seguenti voci.

Tab. 2 (in €)

STATO PATRIMONIALE ATTIVO				
	31/12/2021	31/12/2020	differenza	diff.%
Immobilizzazioni materiali e immateriali	3.670.431	3.704.705	-34.274	-0,93%
Immobilizzazioni finanziarie	14.534.605	14.214.947	319.658	2,25%
Strumenti finanziari non immobilizzati	-	-	-	0,00%
Credit, disponibilità liquide, ratei e risconti	1.673.815	1.918.721	-244.906	-12,76%
TOTALE DELL'ATTIVO	19.878.851	19.838.373	40.478	0,20%

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Immobilizzazioni materiali e immateriali (3.670.431 euro)

I **Beni immobili**, valorizzati per **2.165.756** euro rispetto ai 2.199.528 euro dello scorso anno, valore diminuito solo per l'ammortamento dell'esercizio, risultano invariati rispetto al 2020, ad esclusione della donazione della Ciminiera al Comune di Cesena, formalizzata nel mese di dicembre 2021. Il manufatto era iscritto in bilancio al valore simbolico di 1 euro.

Rientrano nella voce **Beni immobili** i cespiti immobiliari a valenza strumentale improduttivi o produttivi di modesto reddito; il principale, per valore, è l'immobile di via Padre Vicinio da Sarsina, adibito a studentato e gestito in collaborazione con Ser.In.Ar., attraverso affidamento in gestione alla partecipata società strumentale Immobiliare.

La tabella che segue illustra gli immobili detenuti a fine 2021:

Tab. 3 (in €)

IMMOBILI			
Valore netto di bilancio	31/12/2021	31/12/2020	differenza
Studentato di Via Padre Vicinio da Sarsina	2.147.057	2.180.828	-33.771
Appartamento a San Mauro in Valle	18.699	18.699	-
Ciminiera sita nell'area Ex Zuccherificio (valutazione simbolica)	0	1	-1
TOTALE IMMOBILI	2.165.756	2.199.528	- 33.772

I **Beni mobili d'arte**, valorizzati al costo per complessivi **1.501.550** euro, invariato rispetto all'esercizio precedente, comprendono i dipinti antichi di proprietà collocati nella Galleria della Fondazione e di Crédit Agricole.

I **Beni mobili strumentali** (arredi e macchine elettroniche d'ufficio) figurano in bilancio al costo, al netto degli ammortamenti, per **2.229** euro. La voce **altri beni**, che comprende oneri pluriennali e software, presenta un valore residuo di **896** euro.

Immobilizzazioni finanziarie (14.534.605 euro)

Le **Immobilizzazioni finanziarie** sono passate da 14.214.947 euro di fine 2020 a **14.534.605 euro** a fine 2021, registrando un incremento netto di 319.658 euro (+2,25%) a seguito, principalmente, di investimenti finanziari realizzati nel corso dell'anno.

Parte della liquidità risulta ancora depositata in conto corrente in attesa di individuare gli investimenti più convenienti e soprattutto il momento di ingresso più opportuno. Tale approccio è finalizzato alla gestione degli attivi coerente con la sostenibilità nel lungo periodo delle erogazioni e la tutela nel tempo del patrimonio in termini reali.

La tabella che segue illustra la situazione delle Immobilizzazioni finanziarie al 31/12/2021 e la variazione rispetto alla chiusura dell'esercizio 2020:

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Tab. 4 (in €)

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE				
Valore di bilancio	31/12/2021	31/12/2020	differenza	diff. %
Partecipazioni a fini istituz.li e strumentali	7.171.904	7.171.904	-	0,00%
Partecipazioni azionarie	1.190.018	702.114	487.904	69,49%
Fondi, Sicav, ETF	1.650.050	1.250.050	400.000	32,00%
Titoli di debito	4.522.633	5.090.879	-568.246	-11,16%
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	14.534.605	14.214.947	319.658	2,25%

Le scelte degli investimenti effettuate nel corso dell'esercizio sono sempre avvenute nel rispetto delle linee guida fissate dal Consiglio Generale del 31 ottobre 2019, revisionate dallo stesso organo di indirizzo il 29 ottobre 2021, ponendo in particolare la massima attenzione alla sostenibilità degli obiettivi, al contenimento dei rischi e alla protezione del patrimonio. Le principali linee seguite per l'operatività sul portafoglio riguardano:

- 1) l'orizzonte temporale degli investimenti, prevedendo una durata di 5/10 anni;
- 2) il mantenimento di una percentuale di liquidità in c/c, fissata in un minimo del 5% per esigenze di cassa, con raccomandazione di limitare a brevi periodi le percentuali di liquidità superiori al 20%, come nel caso in cui il consulente Prometeia suggerisca di attendere momenti più propizi per effettuare gli investimenti;
- 3) il rating minimo per tutte le tipologie di investimento, sia obbligazionario che azionario, almeno pari a *Investment Grade* (ossia non inferiore a BBB) dell'emittente;
- 4) inclusione nell'ambito degli investimenti non a rischio anche delle obbligazioni subordinate di emittenti con il rating sopra esposto, fino a un massimo del 20% delle risorse finanziarie;
- 5) limite del 70% della percentuale massima investibile in titoli di stato, obbligazioni corporate, polizze anche assicurative, e altri prodotti analoghi.

La consulenza finanziaria affidata a **Prometeia Advisor SIM** per l'ottimizzazione dell'*asset allocation* strategica del portafoglio in un'ottica di medio-lungo termine, dopo tre anni di collaborazione, si è rivelata molto utile e vantaggiosa, con particolare riferimento all'attività di monitoraggio degli investimenti e di consulenza riservata in materia di investimento della liquidità.

La strategia di gestione del portafoglio nel corso dell'anno è stata improntata a massimizzare la diversificazione degli investimenti, nonché verso il graduale e progressivo consolidamento dei risultati conseguiti, con l'obiettivo di migliorare il profilo di rischio-rendimento del portafoglio ed incrementare i flussi di redditività utili a stabilizzare i ricavi.

Grazie in particolare alla gestione tattica effettuata su titoli diretti, sia azionari che obbligazionari, sono state realizzate significative plusvalenze che hanno contribuito a superare l'obiettivo target di gestione previsto nel DPP per l'esercizio 2021.

Nel corso dell'esercizio, a seguito dell'evoluzione del contesto economico, si è reso necessario un aggiornamento dell'Asset Allocation Strategica. Prometeia ha effettuato un esercizio di ottimizzazione finalizzato a massimizzare la probabilità di raggiungimento dell'obiettivo della

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Fondazione e al contempo minimizzando i rischi di portafoglio, coerentemente con le linee guida del Consiglio Generale. Il portafoglio derivante dalla nuova analisi di ottimizzazione non è risultato significativamente diverso dall'impostazione che era stata stabilita precedentemente, a conferma della strategia adottata. Il nuovo assetto prevede comunque una ricomposizione del portafoglio attraverso un minor peso della componente governativa e un maggior peso della componente corporate ed azionaria.

Nel corso dei primi mesi dell'anno appena trascorso, grazie ad un clima maggiormente favorevole agli investimenti caratterizzati da un rilevante profilo rischio-rendimento, sono stati incrementati gli investimenti su titoli azionari diretti, mediante la sottoscrizione di un paniere di titoli italiani e dell'area Emu. L'operatività sui titoli azionari è proseguita per tutto l'esercizio, con una attiva gestione tattica che ha consentito da un lato di prendere beneficio dei risultati maturati su azioni che avevano registrato un significativo rally e dall'altro di inserire in portafoglio nuovi titoli che presentavano buon livello di dividendo e buone prospettive di crescita del prezzo.

Anche sul comparto obbligazionario si è registrata una operatività attiva mediante la dismissione di titoli particolarmente performanti, che avevano raggiunto rendimenti a scadenza piuttosto contenuti, e reinvestendo contestualmente in obbligazioni che presentavano una redditività maggiormente in linea con gli obiettivi prefissati. I rendimenti particolarmente compressi del comparto obbligazionario diretto, che avevano caratterizzato buona parte del 2021 a seguito dalle politiche monetarie accomodanti, hanno reso più limitate le linee di azione su tale comparto nel corso dell'esercizio.

Conseguentemente, per i nuovi investimenti sul comparto obbligazionario, si è preferito ricorrere a strumenti di risparmio gestito, che offrivano un miglior profilo rischio-rendimento e che consentivano di aumentare il grado di diversificazione del portafoglio. Più in particolare, è stato sottoscritto uno strumento che investe sui mercati obbligazionari emergenti nonché uno strumento specializzato sul segmento corporate high yield, coerentemente con il contesto macroeconomico. Oltre ciò, il portafoglio in delega di gestione è stato ulteriormente rafforzato mediante la sottoscrizione di una sicav azionaria globale large cap e una sicav azionaria specializzata sul mercato asiatico, con il fine di avvicinare l'assetto di portafoglio verso l'Asset Allocation Strategica deliberata.

Gli investimenti sugli strumenti gestiti in particolare hanno risposto all'obiettivo di incrementare la diversificazione geografica del portafoglio, considerata la già elevata esposizione al Paese Italia, imputabile prevalentemente alla partecipazione strumentale Immobiliare Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena S.r.l. (peso a fine anno pari a circa il 40%).

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Tab. 5 (in €)

MOVIMENTAZIONI 2021 DEL PORTAFOGLIO FINANZIARIO						
Data operaz.	Operazioni eseguite	Asset Class	Specializzazione	Strumento	Prezzo acq./vend.	Controvalore di acq./vend.
19/01/21	richiamo	Obblig. Corporate	Obblig. Corporate Italia	Intesa Sanpaolo 19/01/21 7% Perp.	100,00	-200.000
18/02/21	acquisto		Obblig. Corporate EMU	Veolia Environnement 20/01/29 2,5% Perp.	100,89	100.892
14/05/21	acquisto		Obblig. Corporate HY Globale	Janus Global HY Bond EUR Hdg Dist.	92,93	100.000
11/06/21	vendita		Obblig. Corporate Italia	Intesa Sanpaolo 16/05/24 6,25% Perp.	109,56	-219.120
11/06/21	acquisto		Obblig. Corporate Italia	Intesa Sanpaolo 27/02/30 4,125% Perp.	97,55	243.863
28/01/21	vendita	Obblig. Governativo	Obbligazionario Gov. Ita	BTP 15/11/2025 2,50%	111,71	-558.530
15/03/21	acquisto	Obblig. Paesi Emergenti	Bond Aggregate Cina	BlackRock BGF - China Bond EUR HDG	10,30	100.000
16/03/21	acquisto	Azionario Paesi Emergenti	Equity Asia Ex Japan	LO Funds - Asia High Conviction EUR HDG	19,86	100.000
17/05/21	acquisto	Azionario Paesi Sviluppati	Equity Globale Large Cap	DPAM Invest Newgems Sustainable EUR	199,17	100.000
05/02/21	acquisto	Azionario Paesi Sviluppati	Azionario Italia	Iren	2,12	25.083
05/02/21	acquisto		Azionario Italia	Poste Italiane	9,29	45.056
05/02/21	acquisto		Azionario Italia	Unipol	4,12	30.069
11/02/21	acquisto		Azionario Italia	Iren	2,18	54.615
15/02/21	vendita		Azionario Emu	SEB SA	167,10	-47.456
17/02/21	vendita		Azionario Emu	Vivendi	30,39	-42.546
03/03/21	acquisto		Azionario Emu	Saint Gobain	45,99	17.935
03/03/21	acquisto		Azionario Emu	Deutsche Telekom	15,03	31.118
03/03/21	acquisto		Azionario Italia	Stellantis	14,29	20.010
03/03/21	acquisto		Azionario Italia	Snam	4,30	31.006
09/03/21	acquisto		Azionario Emu	Deutsche Telekom	15,43	30.868
09/03/21	acquisto		Azionario Italia	Stellantis	14,70	20.070
09/03/21	acquisto		Azionario Italia	Snam	4,42	30.929
18/03/21	vendita		Azionario Italia	Assicurazioni Generali	16,80	-54.257
18/03/21	vendita		Azionario Italia	Poste Italiane	10,48	-50.817
02/04/21	acquisto		Azionario Italia	Snam	4,46	103
22/04/21	vendita		Azionario Emu	Saint Gobain	52,32	-20.406
22/04/21	vendita		Azionario Emu	SAP	119,16	-38.131
23/04/21	vendita		Azionario Emu	Deutsche Post DHL	48,64	-41.587
23/04/21	vendita		Azionario Emu	Faurecia	48,33	-2.272
29/04/21	acquisto		Azionario Emu	Siemens	141,28	33.908
29/04/21	acquisto		Azionario Emu	Carrefour	16,03	48.898
29/04/21	acquisto		Azionario Emu	Stora Enso R	16,48	34.599
29/04/21	acquisto		Azionario Emu	Vivendi	29,24	48.828
30/04/21	acquisto		Azionario Emu	Covestro	55,51	34.139
19/05/21	vendita		Azionario Emu	E.ON	10,41	-43.913
20/05/21	acquisto		Azionario Italia	Intesa Sanpaolo	2,34	26.944
20/05/21	acquisto		Azionario Italia	Erg	24,10	35.792
20/05/21	acquisto		Azionario Italia	Italgas	5,64	40.600
01/06/21	acquisto		Azionario Italia	Enel	8,13	20.333
01/06/21	acquisto		Azionario Italia	Terna	6,33	19.005
08/06/21	acquisto		Azionario Italia	Enel	8,06	10.081
08/06/21	acquisto		Azionario Italia	Terna	6,44	21.881
10/06/21	vendita		Azionario Italia	Snam	4,96	-70.575
10/06/21	vendita		Azionario Italia	Stellantis	17,17	-47.465
10/06/21	vendita		Azionario Emu	Deutsche Telekom	17,60	-71.633
01/07/21	vendita		Azionario Emu	Air Liquide	147,78	-42.856
01/07/21	vendita		Azionario Italia	A2A	1,72	-122.460
01/07/21	acquisto		Azionario Italia	Poste Italiane	11,26	43.370
01/07/21	incremento		Azionario Italia	Enel	7,88	51.210
01/07/21	acquisto		Azionario Emu	SEB SA	153,12	82.684
01/07/21	incremento		Azionario Emu	Covestro	55,70	46.789
01/07/21	acquisto		Azionario Emu	Daimler	76,24	40.026
01/07/21	acquisto		Azionario Emu	Koninklijke Philips	41,46	63.842
01/07/21	acquisto		Azionario Emu	Orange	9,66	71.486
20/07/21	vendita		Azionario Emu	Ahold Delhaize	25,46	-57.166
09/09/21	vendita		Azionario Emu	Vivendi	32,64	-54.511
09/09/21	incremento		Azionario Italia	Enel	7,48	54.625
16/09/21	incremento		Azionario Italia	Poste Italiane	11,92	20.029
16/09/21	acquisto		Azionario Italia	Stellantis	17,68	39.964
17/09/21	incremento		Azionario Italia	Unipol	4,95	20.045
23/09/21	acquisto		Azionario Italia	Mediobanca	10,02	40.081
27/09/21	acquisto		Azionario Italia	Anima Holding	4,26	40.065
27/09/21	acquisto		Azionario Italia	CNH Industrial	14,52	39.937
19/10/21	vendita		Azionario Italia	Erg	27,43	-40.728
23/09/21	acquisto		Azionario Italia	Acea	18,39	40.824
28/12/21	vendita		Azionario Italia	Iren	2,65	-97.632

Partecipazioni strumentali

All'interno delle immobilizzazioni finanziarie le **partecipazioni strumentali**, detenute per lo svolgimento di finalità istituzionali, riconducibili ai singoli settori di intervento della Fondazione, ammontano a **7.171.904** euro (invariate rispetto al 2020).

Tab. 6 (in €)

PARTECIPAZIONI STRUMENTALI				
Partecipazioni strumentali	Valore di bilancio al 31/12/2021	Valore di bilancio al 31/12/2020	differenza	% detenuta
	7.171.904	7.171.904	-	
Immobiliare Fondazione Cassa di Risp. Cesena Srl	5.930.328	5.930.328	-	100,00%
I.R.S.T. Istituto Ricerca Tumori Srl	215.500	215.500	-	1,08%
FONDAZIONE CON IL SUD	962.977	962.977	-	0,31%
SER.IN.AR. soc.cons. p.az.	62.100	62.100	-	4,99%
CERCAL soc.cons. per az.	1.000	1.000	-	0,83%

Le partecipazioni strumentali detenute dalla Fondazione possono essere distinte come segue:

- quelle acquisite con l'utilizzo di risorse destinate all'attività istituzionale che - di norma - non generano reddito (come quelle in I.R.S.T., Ser.In.Ar., Fondazione con il Sud, Cercal, ecc..) valutate al nominale e il cui valore di iscrizione a bilancio, pari a **1.241.576** euro, risulta interamente coperto, al passivo, dal Fondo Interventi Partecipativi;
- la partecipazione al 100% nel capitale sociale della **Immobiliare Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena S.r.l.**, valorizzata al costo di conferimento di **5.930.328** euro, che possiede e dà in locazione numerosi fabbricati ubicati nel comune di Cesena, svolgendo attività di impresa finalizzata alla diretta realizzazione degli scopi statuari perseguiti dalla Fondazione.

L'investimento nelle **imprese** e negli **enti strumentali** è realizzato utilizzando esclusivamente le risorse derivanti dal reddito, fatto salvo quanto previsto per i beni immobili dall'art. 7, comma 3-bis, del decreto legislativo n. 153/99, anche quando questi sono detenuti dalle imprese strumentali¹.

A fronte della partecipazione totalitaria della Fondazione nella società Immobiliare non è stato accantonato alcun importo al Fondo Interventi Partecipativi, essendo stata ritenuta non assimilabile alle altre partecipazioni strumentali, perché il patrimonio immobiliare posseduto è stimabile a valori di mercato nell'ordine di circa 12 milioni di euro a fronte di poste debitorie per complessivi 4 milioni di euro e un patrimonio netto di 6,48 milioni di euro. La Società strumentale, quindi, si caratterizza per il possesso di un patrimonio ampiamente sufficiente per assicurare la recuperabilità dell'investimento. Di quanto precede è stata data comunicazione anche al MEF.

¹ La norma così prevede: "Le fondazioni possono investire una quota non superiore al 15 per cento del proprio patrimonio in beni immobili diversi da quelli strumentali. Possono altresì investire parte del loro patrimonio in beni che non producono l'adeguata redditività di cui al comma 1, qualora si tratti di beni, mobili o immobili, di interesse storico o artistico con stabile destinazione pubblica o di beni immobili adibiti a sede della fondazione o allo svolgimento della sua attività istituzionale o di quella delle imprese strumentali."

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

L'**Immobiliare Fondazione CRC** garantisce una sufficiente redditività e gli utili, ancorché non distribuiti, vanno a confluire fra i componenti positivi nel bilancio della Fondazione².

Il Patrimonio netto della partecipata al 31/12/2021 ammonta a 7.158.137 euro contro i 7.119.548 euro dell'esercizio precedente, l'utile di esercizio è stato di 38.588 euro, in linea con quello del 2020, risultati entrambi caratterizzati dalla mancata locazione per l'intero biennio della Palazzina di via Europa (-114.000 euro circa) e per la concessione della riduzione del canone di affitto su altro immobile (-12.500 euro) che da maggio 2022 tornerà a regime. Nella gestione dello Studentato di Via Padre Vicinio da Sarsina, la minore occupazione dello studentato a causa della pandemia e l'incremento delle spese per utenze e manutenzioni straordinarie hanno fatto registrare una perdita di circa 1.000 euro. Nonostante tale riduzione dei ricavi, la partecipata è riuscita a mantenere un equilibrio gestionale solido, perché i ricavi da locazioni hanno coperto ampiamente i costi annuali, consentendo di rispettare con regolarità le scadenze delle rate del mutuo stipulato nel 2011.

La società non ha dipendenti e l'attività amministrativa viene svolta da una risorsa della Fondazione distaccata per il 75% dell'orario di lavoro presso la partecipata Immobiliare.

La società possiede i seguenti immobili, iscritti in bilancio al 31/12/2021 per complessivi 10.717.650 euro al netto dei relativi fondi di ammortamento, che, nel corso dell'anno, sono risultati tutti locati ad esclusione della Palazzina di via Europa:

- 48 appartamenti situati in **4 palazzine in via Machiavelli** a Cesena, nell'area ex Zuccherificio, i cui canoni di locazione risultano inferiori a quelli agevolati definiti dalle tariffe comunali. A beneficiare dell'agevolazione sono nuclei familiari che non hanno i requisiti per accedere alla casa popolare e allo stesso tempo hanno difficoltà a sostenere affitti di mercato o ad acquistare un appartamento: giovani coppie, studenti, anziani e famiglie con reddito limitato;
- la **Palazzina di via Europa n. 980**, a Cesena, locato all'Università di Bologna fino al 31/12/2019; nel corso del 2021 è proseguita la ricerca, senza esito, di soggetti interessati alla locazione dell'intero fabbricato di oltre 1000 mq; si è pertanto deciso di suddividere i tre piani per renderli autonomi sotto il profilo impiantistico, in modo da poterli affittare singolarmente. La scelta si è rivelata positiva: il piano rialzato è stato opzionato da un ente di formazione mentre sono in corso interlocuzioni con altri due soggetti per la locazione dei restanti spazi. I lavori di ristrutturazione, che sono in corso di avvio, si possono suddividere in due categorie, interventi di manutenzione straordinaria non rinviabili e lavori necessari per rendere autonomi i singoli piani destinati alla locazione. Il termine dei lavori è previsto prima dell'estate 2022.
- la **libreria in Piazza Giovanni Paolo II**, a Cesena, in locazione a Giunti S.p.A.;
- l'**area ERP di Case Finali**, assegnata dal Comune in seguito a un bando pubblico alla Immobiliare Fondazione CRC con destinazione "social housing", rientrando negli scopi di

² Art. 8, comma 4, d.lgs. 153/1999: *"Concorrono in ogni caso alla determinazione del reddito le quote di utili realizzati dalle società strumentali controllate dalla Fondazione ai sensi dell'articolo 6, comma 1, ancorché non distribuiti."*

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

pubblica utilità propri della Fondazione controllante; purtroppo il progetto di realizzare la costruzione non è andato a buon fine a causa delle forti limitazioni dovute ai vincoli degli accordi sottoscritti con il Comune, in particolare sul limite della proprietà e il 28/12/2021 l'Immobiliare ha comunicato al Comune di Cesena la rinuncia all'area; nonostante le iniziative assunte, l'impegno profuso e gli ingenti investimenti economici messi in campo per oltre un decennio, si è dovuta constatare l'impossibilità di costruire il fabbricato di edilizia residenziale pubblica sull'area ERP di Case Finali. Ciò produrrà gli effetti giuridici previsti dall'art. 10 del contratto di cessione, con il rientro dell'Area nella disponibilità del Comune di Cesena, previo rimborso alla Immobiliare Fondazione CRC di tutti gli oneri sostenuti.

Investimenti patrimoniali produttivi di reddito

All'interno delle immobilizzazioni finanziarie le **partecipazioni da reddito** (non strumentali) e i **titoli di debito** ammontano complessivamente a **7.362.701** euro (7.043.043 euro nel 2020).

Tab. 6 bis (in €)

ALTRE PARTECIPAZIONI AL 31/12/2021							
ISIN	Strumento	Operazio ne	Quantità	Valore di bilancio al 31/12/2021	Valore di mercato al 31/12/2021	Plus minus latenti	%
Partecipazioni azionarie non strumentali				1.190.018	1.165.605	-24.412	
Azionario Italia	IT0001207098	ACEA	azione quot.	2.220	40.865	41.647	782
Azionario Italia	IT0004998065	ANIMA HOLDING	azione quot.	9.400	40.105	42.206	2.101
Azionario EMU	FR0000120172	CARREFOUR	azione quot.	3.050	48.860	48.846	- 14
Azionario EMU	NL0010545661	CNH IND.	azione quot.	2.750	39.937	46.943	7.006
Azionario EMU	DE0006062144	COVESTRO	azione quot.	1.455	80.929	78.890	- 2.039
Azionario EMU	DE0007100000	DAIMLER AG	azione quot.	525	40.026	35.800	- 4.226
Azionario EMU	DE000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK	azione quot.	262	20	8.460	8.440
Azionario Italia	IT0003132476	ENI	azione quot.	6.700	99.525	81.874	- 17.651
Azionario Italia	IT0003128367	ENEL	azione quot.	11.050	136.386	123.657	- 12.728
Azionario Italia	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	azione quot.	11.500	26.971	26.151	- 820
Azionario Italia	IT0005211237	ITALGAS	azione quot.	7.200	40.640	43.574	2.934
Azionario Italia	IT0000062957	MEDIOBANCA	azione quot.	4.000	40.121	40.440	319
Azionario EMU	FR0000133308	ORANGE SA	azione quot.	7.400	71.486	69.656	- 1.829
Azionario EMU	NL0000009538	PHILIPS ELEC.	azione quot.	1.540	63.842	50.897	- 12.945
Azionario Italia	IT0003796171	POSTE ITALIANE	azione quot.	5.530	63.462	63.816	354
Azionario EMU	FR0000120578	SANOFI	azione quot.	570	44.598	50.981	6.383
Azionario EMU	FR0000121709	SEB SA	azione quot.	540	82.684	73.926	- 8.758
Azionario EMU	DE0007236101	SIEMENS	azione quot.	240	33.908	36.466	2.558
Azionario EMU	NL00150001Q9	STELLANTIS	azione quot.	2.260	39.964	37.710	- 2.254
Azionario EMU	FI0009005961	STORA ENSO	azione quot.	2.100	34.599	33.894	- 705
Azionario Italia	IT0003242622	TERNA	azione quot.	6.400	40.927	45.530	4.603
Azionario Italia	IT0004810054	UNIPOL	azione quot.	11.350	50.165	54.242	4.077
Azionario Italia	-	SIR SPA - Sviluppo Impr.Romagna	azione non quotata	3.000	30.000	30.000	- 5,85%

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

RISPARMIO GESTITO AL 31/12/2021							
ISIN		Strumento	Quantità	Valore di bilancio al 31/12/2021	Valore di mercato al 31/12/2021	Plus minus latenti	%
Risparmio Gestito				1.650.050	1.612.474	-37.577	
	LU1670713681	M&G Global Corporate Bond EUR Hdg Dist.		13.429,19	150.000	147.432	- 2.568
	LU0690964092	Xtrackers II DBX Global Gov. Bond EUR Hdg Dist.		1.310,00	299.931	283.183	- 16.748
	LU0389812776	Amundi Index JPM Global Gov. EUR Hdg Dist.		234,73	250.000	233.705	- 16.295
	LU0234688595	Goldman Sachs Global Credit Portf. Hdg Acc.		23.557,13	400.000	405.183	5.183
	IE00B9M6SJ31	iShares Global Corp Bond EUR Hdg Dist.		1.378,00	150.120	143.443	- 6.677
	BE0948503371	DPAM Invest Equities Sustainable EUR Dist.		502,08	100.000	123.407	23.407
	LU0999457616	Janus Henderson Global HY Bond EUR Hdg Dist.		1.076,08	100.000	96.341	- 3.659
	LU1480991204	LO Funds - Asia High Conviction EUR Hdg Acc.		5.034,87	100.000	84.246	- 15.754
	LU2112292417	BlackRock BGF - China Bond EUR Hdg Acc.		9.708,74	100.000	95.534	- 4.466

TITOLI DI DEBITO AL 31/12/2021							
ISIN		Strumento	Cedola/ dividend yield	Quantità / valore nominale	Valore di bilancio al 31/12/2021	Valore di mercato al 31/12/2021	Plus minus latenti
Governativo Italia				2.593.426	2.593.397	2.739.029	145.632
	US465410CA47	BTP USD 17/02/2026 1,25%	1,25%	165.426	165.024	172.523	7.499
	IT0005410912	BTP ITALIA 26/5/25 1,4% FOI	1,40%	128.000	128.010	139.085	11.075
	IT0005086886	BTP 1,35% 15/04/2022	1,35%	100.000	98.400	100.521	2.121
	IT0005332835	BTP ITALIA 0,55% FOI 21/05/2026	0,55%	2.000.000	2.002.389	2.112.600	110.211
	IT0005388175	BTP ITALIA 0,65% FOI 28/10/2027	0,65%	200.000	199.573	214.300	14.727
Corporate Bond				1.950.000	1.929.236	2.018.935	89.699
	IT0005323438	CDP OBBL. 07/02/2026	1,875%	100.000	96.105	106.150	10.045
	XS2068978050	CREDEM OBBL. call 25/10/2024	1,50%	250.000	252.958	256.500	3.543
	FR0013312154	CREDIT AGRICOLE ASSUR. OBBL. SUB	2,625%	200.000	211.319	213.460	2.141
	FR0012444750	CREDIT AGRICOLE OBBL. SUB Perp.	4,25%	200.000	199.077	219.160	20.083
	XS2124979753	INTESA SANPAOLO OBBL. Perp.	3,75%	250.000	217.375	247.500	30.125
	XS2124980256	INTESA SANPAOLO OBBL. SUB Perp. 27/02/2030	4,125%	250.000	243.863	244.350	488
	XS1725580465	NORDEA BANK OBBL. SUB Perp. 12/03/2025	3,50%	200.000	195.848	206.640	10.792
	XS1739839998	UNICREDIT OBBL. Perp. 03/06/2025	5,375%	400.000	411.800	424.700	12.900
	FR00140007L3	VEOLIA ENV. OBBL. Perp. 20/01/2029	2,50%	100.000	100.892	100.475	- 417
TOTALE TITOLI DI DEBITO					4.522.633	4.757.964	235.331

TOTALE PORTAFOGLIO AL 31/12/2021				7.362.701	7.536.043	173.342
----------------------------------	--	--	--	-----------	-----------	---------

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Tutti gli investimenti in essere, titoli di stato, obbligazioni corporate, azioni, sicav, etf, sono considerati tra le immobilizzazioni finanziarie. Pertanto il loro valore di carico è pari al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori, e non è stato adeguato per considerare l'evoluzione del prezzo di mercato, come previsto dagli Orientamenti contabili Acri in tema di bilancio.

A conto economico non si è registrato quindi alcun impatto legato all'andamento del valore di mercato. Per le emissioni obbligazionarie acquistate sopra la pari, per non gravare solo sul conto economico dell'anno di scadenza del titolo, la redditività annua derivante dalla cedola maturata viene ridotta della quota parte del maggior valore corrisposto in fase di acquisito rispetto al capitale che verrà rimborsato alla scadenza, ovvero alla prima data di richiamo, del prestito obbligazionario. Per le emissioni acquistate sotto la pari, la redditività annua è basata esclusivamente sulla cedola maturata e non è stata quindi prudenzialmente considerata la differenza di valore tra il costo di acquisto ed il valore di rimborso alla scadenza, ovvero alla prima data di richiamo.

La tabella sopra esposta evidenzia la situazione del portafoglio della Fondazione al 31/12/2021, con l'indicazione del costo storico con il quale i titoli immobilizzati risultano iscritti in bilancio, e, a titolo puramente indicativo, il valore di mercato a fine esercizio.

Fra le **immobilizzazioni finanziarie da reddito** rientra anche la partecipazione del 5,85% (insieme con realtà bancarie, imprenditoriali e categoriali del Territorio) nella **SIR - Sviluppo Imprese Romagna S.p.A.**, dotata di un capitale sociale di 512.500 euro e valorizzata in bilancio per 30.000 euro. L'assemblea straordinaria di SIR del 14 luglio 2021 ha approvato la riduzione facoltativa del capitale sociale da € 1.125.000 a € 792.458 a copertura parziale delle perdite, per consentire un più facile ingresso di terzi estranei in società, da realizzarsi mediante un successivo aumento del capitale a pagamento. Contestualmente è stata approvata anche la ulteriore riduzione, non proporzionale, del capitale sociale ai sensi dell'art. 2445 del c.c., mediante parziale liberazione dall'obbligo dei versamenti ancora dovuti da parte di alcuni soci, fra i quali la Fondazione. Questo ha consentito alla Fondazione e ad altri soci, di sottrarsi dall'obbligo, assunto all'atto della costituzione della SIR in un momento in cui la Fondazione poteva contare su ben maggiori risorse finanziarie, del versamento del 50% del valore delle azioni sottoscritte, pari a € 75.000, che vengono così "liberate" azzerando il debito verso SIR (vedi pag.20 – voce "Debiti").

La Fondazione non detiene al 31/12 strumenti finanziari non immobilizzati.

Crediti e disponibilità liquide

Al 31/12/2021 all'attivo figurano crediti e disponibilità liquide per complessivi 1.673.815 euro (1.918.721 euro nel 2020) così composti:

- il saldo del conto corrente aperto presso la sede di Cesena di Crédit Agricole Italia presenta un saldo attivo di 949.671 euro;
- crediti verso la società controllata Immobiliare Fondazione per 612.528 euro, che la Fondazione potrà incassare una volta che l'Immobiliare avrà chiuso l'esposizione debitoria in conto corrente con le somme derivanti dalla cessione dell'area ERP di Case Finali;
- ratei e risconti attivi per 39.490 euro e crediti diversi per 72.126 euro.

Analisi della composizione del Passivo

Il totale del Passivo al 31/12/2021 ammonta a **19.878.851** euro e la sua composizione è sintetizzata nel seguente prospetto, nel quale si riporta il confronto con i dati del 2020:

Tab. 7 (in €)

STATO PATRIMONIALE PASSIVO				
	31/12/2021	31/12/2020	differenza	diff. %
Patrimonio netto	17.221.735	17.117.749	103.986	0,61%
Fondi accantonati	2.506.476	2.538.137	-31.661	-1,25%
Erogazioni deliberate da liquidare	77.265	44.084	33.181	75,27%
Debiti, ratei e risconti	73.375	138.403	-65.028	-46,98%
TOTALE DEL PASSIVO	19.878.851	19.838.373	40.478	0,20%

CONTI D'ORDINE	1.879.557	1.915.874	- 36.317	-1,90%
-----------------------	-----------	-----------	----------	--------

Le voci del Passivo, oltre al Patrimonio già descritto, sono rappresentate da:

- **Fondi accantonati** per 2.506.476 euro comprendono i Fondi per l'attività istituzionale per complessivi 2.301.786 euro, di cui 1.060.209 euro può essere destinata a future erogazioni, mentre 1.241.577 euro rappresentano somme vincolate a copertura di partecipazioni strumentali a uso istituzionale. Nella voce Fondi Accantonati è compreso anche il Fondo TFR pari a 154.093 euro, il Fondo per Rischi e Oneri futuri per 45.398 euro e il Fondo per il Volontariato FUN per 5.199 euro;
- **Debiti per erogazioni deliberate da liquidare**, pari a 77.265 euro rispetto a 44.084 euro al 31/12/2020;
- **Debiti** ammontano nel complesso a 66.347 euro contro 131.486 euro del 2020; la riduzione è da attribuire sostanzialmente al venir meno del debito di 75.000 euro nei confronti della partecipata SIR, come descritto in precedenza; i debiti verso fornitori ammontano a 17.551 euro, il debito residuo del Fondo di Solidarietà Caritas ammonta a € 19.870 (corrispondente al saldo del c/c all'attivo) debiti diversi (tributari, dipendenti, condominiali, ecc.) per 31.422 euro.
- **Ratei e risconti** passivi per 7.028 euro.

Redditività del Patrimonio

In termini di rendimento del Patrimonio, il rapporto tra ricavi inerenti alla gestione patrimoniale finanziaria e il patrimonio netto medio del 2021 è stato pari allo 1,96%, leggermente superiore all'1,93% del 2020.

Tab. 8 (in €)

PATRIMONIO NETTO - RENDIMENTO		
	esercizio 2021	esercizio 2020
Patrimonio netto (medio)	17.169.743	17.075.838
Ricavi della gestione patrimoniale-finanziaria	336.533	329.137
RENDIMENTO P.N. %	1,96%	1,93%

Beni che non producono una “adeguata redditività”

L’art. 7 del decreto legislativo 153/1999 stabilisce che il patrimonio delle fondazioni di origine bancaria deve essere investito in modo da ottenerne un’adeguata redditività, assicurando il collegamento funzionale con le finalità istituzionali degli enti e in particolare con lo sviluppo del territorio.

È tuttavia consentito alle fondazioni, come si è già rilevato, di investire parte del patrimonio in beni che non producono la cosiddetta “adeguata redditività”, purché si tratti di beni, mobili o immobili, di interesse storico o artistico con stabile destinazione pubblica o di beni immobili adibiti a sede della fondazione o allo svolgimento della sua attività istituzionale o di quella delle imprese strumentali.

Questa categoria di beni è composta dagli investimenti che non generano necessariamente un reddito ma che contribuiscono al perseguimento dello scopo sociale, rivestendo un valore coerente con gli obiettivi istituzionali della Fondazione. Si tratta, sostanzialmente, delle partecipazioni nelle società strumentali, degli immobili con destinazione culturale e sociale, delle opere d'arte.

Tab. 9

Investimenti in mobili e immobili (non strumentali) effettuati con utilizzo del patrimonio (art. 7, c. 3 bis, 1° parte)	
Nessun investimento	

Tab. 10 (in €)

Investimenti in mobili e immobili strumentali con destinazione pubblica effettuati con utilizzo del Patrimonio (art. 7, c. 3 bis, 2° parte)		
	Valore di bilancio 2021 (costo storico)	Fondo Investimenti ad uso Istituzionale
Opere d'Arte della Galleria di arte antica CRC	1.488.328	non necessario
Immobile di Via P. Vicinio da Sarsina: studentato	2.147.056	non necessario
Immobiliare Fondazione CRC Srl	5.930.328	non necessario
TOTALE AL 31/12/2021	9.565.712	

La tabella che segue elenca gli investimenti mobiliari e immobiliari che la Fondazione ha effettuato con utilizzo delle risorse destinate alle erogazioni, perché non produttivi di reddito e aventi natura prettamente strumentale:

Tab. 11 (in €)

Investimenti mobiliari e immobiliari effettuati con utilizzo del reddito destinato alle erogazioni		
	Valore di bilancio 2021	Fondo Investimenti ad uso Istituzionale al 31/12/2021
Partecipazioni strumentali:		
Fondazione con il Sud	962.977	962.977
I.r.s.t. Srl	215.500	215.500
Ser.In.Ar. Soc. cons. per az.	62.100	62.100
Cercal Scpa	1.000	1.000
TOTALE AL 31/12/2021	1.241.577	1.241.577

Risorse generate

Il risultato 2021 del solo portafoglio finanziario ammonta a 336.533 (298.984 euro nel 2020) e corrisponde a una redditività netta sulla giacenza media (compresa la liquidità in c/c) del 4,06%, che si raffronta ad una redditività del 3,68% dell'esercizio precedente.

La tabella mostra il contributo al conto economico 2021 di tutti gli strumenti su cui la Fondazione ha investito nel corso dell'anno, suddivisi per assets, alcuni dei quali dismessi in corso d'anno.

I proventi e i ratei sono al netto della fiscalità, mentre i dividendi sono al lordo.

Le plusvalenze realizzate su obbligazioni e azioni sono al lordo della fiscalità (in virtù del credito d'imposta maturato dalla Fondazione per minusvalenze finanziarie di anni passati, e compensabili), mentre quelle sugli strumenti gestiti sono nette.

Tab. 12 (in €)

COMPONENTI POSITIVI DI REDDITO 2021				
ASSETS	Dividendi e cedole	Plusvalenze	Totale Redditività	% su ricavi
Azioni	43.541	104.803	148.344	42,77%
BTP	62.140	54.514	116.654	33,63%
Obbligazioni	52.762	16.100	68.862	19,85%
Risparmio gestito	12.782	0	12.782	3,69%
Interessi c/c bancario	189	-	189	0,05%
TOTALE	171.414	175.417	346.832	100%
Svalutazioni e minusval. da immob.fin.			-10.299	
TOT. PROVENTI FINANZIARI PORTAFOGLIO 2021			336.533	4,06%
Utile immobiliare netto da tassazione			32.259	
TOTALE PROVENTI FINANZIARI 2021			379.091	
Liberalità di terzi e recupero costi			201.203	
TOTALE COMPONENTI POSITIVI DI REDDITO 2021			580.294	

Il maggior contributo a tale risultato è imputabile al risultato della negoziazione (175.417 euro, pari al 2,1% sulla giacenza media del portafoglio finanziario).

I **ricavi finanziari** complessivi (dividendi e proventi di titoli azionari, ETF e Sicav unitamente agli interessi cedolari delle obbligazioni) ammontano a 171.414 euro (109.944 euro nel 2020) corrispondenti al 2,0% della giacenza media.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

I **dividendi** ammontano a 43.541 euro (10.802 euro nel bilancio 2020), sono stati incassati dalle partecipazioni azionarie detenute nel corso dell'esercizio e precisamente:

Tab. 13 (in €)

DIVIDENDI AZIONARI 2021			
Azioni	Dividendo unitario	N. Azioni	Dividendo
A2A	0,0800	71.000	5.680
AHOLD	0,3400	2.245	763
AIR LIQUIDE	0,0206	290	586
CARREFOUR	0,3530	3.050	1.076
DEUTSCHE TELEKOM	0,6000	4.070	2.439
ENI	0,24-0,43	6.700	4.489
ENEL	0,1830	11.050	1.876
ERG	0,75	1.485	1.114
INTESA SANPAOLO	0,099-0,357-0,0721	11.500	2.385
IREN	0,0950	36.850	3.501
ITALGAS	0,2770	7.200	1.994
MEDIOBANCA	0,6600	4.000	2.640
ORANGE	0,2205	7.400	1.632
POSTE ITALIANE	0,1850	5.530	1.023
SANOFI	2,3520	1.341	1.341
STELLANTIS	0,32 + 47 az. Faurecia	3.765	3.273
TERNA	0,1786-0,0982	6.400	1.772
UNIPOL	0,28-0,28	6.700	5.222
VIVENDI	0,4410	3.230	736
TOTALE			43.541

Gli **interessi attivi**, cedole e proventi assimilati, al netto della tassazione, ammontano a 127.684 euro (99.142 euro nel 2020), la cui composizione è esposta nella tabella n. 12.

La voce "**altri proventi**" per 234.837 euro (240.878 euro nel 2020) è così composta:

- contributi e liberalità ricevute da terzi per 150.000 euro, corrispondenti al contributo della Fondazione F.OR Fruttadoro Orogel;
- 36.658 euro (39.675 euro nel 2020) consistono nell'utile di esercizio della partecipata strumentale Immobiliare Fondazione CRC srl che, come detto, concorre alla formazione del reddito della Fondazione ancorché non distribuito;
- 46.327 euro corrispondenti al recupero dei costi del personale della Fondazione per servizi resi alla partecipata Immobiliare Fondazione a fronte del distacco di una risorsa per lo svolgimento dell'attività amministrativa e fiscale per tutto l'anno 2021;
- 1.852 euro altri proventi.

I **proventi straordinari**, ammontanti a 175.417 euro (190.812 euro nel 2020) rappresentano le plusvalenze generate dalla vendita di immobilizzazioni finanziarie.

Oneri dell'esercizio

Le **spese di funzionamento**, pari a 279.600 euro, dettagliatamente descritte nella nota integrativa, risultano ulteriormente diminuite di circa il 6% rispetto all'esercizio precedente (296.425 euro nel 2020), coerentemente con la politica di massimo contenimento dei costi.

Si rammenta che:

- nel costo relativo al personale, l'onere della risorsa addetta alla Biblioteca Ghirotti, in seguito alla chiusura della stessa, è stato conteggiato fra i costi del personale amministrativo fino alla data del pensionamento (1/8/2021);
- l'accantonamento prudenziale al "Fondo oneri futuri" dell'importo si è ridotto per il minor carico fiscale sull'utile 2021 della partecipata Immobiliare, che dovrà essere pagata al momento della distribuzione effettiva del dividendo;
- il compenso al nuovo Segretario Generale, consistentemente ridotto rispetto al passato, ha inciso per l'intero esercizio;
- gli uffici della Fondazione sono ospitati in comodato gratuito da Crédit Agricole Italia nei locali del palazzo storico di Corso Garibaldi 18.

Gli oneri risultano nel loro complesso molto contenuti e difficilmente potranno essere ulteriormente ridotti. Le variazioni intervenute rispetto all'anno precedente si rilevano nella tabella che segue:

Tab. 14 (in €)

ONERI DI FUNZIONAMENTO:		2021	2020	differenza	%
a	compensi e rimborsi spese organi statutari	17.065	16.590	476	2,87%
	Consiglio di Amministrazione	-	-	-	-
	Collegio dei Revisori	17.065	16.590	476	
	Consiglio Generale	-	-	-	-
	Commissioni Consultive	-	-	-	-
b	per il personale	145.702	162.307	- 16.606	-10,23%
c	per consulenti e collaboratori esterni	19.466	16.460	3.007	18,27%
d	per servizi di gestione del patrim.	13.420	13.420	-	-
e	interessi passivi e altri oneri fin.	-	-	-	-
f	ammortamenti	35.358	35.184	174	0,50%
g	accantonamenti	4.399	9.522	- 5.123	-53,80%
h	Altri Oneri:				
1	spese per comunicazioni sociali e sito internet	5.534	2.081	3.453	165,92%
2	quote associative	12.625	12.563	62	0,49%
3	spese ristoranti, riunioni e conferenze stampa	92	-	92	100,00%
4	telefoniche e postali	1.229	1.264	- 35	-2,75%
5	cancelleria, modulistica e fotocopie	2.474	4.391	- 1.917	-43,65%
6	manutenzioni ordinarie Fondazione	1.781	3.247	- 1.467	-45,17%
7	utenze, pulizie, manutenzioni, assicurazioni, servizi vari	12.129	9.844	2.285	23,21%
8	spese connesse al funzionamento Organi Sociali	923	2.873	- 1.950	-67,87%
9	oneri connessi alla Biblioteca Ghirotti e gestione volumi	2.294	488	1.806	370,00%
10	oneri e commissioni bancarie	3.036	4.728	- 1.692	-35,79%
11	spese varie	2.074	1.463	612	41,82%
	TOTALE ALTRI ONERI	44.190	42.943	1.248	2,91%
	TOTALE ONERI 2021	279.600	296.425	- 16.825	-5,68%

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Gli **oneri straordinari**, pari a 5.720 euro (12.070 euro nel 2020), sono riferiti per 5.719 euro alla minusvalenza realizzata in sede di rimborso di una obbligazione giunta a scadenza e alla quota di competenza dell'esercizio delle minusvalenze future, che si rileveranno al momento del rimborso del titolo, se detenuto fino a scadenza, calcolate sulle obbligazioni acquistate ad un prezzo sopra la pari; 1 euro corrisponde alla minusvalenza sulla cessione a titolo gratuito della Ciminiera.

La voce **imposte** a carico dell'esercizio, pari a 26.578 euro (23.583 euro nel 2020 e risulta così composta:

- IMU sugli immobili che ha inciso per 5.511 euro;
- imposta di bollo sul c/c e sul dossier titoli per 11.710 euro;
- Irap per 2.565 euro;
- IRES per 6.751 euro;
- altre imposte e tasse per 41 euro.

Alla voce 13-bis risulta il nuovo accantonamento obbligatorio, calcolato in 5.225 euro, introdotto dalla L. 30 dicembre 2020, n. 178 (Legge di Bilancio 2021) all'art. 1, commi da 44 a 47, che ha disposto l'imponibilità al 50% degli utili percepiti a partire dal 1° gennaio 2021 dagli enti non commerciali operanti nei settori di cui al comma 45. Il risparmio d'imposta deve essere erogato dalle Fondazioni e, nelle more, accantonato in un apposito fondo destinato all'attività istituzionale.

L' **avanzo dell'esercizio** ammonta a 259.966 euro (209.557 euro nel 2020, +50.409 euro, + 24,05%).

Tale avanzo, come previsto dal citato Decreto Dirigenziale del Ministero dell'Economia e delle Finanze, è stato portato prioritariamente nella misura del 25%, pari a 64.991 euro (nel 2020 per 52.389 euro), in diminuzione delle perdite pregresse. Sarebbe possibile aumentare tale misura di copertura delle perdite pregresse purché fosse garantita la continuità dell'attività istituzionale. La ratio della norma deriva dall'opportunità che, nei casi in cui siano presenti disavanzi pregressi, le fondazioni destinino esclusivamente l'avanzo dell'esercizio alla loro totale copertura; in altri termini, lo scopo è quello di tenere conto con equilibrio delle esigenze di salvaguardia del patrimonio e, nel contempo, della continuità dell'attività istituzionale.

Non è consentito effettuare accantonamenti alla Riserva per l'Integrità del patrimonio fino a che i disavanzi pregressi non siano stati integralmente coperti.

Dell'avanzo netto così determinato, pari a 194.975 euro, il 20% è stato accantonato alla **riserva obbligatoria** per 38.995 euro (nel 2020 per 31.434 euro).

Le **erogazioni deliberate** nel 2021 per 150.306 euro (110.069 euro nel 2020, +40.237 euro, + 36,56%) sono state sostenute con le risorse dell'esercizio ricorrendo all'utilizzo dei Fondi per l'attività istituzionale solo per 2.125 euro, diversamente da come invece era previsto nel

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Documento previsionale 2021 nel quale si stimava l'utilizzo di 69.307 euro del Fondo di stabilizzazione delle erogazioni a fronte di 150.000 euro di erogazioni previste.

Sono stati accantonati 5.405 euro (4.191 euro nel 2020) al **Fondo unico nazionale per il volontariato (FUN)**. L'art. 62, comma 3, del Decreto Legislativo 3 luglio 2017, n. 117 (c.d. Codice del Terzo Settore) prevede che ciascuna fondazione di origine bancaria (FOB) destini ogni anno al FUN una quota non inferiore al quindicesimo del risultato della differenza tra l'avanzo dell'esercizio meno l'accantonamento a copertura dei disavanzi pregressi, alla riserva obbligatoria e l'importo minimo da destinare ai settori rilevanti ai sensi dell'articolo 8, comma 1, lettere c) e d), del decreto legislativo 17 maggio 1999, n. 153. Lo stesso Codice prevede che la Fondazione, una volta effettuato l'accantonamento, operi il relativo versamento entro il 31 ottobre dell'anno di approvazione del bilancio. Sarà l'organismo che amministra il FUN, cioè l'**Organismo Nazionale di Controllo (ONC)**, a curare la ripartizione e l'assegnazione dei fondi. Sempre in tema di accantonamenti al FUN, l'art. 62, comma 6, del Codice del Terzo settore riconosce alle fondazioni, a partire dal 2018, e per tutte le somme versate al FUN, un credito d'imposta annuale pari al 100 per cento dei versamenti effettuati, fino ad un massimo di 15 milioni di euro per l'anno 2018 e 10 milioni per gli anni successivi; con decreto del Ministro del lavoro e delle politiche sociali, di concerto con il Ministro dell'economia e delle finanze, n. 56 del 4 maggio 2018, sono state definite le disposizioni applicative e procedurali per il riconoscimento e la fruizione del credito d'imposta in esame. A fronte del versamento effettuato al FUN nel 2021 di 4.191 euro, alla Fondazione è stato riconosciuto un credito d'imposta pari a 1.465 euro.

Infine una parte dell'avanzo, pari a 2.394 euro, è stata accantonata agli altri **Fondi per l'Attività di Istituto**, di cui 1.926 euro a favore dell'**Associazione regionale tra fondazioni di origine bancaria** da erogare per iniziative sociali sui territori in difficoltà, dei quali la nostra Fondazione beneficia, e 468 euro risultano accantonate a disposizione dell'**Acri** per iniziative comuni, di cui il 50% è destinato al medesimo Fondo per i territori in difficoltà istituito dall'Associazione Regionale FOB.

Impieghi del patrimonio relativi o collegati ad attività che contribuiscono al perseguimento delle finalità istituzionali

Per gli investimenti mobiliari e immobiliari funzionali all'attività istituzionale, il Consiglio Generale ha fissato il limite di 13,5 milioni di euro, ampiamente rispettato. Si riepilogano di seguito gli investimenti mobiliari e immobiliari complessivamente effettuati con l'utilizzo del patrimonio:

Tab. 15 (in €)

Investimenti mobiliari e immobiliari per attività istituzionale effettuati con utilizzo del patrimonio al 31/12/2021		
tipologia	descrizione	importo
1 Galleria dei Dipinti antichi	acquisizione dipinti	1.488.328
2 Immobile ex Suore Sacra Famiglia	acquisto e ristrutturazioni	3.377.110
3 Sviluppo Imprese Romagna (S.I.R.)	partecipazione	150.000
TOTALE		5.015.438

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non sono accaduti fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio per quanto riguarda la gestione amministrativa e patrimoniale in senso stretto, salvo quanto descritto nel paragrafo che segue.

Nei primi mesi dell'anno 2022 si è avviato l'iter di modifica dello statuto, per renderlo più coerente all'attuale perimetro della Fondazione adeguandolo altresì ad alcuni suggerimenti condivisi con ACRI.

Evoluzione prevedibile della gestione economica e finanziaria

Le previsioni di consenso espresse ad inizio anno, indicano un proseguimento della crescita economica anche per il 2022, sia pur con ritmi sensibilmente meno intensi rispetto a quelli dell'anno precedente.

La ripresa si sta manifestando inoltre con un'intensità e con caratteristiche non uniformi nelle diverse aree geografiche, ponendo una serie di rischi di scenario per la prosecuzione e la sostenibilità della stessa.

L'inflazione continua a manifestarsi in molti casi a livelli al di sopra dei target prefissati dalle banche centrali ponendole nella condizione di anticipare gli orientamenti restrittivi.

Cercando di lasciare per un momento da parte gli aspetti angoscianti del conflitto Russo-Ucraino in corso, dal punto di vista meramente economico, ci si attende dai mercati un sensibile incremento della volatilità ed una risposta decisamente negativa per gli investimenti a maggiore contenuto di rischio.

L'evoluzione del conflitto rappresenta evidentemente uno dei principali elementi di incertezza, sia per le conseguenze militari e politiche tra i due paesi, sia per l'eventuale estensione verso altre aree. Dal punto di vista macroeconomico, uno dei primi elementi di maggiore attenzione è certamente connesso alla dipendenza dei paesi europei dalle riserve di gas ed energetiche provenienti dalla Russia, con famiglie ed imprese che hanno già dovuto affrontare negli ultimi mesi forti rincari su consumi energetici, oltre alle incertezze legate agli effetti delle sanzioni alla Russia nei rapporti internazionali con le altre economie globali.

In generale, la gestione finanziaria risulterà nel corso del 2022 più complessa rispetto all'anno appena trascorso, con maggiore volatilità e rendimenti sui mercati finanziari tendenzialmente più contenuti e meno lineari rispetto all'ultimo anno e mezzo. Oltre alla definizione della strategia e alla conseguente scelta delle rispettive asset class, assumerà ancora maggior importanza la gestione tattica e l'attività di selection, unitamente ad una gestione attiva delle posizioni.

Per questi motivi sarà assai difficile raggiungere il risultato di esercizio stimato nel DPP 2022, redatto a ottobre 2021, nel quale si ipotizzava di realizzare nel 2022 le consistenti plusvalenze esistenti sui titoli presenti in quel momento in portafoglio, compensandole fiscalmente con le minusvalenze registrate dalla cessione delle azioni della Cassa di Risparmio di Cesena a Crédit

Agricole Italia nel luglio del 2018. Non è escluso che nei prossimi mesi i prezzi di borsa possano recuperare i valori di fine anno, ma ben difficilmente sarà possibile raggiungere il target ipotizzato.

I Fondi accantonati per le attività di Istituto ed eventuali contributi di terzi, confermati anche per il 2022, garantiscono comunque lo svolgimento dell'attività erogativa e la continuità di iniziative proprie, seppure, probabilmente in misura ridotta rispetto al passato.

Oltre al severo programma di contenimento dei costi, già concretamente attuato, gli Organi Sociali opereranno per consolidare il ruolo di riferimento sociale e culturale nel territorio di propria competenza, operando in affiancamento e coordinamento con le altre realtà ugualmente attive negli stessi ambiti sociali di intervento.

BILANCIO DI MISSIONE

La **Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena** è una fondazione di origine bancaria italiana, nata con la legge Amato del 1990 che ha portato alla privatizzazione delle Casse di Risparmio e delle Banche del Monte e sancito la separazione dell'attività creditizia da quella filantropica. L'attività creditizia è stata scorporata e attribuita agli istituti bancari, le attività finalizzate allo sviluppo sociale, culturale, civile ed economico sono state invece affidate alle fondazioni.

La Fondazione è un soggetto non profit che gode di piena autonomia in qualità di soggetto giuridicamente privato.

L'attività istituzionale della Fondazione è finalizzata, come quella delle altre fondazioni di origine bancaria italiane, a sviluppare e sostenere progetti negli ambiti sociale, culturale, della ricerca scientifica e tecnologica in risposta ai bisogni espressi dalla comunità di riferimento e in particolare dai comuni del territorio, dall'Università, dalle organizzazioni operanti nel Terzo Settore, dai soggetti associativi che operano nel campo della produzione culturale, dagli istituti scolastici. I settori di intervento sono scelti periodicamente dal Consiglio Generale tra quelli individuati dal D.Lgs. n. 153/1999.

La Fondazione pertanto si propone di intervenire con azioni dirette e indirette per migliorare la vita del territorio di riferimento tramite il sostegno a progetti di pubblica utilità e di promozione dello sviluppo sociale, culturale ed economico del territorio.

La Fondazione, in un'ottica di efficienza e responsabilità sociale, gestisce il proprio patrimonio allo scopo di preservarlo per svolgere la propria attività istituzionale, ovvero destinare risorse in favore di progetti di utilità sociale che diano aiuto al territorio e impulso per il suo sviluppo.

A questo scopo, tramite una verifica dei bisogni emergenti, sostiene progetti e iniziative realizzati da istituzioni pubbliche e soggetti vari del terzo settore oltre a progetti propri.

L'attività della Fondazione è stata possibile grazie al coinvolgimento di tutti gli organi della Fondazione e delle quattro Commissioni consultive.

Settori di intervento

Le Fondazioni di origine bancaria devono operare nell'ambito di ventuno settori di intervento all'interno dei quali ciascuna Fondazione è chiamata a sceglierne periodicamente cinque rilevanti e non più di tre ammessi³. L'Organo di Indirizzo della Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena ha individuato per il triennio 2020-2022 i seguenti settori

Tab. 16

SETTORI RILEVANTI	ALTRI SETTORI
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE	ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA	SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA
RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA	ATTIVITA' SPORTIVA
ASSISTENZA AGLI ANZIANI	
SVILUPPO LOCALE E EDILIZIA POPOLARE LOCALE	

³ "Ammessi" sono tutti i settori in cui possono operare le fondazioni bancarie [lett. c-bis)]; "Rilevanti" sono i settori (fra quelli ammessi) scelti ogni tre anni in numero non superiore a cinque, cui deve essere destinato almeno il 50% delle risorse [lett. d)].

Partnership

Nello svolgimento della propria attività istituzionale, diretta ad offrire risposte efficaci alle richieste di sostegno avanzate dalla comunità, la Fondazione ha attivato da tempo partnership con enti terzi per far convergere sul territorio risorse da affiancare alle proprie. A questo proposito, di rilevanza strategica è stata la fruttuosa collaborazione con la Direzione regionale di **Crédit Agricole Italia** per lo sviluppo di progetti specifici, in particolare nell'ambito dell'educazione e istruzione, mentre grazie all'intervento dell'**Associazione tra Fondazioni di Origine Bancaria dell'Emilia Romagna** è stato possibile aumentare le risorse a favore dell'ambito sociale, in particolare per il volontariato e i servizi alla persona.

L'individuazione delle iniziative maggiormente meritorie nasce dalla condivisione del lavoro di valutazione e analisi effettuato con la **Fondazione Fruttadoro Orogel** e con la **Fondazione Romagna Solidale**, che – pur preservando l'autonomia decisionale dei singoli soggetti – rende l'azione di aiuto alla comunità più incisiva e coordinata.

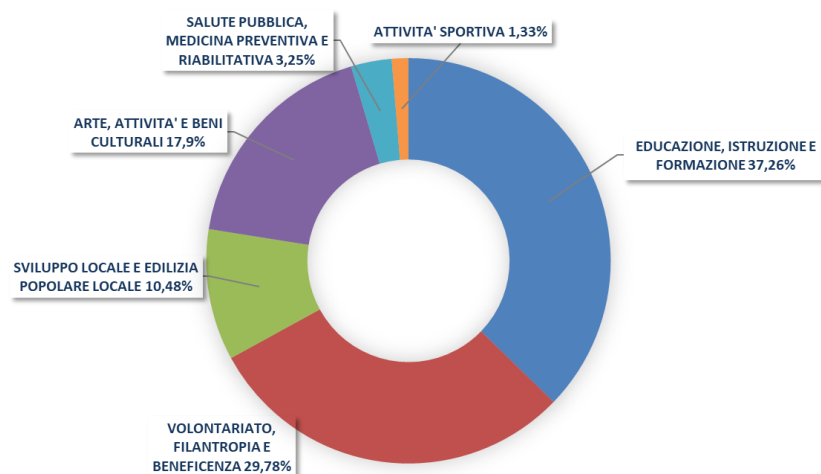
Il totale delle risorse deliberate dalla Fondazione nel 2021 ammonta a **150.306 euro**, (in linea con la previsione di 150.000 euro del DPP 2021) suddivisi fra i settori di intervento come segue:

Tab. 17 (in €)

EROGAZIONI DELIBERATE NEL 2021	
SETTORI RILEVANTI	
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE	56.000
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA	44.753
RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA	-
ASSISTENZA AGLI ANZIANI	-
SVILUPPO LOCALE E EDILIZIA POPOLARE LOCALE	15.750
TOTALE SETTORI RILEVANTI	116.503
ALTRI SETTORI AMMESSI	
ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI	26.924
SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA	4.879
ATTIVITA' SPORTIVA	2.000
TOTALE ALTRI SETTORI AMMESSI	33.803
TOTALE EROGAZIONI DELIBERATE NEL 2021	150.306

Interventi Istituzionali 2021 in percentuale

Tab. 18



Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Movimentazione dei Fondi per l'Attività di Istituto

Tab. 19 (in €)

FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO						
	Saldo al 31/12/2021	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/2020	Differenza	Diff. %
Fondo di stabilizzazione erogazioni	826.964	-	-	826.964	-	
Fondo erogazioni nei settori rilevanti	217.023	1.465	- 2.125	217.683	- 660	-0,30%
Fondo erogazioni nei settori ammessi	6.407	-	-	6.407	-	
Totale Fondi per le erogazioni	1.050.394	1.465	- 2.125	1.051.054	- 660	-0,06%
Altri fondi: investimenti ad uso istituzionale - Partecipazioni in società strumentali	278.600	-	-	278.600	-	
Altri fondi: investimenti ad uso istituzionale - Partec. Fondazione con il Sud	962.977			962.977	-	
Altri fondi: Fondo nazionale iniziative comuni Acri	550	537	- 427	440	110	25,03%
Altri fondi: Fondo Associativo regionale	4.040	2.159	- 303	2.184	1.857	85,03%
F.do per le erogazioni art.1, c.47, L.178/2020	5.225	5.225		-	5.225	100,00%
Totale Altri Fondi	1.251.392	7.921	- 730	1.244.201	7.192	0,58%
TOTALE FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO	2.301.786	9.386	- 2.855	2.295.255	6.532	0,28%

EROGAZIONI DELIBERATE NEL 2021 A FAVORE DI INIZIATIVE PROPRIE E DI TERZI

Tab. 20 (in €)

SETTORI RILEVANTI	PROPRIE	DI TERZI	% PROPRIE SU TOT.
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE	50.000	6.000	33,27%
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA	33.946	10.806	22,58%
RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA		-	-
ASSISTENZA AGLI ANZIANI		-	-
SVILUPPO LOCALE E EDILIZIA POPOLARE LOCALE	15.750		10,48%
TOTALE EROGAZIONI SETTORI RILEVANTI	99.696	16.806	66,33%
ALTRI SETTORI			
ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI	19.424	7.500	12,92%
SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA	-	4.879	
ATTIVITA' SPORTIVA	-	2.000	
TOTALE EROGAZIONI ALTRI SETTORI AMMESSI	19.424	14.379	12,92%
TOTALE COMPLESSIVO	119.121	31.185	79,25%
TOTALE EROGAZIONI DELIBERATE NELL'ESERCIZIO	150.306		

INTERVENTI ISTITUZIONALI

Nel perseguire l'obiettivo di sostenere lo sviluppo sociale, culturale ed economico del territorio di riferimento, realizzando progetti propri o sostenendo una selezione di programmi presentati da terzi, la Fondazione ha seguito le linee-guida espresse dal Documento Programmatico Pluriennale 2020-2022 approvato dall'Organo di Indirizzo il 31/10/2019

Nel 2021 la Fondazione, nel definire concretamente la propria missione, tramite il sostegno a progetti ed iniziative specifici, ha cercato di organizzare la propria attività dedicando grande attenzione alla centralità della persona e a tutte le forme di disagio presenti sul territorio, e ha mantenuto un dialogo e un rapporto costante con le istituzioni pubbliche e private e con la società civile al fine di garantire ascolto alle aspettative di tutti gli interlocutori.

Ha inoltre operato con autonomia e rigore operativo perseguito tramite la gestione oculata del patrimonio, la chiarezza di rapporti con le istituzioni e la ricerca di un'efficienza operativa pur considerando le ristrette risorse a disposizione. Valori che trovano riscontro anche nella Carta delle Fondazioni e nel Protocollo d'intesa ACRI-MEF a cui la Fondazione ha aderito.

La missione di "catalizzatore" e di corpo intermedio della società fa sì che la Fondazione assuma sempre più un'attività sussidiaria e di coordinamento tra i numerosi e diversi interlocutori, diffusi in un territorio geograficamente piuttosto vasto e non omogeneo.

L'attività erogativa dello scorso anno è stata realizzata secondo quanto previsto dal Regolamento della Fondazione, nel quale vengono definiti i requisiti dei destinatari, le modalità di intervento e i criteri generali di valutazione (obiettivi e contenuto; bisogni espressi dai potenziali beneficiari dell'intervento); coinvolgimento di altri soggetti (finanziatori e/o operativi); risorse e tempi necessari per la realizzazione del progetto.

Nel 2021 la Fondazione è intervenuta nei seguenti ambiti, raggruppati di seguito in macro aree che corrispondono ai temi di pertinenza delle quattro Commissioni consultive chiamate a svolgere una funzione propositiva, consultiva e di studio nei settori in cui opera la Fondazione (per la distinzione fra settore ammesso e rilevante cfr. nota 3):

Tab. 21

MACROAREE		
AREA	SETTORE	
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE, E RICERCA SCIENTIFICA	EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE	RILEVANTE
	RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA	RILEVANTE
SOLIDARIETA' E SERVIZI ALLA PERSONA	VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA	RILEVANTE
	SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA	RILEVANTE
	ASSISTENZA AGLI ANZIANI	AMMESSO
	SVILUPPO LOCALE E EDILIZIA POPOLARE LOCALE	RILEVANTE
SVILUPPO LOCALE E SPORT	ATTIVITA' SPORTIVA	AMMESSO
CULTURA	ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI	AMMESSO

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Complessivamente sono state attuate azioni istituzionali dirette per complessivi **150.306** euro.

Oltre a ciò, nel 2021, la Fondazione ha potuto intervenire, soprattutto in settori quali l'assistenza alle categorie più deboli, la sanità e l'educazione-istruzione grazie al Fondo 2020 reso disponibile da **Crédit Agricole Italia** per 400.000 euro - in virtù dell'accordo di collaborazione con la Fondazione siglato nel 2018 - di cui nel 2021 sono state utilizzate le somme non impiegate nell'anno precedente pari a **186.906** euro (212.752 euro erano stati utilizzati nel 2020).

Sono state infine assegnate nel 2021 anche le risorse del Fondo 2020 reso disponibile dall'Associazione tra Fondazioni di origine bancaria dell'Emilia-Romagna per **101.482** euro.

Tab. 22 (in €)

RISORSE 2021 PER EROGAZIONI		importo
FONDAZIONE CRC	Erogazioni deliberate	150.306
CRÉDIT AGRICOLE ITALIA	Utilizzo parziale Fondo 2020	186.906
ASSOCIAZIONE FONDAZIONI ORIGINE BANCARIA EMILIA ROM.	Fondo 2020 assegnato nel 2021	101.482
TOTALE RISORSE 2021		438.694

Per effetto delle attività di collaborazione e partenariato con gli enti sopracitati e con il riporto delle risorse non impiegate nell'esercizio 2020, nel 2021 le risorse destinate al territorio di riferimento sono state pari a **438.694** euro, generando una ricaduta economica assai rilevante, considerando che sono stati sostenuti complessivamente **n. 69** progetti.

Di seguito si illustrano sinteticamente le iniziative finanziate per ciascuna delle aree di intervento.

- **EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE E RICERCA SCIENTIFICA**
- **Educazione, Istruzione e Formazione**

Nel 2020 il settore educazione, istruzione e formazione, prioritario per il Paese, era stato penalizzato a causa dei problemi di diversa natura che l'emergenza sanitaria ha procurato. Pertanto, nell'esercizio 2021, la Fondazione ha cercato di far convergere maggiori risorse per il sostegno dei progetti promossi dalle scuole di ogni ordine e grado che tanto hanno sofferto in periodo di pandemia.

Per promuovere e sostenere le opportunità di specializzazione tramite percorsi di formazione universitaria, anche volti a favorire il collegamento con il tessuto economico imprenditoriale, nel 2021 la Fondazione ha erogato 50.000 euro al fondo consortile di **Ser.In.Ar.**, quale contribuzione alla programmazione triennale 2020-2022. A tale struttura, che si è caratterizzata come efficace strumento di programmazione e organizzazione dell'attività didattica e delle iniziative promosse

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

dall'ateneo, è stata affidata, come negli anni precedenti, la gestione della residenza per studenti realizzata nella porzione di immobile di proprietà in via Padre Vicinio da Sarsina a Cesena (palazzo ex Suore Sacra Famiglia). Sempre a **Ser.In.Ar.**, sono stati riconosciuti 2.000 euro per il progetto di integrazione linguistica nelle scuole "Risorse in rete per chi viene da lontano".

Nel 2021 la Fondazione ha sostenuto gli Enti e le Istituzioni di eccellenza, e i progetti e le iniziative proposte dal mondo della scuola, per migliorare i sistemi di istruzione e favorire l'accesso ai servizi educativi extrascolastici da parte dei minori appartenenti a famiglie svantaggiate dal punto di vista socio-economico e culturale.

Per meglio comprendere le caratteristiche e le tipologie dei problemi emersi fra gli adolescenti nel periodo di isolamento conseguente al Covid-19, la Fondazione ha stanziato 2.000 euro all'**Associazione "Insieme per crescere"** per sostenendo un progetto dedicato all'emergenza educativa nelle scuole primarie e secondarie di Cesena e Valle Savio.

Al **Conservatorio "B. Maderna"** 1.200 euro sono stati destinati ad una Masterclass in Musicoterapia per potenziare le opportunità didattiche offerte dall'istituto di Alta Formazione in un percorso professionalizzante. Per attività di istruzione nelle scuole primarie sono stati stanziati 800 euro complessivi al **Comando Vigili del Fuoco di Forlì-Cesena** per il progetto "Pompieropoli" e alla **Fondazione Sacro Cuore** per i tradizionali cori di Natale.

Grazie alla partnership con **Crédit Agricole Italia** è stato possibile cofinanziare importanti progetti educativi. Per l'**ASP Valle Savio** sono stati stanziati 10.000 euro per il progetto di prevenzione e cura rivolto alle famiglie e alla tutela dei minori "Educare all'aperto". Al **Centro di Documentazione Educativa del Comune di Cesena** sono stati riconosciuti 10.000 euro per il progetto di integrazione linguistica degli alunni stranieri "Torre di Babele" al fine di incentivare l'integrazione sociale di giovani e famiglie. Alla **Fondazione Sacro Cuore** sono stati stanziati assegnati 8.000 euro per il progetto "Outdoor education" finalizzato ad aiutare gli studenti a superare i problemi dovuti all'emergenza sanitaria.

All'**ASP del Rubicone** sono stati assegnati 6.000 euro per il progetto distrettuale "Tutti I Colori del Mondo" finalizzato all'attuazione di Laboratori di Italiano L2, alla prima alfabetizzazione e potenziamento della Lingua italiana per gli alunni stranieri e per facilitare l'uso dei dispositivi digitali in funzione della DAD.

Per offrire l'opportunità ai bambini di entrare in contatto con la lingua inglese in maniera precoce, con una metodologia innovativa e con un apprendimento più attivo, 6.000 euro sono stati stanziati a favore della **Direzione didattica Terzo circolo di Cesena** per il "Carducci Bilingual Course", progetto di istruzione bilingue per la scuola primaria che prevede che il 25% del curriculum (2 discipline) sia insegnato in lingua inglese da insegnante madrelingua.

Al **Comune di Cesena** per la realizzazione del progetto "Doktor Fakenstein - Fake news e altri mostri", finalizzato a sensibilizzare i giovani al fenomeno delle fake news, incoraggiando il pensiero critico e promuovendo l'autodifesa intellettuale, sono stati conferiti 5.000 euro.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Sempre a sostegno delle attività promosse dal **Conservatorio "B. Maderna"** per la formazione della figura del musicoterapeuta, quale professionista in grado di operare in contesti sanitari, socio-sanitari, riabilitativi, scolastici e preventivi, all'interno di équipe multidisciplinari, sono stati stanziati 5.000 euro.

Per la prosecuzione del progetto "Let's Debate", (competizione di dibattito strutturato su un argomento tra due gruppi di studenti con tempi di intervento definiti a priori e una giuria che dichiara un vincitore) che costituisce una importante stimolo negli studenti di capacità di riflessione critica, esercizio al ragionamento e alla difesa civile e consapevole delle proprie idee, nel rispetto delle posizioni altrui sono stati riconosciuti 6.500 euro al **Liceo Classico "V. Monti"**.

All'**Associazione "Isola che non c'è"** per l'attività di doposcuola a bambini di famiglie indigenti allo scopo di creare un filtro tra scuola e famiglia, attraverso il sostegno didattico dei minori, sono stati stanziati 3.000.

- **SOLIDARIETÀ E SERVIZI ALLA PERSONA**

L'attività erogativa della Fondazione, anche in considerazione delle emergenze sanitarie ed economiche che hanno caratterizzato questi due anni, si è rivelata nel 2021 densa di attenzione, propositi e progetti per l'ambito sociale. Numerose e importanti iniziative hanno caratterizzato l'attività della Fondazione nell'ambito della solidarietà e dei servizi alla persona. Si tratta di iniziative che intendono lenire i disagi e offrire un orientamento per lo sviluppo sociale e il benessere di tutta la comunità.

- **Volontariato, filantropia e beneficenza**

L'intervento della Fondazione è stato rivolto a contrastare l'esclusione e la marginalità sociale e a sostenere le persone e le famiglie svantaggiate e le categorie sociali più deboli.

Anche nel 2021 è proseguito il progetto "Fondo di Solidarietà", promosso e realizzato con la collaborazione della **Caritas diocesana di Cesena – Sarsina**. L'iniziativa offre sostegno economico per il pagamento di utenze, affitti e spese di primaria necessità alle famiglie in difficoltà temporanea e alle persone che si trovano in una condizione di disagio transitorio. Nel 2021 sono stati stanziati a questo proposito 30.000 euro.

A favore delle **Parrocchie della Diocesi di Cesena-Sarsina e di enti non commerciali di natura privata operanti nel Terzo Settore** la Fondazione è intervenuta con 3.946 euro quale contributo in conto interessi su mutui destinati alla ristrutturazione e all'adeguamento alle normative vigenti di immobili. Per la realizzazione del tradizionale presepe in Piazza Giovanni Paolo II e di quello meccanico nella cripta del **Duomo di Cesena**, sono stati stanziati 6.000 euro complessivi, mentre a favore del **Convento dei Frati Minori Cappuccini di Cesena** sono stati stanziati 2.000 euro per la sostituzione della caldaia a servizio della chiesa e delle aree di accoglienza.

A favore dell'**Associazione "L'Aquilone di Iqbal"** sono stati stanziati 2.806 euro per la realizzazione del "Memory Clown", gioco di concentrazione e memoria che si inserisce nel progetto "I Nasi Rossi del Dottor Jumba", attività di clown terapia da anni presente nel Reparto di Pediatria

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

dell'Ospedale Bufalini di Cesena, con l'obiettivo di regalare ai piccoli degenti momenti di svago e di accompagnarli nei giorni successivi all'intervento in corsia dei clown dottori, fino alle dimissioni.

Grazie alle risorse rese disponibili dall'**Associazione tra Fondazioni di origine bancaria dell'Emilia Romagna** la Fondazione ha stanziato 20.000 euro per il potenziamento della distribuzione di aiuti alimentari, a persone e famiglie in difficoltà, garantita dall'**Associazione Banco Solidarietà di Cesena Onlus** con il supporto di una rete di associazioni di volontariato cesenati che, tramite un centinaio di volontari, assistono continuativamente circa quattrocento persone. Altri 20.000 euro sono stati riconosciuti all'**Associazione Mater Caritatis Aps**, Ente gestore dei servizi della Caritas Diocesana, per la Mensa cittadina, che tutti i giorni offre un pasto caldo e una cena a 45 persone circa. Un contributo di 10.000 euro è stato stanziato per il progetto "Da zero a 100: il rifugio di via Boscone", promosso dalla cooperativa sociale **CILS**, che prevede la costruzione di nove appartamenti da destinare in parte al c.d. "dopo di noi" e in parte a forme di convivenza assistite dal punto di vista socio-assistenziale.

Per l'attività di doposcuola e assistenza a circa 50 tra bambini e ragazzi, anche con problemi di apprendimento, e l'attività di servizio educativo offerto alle famiglie con problemi di gestione dei propri figli, 8.000 euro sono stati assegnati alla **Fondazione Opera don Dino Onlus**.

Sempre a favore dell'assistenza pomeridiana ai bambini con problemi di apprendimento, e in particolare per il progetto "Ciascuno è risorsa-Square generation", sono stati stanziati 3.000 euro a favore dell'**Associazione "La Piazzetta" Aps** di San Mauro Pascoli. Altri 3.000 euro sono stati deliberati per il progetto di potenziamento di attività laboratoriali di formazione professionale con finalità educative promosso dalla **Provincia Italiana della Congregazione dei Servi della Carità Opera don Guanella - Istituto don Ghinelli**. L'attività, destinata a persone in difficoltà, ha lo scopo di migliorare le relazioni sociali e i rapporti familiari.

Delle risorse rese disponibili da **Crédit Agricole Italia** per il territorio, 10.000 euro sono stati assegnati alla **Fondazione Banco Alimentare** per un progetto di recupero delle eccedenze agroalimentari con il duplice scopo di diminuire lo spreco alimentare e sostenere le persone svantaggiate.

- Assistenza agli anziani

Nel 2021 la Fondazione, grazie all'**Associazione tra Fondazioni di origine bancaria dell'Emilia Romagna**, ha stanziato 11.482 euro a favore dell'**Associazione Amici di Casa insieme Odv** per la prosecuzione, anche in tempo di Covid, dell'attività di sostegno e aiuto alle persone affette da Alzheimer o colpite da demenza senile e ad anziani fragili; e 3.000 euro alla **Fondazione Opera don Baronio Onlus** per il progetto "Vivere al meglio in Casa Anziani", per preservare anche durante la pandemia il contatto e la relazione degli anziani con i loro familiari.

- **Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa**

Nel 2021 la Fondazione ha stanziato 4.514 euro per l'acquisto di un nasofaringofibroscopio per l'**Ambulatorio di Otorinolaringoiatria dell'Ospedale di Mercato Saraceno**. Si tratta di una strumentazione diventata indispensabile per una esplorazione accurata delle alte vie respiratorie che consente di eseguire delle diagnosi molto più precise rispetto alla tradizionale visita otorinolaringoiatrica.

Con il Fondo **Crédit Agricole Italia** sono stati destinati 20.000 euro a favore dell'**Azienda Unità Sanitaria Locale della Romagna** per la sostituzione di n. 8 elettrocardiogrammi con strumenti di nuova generazione, più sofisticati e veloci, da destinare ai percorsi ambulatoriali dell'ambito territoriale di Cesena, al fine di migliorare l'efficienza diagnostica, ridurre i tempi di refertazione e favorire il percorso clinico dei pazienti. Con il Fondo dell'**Associazione tra Fondazioni di origine bancaria dell'Emilia Romagna**, invece, sono stati assegnati 10.000 euro all'**AVIS Cesena Odv** per la realizzazione del nuovo centro di donazione dell'AVIS comunale di Cesena; 5.000 euro all'**Associazione Donatori Midollo Osseo e cellule staminali emopoietiche - ADMO Emilia Romagna** per un progetto volto ad aumentare il numero dei potenziali donatori, grazie all'utilizzo di un kit che consente l'auto prelievo di un campione salivare; 5.000 euro all'**Associazione italiana contro le leucemie-linfomi e mieloma (AIL) Forlì-Cesena Odv** per l'assistenza domiciliare infermieristica ai bambini oncologici per limitare la frequentazione dei Day hospital; 3.000 euro infine all'**Associazione Diabete Romagna Onlus** per il progetto "Portiamo il sorriso in casa durante l'emergenza Covid-19" finalizzato a potenziare l'assistenza domiciliare specialistica per limitare la frequentazione del Day hospital alle persone con diabete, non autosufficienti o fragili.

▪ **SVILUPPO LOCALE E SPORT**

3.1 Sviluppo locale e edilizia popolare locale

A favore di iniziative a sostegno delle specificità del Territorio la Fondazione ha stanziato 15.000 euro per lo studio di fattibilità volto al recupero e alla riqualificazione della Vena Mazzarini di Cesenatico in collaborazione con il **Comune di Cesenatico**. La Fondazione inoltre prosegue nel settore la collaborazione con **S.I.R. - Sviluppo Imprese Romagna**, società per azioni costituita alla fine del 2014 per favorire la nascita e lo sviluppo di startup, la cui compagine sociale vede la presenza di numerose imprese, e **CesenaLab**, acceleratore d'impresa nato nel 2013 per iniziativa dell'**Università di Bologna**, del **Comune di Cesena** e della Fondazione allo scopo di favorire e accompagnare la crescita di nuove aziende nel territorio cesenate. Sono stati poi stanziati 750 euro per il fondo consortile della partecipata **Cercal, centro di ricerca e scuola internazionale calzaturiera**, con sede a San Mauro Pascoli.

Nel 2021, 30.000 euro delle risorse rese disponibili da **Crédit Agricole Italia** sono state assegnate a favore di **Ser.In.Ar.** per il progetto "CESENA LAB - Mentor ship" volto prevalentemente a incrementare le attività di mentorship, ovvero di assistenza e consulenza strategica, in favore delle startup, fulcro dell'incubatore, e a sponsorizzare l'organizzazione di iniziative.

3.1 Attività sportiva

Il ruolo che lo sport può ricoprire a livello sociale è sempre più importante. Per questo, la Fondazione, nell'individuare i progetti da sostenere nel settore, ha privilegiato quelli maggiormente caratterizzati da azioni dove la pratica sportiva è proposta come mezzo per favorire l'integrazione, la socializzazione e il rispetto reciproco.

Nel 2021, grazie alla collaborazione con **Crédit Agricole Italia**, 8.000 euro sono stati assegnati al **Consorzio Romagna Iniziative** per una iniziativa di informazione alle persone con disabilità della possibilità di praticare diverse attività sportive sulla base delle loro potenzialità, e alle società sportive sui metodi di lavoro per l'integrazione di persone con disabilità al fine di offrire un'opportunità di crescita e formazione e il perseguimento di una condizione di benessere.

Con obiettivi mirati all'impiego dello sport come strumento privilegiato per favorire l'integrazione sociale, a favore della **Nuova Virtus Cesena Asd** sono stati stanziati 4.900 euro per l'allestimento di uno spazio basket e 4.500 euro per il progetto educativo "BasketINalto", finalizzato ad integrare, attraverso l'attività sportiva, normodotati e persone con disabilità motoria lieve, disabilità psichica e cognitiva. Per l'iniziativa assunta dall'**Old Cesena Rugby Asd**, che consiste nell'offrire la possibilità a qualsiasi bambino/a e alle loro famiglie di praticare gratuitamente l'attività sportiva rugbistica, in modo da facilitare la partecipazione alle attività sportive dei bambini e delle bambine, a tutela del loro benessere psicofisico, superando le difficoltà dovute al contesto socioeconomico aggravatosi a causa della pandemia, sono stati stanziati 3.506 euro. Al **Basket 2005 Asd** sono stati assegnati 3.000 euro per l'acquisto di un pulmino destinato a favorire la pratica sportiva a ragazzi in difficoltà; alla **Skateschool Cesena Asd** sono stati assegnati 3.000 euro per il progetto "We can skate", realizzato al fine di avvicinare a questa pratica sportiva bambini e ragazzi in situazioni di disagio socioeconomico; al **Volley Club Cesena Asd** sono stati riconosciuti 3.000 euro per una iniziativa di promozione del Sitting Volley fra i ragazzi e persone con disabilità.

Nel settore, infine, la Fondazione ha deliberato 2.000 euro a favore del **CAI Club Alpino Italiano – sezione di Cesena**, per la divulgazione dell'attività di Montagnaterapia, con l'obiettivo di includere le persone con disabilità nelle attività di escursionismo collinare e montano.

▪ ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI

Allo scopo di valorizzare il patrimonio artistico e culturale e di incrementare così le ricadute positive nell'economia locale, potenziando e stimolando il flusso turistico, la Fondazione, in stretta collaborazione con istituzioni e associazioni culturali del territorio, dedica attenzione alla promozione di iniziative a tutela del patrimonio storico-artistico e occasioni di arricchimento culturale.

Per sensibilizzare la comunità sulla ricchezza dei beni culturali presenti sul territorio e sull'importanza della loro conservazione, nel 2021 la Fondazione ha impegnato 15.424 euro complessivi per il recupero del sistema difensivo rinascimentale di Cesena affidando agli architetti

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Pino Montalti e Sanzio Castagnoli lo studio di fattibilità degli immobili denominati “Porta Fiume”, “Ex Lazzaretto”, “Rocca Nuova” e “Rocca Vecchia”. Lo studio, realizzato in collaborazione con il **Comune di Cesena**, completa la ricognizione dell'intero sistema difensivo rinascimentale, ne evidenzia le criticità e individua gli interventi necessari al suo recupero. Unitamente alle schede e alle relazioni tecniche è stato redatto il documento “Classificazione degli interventi prioritari” dove sono segnalati alcuni dei principali e più urgenti interventi da effettuare per arrestare il processo di degrado che compromette la stabilità, la conservazione e il valore storico-architettonico dei manufatti. Nel documento sono inoltre fornite indicazioni relative alle destinazioni d'uso dei manufatti e delle aree che compongono la fortificazione.

Allo scopo di richiamare l'attenzione sui temi della conservazione del patrimonio architettonico monumentale, in continuità ideale con il progetto appena ricordato, la Fondazione, insieme alla **Fondazione Cassa dei Risparmi di Forlì**, ha dedicato il volume strenna del 2021 al sistema delle fortificazioni delle città di Forlì, Forlimpopoli e Cesena. Per la realizzazione della pubblicazione, dal titolo “Ad munitionis firmamentum. I sistemi difensivi di Forlì, Forlimpopoli e Cesena”, sono stati stanziati 4.000 euro.

Sempre per la pubblicazione di volumi di interesse culturale sono stati stanziati 4.000 euro complessivi per l'acquisto copie dei libri "Napoleone e le rapine d'arte in Romagna" di Pier Giovanni Pasini e "Omaggio a Giorgio Perticari" edito dalla **Rubiconia Accademia dei Filopatridi**.

Per l'attività culturale 2021 svolta dalle associazioni cittadine “**Benigno Zaccagnini**” Aps e “**Università Terza Età**” di Cesena sono stati deliberati 1.500 euro. A favore dell’**Associazione Savignano Immagini Aps**, impegnata nella valorizzazione, didattica, divulgazione e cura degli archivi della fotografia d'autore, la Fondazione ha assegnato 2.000 euro per la produzione del “SI FEST” festival di fotografia che si svolge annualmente a Savignano sul Rubicone.

Grazie alle risorse rese disponibili da **Crédit Agricole Italia**, la Fondazione è intervenuta a sostegno delle iniziative promosse dai Comuni del proprio ambito territoriale di riferimento: al **Comune di Cesena** sono stati assegnati 12.500 euro per l'attivazione di borse di studio aventi come oggetto temi afferenti la Biblioteca Malatestiana; per il **Comune di Cesenatico**, impegnato nella realizzazione della XV edizione del “Premio biennale Marino Moretti per la filologia, la storia e la critica nell'ambito della letteratura italiana”, istituito nel 1993 dal Comune di Cesenatico per onorare la memoria dello scrittore concittadino, sono stati deliberati 4.000 euro; al **Comune di Bagno di Romagna** per la realizzazione della rassegna estiva “Bagno d'arte”, costituita da tre percorsi espositivi sui temi dello sviluppo e della sostenibilità ambientale, sono stati assegnati 3.000 euro; per la rassegna teatrale "Plautus festival", organizzata annualmente dal **Comune di Sarsina**, sono stati stanziati 2.000 euro.

A favore della **Rubiconia Accademia Filopatridi di Savignano sul Rubicone** sono stati deliberati 2.500 euro per l'attività culturale. Sempre a sostegno della promozione di attività culturali 1.500 euro sono stati erogati a favore del **Corpo bandistico dei tre monti Aps** di Montiano per l'organizzazione di “A riveder le stelle” XVI rassegna bandistica nazionale di Montiano e la

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

produzione del CD "Tre" e 1.000 euro sono stati destinati all'associazione **Alchemico Tre Aps** per la programmazione della seconda edizione di "FU ME", festival di teatro contemporaneo e musica. Per quanto riguarda le rassegne culturali nella città di Cesena la Fondazione ha sostenuto con 9.000 euro il **Conservatorio "B. Maderna"** per la rassegna concertistica "Al centro della Musica" finalizzata alla formazione degli studenti del Conservatorio e a potenziare l'offerta musicale della città e con 2.000 euro l'**Associazione Amici della Musica "A. Bonci" Aps** per la tradizionale rassegna musicale "Sere d'estate".

È proseguita la collaborazione con il Comune di Cesena per il progetto di una Pinacoteca della città da realizzare nel **Palazzo dell'Ospedale e Istituzioni Riunite (O.I.R.)**. La nuova realtà museale raccoglierà, nell'antica sede dell'istituzione assistenziale, sia i dipinti antichi delle collezioni comunali sia quelli della collezione congiunta di **Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena e Crédit Agricole Italia**.

Nel 2021 non sono state riservate risorse per la gestione della Biblioteca giuridico-economica "G. Ghirotti" della Fondazione. Trasferita nel 2011 a Palazzo Mazzini Marinelli e, in virtù di un accordo con l'Università, affiancata alla Biblioteca universitaria di "Ingegneria e Scienze Informatiche" del Campus di Cesena, dal 2018, a seguito del trasferimento di quest'ultima nella nuova sede del Campus e della nuova destinazione di Palazzo Mazzini Marinelli a "Palazzo della Musica", la Biblioteca "G. Ghirotti" è stata costretta a sospendere la propria attività pubblica. Tuttavia, sta procedendo la collaborazione tra Fondazione ed il Comune di Cesena per individuare le modalità di accorpamento della "Ghirotti" alla Biblioteca Malatestiana, in modo da poterla rendere nuovamente fruibile dalla collettività.

Dettaglio degli interventi istituzionali 2021

Si elencano di seguito gli interventi deliberati nel 2021 con l'indicazione, nella prima colonna, dell'originaria provenienza delle risorse economiche utilizzate (FCRC: Fondazione CRC; CAI: Crédit Agricole Italia; Fob ER: Associazione tra Fondazioni di Origine Bancaria dell'Emilia Romagna).

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Tab. 23 (in €)

SETTORI RILEVANTI				
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE				
Fcrc	2021	Ser.In.Ar	Contributo consortile ridotto per 2020-2021	50.000
Fcrc	2021	Ser.In.Ar	"RISORSE IN RETE PER CHI VIENE DA LONTANO" 2021/2022, Attivazione Laboratori di italiano	2.000
Fcrc	2021	Autonomia Presidente n. 2/21	Insieme per crescere APS Progetto emergenza educativa scuole primarie e secondarie Cesena e Valle Savio	2.000
Fcrc	2021	Autonomia Presidente n. 5/21	Conservatorio Maderna, Seminario per la Musicoterapia	1.200
Fcrc	2021	Autonomia Presidente n. 4/21	Associazione Nazionale Vigili del Fuoco, Pompieropoli informazioni sicurezza nelle scuole elementari e medie	500
Fcrc	2021	Autonomia Presidente n. 9/21	Fondazione Sacro Cuore, Cori Natale Scuole 2021	300
CAI	2020	ASP del Rubicone	"TUTTI I COLORI DEL MONDO" Attivazione Laboratori di italiano L2, DAD e facilitazione accesso dispositivi digitali	6.000
CAI	2020	ASP Valle Savio	"EDUCARE ALL'APERTO" Servizio di prevenzione e cura rivolto alle famiglie e alla tutela dei minori	10.000
CAI	2020	Associazione "Isola che non c'è"	Doposcuola per bambini di famiglie indigenti	3.000
CAI	2020	Comune di Cesena	"DOTT FAKENSTEIN", contrasto al fenomeno delle fake news	5.000
CAI	2020	Comune di Cesena/CDE Il Centro di Documentazione Educativa del Comune di Cesena	"TORRE DI BABELE", Integrazione linguistica alunni stranieri	10.000
CAI	2020	Conservatorio Statale di Musica "B. Maderna"	Realizzazione di tirocini formativi in Musicoterapia nelle strutture private e pubbliche del territorio	5.000
CAI	2020	Direzione didattica Terzo circolo di Cesena. Scuole Carducci	"CARDUCCI BILINGUAL COURSE", istruzione bilingue per la scuola primaria	6.000
CAI	2020	Fondazione Sacro Cuore	"OUTDOOR EDUCATION", Attività educative all'aperto	8.000
CAI	2020	Liceo Ginnasio Statale "V. Monti"	LET'S DEBATE - Olimpiadi nazionali	5.000
CAI	2020	Liceo Ginnasio Statale "V. Monti"	"LET'S DEBATE"	1.500
TOTALE				115.500
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA				
Fcrc	2021	Iniziative proprie	Fondo di Solidarietà Fondazione CRC - Caritas	30.000
Fcrc	2021	Del.Urg.PR n. 100	Allestimento Presepe in Piazza Giovanni Paolo II Natale 2021	4.000
Fcrc	2021	Parrocchie della Diocesi	Plafond interessi c/mutui (pluriennale)	3.946
Fcrc	2021	Associazione "L'Aquilone di Iqbal"	Progetto "Nasi Rossi"	2.806
Fcrc	2021	Autonomia Presidente n. 8/21	Presepe meccanico nella Cripta della Cattedrale di Cesena	2.000
Fcrc	2021	Convento Frati Cappuccini Cesena	Sostituzione caldaia Chiesa dei Frati Cappuccini	2.000
Fob ER	2020	Associazione Banco Solidarietà di Cesena Onlus	Potenziamento della distribuzione di aiuti alimentari a persone e famiglie in difficoltà	20.000
Fob ER	2020	Mater Caritatis Aps	Mensa CARITAS per indigenti	20.000
Fob ER	2020	CILS	Progetto "Da zero a 100: il rifugio di via boscone"	10.000
Fob ER	2020	Fondazione Opera don Dino Onlus	Attività di doposcuola e assistenza all'apprendimento	8.000
Fob ER	2020	La Piazzetta Aps	"Ciascuno è risorsa-Square generation" Assistenza pomeridiana ai bambini con problemi di apprendimento	3.000
Fob ER	2020	Provincia Italiana della Congregazione dei Servi della Carità Opera don Guanella - Istituto don Ghinelli	Potenziamento di attività laboratoriali di formazione professionale per persone in difficoltà	3.000
CAI	2020	Fondazione Banco Alimentare	Recupero eccedenze agroalimentari	10.000
TOTALE				118.752
ASSISTENZA AGLI ANZIANI				
Fob ER	2020	Associazione Amici di Casa insieme Odv	Attività di sostegno/aiuto alle persone affette da Alzheimer o colpite da demenza senile e ad anziani fragili	11.482
Fob ER	2020	Fondazione Opera don Baronio Onlus	Progetto "Vivere al meglio in Casa Anziani" Preservare in tempo di Covid il contatto e la relazione degli anziani con i loro familiari	3.000
TOTALE				14.482
SVILUPPO LOCALE E EDILIZIA POPOLARE LOCALE				
Fcrc	2021	Cercal	Contributo consortile	750
Fcrc	2021	Iniziativa propria	Riquilificazione vena mazzarini cesenatico	15.000
CAI	2020	Ser.In.Ar.	"CESENA LAB - Mentor ship"	30.000
TOTALE				45.750
TOTALE SETTORI RILEVANTI				294.485

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

ALTRI SETTORI				
ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI				
Fcrc	2021	Comune di Cesena	Progetto Recupero sistema difensivo rinascimentale di cesena", incarico studio di fattibilità	12.688
Fcrc	2021	Comune di Cesena	Progetto Recupero sistema difensivo rinascimentale di cesena", spese varie	2.015
Fcrc	2021	Autonomia Presidente n.7/21	Progetto Recupero sistema difensivo rinascimentale di cesena", stampa	722
CAI	2020	Comune Cesena/ Biblioteca Malatestiana	"BORSE DI STUDIO"	12.500
Fcrc	2021	Iniziativa propria	Volume "Ad munitionis firmamentum" strenna 2021	4.000
Fcrc	2021	Associazione Savignano Immagini	"SI FEST" 2021	2.000
Fcrc	2021	Iniziativa propria	Volume "Napoleone e le rapine d'arte in Romagna" di P.G. Pasini	2.000
Fcrc	2021	Rubiconia Accademia Filopatridi, Savignano sul Rubicone	Volume "Omaggio a Giorgio Perticari"	2.000
Fcrc	2021	Autonomia Presidente n. 1/21	Associazione Zaccagnini attività culturali 2020-2021	1.000
Fcrc	2021	Autonomia Presidente n. 3/21	Università Terza Età di Cesena, Sostegno iniziative culturali 2021-2022	500
CAI	2020	"Alchemico Tre" APS	"FU ME (FUTURE MEMORIE)" 2021"	1.000
CAI	2020	Associazione Amici della Musica "A.Bonci"	Rassegna "SERE D'ESTATE"	2.000
CAI	2020	Comune Cesenatico/"Casa Moretti"	"XV EDIZIONE PREMIO MORETTI 2021"	4.000
CAI	2020	Comune di Bagno di Romagna	"BAGNO D'ARTE" esposizioni	3.000
CAI	2020	Comune di Sarsina	"PLAUTUS FESTIVAL", rassegna teatrale	2.000
CAI	2020	Conservatorio Statale di Musica "B. Maderna"	"Al centro della Musica", rassegna di musica	9.000
CAI	2020	Corpo bandistico dei tre monti Aps, Montiano	"A RIVEDER LE STELLE" – XVI Rassegna bandistica	1.500
CAI	2020	Rubiconia Accademia Filopatridi, Savignano sul Rubicone	"Rassegna culturale 2021"	2.500
TOTALE				64.424
SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA				
Fcrc	2021	Comune di Mercato Saraceno	Nasolaringoscopia per Casa Salute Lorenzo Cappelli	4.514
Fcrc	2021	Autonomia Presidente n. 6/21	Associazione Amici e Volontari dello IOR, Gran Galà di beneficenza e lotteria	365
Fob ER	2020	AVIS Cesena ODV	Realizzazione nuovo centro di donazione dell'AVIS comunale di Cesena	10.000
Fob ER	2020	Associazione Donatori Midollo Osseo e cellule staminali emopoietiche (ADMO) Emilia Romagna	Progetto: "La leucemia non va in lock down, l'Admo arriva a casa tua! Match at home", attività di sensibilizzazione per aumentare i donatori	5.000
Fob ER	2020	Associazione italiana contro le leucemie-linfomi e mieloma (AIL) Forlì-Cesena Odv	Assistenza domiciliare infermieristica per limitare frequentazione Day hospital a bambini oncologici	5.000
Fob ER	2020	Associazione Diabete Romagna Onlus	"Portiamo il sorriso in casa durante l'emergenza Covid-19" Assistenza domiciliare	3.000
CAI	2020	Azienda Unità Sanitaria Locale della Romagna	Sostituzione di n8 Elettrocardiogrammi con strumenti di nuova generazione più veloci da destinare ai percorsi ambulatoriali dell'ambito di Cesena	20.000
TOTALE				47.879
ATTIVITA' SPORTIVA				
Fcrc	2021	Club Alpino Italiano (CAI)	Progetto Montagnaterapia per l'inclusione di disabili nelle attività di escursionismo	2.000
CAI	2020	Basket 2005 ASD	Acquisto pulmino, diffusione pratica sportiva e supporto ai ragazzi in difficoltà	3.000
CAI	2020	Consorzio Romagna iniziative	Divulgazione della possibilità di pratica di diverse attività sportive per persone con diverse tipologie di disabilità	8.000
CAI	2020	Nuova Virtus Cesena ASD	Allestimento spazio basket	4.900
CAI	2020	Nuova Virtus Cesena ASD	"BasketINalto", integrazione fra ragazzi/persona con motoria lieve e disabilità psichica e cognitiva e normodotati attraverso l'attività sportiva	4.500
CAI	2020	Old Cesena Rugby ASD	"RUGBY"	3.506
CAI	2020	Skateschool Cesena ASD	"WE CAN SKATE"	3.000
CAI	2020	Volley Club Cesena ASD	"Sitting Volley", promozione dell'attività sportiva	3.000
TOTALE				31.906
TOTALE ALTRI SETTORI				144.209
TOTALE COMPLESSIVO				438.694

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Enti strumentali cui la Fondazione partecipa

La Fondazione riveste la qualità di socio nei seguenti enti strumentali, la cui partecipazione non risulta iscritta a bilancio in quanto effettuata con le risorse per gli interventi istituzionali:

- **Fondazione per lo sviluppo e la promozione di contratti di locazione abitativi** onlus, nata su iniziativa del Comune di Cesena, della Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena, della Diocesi di Cesena-Sarsina, dell'Associazione Sindacale dei Piccoli Proprietari Immobiliari (ASPPI) e di Unindustria Forlì-Cesena per offrire una serie di servizi utili a coloro che intendono valorizzare appartamenti in proprietà attraverso la locazione e nel contempo rispondere alla crescente domanda di alloggi da parte delle famiglie. La Fondazione CRC detiene una quota di 12.703 euro, pari al 48,85% del fondo di dotazione. La Fondazione per l’Affitto collabora da tempo con la partecipata Immobiliare Fondazione CRC nel reperimento di inquilini e nella gestione delle locazioni dei 48 appartamenti in via Machiavelli a Cesena.
- **Fondazione Centro Ricerche Marine:** Fondazione di partecipazione, è un Ente di diritto privato in controllo pubblico. La Fondazione CRC detiene una quota di 50.000 euro, pari al 5,78% del fondo di dotazione. Le attività del CRM sono finalizzate alla tutela delle risorse ambientali e alimentari, con particolare riferimento a quelle marine.
- **Fondazione M.I.C. Museo Internazionale delle Ceramiche di Faenza** che si propone, oltre alla gestione del Museo di Faenza, finalità di tutela, promozione e valorizzazione del patrimonio culturale e storico dell’arte ceramica, in ambito nazionale e internazionale. La Fondazione CRC risulta socio fondatore senza diritti sul patrimonio.

Impegni di erogazione

Si elencano di seguito, gli interventi deliberati fino al 31 dicembre 2021, che determinano impegni a valere sugli esercizi successivi, a fronte di progetti pluriennali.

Tab. 24 (in €)

IMPEGNI PLURIENNALI DI EROGAZIONE PER SETTORE				
SETTORI RILEVANTI	2022	2023	2024	TOTALE
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE	25.000	25.000	25.000	75.000
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA	2.310	1.168	353	3.831
ASSISTENZA AGLI ANZIANI				
RICERCA SCIENTIFICA E TECNOLOGICA				
SVILUPPO LOCALE E EDILIZIA POPOLARE LOCALE				
ALTRI SETTORI				
ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI				
ATTIVITA' SPORTIVA				
SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIAB.				
TOTALE	27.310	26.168	25.353	78.831

Gli impegni di erogazione derivanti da delibere per progetti pluriennali trovano appostazione contabile nei “conti d’ordine”.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

PROSPETTI DI STATO PATRIMONIALE E CONTI D'ORDINE – Tab. 25 (in €)

STATO PATRIMONIALE ATTIVO		esercizio 2021	esercizio 2020
1	Immobilizzazioni materiali e immateriali	3.670.431	3.704.705
a	beni immobili	2.165.756	2.199.528
	di cui:		
	- beni immobili strumentali	2.165.756	2.199.527
b	beni mobili d'arte	1.501.550	1.501.550
c	beni mobili strumentali	2.229	2.078
d	altri beni	896	1.549
2	Immobilizzazioni finanziarie	14.534.605	14.214.947
a	partecipazioni in società strumentali	7.171.904	7.171.904
	di cui:		
	- partecipazioni di controllo	5.930.328	5.930.328
b	altre partecipazioni	2.840.068	1.952.164
c	titoli di debito	4.522.633	5.090.879
4	Crediti	664.538	631.243
	di cui:		
	esigibili entro l'esercizio successivo	52.011	55.374
5	Disponibilità liquide	969.787	1.257.002
7	Ratei e risconti attivi	39.490	30.476
TOTALE DELL'ATTIVO		19.878.851	19.838.373
STATO PATRIMONIALE PASSIVO		esercizio 2021	esercizio 2020
1	Patrimonio netto:	17.221.735	17.117.749
a	fondo di dotazione	17.746.819	17.746.819
b	riserva da donazione	13.223	13.223
d	riserva obbligatoria	402.919	363.924
e	riserva per l'integrità del patrimonio	-	-
f	avanzi (disavanzi) portati a nuovo	- 941.226	- 1.006.217
g	avanzo (disavanzo) residuo	0	0
2	Fondi per l'attività d'Istituto:	2.301.786	2.295.255
a	fondo di stabilizzazione delle erogazioni	826.964	826.964
b	fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	217.023	217.683
c	fondi per le erogazioni nei settori ammessi	6.407	6.407
d	altri fondi:		
	- fondo investimenti ad uso istituz.	1.241.577	1.241.577
	- fondo nazionale iniziative comuni	550	440
	- fondo regionale solidarietà Fondaz. in	4.040	2.184
f	- fondo erogazioni art.1, c.47, L.178/2020	5.225	
3	Fondi per rischi e oneri	45.398	40.999
4	Trattamento di fine rapporto di lavoro subord.	154.093	197.692
5	Erogazioni deliberate:	77.265	44.084
a	nei settori rilevanti	46.289	30.334
b	negli altri settori statutari	30.976	13.750
6	Fondo per il volontariato	5.199	4.191
7	Debiti	66.347	131.486
8	Ratei e risconti passivi	7.028	6.917
TOTALE DEL PASSIVO		19.878.851	19.838.373
CONTI D'ORDINE		1.879.557	1.915.874
	Beni e titoli presso terzi	1.155.041	1.155.041
	Garanzie e impegni	50.000	50.000
	Impegni di erogazione	78.831	87.778
	Altri conti d'ordine	595.685	623.056

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Tab. 26 (in €)

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO

	CONTO ECONOMICO	esercizio 2021	esercizio 2020
2	Dividendi e proventi assimilati:	43.541	10.803
b	da altre immobilizzazioni finanziarie	43.541	10.803
3	Interessi e proventi assimilati:	127.873	99.142
a	da immobilizzazioni finanziarie	127.684	98.913
b	da strumenti finanziari non immobilizzati	-	-
c	da crediti e disponibilità liquide	189	228
6	Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie	-4.579	0
9	Altri proventi:	234.837	240.878
	di cui:		
	- utili realizzati da strumentali controllate, ancorchè non distribuiti	36.658	39.675
10	Oneri:	-279.600	-296.425
a	compensi e rimborsi spese organi statuari	17.065	16.590
b	per il personale	145.702	162.307
c	per consulenti e collaboratori esterni	19.466	16.460
d	per servizi di gestione del patrimonio	13.420	13.420
e	interessi passivi e altri oneri finanziari	-	-
f	ammortamenti	35.358	35.184
g	accantonamenti	4.399	9.522
	di cui:		
	- utili su cambi		
h	altri oneri	44.190	42.942
11	Proventi straordinari	175.417	190.812
	di cui:		
	- plusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	175.417	189.040
12	Oneri straordinari	-5.720	-12.070
13	Imposte	-26.578	-23.583
13 bis	Accant.to ex art.1, c.44, L.n. 178/2020	-5.225	
	Avanzo /disavanzo dell'esercizio	259.966	209.557
	Accantonamento a copertura perdite pregresse	-64.991	-52.389
	Avanzo /disavanzo netto dell'esercizio	194.975	157.168
14	Accantonamento alla riserva obbligatoria	-38.995	-31.434
15	Erogazioni deliberate in corso d'esercizio:	-150.306	-110.069
a	nei settori rilevanti	116.503	83.719
b	negli altri settori statuari	33.803	26.350
	con utilizzo F.do erogazioni settori rilevanti	2.125	-
	con utilizzo F.do erogazioni altri settori		-
16	Accantonamento D.Lgs.n.117/2017:	-5.405	-4.191
a	al fondo per il volontariato	5.405	4.191
17	Accantonamenti ai fondi per l'attività d'istituto:	-2.394	-11.474
a	al fondo di stabilizzazione delle erogazioni	-	9.183
b	ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti		
c	ai fondi per le erogazioni negli altri settori		
d	agli altri fondi	2.394	2.291
18	Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio	-	-
	Avanzo /disavanzo dell'esercizio	- 0	0

NOTA INTEGRATIVA
Criteri di redazione del bilancio 2021

CRITERI DI REDAZIONE DEL BILANCIO 2021

Quadro normativo

Il bilancio è predisposto nel rispetto delle norme previste dalla legislazione civilistica, dal decreto legislativo 17 maggio 1999, n. 153, dalla regolamentazione dell'autorità di vigilanza e dalle indicazioni dell'ACRI.

Non essendo ancora stato emanato dall'Autorità di Vigilanza sulle Fondazioni di origine bancaria (Ministero dell'Economia e delle Finanze o MEF) un apposito regolamento finalizzato ad assicurare la conformità dei bilanci a un nuovo ordinamento previsto nel decreto legislativo 153/1999, anche il bilancio consuntivo dell'esercizio 2021 viene redatto, come per gli scorsi esercizi, seguendo, per quanto possibile, le indicazioni dell'Atto di indirizzo adottato dal Ministero il 19/4/2001 ("Atto di indirizzo").

Vengono applicate anche le disposizioni emanate dal MEF - Dipartimento del Tesoro - con il decreto del 9 febbraio 2022, pubblicato in Gazzetta Ufficiale n. 42 del 19 febbraio scorso, con il quale sono state fornite indicazioni circa la redazione del bilancio 2021 determinate le misure degli accantonamenti alla riserva obbligatoria e alla riserva per l'integrità del patrimonio, nonché alla copertura dei disavanzi pregressi.

Inoltre vengono osservati gli Orientamenti contabili in tema di bilancio approvati dall'ACRI nel luglio del 2014, e successive integrazioni e modificazioni. La revisione del 2017 si è resa necessaria a seguito delle modifiche apportate, con efficacia dal 1° gennaio 2016, dal d.lgs. n. 139/2015 alle disposizioni di cui agli articoli da 2421 a 2435 del codice civile.

Le predette novità legislative, cui l'Organismo Italiano di Contabilità ha fatto seguire anche la revisione dei principi contabili nazionali, sono state esaminate dalla Commissione Bilancio e questioni fiscali di Acri, avendo presente il contenuto dell'Atto di indirizzo in tema di bilancio e il Protocollo d'intesa Acri/MEF del 22/4/2015, con l'obiettivo di verificarne l'applicabilità alle Fondazioni, in ossequio a quanto previsto dall'art. 9, comma 2, del d.lgs. 153/1999, secondo cui le citate norme civilistiche si "*osservano in quanto applicabili*".

Ciò posto, in relazione alle disposizioni relative a situazioni che trovano nell'Atto di indirizzo una disciplina e che questa non pone in contrasto con la norma legislativa, la Commissione Bilancio e Questioni Fiscali dell'ACRI ritiene che possa seguitare ad applicarsi detto Atto di indirizzo.

In considerazione delle esigenze di trasparenza e di più puntuale rendicontazione dell'attività istituzionale e della complementarietà delle disposizioni dell'Atto di indirizzo rispetto a quelle civilistiche, la Commissione è dell'avviso che le Fondazioni:

- mantengano nello stato patrimoniale i conti d'ordine, ancorché le informazioni relative agli impegni, alle garanzie e alle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale siano poi illustrate in nota integrativa (come richiesto dal § 8 dell'Atto di indirizzo);

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

- seguitino a dare evidenza nel conto economico ai Proventi straordinari e agli Oneri straordinari di cui alle voci 11 e 12 del prospetto di conto economico e non di darne conto solo in nota integrativa;
- esplicitino nella relazione sulla gestione, di cui al § 12.2 dell'Atto di indirizzo, la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, in luogo della nota integrativa, avendo presente quanto previsto dall'OIC 29, ai paragrafi 59 – 67;
- in relazione all'iscrizione dei titoli immobilizzati, possano continuare ad applicare i paragrafi da 10.4 a 10.6 dell'Atto di indirizzo in luogo del criterio del costo ammortizzato e, in relazione all'iscrizione dei titoli non immobilizzati, possano continuare ad applicare i paragrafi 10.7 e 10.8 dell'Atto di indirizzo in luogo del criterio del costo ammortizzato.

Le novità rispetto all'esercizio precedente riguardano principalmente la quantificazione del risparmio fiscale derivante dal dimezzamento della base imponibile degli utili percepiti in applicazione dell'art.1, commi da 44 a 47, della legge n. 178/2020 e le modalità di contabilizzazione del contributo integrativo al FUN, ex art.62, commi 5 e 11, del d.lgs. 117 del 2017. A tal proposito l'Acri con lettera del 22 dicembre 2021, ha inviato alle fondazioni associate alcune linee guida definite dalla Commissione Bilancio e questioni fiscali nella seduta del 22/11/2021 per l'applicazione di tali norme, avendo parallelamente proceduto all'aggiornamento degli Orientamenti contabili:

- **quantificazione del risparmio fiscale derivante dal dimezzamento della base imponibile degli utili percepiti in applicazione dell'articolo 1, commi da 44 a 47, della legge n. 178/2020.**

Ai fini della determinazione della quota imponibile degli utili percepiti a decorrere dal 1 gennaio 2021, le indicazioni fornite dall'Agenzia delle Entrate - nelle istruzioni per la compilazione del modello Unico 2021 Enti Non Commerciali (che rileva per gli enti con l'esercizio contabile a cavallo tra il 2020 e il 2021) - trattano diversamente la determinazione della base imponibile degli utili percepiti dagli enti non commerciali che operano nei settori previsti dal comma da quelli conseguiti dagli altri enti (non destinatari della agevolazione di cui trattasi), prevedendo il dimezzamento della base imponibile solo per i primi.

Sulla base di tali elementi, la Commissione Acri ha espresso l'avviso, per quanto riguarda le Fondazioni di origine bancaria, destinatarie della predetta norma agevolativa, che il risparmio d'imposta venga riferito al momento della percezione degli utili e conseguentemente che l'abbattimento del 50% vada calcolato sull'intero importo degli utili percepiti, non rilevando il periodo di formazione degli stessi.

- **contabilizzazione e rappresentazione in bilancio del contributo integrativo al FUN ex art. 62, commi 5 e 11, del d.lgs. 117 del 2017.**

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

In relazione alla contabilizzazione della quota integrativa di contribuzione al FUN deliberato da Fondazione ONC ai sensi dell'art. 62, commi 5 e 11, del d.lgs. 117/2017, la Commissione Acri, considerata la natura del contributo (finalizzato al finanziamento dei CSV analogamente a quanto avviene per l'accantonamento annuale di cui al comma 3 del medesimo art. 62), ha espresso l'avviso che l'integrazione possa essere registrata in bilancio utilizzando le medesime voci previste per i contributi obbligatori, ossia: la voce 16 di Conto economico, *"Accantonamenti al fondo per il volontariato"*, e la voce 6 di Stato Patrimoniale, *"Fondo per il volontariato"*.

Nel caso in cui la Fondazione non abbia un Avanzo primario, la Commissione, tenuto conto nella natura istituzionale del contributo, ha rilevato la necessità che lo stesso venga rilevato nell'ambito della variazione dei fondi per l'attività d'istituto, nel rispetto dei vincoli di destinazione ai settori rilevanti.

- orientamenti contabili in tema di bilancio – integrazione voci ex legge n. 178/2020.

A seguito della proposta approvata dal MEF con lettera del 30 luglio 2021, prot. DT 67077 di istituire due nuove voci di bilancio per il recepimento della richiamata agevolazione fiscale relativa alla tassazione degli utili percepiti (una di Conto economico, denominata *"13 - bis. Accantonamento ex articolo 1, comma 44, della legge n. 178 del 2020"* e l'altra di Stato patrimoniale, fra i Fondi per l'attività di istituto, denominata *"2.f) Fondo per le erogazioni di cui all'articolo 1, comma 47, della legge n. 178 del 2020"*), la Commissione ha provveduto ad aggiornare gli Orientamenti contabili.

-- *** --

Con particolare riferimento al Bilancio 2021 della Fondazione si rileva che:

- in presenza di avanzo di esercizio, in via prioritaria il 25% di questo risulta accantonato a copertura delle perdite pregresse;
- l'accantonamento alla riserva obbligatoria è stato effettuato nella misura del 20% dell'avanzo di esercizio, al netto della quota accantonata prioritariamente a copertura delle perdite pregresse;
- la rilevazione dei proventi e degli oneri è avvenuta in ossequio ai principi di competenza e prudenza, anche in funzione della tutela del valore del patrimonio della Fondazione;
- i dividendi da partecipazioni sono di competenza dell'esercizio nel corso del quale viene deliberata la distribuzione dell'utile;
- sono omesse le voci che non hanno evidenziato saldi sia nell'anno in corso sia nell'anno precedente;
- l'ammortamento dei beni immobili (Studentato nell'immobile *"Ex Suore Sacra Famiglia, Via Padre Vicinio da Sarsina, Cesena"*) è stato ridotto, dal 2016, dall'1,5% all'1% annuo in ragione della futura vita utile del cespite.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Il passaggio dai valori contabili, espressi in centesimi di euro, ai valori di bilancio, espressi in unità di euro, giustifica eventuali lievi squadrature all'interno dei singoli subtotali che tuttavia rivestono rilevanza puramente extracontabile, dal momento che la quadratura dei conti è comunque garantita dal bilancio contabile espresso in centesimi di euro.

Nessuna ulteriore variazione è intervenuta nei criteri di valutazione rispetto all'esercizio precedente.

Criteri di valutazione

Immobilizzazioni materiali e immateriali

Le immobilizzazioni materiali strumentali sono iscritte al valore di acquisto comprensivo degli oneri accessori sostenuti al netto dei relativi fondi di ammortamento, e sono sistematicamente ammortizzate, con quote costanti in ogni esercizio, sulla base di aliquote rappresentative della residua vita utile economico-tecnica dei beni.

Non sono stati effettuati ammortamenti per l'appartamento sito a Cesena in via San Gimignano ricevuto in eredità.

È proseguito l'ammortamento della parte residua dello studentato posto nell'immobile "Ex Suore Sacra Famiglia", dopo la cessione dei locali mensa e di tre stanze dello studentato alla Diocesi di Cesena Sarsina avvenuta a fine 2017, con applicazione dell'aliquota di ammortamento dell'1,0%. Il costo delle opere d'arte acquistate nel triennio 1994/1996 risulta al netto degli ammortamenti calcolati nello stesso periodo; quelle acquistate successivamente non sono ammortizzate.

Dal 2004 l'acquisto delle opere d'arte è stato fatto rientrare nelle fattispecie previste dall'art. 7, comma 3-*bis*, del decreto legislativo 153/1999 (investimenti patrimoniali che non producono adeguata redditività); in precedenza venivano utilizzati i fondi destinati agli interventi istituzionali.

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al valore di costo, al netto delle quote di ammortamento diretto, e sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio, con quote costanti, entro il periodo della loro utilità.

Immobilizzazioni finanziarie

Tutte le partecipazioni sono considerate immobilizzazioni finanziarie e il loro valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del costo di conferimento, di acquisto o di sottoscrizione, al netto delle eventuali perdite di valore ritenute durevoli.

Le eventuali rivalutazioni sono operate entro il limite delle svalutazioni effettuate negli esercizi precedenti, a fronte di risultati economici positivi conseguiti negli esercizi successivi che determinino il venir meno dei motivi delle svalutazioni effettuate.

Qualora gli investimenti in partecipazioni siano finanziati con i fondi destinati all'attività istituzionale di erogazione, al momento della loro assunzione viene creato nel passivo dello stato patrimoniale un apposito fondo, pari al costo della partecipazione, che è utilizzato nel caso di successive rilevazioni contabili di perdite di valore ritenute durevoli.

Per la valutazione dei titoli iscritti fra le immobilizzazioni finanziarie è stato ritenuto opportuno - peraltro in aderenza a quanto espresso dalla Commissione Bilancio e questioni fiscali di Acri - continuare ad applicare i criteri di cui al Provvedimento del MEF 19/4/2001, in luogo del criterio del costo ammortizzato di cui all'art. 2426, comma 1, n. 1), cod. civ. ove è previsto che *"le immobilizzazioni rappresentate da titoli sono rilevate in bilancio con il criterio del costo ammortizzato, ove applicabile"*.

Per le obbligazioni acquistate ad un prezzo sopra alla pari, a partire dall'esercizio 2019, in luogo del costo ammortizzato, sono stati calcolati dei ratei passivi per imputare a quote costanti, in base alla data di rimborso dei titoli, il costo superiore iscritto in bilancio rispetto a quello che sarà rimborsato a scadenza.

Strumenti finanziari non immobilizzati

I titoli non immobilizzati, non presenti nel bilancio 2021, sono stati, in anni precedenti, valutati al valore minore fra costo di acquisizione e valore di presumibile realizzo o di mercato.

Crediti e Debiti

I crediti e i debiti sono esposti al valore nominale, che esprime, per i primi, il presumibile valore di realizzo; gli importi esigibili oltre 12 mesi sono evidenziati separatamente. Per quanto riguarda i crediti/debiti di durata ultrannuale, anche se il novellato art. 2426, comma 1, n. 1 del codice civile ha introdotto il criterio del costo ammortizzato per la loro valutazione, posto che gli effetti derivanti dall'applicazione del sopra citato principio sono irrilevanti, si è optato per la non applicazione di tale criterio.

Disponibilità liquide

Sono iscritti i saldi di fine esercizio; le competenze maturate, ma non ancora contabilizzate, sono esposte fra i crediti.

Ratei e risconti

Sono iscritte in tali voci le quote di oneri e proventi, comuni a due o più esercizi, al fine di realizzare il principio della competenza temporale.

Fondi per l'attività d'istituto

Il Fondo di stabilizzazione delle erogazioni ha la funzione di contenere la variabilità delle erogazioni in un orizzonte temporale pluriennale.

I Fondi per le erogazioni nei settori rilevanti e negli altri settori statuari rappresentano le disponibilità destinate alle attività di erogazione non assegnate alla data del 31 dicembre 2021.

Il Fondo investimenti a uso istituzionale accoglie accantonamenti effettuati a fronte di investimenti in beni e in partecipazioni che traggono origine dall'attività istituzionale di erogazione, ed è utilizzato nel caso di successive rilevazioni contabili di pertinenti perdite di valore ritenute durevoli. Nel caso di dismissione o liquidazione della partecipazione, la somma eventualmente realizzata sarà destinata agli interventi istituzionali, se non diversamente destinata.

Fondo per rischi e oneri

Come già accaduto nel bilancio 2019 e 2020, anche nell'esercizio 2021 si è prudenzialmente accantonato uno stanziamento destinato a coprire oneri di natura fiscale a fronte degli utili non

distribuiti della partecipata Immobiliare Fondazione CRC Srl, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia, alla data di chiusura dell'esercizio, risulta indefinita la data di sopravvenienza. Il fondo non ha funzione rettificativa dell'attivo patrimoniale.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Riflette gli accantonamenti previsti dalle disposizioni di legge e dai contratti collettivi di lavoro vigenti a favore dei lavoratori dipendenti, e copre interamente i diritti maturati dal personale per il trattamento di fine rapporto alla data di chiusura dell'esercizio.

Erogazioni deliberate

Vengono iscritte al valore nominale; la voce comprende le somme da erogare a fronte di interventi deliberati.

Fondo per il volontariato

Rappresenta le somme ancora da pagare degli accantonamenti effettuati nell'esercizio e in quelli precedenti. L'accantonamento viene effettuato, a seguito della sentenza del 1° giugno 2005 del TAR del Lazio, assumendo a riferimento il paragrafo 9.7 dell'Atto di indirizzo.

Aspetti di natura fiscale

Imposta sul valore aggiunto

La Fondazione non è soggetta alla disciplina dell'imposta sul valore aggiunto poiché svolge esclusivamente attività non commerciali. Non essendo possibile operare la detrazione dell'imposta a fronte degli acquisti effettuati alla stregua di un consumatore finale, l'IVA pagata aumenta il costo del bene o del servizio acquistato.

IRES - Imposta sul reddito delle società

Il sistema tributario delineato dalla legge 7 aprile 2003, n. 80⁴ assoggetta le fondazioni all'applicazione dell'IRE. In attesa della completa attuazione della riforma, il decreto legislativo 12 dicembre 2003, n. 344⁵ ha previsto che dall'1/1/2004 le fondazioni siano temporaneamente assoggettate all'IRES con l'aliquota del 24%.

Una novità che decorre dall'esercizio 2021, come detto in precedenza, è rappresentata dalla revisione operata dall'art. 1, commi da 44 a 47, della legge di Bilancio 2021, che ha prodotto l'alleggerimento dell'imponibile sugli utili percepiti dagli enti non commerciali, fra cui le Fondazioni di origine bancaria, disponendo che gli stessi concorrano alla formazione del reddito soggetto ad IRES nella misura del 50% del loro ammontare, al ricorrere di determinate condizioni.

Il tributo dovuto tiene conto degli oneri fiscalmente deducibili e detraibili, in particolare quelli derivanti da contributi erogati per il finanziamento della ricerca. Fra gli oneri deducibili la gran parte è rappresentata da liberalità a favore di ETS, che a decorrere dall'1/1/18, con l'entrata in vigore del c.d. Codice del Terzo Settore, sono deducibili fino al limite del 10% del reddito complessivo dichiarato.

⁴ La legge ha per oggetto "Delega al Governo per la riforma del sistema fiscale statale".

⁵ Riforma dell'imposizione sul reddito delle società.

Gli altri redditi di capitale diversi dagli utili sono assoggettati alla tassazione del 26% a titolo definitivo.

Pertanto, il reddito complessivo imponibile non è formato dal risultato di bilancio ma dai redditi fondiari e di capitale, a esclusione di quelli esenti e di quelli soggetti a ritenuta alla fonte a titolo d'imposta o ad imposta sostitutiva, al netto degli oneri deducibili e detraibili. Conseguentemente la maggior parte dei costi di bilancio non ha rilievo fiscale.

IRAP - Imposta regionale sulle attività produttive

L'imposta di cui al decreto legislativo 446/1997 viene determinata, per le fondazioni, secondo il sistema cosiddetto "retributivo" applicando l'aliquota regionale del 3,90% sull'ammontare complessivo di retribuzioni al personale dipendente e redditi assimilati, compensi erogati per collaborazioni coordinate e continuative e a progetto e compensi per attività di lavoro autonomo non esercitate abitualmente.

Stato Patrimoniale: ATTIVO

Immobilizzazioni materiali

Il valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali nette è di 3.670.431 euro al 31/12/2021 rispetto a 3.704.705 euro del 2020, con una diminuzione di 34.274 euro pari a -0,93% dovuta agli ammortamenti e alla cessione al Comune di Cesena del manufatto Ciminiera di Via Machiavelli (vedi tabelle seguenti).

Il valore delle immobilizzazioni materiali nette ammonta a 3.669.535 euro, così composto:

Tab. 27

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (in €)	COSTO STORICO	FONDI DI AMMORTAMENTO E RETTIFICA	VALORE DI BILANCIO 2021	VALORE DI BILANCIO 2020
Immobili	3.395.809	1.230.054	2.165.756	2.199.527
Beni mobili d'arte (dipinti e sculture)	1.491.178	2.851	1.488.328	1.488.328
Raccolta reperti archeologici	10.000	-	10.000	10.000
Arredi Chiesa Ss. Anna e Gioacchino	3.223	-	3.223	3.223
Mobili uffici amministrativi	20.324	20.324	-	-
Mobili appartamento ex Marani	9.515	9.515	-	-
Mobili e Arredi Biblioteca Ghirotti	159.351	159.351	-	-
Macchine elettron. uffici amm.	7.641	5.412	2.229	2.078
Macchine elettron. Biblioteca	2.138	2.138	-	-
Attrezzature varie	17.226	17.226	-	-
TOTALE	5.116.405	1.446.870	3.669.535	3.703.156

I movimenti avvenuti nel corso dell'esercizio sono i seguenti:

Tab. 28

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (in €)	INCREMENTI	DECREMENTI	AMMORTAMENTI
Immobili		1	33.771
Beni mobili d'arte			
Raccolta reperti archeologici			
Arredi Chiesa Ss. Anna e Gioacchino			
Mobili uffici amministrativi			
Mobili appartamento ex Marani			
Mobili e Arredi Biblioteca Ghirotti			
Macchine elettron. uffici amm.	1.055		904
Macchine elettron. Biblioteca			
Attrezzature varie	30		30
TOTALE	1.085	1	34.705

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Beni Immobili

Tab. 29 (in €)

IMMOBILI	COSTO STORICO	FONDI DI AMMORTAMENTO	FONDI DI SVALUTAZIONE	VALORE NETTO DI BILANCIO 2021
Terreni	-	-	-	-
Studentato	3.377.110	379.793	850.260	2.147.057
Appartamento ex Marani	18.699	-	-	18.699
TOTALE	3.395.809	379.793	850.260	2.165.756

Alla voce "Beni immobili", pari a 2.165.756 euro (2.199.528 euro nel 2020), sono valorizzati i costi storici dei seguenti beni, tutti di natura strumentale, al netto dei Fondi di Ammortamento pari a 379.793 euro e di 850.260 euro a fronte della svalutazione operata in anni precedenti per adeguare il valore dei cespiti al valore di mercato:

- 2.147.057 euro, Immobile "Ex Suore Sacra Famiglia" sito a Cesena in via Padre Vicinio da Sarsina, destinato a studentato universitario, la cui gestione è attualmente affidata a Ser.In.Ar., società di supporto logistico al Campus universitario cesenate;
- 18.699 euro, appartamento sito in Cesena, via San Gimignano n. 229, ricevuto in eredità dalla Sig.ra Alma Novella Marani e destinato, per volontà della donante, ad alloggio gratuito per studentesse universitarie, la cui gestione è stata affidata a Ser.In.Ar..

Tutti i cespiti sono considerati strumentali per il conseguimento degli scopi statutarî.

Beni mobili d'arte

Tab. 30 (in €)

BENI MOBILI D'ARTE	COSTO STORICO	FONDI DI AMMORTAMENTO	FONDI DI SVALUTAZIONE	VALORE NETTO DI BILANCIO 2021
Dipinti antichi	1.399.604	-	-	1.399.604
Dipinti minori	72.539	1.240	-	71.299
Sculture	19.036	1.611	-	17.425
Arredi chiesa Sant'Anna e Gioacchino	3.223	-	-	3.223
Reperti archeologici	10.000	-	-	10.000
TOTALE	1.504.401	2.851	-	1.501.550

La voce "Beni mobili d'arte" per 1.501.550 euro, invariata rispetto all'anno precedente, comprende diverse tipologie di beni d'arte, e precisamente:

- i dipinti antichi conservati nella *Galleria dei dipinti antichi di Crédit Agricole Italia e della Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena* per complessivi 1.399.604 euro, pari al valore dello scorso esercizio;
- 71.299 euro sono da attribuire ai costi storici di dipinti minori acquistati negli anni in occasione di aste di beneficenza;
- 17.425 euro rappresentano il costo di acquisto di sculture e incisioni in aste di beneficenza;
- gli arredi della Chiesa dei Santi Anna e Gioacchino per 3.223 euro, in attesa dell'autorizzazione al trasferimento alla Diocesi da parte della Soprintendenza;
- la *Raccolta dei reperti archeologici*, valorizzata 10.000 euro, è la collezione di oggetti preistorici donata dal sig. Bruno Fusconi e collocata nella "Piazzetta Affari" della sede di Cesena di Credit

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Agricole Italia, in Corso Garibaldi 18, in una esposizione permanente con finalità didattiche, rivolta in primo luogo alle scuole.

Le immobilizzazioni materiali sono state ammortizzate applicando le seguenti aliquote: immobili 1%, diminuita dello 0,50% dal 2016 poiché ritenuta più rispondente alla situazione del mercato immobiliare locale, mobili 12%, macchine elettroniche 25%, arredi 15%, beni di costo inferiore a 516,46 euro al 100%.

Immobilizzazioni immateriali

Tab. 31 (in €)

VOCE DI BILANCIO	COSTO STORICO	FONDO AMMORT.TO	ACQUISIZIONI 2021	AMMORT.TO 2021	CONSISTENZA FINALE
Sito internet Biblioteca Ghirotti	2.403	2.403	-	-	-
Sito internet Fondazione	15.004	15.004	-	-	-
Realizzazione software interv.istituzionali	7.366	7.366	-	-	-
Oneri plur. parcheggio Osservanza	5.359	5.359	-	-	-
Software uffici amministrativi	14.216	13.510	-	463	706
Rete PC uffici amministrativi	952	762	-	190	190
TOTALE	45.300	44.404	-	653	896

Le immobilizzazioni immateriali nette che compongono la voce "*altri beni*" ammontano a 896 euro e rappresentano la quota residua da ammortizzare dei costi di acquisizione di software e di realizzazione dell'attuale rete PC della Fondazione. Le immobilizzazioni immateriali sono state ammortizzate secondo le seguenti aliquote: software e oneri pluriennali 20% o, se previsto, in base alla durata del contratto cui l'onere pluriennale è riferito.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie ammontano a 14.534.605 euro (14.214.947 euro nel 2020, + 319.658 euro, + 2,25%); la variazione, ampiamente esposta nelle relazioni che precedono, riguarda gli investimenti del patrimonio in titoli destinati a rimanere a lungo termine nel portafoglio della Fondazione.

Le immobilizzazioni finanziarie sono suddivise in:

- a) Partecipazioni Strumentali;
- b) Altre Partecipazioni: azioni non strumentali e risparmio gestito;
- c) Titoli di Debito.

Le tabelle che seguono riportano i dati più significativi delle partecipazioni e dei titoli posseduti a fine esercizio, esposti al valore di costo, e il valore di mercato al 31/12/2021 corrispondente, per le azioni, al prezzo ufficiale, cioè il prezzo calcolato come media ponderata degli scambi avvenuti nell'ultimo giorno di quotazione, per gli Etf i prezzi di Borsa Italiana, mentre per le Sicav sono riportati i NAV comunicati dal gestore.

a) Partecipazioni Strumentali

Le partecipazioni strumentali sono iscritte in bilancio al 31/12/2021 per 7.171.904 euro, e risultano invariate rispetto all'esercizio precedente.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Tab. 32 (in €)

PARTECIPAZIONI STRUMENTALI				
Partecipazioni strumentali	Valore di bilancio al 31/12/2021	Valore di bilancio al 31/12/2020	differenza	% detenuta
	7.171.904	7.171.904	-	
Immobiliare Fondazione Cassa di Risp. Cesena Srl	5.930.328	5.930.328	-	100,00%
I.R.S.T. Istituto Ricerca Tumori Srl	215.500	215.500	-	1,08%
FONDAZIONE CON IL SUD	962.977	962.977	-	0,31%
SER.IN.AR. soc.cons. p.az.	62.100	62.100	-	4,99%
CERCAL soc.cons. per az.	1.000	1.000	-	0,83%

b) Altre Partecipazioni

Le altre partecipazioni comprendono le partecipazioni azionarie non strumentali e gli strumenti di risparmio gestito; passano da 1.952.164 euro al 31/12/2020 a 2.840.068 del 2021, con un incremento di 887.904 euro (+45,48%).

Tab. 33 (in €)

Altre Partecipazioni da reddito	Valore di bilancio al 31/12/2021	Valore di bilancio al 31/12/2020	differenza	%
Azioni e Risparmio gestito	2.840.068	1.952.164	887.904	45,48%

La tabella che segue illustra la consistenza delle Altre partecipazioni a fine esercizio, i valori di bilancio e i valori di mercato.

Tab. 34 (in €)

ALTRE PARTECIPAZIONI AL 31/12/2021								
ISIN	Strumento	Operazione	Quantità	Valore di bilancio al 31/12/2021	Valore di mercato al 31/12/2021	Plus minus latenti	%	
Partecipazioni azionarie non strumentali				1.190.018	1.165.605	-24.412		
Azionario Italia	IT0001207098	ACEA	azione quot.	2.220	40.865	41.647	782	
Azionario Italia	IT0004998065	ANIMA HOLDING	azione quot.	9.400	40.105	42.206	2.101	
Azionario EMU	FR0000120172	CARREFOUR	azione quot.	3.050	48.860	48.846	-	14
Azionario EMU	NL0010545661	CNH IND.	azione quot.	2.750	39.937	46.943	7.006	
Azionario EMU	DE0006062144	COVESTRO	azione quot.	1.455	80.929	78.890	-	2.039
Azionario EMU	DE0007100000	DAIMLER AG	azione quot.	525	40.026	35.800	-	4.226
Azionario EMU	DE000DTR0CK8	DAIMLER TRUCK	azione quot.	262	20	8.460	-	8.440
Azionario Italia	IT0003132476	ENI	azione quot.	6.700	99.525	81.874	-	17.651
Azionario Italia	IT0003128367	ENEL	azione quot.	11.050	136.386	123.657	-	12.728
Azionario Italia	IT0000072618	INTESA SANPAOLO	azione quot.	11.500	26.971	26.151	-	820
Azionario Italia	IT0005211237	ITALGAS	azione quot.	7.200	40.640	43.574	2.934	
Azionario Italia	IT0000062957	MEDIOBANCA	azione quot.	4.000	40.121	40.440	319	
Azionario EMU	FR0000133308	ORANGE SA	azione quot.	7.400	71.486	69.656	-	1.829
Azionario EMU	NL0000009538	PHILIPS ELEC.	azione quot.	1.540	63.842	50.897	-	12.945
Azionario Italia	IT0003796171	POSTE ITALIANE	azione quot.	5.530	63.462	63.816	354	
Azionario EMU	FR0000120578	SANOFI	azione quot.	570	44.598	50.981	6.383	
Azionario EMU	FR0000121709	SEB SA	azione quot.	540	82.684	73.926	-	8.758
Azionario EMU	DE0007236101	SIEMENS	azione quot.	240	33.908	36.466	2.558	
Azionario EMU	NL00150001Q9	STELLANTIS	azione quot.	2.260	39.964	37.710	-	2.254
Azionario EMU	FI0009005961	STORA ENSO	azione quot.	2.100	34.599	33.894	-	705
Azionario Italia	IT0003242622	TERNA	azione quot.	6.400	40.927	45.530	4.603	
Azionario Italia	IT0004810054	UNIPOL	azione quot.	11.350	50.165	54.242	4.077	
Azionario Italia	-	SIR SPA - Sviluppo Impr.Romagna	azione non quotata	3.000	30.000	30.000	-	5,85%

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

RISPARMIO GESTITO AL 31/12/2021							
ISIN	Strumento	Quantità	Valore di bilancio al 31/12/2021	Valore di mercato al 31/12/2021	Plus minus latenti	%	
Risparmio Gestito			1.650.050	1.612.474	-37.577		
LU1670713681	M&G Global Corporate Bond EUR Hdg Dist.	13.429,19	150.000	147.432	-	2.568	
LU0690964092	Xtrackers II DBX Global Gov. Bond EUR Hdg Dist.	1.310,00	299.931	283.183	-	16.748	
LU0389812776	Amundi Index JPM Global Gov. EUR Hdg Dist.	234,73	250.000	233.705	-	16.295	
LU0234688595	Goldman Sachs Global Credit Portf. Hdg Acc.	23.557,13	400.000	405.183		5.183	
IE00B9M6SJ31	iShares Global Corp Bond EUR Hdg Dist.	1.378,00	150.120	143.443	-	6.677	
BE0948503371	DPAM Invest Equities Sustainable EUR Dist.	502,08	100.000	123.407		23.407	
LU0999457616	Janus Henderson Global HY Bond EUR Hdg Dist.	1.076,08	100.000	96.341	-	3.659	
LU1480991204	LO Funds - Asia High Conviction EUR Hdg Acc.	5.034,87	100.000	84.246	-	15.754	
LU2112292417	BlackRock BGF - China Bond EUR Hdg Acc.	9.708,74	100.000	95.534	-	4.466	

La percentuale di capitale sociale posseduta non è indicata ove il dato è da ritenersi irrisorio
 Le partecipazioni nell'esercizio 2021 hanno registrato le seguenti movimentazioni:

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Tab. 35 (in €)

MOVIMENTAZIONE PARTECIPAZIONI 2021						
	valore a inizio esercizio	acquisizioni/ rivalutazioni	cessioni/ svalutazioni	valore a fine esercizio	ns. quota netto patrimoniale */ valore di mercato	plus/minus latente
Partecipazioni strumentali:	7.171.904	-	-	7.171.904	8.822.070	1.650.165
Immobiliare Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena Srl	5.930.328	-	-	5.930.328	7.158.138	1.227.810
I.R.S.T. Istituto Ricerca Tumori Srl	215.500	-	-	215.500	315.790	100.290
FONDAZIONE CON IL SUD	962.977	-	-	962.977	1.273.467	310.490
SER.IN.AR. soc.cons. p.az.	62.100	-	-	62.100	72.555	10.455
CERCAL soc.cons. per az.	1.000	-	-	1.000	2.120	1.120
Altre Partecipazioni:	1.952.165	1.807.689	760.624	2.840.068	2.778.079	- 61.989
Azioni	702.115	1.407.689	760.624	1.190.018	1.165.605	- 24.413
A2A	120.261	-	120.261	-	-	-
ACEA	-	40.865	-	40.865	41.647	782
AHOLD DELHAIZE	53.020	-	53.020	-	-	-
AIR LIQUIDE	39.403	-	39.403	-	-	-
ANIMA HOLDING	-	40.105	-	40.105	42.206	2.101
CARREFOUR	-	48.860	-	48.860	48.846	- 14
CNH IND.	-	39.937	-	39.937	46.942	7.005
COVESTRO	-	80.929	-	80.929	78.890	- 2.039
DAIMLER AG	-	40.026	-	40.026	35.800	- 4.226
DAIMLER TRUCK	-	20	-	20	8.460	8.440
DEUTSCHE POST	34.753	-	34.753	-	-	-
DEUTSCHE TELEKOM	-	61.986	61.986	-	-	-
E.ON SE	39.077	-	39.077	-	-	-
ENEL	-	136.386	-	136.386	123.657	- 12.729
ENI	99.525	-	-	99.525	81.874	- 17.651
ERG	-	35.827	35.827	-	-	-
GENERALI	50.037	-	50.037	0	-	- 0
FAURECIA	-	20	20	-	-	-
INTESA	-	26.971	-	26.971	26.151	- 820
IREN	-	79.778	79.778	-	-	-
ITALGAS	-	40.640	-	40.640	43.574	2.934
MEDIOBANCA	-	40.121	-	40.121	40.440	319
ORANGE SA	-	71.486	-	71.486	69.656	- 1.830
PHILIPS	-	63.842	-	63.842	50.897	- 12.945
POSTE ITALIANE	-	108.563	45.101	63.462	63.816	354
SAINT GOBAIN	-	18.102	18.102	-	-	-
SANOFI	44.598	-	-	44.598	50.981	6.383
SAP	33.379	-	33.379	-	-	-
SEB Groupe	42.135	82.684	42.135	82.684	73.926	- 8.758
SIEMENS	-	33.908	-	33.908	36.466	2.558
SNAM	-	62.120	62.120	-	-	-
STELLANTIS	-	80.045	40.081	39.964	37.710	- 2.254
STORA ENSO	-	34.599	-	34.599	33.894	- 705
TERNA	-	40.927	-	40.927	45.530	4.603
UNIPOL	-	50.165	-	50.165	54.242	4.077
VIVENDI	36.347	48.777	85.124	-	-	-
SIR Imprese Sviluppo Romagna SpA	109.580	-	79.580	30.000	30.000	- 0
Risparmio Gestito	1.250.050	400.000	-	1.650.050	1.612.474	- 37.576
ETF XTRAKER GOV.BOND	299.930	-	-	299.930	283.183	- 16.747
DPAM equit.new gems	-	100.000	-	100.000	123.407	23.407
M&G GLOBAL CORPORATE BOND	150.000	-	-	150.000	147.432	- 2.568
JANUS HENDERSON GL. HY BOND HDG	-	100.000	-	100.000	96.341	- 3.659
AMUNDI INDEX JPM GLOBAL GOV.	250.000	-	-	250.000	233.705	- 16.295
ETF Ishares GLOBAL CO.BOND	150.120	-	-	150.120	143.443	- 6.677
BLACKROCK BGF - CHINA BOND HDG	-	100.000	-	100.000	95.534	- 4.466
LO FUNDS ASIA HIGH CONV.HDG	-	100.000	-	100.000	84.246	- 15.754
GOLDMAN SACHS GLOBAL CREDIT PO.	400.000	-	-	400.000	405.183	5.183
TOTALE PARTECIPAZIONI	9.124.069	1.807.689	760.624	10.011.972	11.600.149	1.588.176

* riferita all'ultimo bilancio approvato della partecipata

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Dati relativi alle singole partecipazioni

Tab. 36

PARTECIPAZIONI STRUMENTALI:	
Immobiliare Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena s.r.l.	
Sede:	Cesena, Corso Garibaldi, 18
Oggetto:	Attività immobiliare strettamente strumentale agli scopi sociali della Fond.: studio, progettazione, realizzazione e gestione delle iniziative immobiliari promosse o partecipate dalla Fondazione, da insediare nell'ambito geografico ove opera la Fondazione stessa.
Risultato dell'ultimo esercizio:	esercizio 2021 - utile € 38.588
Ultimo dividendo percepito:	nessuno
Quota capitale posseduta:	100%
Valore attribuito in bilancio:	€ 5.930.328
Sussistenza del controllo ex art.6, c.2 e 3, D.Lgs.n.153/99:	SI
I.R.S.T. S.r.l. Istit.Scient.Romagnolo per lo studio e la cura dei tumori	
Sede:	Meldola, Via Piero Maroncelli, 40/42
Oggetto:	IRCCS Istituto di ricerca e cura dei tumori
Risultato dell'ultimo esercizio:	esercizio 2020 - perdita - € 501.656
Ultimo dividendo percepito:	nessuno
Quota capitale posseduta:	1,08%
Valore attribuito in bilancio:	€ 215.500
Sussistenza del controllo ex art.6, c.2 e 3, D.Lgs.n.153/99:	NO
Fondazione con il Sud	
Sede:	Roma, Via del Corso, 267
Oggetto:	sviluppo della infrastrutturazione sociale del Sud d'Italia
Risultato dell'ultimo esercizio:	esercizio 2020 - pareggio
Ultimo dividendo percepito:	nessuno
Quota capitale posseduta:	0,306%
Valore attribuito in bilancio:	€ 962.977
Sussistenza del controllo ex art.6, c.2 e 3, D.Lgs.n.153/99:	NO
Ser.in.ar Servizi Integrati d'Area Forlì-Cesena soc. cons.per az.	
Sede:	Forlì, Viale F. Corridoni, n. 18
Oggetto:	coordinamento degli insediamenti universitari decentrati nella Provincia di Forlì-Cesena dall'Università degli Studi di Bologna
Risultato dell'ultimo esercizio:	esercizio 2020 - utile € 62.700
Ultimo dividendo percepito:	nessuno
Quota capitale posseduta:	4,99%
Valore attribuito in bilancio:	€ 62.100
Sussistenza del controllo ex art.6, c.2 e 3, D.Lgs.n.153/99:	NO
Cercal S.p.A. consortile	
Sede:	San Mauro Pascoli (FC) Via dell'Indipendenza, 12
Oggetto:	non lucrativo, di sviluppo e qualificazione delle imprese operanti nel settore della moda, delle calzature, della pelletteria e affini, progettando e realizzando iniziative di formazione professionale, di mercato, di tecnologia in tali settori
Risultato dell'ultimo esercizio:	esercizio 2020 - utile € 359
Ultimo dividendo percepito:	nessuno
Quota capitale posseduta:	0,83%
Valore attribuito in bilancio:	€ 1.000
Sussistenza del controllo ex art.6, c.2 e 3, D.Lgs.n.153/99:	NO

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Precisazioni sulle partecipazioni strumentali:

Fondazione con il Sud - la partecipazione risulta iscritta in bilancio per 962.977 euro che corrisponde all'importo versato in occasione della formazione del patrimonio iniziale (Fondo di dotazione). La Fondazione Con il Sud, ente morale senza fine di lucro, costituita a Roma il 22 novembre 2006 per iniziativa congiunta dell'ACRI, in rappresentanza delle fondazioni ex bancarie, e del mondo del volontariato, ha per scopo la promozione e il potenziamento dell'infrastrutturazione sociale nelle Regioni dell'Italia meridionale al fine di contribuire alla crescita sociale, morale e culturale del territorio, attraverso una collaborazione sinergica con le diverse espressioni delle realtà locali, in ruolo di sussidiarietà, anche mediante la creazione di organismi operativi, fondazioni comunitarie, ovvero soggetti radicati nella comunità locale che possano progressivamente rendersi autonomi dall'organismo centrale. Al Fondo di dotazione hanno partecipato 85 fondazioni ex bancarie che hanno devoluto 209.644.365 euro, mentre la restante quota di 105.156.663 euro è di pertinenza del Volontariato.

La partecipazione risulta interamente coperta da un pari accantonamento ai Fondi per gli Interventi Partecipativi.

I.R.S.T. - il valore della partecipazione risulta interamente coperto da un pari accantonamento ai Fondi per gli Interventi Partecipativi.

Ser.In.Ar - l'iscrizione in bilancio della partecipata è stato rilevato al valore nominale di 62.100 euro, interamente coperto da un pari accantonamento ai Fondi per gli Interventi Partecipativi, anche tenuto conto che lo statuto non prevede la distribuzione di utili.

Cercal - il valore della partecipazione risulta interamente coperto da un pari accantonamento ai Fondi per gli Interventi Partecipativi.

c) Titoli di Debito

Tab. 37 (in €)

TITOLI DI DEBITO	VALORE DI BILANCIO AL 31/12/2021	VALORE DI BILANCIO AL 31/12/2020	DIFFERENZA	%
Governativi	2.593.397	3.098.998	-505.601	-16,31%
Corporate Bond	1.929.236	1.991.881	-62.645	-3,15%
TOTALE	4.522.633	5.090.879	-568.246	-11,16%

I titoli di debito detenuti dalla Fondazione al 31/12/2021 ammontano a 4.522.633 euro (5.090.879 euro nel 2020). Il portafoglio obbligazionario ha registrato nell'esercizio un decremento di 568.246 euro (- 11,16%) in seguito al trasferimento di liquidità al comparto azionario e del risparmio gestito, per le motivazioni espresse in precedenza, sugli investimenti operati gradualmente nel corso dell'anno. La tabella che segue riporta i titoli di debito al 31/12/2021.

Tab. 38 (in €)

TITOLI DI DEBITO AL 31/12/2021							
ISIN	Strumento	Cedola/ dividend yield	Quantità / valore nominale	Valore di bilancio al 31/12/2021	Valore di mercato al 31/12/2021	Plus minus latenti	
Governativo Italia			2.593.426	2.593.397	2.739.029	145.632	
US465410CA47	BTP USD 17/02/2026 1,25%	1,25%	165.426	165.024	172.523	7.499	
IT0005410912	BTP ITALIA 26/5/25 1,4% FOI	1,40%	128.000	128.010	139.085	11.075	
IT0005086886	BTP 1,35% 15/04/2022	1,35%	100.000	98.400	100.521	2.121	
IT0005332835	BTP ITALIA 0,55% FOI 21/05/2026	0,55%	2.000.000	2.002.389	2.112.600	110.211	
IT0005388175	BTP ITALIA 0,65% FOI 28/10/2027	0,65%	200.000	199.573	214.300	14.727	
Corporate Bond			1.950.000	1.929.236	2.018.935	89.699	
IT0005323438	CDP OBBL. 07/02/2026	1,875%	100.000	96.105	106.150	10.045	
XS2068978050	CREDEM OBBL. call 25/10/2024	1,50%	250.000	252.958	256.500	3.543	
FR0013312154	CREDIT AGRICOLE ASSUR. OBBL. SUB	2,625%	200.000	211.319	213.460	2.141	
FR0012444750	CREDIT AGRICOLE OBBL. SUB Perp.	4,25%	200.000	199.077	219.160	20.083	
XS2124979753	INTESA SANPAOLO OBBL. Perp.	3,75%	250.000	217.375	247.500	30.125	
XS2124980256	INTESA SANPAOLO OBBL. SUB Perp. 27/02/2030	4,125%	250.000	243.863	244.350	488	
XS1725580465	NORDEA BANK OBBL. SUB Perp. 12/03/2025	3,50%	200.000	195.848	206.640	10.792	
XS1739839998	UNICREDIT OBBL. Perp. 03/06/2025	5,375%	400.000	411.800	424.700	12.900	
FR00140007L3	VEOLIA ENV. OBBL. Perp. 20/01/2029	2,50%	100.000	100.892	100.475	- 417	
TOTALE TITOLI DI DEBITO			4.522.633	4.522.633	4.757.964	235.331	

Le movimentazioni dei titoli di debito registrate nel corso dell'anno sono riassunte nella tabella che segue:

Tab. 39 (in €)

TITOLI DI DEBITO - MOVIMENTAZIONI 2021							
	Strumento	Valore di bilancio al 31/12/2020	Quantità / valore nominale acquisti	Quantità / valore nominale vendite	Valore di bilancio al 31/12/2021	Valore di mercato al 31/12/2021	plus/minus latente
Governativo Italia		3.098.998			2.593.397	2.739.029	145.632
IT0005410912	BTP 1,40% FOI 26/05/2025	128.010	-	-	128.010	139.085	11.075
IT0005332835	BTP ITALIA 0,55% FOI 21/05/2026	2.002.389	-	-	2.002.389	2.112.600	110.211
IT0005388175	BTP ITALIA 0,65% FOI 28/10/2027	199.573	-	-	199.573	214.300	14.727
IT0005086886	BTP 1,35% 15/04/2022	98.400	-	-	98.400	100.521	2.121
IT0005345183	BTP 2,5% 15/11/2025	505.601	-	505.601	-	-	-
US465410CA47	BTP USD 17/02/2026 1,25%	165.024	-	-	165.024	172.523	7.499
Corporate Bond		1.895.776			1.929.236	2.018.935	89.699
IT0005323438	obbligazione CDP 1,875% 07/02/2026	96.105	-	-	96.105	106.150	10.045
FR0012444750	obbligazione sub. CREDIT AGRICOLE Perp. 4,25%	199.077	-	-	199.077	219.160	20.083
FR0013312154	obbligazione sub. CREDIT AGRICOLE ASSUR. 2,625%	211.319	-	-	211.319	213.460	2.141
XS1346815787	obbligazione sub. INTESA Perp. 7% 26/01/2026	203.000	-	203.000	-	-	-
XS1346815787	obbligazione sub. INTESA Perp. 6,25%	204.400	-	204.400	-	-	-
XS2124980256	obbligazione sub. INTESA Perp. 4,125% 27/02/30	-	243.862	-	243.862	244.350	488
XS2124979753	obbligazione sub. INTESA Perp. 3,75%	217.375	-	-	217.375	247.500	30.125
XS2068978050	obbligazione CREDEM 1,50% 25/10/2025	252.958	-	-	252.958	256.500	3.542
XS1725580465	obbligazione sub. NORDEA BANK Perp. 3,50%	195.848	-	-	195.848	206.640	10.792
XS1739839998	obbligazione sub. UNICREDIT Perp. 5,375%	411.800	-	-	411.800	424.700	12.900
FR00140007L3	obbligazione VEOLIA Perp. 2,5% 20/01/29	-	100.892	-	100.892	100.475	- 417
TOTALE TITOLI DI DEBITO		4.994.774			4.522.633	4.757.964	235.331

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Le dismissioni di titoli di stato sono state realizzate con il conseguimento di plusvalenze nette pari a 54.514 euro mentre la vendita di obbligazioni ha generato una plusvalenza netta di 16.100 euro.

Strumenti finanziari non immobilizzati

La Fondazione non detiene strumenti finanziari non immobilizzati, né ha effettuato operazioni in derivati di copertura.

Crediti

La voce, che ammonta a 664.538 euro (631.243 euro nel 2020, con un incremento del 5,27% pari a 33.295 euro), di cui 52.011 euro esigibili entro l'anno successivo, comprende i seguenti crediti:

- **crediti verso enti e società strumentali partecipate:** ammontano a complessivi 612.529 euro e sono costituiti dagli utili, al netto dell'accantonamento alla riserva legale, conseguiti dal 2012 al 2021 dalla partecipata Immobiliare Fondazione SRL e precisamente:

2012		47.560
2013		58.767
2014		48.706
2015		34.339
2017		99.787
2018		115.881
2019		131.156
2020		39.675
2021		36.658
totale		612.529

Confluiti, anno per anno, fra i ricavi della Fondazione, ancorché non distribuiti, come previsto dall'art. 8, comma 4, del d.lgs. 153/1999. Detti importi sono stati accantonati a riserva straordinaria della Società partecipata e, una volta ripianati i debiti bancari, potrà esserne deliberata la distribuzione alla Fondazione.

- **crediti per note di addebito da emettere,** per totali 48.176 euro, nei confronti della partecipata Immobiliare Fondazione SRL a titolo di recupero dei costi del personale amministrativo della Fondazione parzialmente distaccato presso la Immobiliare stessa e il recupero dei costi di segreteria;
- **crediti fiscali** per 3.114 euro come da tabella che segue:

Tab. 40 (in €)

CREDITI FISCALI	2021	2020	VARIAZ.
Erario c/lres	-	792	- 792
Erario c/lrap	286	214	72
Credito d'imposta Volontariato FUN	2.802	1.337	1.465
Credito d'imposta Art Bonus	-	398	- 398
Erario c/altre imposte	26	36	- 10
TOTALE	3.114	2.777	337

- **crediti diversi** 719 euro.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Disponibilità liquide

La voce presenta un saldo di 969.787 euro (1.257.002 euro nel 2020, - 287.215 euro, - 22,85%) e rappresenta la liquidità esistente alla chiusura dell'esercizio, di cui da depositi nei c/c bancari come segue:

Tab. 41 (in €)

CREDITI V/BANCHE	2021	2020	VARIAZ.
Credit Agricole sede - saldo c/c 30427559	949.671	1.251.810	- 302.139
Credit Agricole sede - saldo c/c 30835663 dedicato a Fondo Solidarietà Caritas	19.870	4.825	15.045
TOTALE	969.541	1.256.635	- 287.094

Le somme contanti in cassa ammontano a 246 euro (367 euro nel 2020).

Ratei e Risconti attivi

Presentano un saldo di 39.490 euro (30.476 euro nel 2020) e sono relativi a ratei attivi per interessi e cedole su BTP e obbligazioni per 35.612 euro e risconti attivi per 3.877 euro relativi a premi di assicurazione, abbonamenti, spese condominiali, commissioni su fidejussioni bancarie, imposta di registro su contratti e utenze varie.

Stato Patrimoniale: PASSIVO

Patrimonio netto

Il patrimonio netto, pari a 17.221.735 euro (17.117.749 euro nel 2020, + 103.986 euro, pari a +0,61%), è stato incrementato con gli accantonamenti eseguiti nell'esercizio a copertura delle perdite pregresse e a riserva obbligatoria.

Nel corso del 2021 risulta così movimentato:

Tab. 42 (in €)

PATRIMONIO NETTO - MOVIMENTAZIONE				
	31/12/2021	31/12/2020	differenza	diff. %
Fondo di dotazione	17.746.819	17.746.819	-	
Riserva da donazione	13.223	13.223	-	
Riserva obbligatoria	402.919	363.924	38.995	10,72%
Riserva per integrità patrimonio	-	-	-	
Disavanzi portati a nuovo	- 941.226	- 1.006.217	64.991	-6,46%
Disavanzo residuo	-	-	-	
TOTALE	17.221.735	17.117.749	103.986	0,61%

- *"Fondo di dotazione"*: ammonta a 17.746.819 euro ed è invariato rispetto all'anno precedente, dopo essere stato utilizzato nel 2016 per 83.199.898 euro a titolo di svalutazione della partecipazione in CR Cesena;
- *"Riserva da donazione"*: pari a 13.223 euro, invariata rispetto allo scorso esercizio, è relativa al valore attribuito a arredi e alla collezione di reperti archeologici, ricevuti in donazione;
- *"Riserva obbligatoria"*: ammonta a 402.919 euro, con un aumento di 38.995 euro, +10,72%) pari agli accantonamenti effettuati dal 2017, dopo essere stata azzerata nel 2016 con utilizzo di 14.691.599 euro per la svalutazione della partecipazione in CR Cesena;

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

- *“Disavanzi portati a nuovo”*: ammontanti a 941.226 euro (1.006.217 euro nel 2020, - 64.991 euro, - 6,46%) rappresentano il residuo delle perdite di esercizio dei bilanci 2015 e 2016, ridotte con gli accantonamenti effettuati negli esercizi successivi, nella misura annua del 25% dell'avanzo di esercizio.

Fondi per l'attività d'Istituto

Il totale dei fondi accantonati per l'attività istituzionale ammonta a 2.295.255 euro (2.288.472 euro nel 2019, con un incremento di 6.783 euro, +0,30%), ed è così suddiviso:

Tab. 43 (in €)

FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO						
	Saldo al 31/12/2021	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/2020	Differenza	Diff.%
Fondo di stabilizzazione erogazioni	826.964	-	-	826.964	-	
Fondo erogazioni nei settori rilevanti	217.023	1.465	- 2.125	217.683	- 660	-0,30%
Fondo erogazioni nei settori ammessi	6.407	-	-	6.407	-	
Totale Fondi per le erogazioni	1.050.394	1.465	- 2.125	1.051.054	- 660	-0,06%
Altri fondi: investimenti ad uso istituzionale - Partecipazioni in società strumentali	278.600	-	-	278.600	-	
Altri fondi: investimenti ad uso istituzionale - Partec. Fondazione con il Sud	962.977			962.977	-	
Altri fondi: Fondo nazionale iniziative comuni Acri	550	537	- 427	440	110	25,03%
Altri fondi: Fondo Associativo regionale	4.040	2.159	- 303	2.184	1.857	85,03%
F.do per le erogazioni art.1, c.47, L.178/2020	5.225	5.225		-	5.225	100,00%
Totale Altri Fondi	1.251.392	7.921	- 730	1.244.201	7.192	0,58%
TOTALE FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO	2.301.786	9.386	- 2.855	2.295.255	6.532	0,28%

Fondi per le erogazioni:

La voce accoglie le somme accantonate ai tre fondi destinati all'attività istituzionale (**stabilizzazione erogazioni, erogazioni nei settori rilevanti, erogazioni negli altri settori ammessi**) per un totale complessivo di 1.050.394 euro (1.051.054 euro nel 2020, -660 euro, pari a -0,30%)

Altri Fondi:

La voce complessiva ammonta a 1.251.392 euro, nel 2020 era pari a 1.244.201 euro, registra un incremento di 7.192 euro (+ 0,58%), ed è costituita da:

- Il ***“Fondo investimenti a uso istituzionale”: interventi partecipativi e enti strumentali***”, pari a 1.241.577 euro, è coerente con i valori delle partecipazioni strumentali in IRST, Ser.In.Ar., Cercal e Fondazione con il Sud. Tali fondi sono stati costituiti a fronte del valore delle partecipazioni strumentali non produttive di reddito, acquisite con l'utilizzo delle risorse d'esercizio destinate alle erogazioni e iscritte all'attivo fra le immobilizzazioni; un'eventuale cessione di tali cespiti libererà, limitatamente alla somma recuperata, altrettante disponibilità da destinare ad attività istituzionali; questi Fondi sono previsti dall'art. 5 del Protocollo d'intesa

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Acri-MEF del 22/4/2015 che stabilisce che gli investimenti nelle imprese e negli enti strumentali sono realizzati utilizzando esclusivamente le risorse derivanti dal reddito. Tali investimenti trovano copertura nel passivo di bilancio con i fondi per l'attività d'istituto, attraverso l'iscrizione di un importo equivalente alla voce "Altri fondi";

- Il **"Fondo nazionale iniziative comuni ACRI"**, ammontante a 550 euro, finalizzato alla realizzazione di progetti di valenza culturale, sociale, umanitaria ed economica di interesse nazionale;
- Il **"Fondo di solidarietà per i territori in difficoltà"**, pari a 4.040 euro, è sorto nel 2018 per iniziativa dell'Associazione Regionale delle Fondazioni dell'Emilia Romagna per sostenere l'attività di erogazione nel settore sociale nelle zone dove le rispettive fondazioni hanno incontrato difficoltà economiche. L'adesione, su base volontaria, testimonia la condivisione dei valori alla base della costituzione del Fondo e assume quindi una valenza strategica che sottolinea la coesione dell'intero sistema regionale. A tale fondo sarà assegnato il 50% delle risorse che annualmente venivano accantonate al **"Fondo nazionale iniziative comuni ACRI"**;
- Il **"Fondo Erogazioni ex art.1, c.47, L.178/2020"**, pari a 5.225 euro, come esposto in precedenza, è stato introdotto dalla L. 30 dicembre 2020, n. 178 (Legge di Bilancio 2021) all'art. 1, commi da 44 a 47, che ha disposto l'imponibilità al 50% degli utili percepiti a partire dal 1° gennaio 2021 dagli enti non commerciali operanti nei settori di cui al comma 45. Il risparmio d'imposta deve essere erogato dalle Fondazioni e, nelle more, accantonato in un apposito fondo destinato all'attività istituzionale.

Nella tabella che segue si riportano la composizione analitica e le movimentazioni avvenute nei "Fondi per l'Attività d'Istituto – Altri Fondi".

Tab. 44 (in €)

FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO: ALTRI FONDI				
PARTECIPAZIONI	VALORE PARTECIPAZIONE AL 31/12/2021	INCREMENTI	DECREMENTI	FONDO INVESTIMENTI AD USO ISTITUZIONALE AL 31/12/2021
SER.IN.AR. soc.cons. p.a.	62.100	-	-	62.100
I.R.S.T. Istituto Ricerca Tumori Srl	215.500	-	-	215.500
CERCAL soc.cons. per a.	1.000			1.000
TOTALE	278.600			278.600
FONDAZIONE CON IL SUD	962.977			962.977
TOTALE				1.241.577
FONDO NAZIONALE INIZIATIVE COMUNI ACRI				
Saldo al 1/1/2021				440
Decremento per versamento al Fondo				-427
Accantonamento 2021				537
TOTALE				550
FONDO REGIONALE TERRITORI IN DIFFICOLTA'				
Saldo al 1/1/2021				2.184
Decremento per versamento al Fondo				-303
Accantonamento 2021				2.159
TOTALE				4.040
FONDO EROGAZIONI ART.1, C.47, L.178/2020				
Saldo al 1/1/2021				0
Decremento per versamento al Fondo				0
Accantonamento 2021				5.225
TOTALE				5.225
TOT. FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO: ALTRI FONDI				1.251.392

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

La partecipazione di 5.930.328 euro nella società strumentale **Immobiliare Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena SRL** è ritenuta non assimilabile alle altre partecipazioni strumentali in ragione del valore dei cespiti immobiliari di cui è proprietaria e del patrimonio netto ampiamente positivo; la partecipazione appare quindi ampiamente recuperabile.

Inoltre la Società opera costantemente in utile. Per questi motivi - recuperabilità dell'investimento e produzione di reddito - non vi sono i presupposti di fatto per assoggettare questa partecipazione agli obblighi di copertura dell'investimento alla stregua delle altre partecipazioni in imprese strumentali. In questo senso è stata data comunicazione all'Autorità di vigilanza.

Fondi per Rischi e Oneri

La voce, ammontante a 45.398 euro, 40.999 euro nel bilancio dello scorso esercizio, accoglie l'onere fiscale futuro per Ires a fronte dell'utile della partecipata Immobiliare Fondazione CRC srl, contabilizzato fra i ricavi, ancorché non distribuito.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

La voce, ammontante a 154.093 euro (197.692 euro nel 2020, - 43.599 euro, - 22,05%), rappresenta il debito verso i dipendenti che hanno optato per il mantenimento del trattamento di fine rapporto presso la Fondazione, maturato al 31/12/2021. Il decremento di 56.927 euro è connesso alla liquidazione di un dipendente in quiescenza da agosto 2021 mentre gli accantonamenti dell'anno ammontano a 13.328 euro.

Erogazioni deliberate

La voce, pari a 77.265 euro (44.084 euro nel 2020, + 33.180 euro, + 75.27%), accoglie i debiti per impegni già assunti e non pagati a fronte di iniziative non ancora concluse, ed è così suddivisa:

- nei settori rilevanti € 46.289
- negli altri settori statuari € 30.976

Rendiconto delle erogazioni deliberate e di quelle effettuate nell'esercizio 2021

Durante l'esercizio 2021 è stato liquidato complessivamente l'importo di 117.125 euro relativo a erogazioni deliberate sia nell'esercizio sia in quelli precedenti, come da tabella che segue:

Tab. 45 (in €)

EROGAZIONI MONETARIE EFFETTUATE NELL'ESERCIZIO 2021	
	Importi
Debiti per erogazioni all'1/1/2021	44.084
Aumenti:	
* Delibere assunte nell'esercizio 2021	150.306
* Trasferimento dai Fondi per erogazioni effettuati nell'esercizio su risorse di esercizi precedenti	-
Diminuzioni:	
* Erogazioni effettuate nell'esercizio (pagamenti)	- 117.125
* Trasferimento ai Fondi per erogazioni per revoche di contributi di esercizi precedenti	-
SALDO AL 31/12/2021	77.265

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Fondo per il Volontariato

Al Fondo per il Volontariato, regolato dal Codice del terzo settore di cui al decreto legislativo 3 luglio 2017, n. 117, sono stati accantonati 5.199 euro da destinare al FUN, Fondo Unico nazionale per il Volontariato, amministrato dall'ONC, Organismo nazionale di controllo.

Debiti

Tale voce, per un totale di 66.347 euro (131.486 euro nel 2020, - 65.139 euro), comprende:

- "Debiti verso Fornitori" per 17.551 euro;
- "Debiti verso Erario e Istituti previdenziali" per 17.251 euro per imposte e ritenute alla fonte da versare in qualità di sostituto d'imposta;
- "Debiti verso dipendenti" per 11.560 euro per ferie e permessi maturati e non goduti a fine 2021 e per il rateo di competenza del 2021 della 14° mensilità;
- "Debito per Progetto Fondo di Solidarietà" per 19.871 euro rappresenta la somma da erogare a persone in situazione di bisogno attraverso il c/c dedicato al "Fondo di Solidarietà" illustrato nel Bilancio di Missione;
- "Debiti diversi" per 114 euro.

L'intero ammontare dei debiti è esigibile dai terzi creditori entro l'esercizio successivo.

Ratei e Risconti Passivi

La voce, pari a 7.028 euro (6.917 euro nel 2020), è relativa a ratei passivi imputati a bilancio per la quota di competenza del 2021, calcolata sulla differenza fra il costo di titoli acquistati sopra la pari e il valore che sarà rimborsato alla scadenza.

Conti d'ordine

L'indicazione dei conti d'ordine non è più prevista dai principi contabili nazionali; tuttavia, per fini di trasparenza e come da indicazioni dell'Atto di Indirizzo del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 19/4/2001, vengono di seguito illustrati.

La voce accoglie i conti di memoria per complessivi 1.879.557 euro (1.915.874 euro nel 2020, - 36.317 euro, - 1,90%) così suddivisi:

Beni presso terzi

- *Depositari di beni* 1.155.041 euro (invariata), la voce rappresenta, per la maggior parte, il valore dei dipinti antichi di proprietà in comodato a Crédit Agricole Italia presso la Galleria dei dipinti antichi.

Garanzie e impegni

Il totale della voce è pari a 50.000 euro, invariata rispetto al 2020, e riguarda la fidejussione bancaria prestata per conto della Fondazione a favore dell'Amministrazione comunale per l'affidamento della gestione del "Carisport".

Impegni di erogazione

Accoglie gli impegni pluriennali di erogazione per 78.831 euro (87.778 euro nel 2020) assunti dalla Fondazione; la diminuzione della voce è conseguente alla politica attuata dal Consiglio di Amministrazione di limitare l'assunzione di impegni pluriennali, a valere sulle disponibilità di esercizi futuri. Il dettaglio è stato esposto nella sezione del Bilancio di Missione.

Altri conti d'ordine

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

595.685 euro al 31/12/2021 (623.056 euro al 31/12/2020) rappresentano, per memoria, le somme ancora da erogare alla fine del 2021 da parte di Crédit Agricole e dell'Associazione regionale tra Fondazioni di origine bancaria, a fronte dei Fondi assegnati alla Fondazione per interventi istituzionali sul territorio.

CONTO ECONOMICO

Il Conto Economico al 31/12/2021 (Tab. 26), rileva un avanzo dell'esercizio di 259.966 euro (209.557 euro nel 2020, + 50.409 euro, +24,05%).

1 - Risultato delle gestioni patrimoniali individuali: nessuno.

2 - Dividendi e proventi assimilati: i dividendi percepiti nel 2021 pari a 43.541 euro (contro 10.803 euro del bilancio precedente), risultano così conseguiti:

Tab. 46 (in €)

DIVIDENDI AZIONARI 2021			
Azioni	Dividendo unitario	N. Azioni	Dividendo
A2A	0,0800	71.000	5.680
AHOLD	0,3400	2.245	763
AIR LIQUIDE	0,0206	290	586
CARREFOUR	0,3530	3.050	1.076
DEUTSCHE TELEKOM	0,6000	4.070	2.439
ENI	0,24-0,43	6.700	4.489
ENEL	0,1830	11.050	1.876
ERG	0,75	1.485	1.114
INTESA SANPAOLO	0,099-0,357-0,0721	11.500	2.385
IREN	0,0950	36.850	3.501
ITALGAS	0,2770	7.200	1.994
MEDIOBANCA	0,6600	4.000	2.640
ORANGE	0,2205	7.400	1.632
POSTE ITALIANE	0,1850	5.530	1.023
SANOFI	2,3520	1.341	1.341
STELLANTIS	0,32 + 47 az.Faurecia	3.765	3.273
TERNA	0,1786-0,0982	6.400	1.772
UNIPOL	0,28-0,28	6.700	5.222
VIVENDI	0,4410	3.230	736
TOTALE			43.541

3 - Interessi e proventi assimilati: la voce, esposta in bilancio per 127.873 euro (99.142 euro nel 2020, + 28.732 euro, + 28,98%), rappresenta gli "interessi e proventi da immobilizzazioni finanziarie" al netto della ritenuta alla fonte, derivanti da:

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Tab. 47 (in €)

INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI			
ASSETS	2021	2020	DIFFERENZA
BTP	62.140	31.531	30.609
Obbligazioni	52.762	56.075	-3.313
Risparmio gestito	12.782	11.308	1.474
Interessi c/c bancario	189	228	-39
TOTALE	127.873	99.142	28.731

6 - Rivalutazione / svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie: la voce risulta valorizzata nel 2021 per – 4.579 euro a fronte della svalutazione della partecipazione immobilizzata in SIR SpA relativa alle operazioni di riduzione del patrimonio per perdite ritenute durevoli esposte in precedenza.

9 - Altri proventi

La voce, pari a 234.837 euro (240.878 euro nel 2020, - 6.041 euro), è così costituita:

- a. 150.000 euro (come nel 2020) rappresentano liberalità ricevute dalla Fondazione F.OR Fruttadoro Orogel per la realizzazione di interventi istituzionali, in particolare nel settore dell'istruzione e del sociale; la Fondazione F.OR, nata nel 2017 in seno a Orogel, gruppo cesenate attivo nel settore agroalimentare, ha lo scopo di dare organicità agli interventi nei settori dell'impegno sociale e della solidarietà ai quali le diverse cooperative e società del Gruppo già destinavano il 5% degli utili annui;
- b. 36.658 euro (39.675 euro nel 2020) rappresentano l'utile dell'esercizio conseguito nel 2021 dalla società strumentale Immobiliare Fondazione CRC Srl, ancorché non distribuito, di cui si è riferito in precedenza;
- c. 46.327 euro rappresentano la somma recuperata a fronte del costo del distacco parziale di una risorsa a favore della partecipata Immobiliare Srl;
- d. 1.852 euro per recupero di costi sostenuti per conto di terzi e ricavi diversi.

Tab. 48 (in €)

COMPONENTI POSITIVI DI REDDITO 2021				
ASSETS	Dividendi e cedole	Plusvalenze	Totale Redditività	% su ricavi
Azioni	43.541	104.803	148.344	42,77%
BTP	62.140	54.514	116.654	33,63%
Obbligazioni	52.762	16.100	68.862	19,85%
Risparmio gestito	12.782	0	12.782	3,69%
Interessi c/c bancario	189	-	189	0,05%
TOTALE	171.414	175.417	346.832	100%
Svalutazioni e minusval. da immob.fin.			-10.299	
TOT. PROVENTI FINANZIARI PORTAFOGLIO 2021			336.533	4,06%
Utile immobiliare netto da tassazione			32.259	
TOTALE PROVENTI FINANZIARI 2021			379.091	
Liberalità di terzi e recupero costi			201.203	
TOTALE COMPONENTI POSITIVI DI REDDITO 2021			580.294	

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

10 - Oneri

La voce ammonta a 279.600 euro (296.425 euro nel 2020, con un decremento di 16.825 euro, - 5,68%) per oneri e spese varie, e precisamente:

Tab. 49 (in €)

0	ONERI DI FUNZIONAMENTO:	2021	2020	differenza	%
a	compensi e rimborsi spese organi statutari	17.065	16.590	476	2,87%
	Consiglio di Amministrazione	-	-	-	
	Collegio dei Revisori	17.065	16.590	476	
	Consiglio Generale	-	-	-	
	Commissioni Consultive	-	-	-	
b	per il personale	145.702	162.307	- 16.606	-10,23%
c	per consulenti e collaboratori esterni	19.466	16.460	3.007	18,27%
d	per servizi di gestione del patrim.	13.420	13.420	-	-
e	interessi passivi e altri oneri fin.	-	-	-	-
f	ammortamenti	35.358	35.184	174	0,50%
g	accantonamenti	4.399	9.522	- 5.123	-53,80%
h	Altri Oneri:				
1	spese per comunicazioni sociali e sito internet	5.534	2.081	3.453	165,92%
2	quote associative	12.625	12.563	62	0,49%
3	spese ristoranti, riunioni e conferenze stampa	92	-	92	100,00%
4	telefoniche e postali	1.229	1.264	- 35	-2,75%
5	cancelleria, modulistica e fotocopie	2.474	4.391	- 1.917	-43,65%
6	manutenzioni ordinarie Fondazione	1.781	3.247	- 1.467	-45,17%
7	utenze, pulizie, manutenzioni, assicurazioni, servizi vari	12.129	9.844	2.285	23,21%
8	spese connesse al funzionamento Organi Sociali	923	2.873	- 1.950	-67,87%
9	oneri connessi alla Biblioteca Ghirotti e gestione volumi	2.294	488	1.806	370,00%
10	oneri e commissioni bancarie	3.036	4.728	- 1.692	-35,79%
11	spese varie	2.074	1.463	612	41,82%
	TOTALE ALTRI ONERI	44.190	42.943	1.248	2,91%
	TOTALE ONERI 2021	279.600	296.425	- 16.825	-5,68%

I costi del personale sono ridotti da 162.307 euro del 2020 a 145.702 euro per il pensionamento di una risorsa nel corso dell'anno.

Tab. 50 (in €)

CONSULENTI E COLLABORATORI ESTERNI	IMPORTO 2021	IMPORTO 2020	DIFFERENZA
Segretario Generale	14.591	3.648	10.943
Consulenze legali e notarili	0	9.411	-9.411
Consulenza del lavoro	1.236	1.321	-85
Consulenze fiscali tributarie	1.903	1.903	0
Consulenze tecniche e varie	1.736	176	1.560
TOTALE	19.466	16.460	3.007

Considerazioni sulle voci di costo:

- consulenza per la gestione del patrimonio è costata 13.420 euro, invariata rispetto al 2020;
- interessi passivi azzerati grazie all'estinzione del mutuo bancario e al mancato utilizzo delle linee di credito in conto corrente;

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

- la voce ammortamenti per 35.358 euro, in linea con l'anno precedente;
- la voce accantonamenti ammonta a 4.399 euro (9.522 euro nel 2020), e rappresenta l'onere fiscale per ires, accantonato al Fondo per Rischi e Oneri, a fronte dell'utile della partecipata Immobiliare Fondazione CRC srl, contabilizzato fra i ricavi, ancorché non distribuito;
- la voce Altri Oneri, valorizzata per 44.190 euro e dettagliata nelle singole voci di spesa nella tabella n. 49, presenta un lieve incremento di 1.248 euro rispetto all'esercizio precedente.

11 - Proventi straordinari

L'importo ammonta a 175.417 euro (190.812 euro nel 2020, - 15.395 euro, - 8,07%), è composta interamente da plusvalenze nette (compensate con le minusvalenze della cessione di azioni ex CRC del 2018) da negoziazione di immobilizzazioni finanziarie esposte analiticamente nella tabella che segue:

Tab. 51 (in €)

PLUSVALENZE DA ALIENAZIONE DI IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	
ASSET	PLUSVALENZA NETTA
A2A	2.220
AHOLD	4.169
AIR LIQUIDE	3.485
DEUTSCHE POST	6.834
DEUTSCHE TELEKOM	9.667
E.ON.SE	4.979
ERG	4.921
GENERALI ASS.	4.335
FAURECIA	135
IREN	17.874
POSTE ITALIANE	5.824
SAINT GOBAIN	2.471
SAP	4.753
SEB	5.321
SNAM	8.476
STELLANTIS	7.405
VIVENDI	6.199
VIVENDI	5.734
BTP 15/11/2025 15/05 2,50%	54.514
Intesa Sanpaolo 6,25% Perpetual	16.100
totale plusvalenze	175.417

12 - Oneri straordinari

Gli oneri straordinari, di complessivi 5.720 euro (12.070 euro nel 2020, - 6.350 euro, -52.61%), rappresentano per 5.719 euro il rateo di competenza dell'esercizio di minusvalenze su titoli obbligazionari acquistati sopra la pari, e per 1 euro la minusvalenza per la donazione al Comune di Cesena della Ciminiera, come esposto in precedenza.

13 - Imposte

La voce imposte a carico dell'esercizio, pari a 26.578 (23.583 euro nel 2020) risulta così composta:

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

- IMU sugli immobili che ha inciso per 5.511 euro;
- imposta di bollo sul c/c e sul dossier titoli per 11.710 euro;
- Irap per 2.565 euro;
- IRES per 6.751 euro;
- altre imposte e tasse per 41 euro.

Alla voce 13-bis risulta il nuovo accantonamento obbligatorio, calcolato in 5.225 euro, introdotto dalla L. 30 dicembre 2020, n. 178 (Legge di Bilancio 2021) all'art. 1, commi da 44 a 47, illustrato in precedenza.

Dopo l'accantonamento delle imposte, risulta un **avanzo dell'esercizio** di 259.966 euro (209.557 euro nel 2020, + 50.409 euro, + 24.05%) che risulta così destinato:

- Accantonamento a copertura delle perdite pregresse

64.991 euro (52.389 euro nel 2020) sono stati accantonati, come esposto in precedenza, a copertura delle perdite pregresse in misura pari al 25% dell'avanzo dell'esercizio, come previsto negli Orientamenti Contabili dell'Acri e confermato dal Decreto del MEF del 26/3/2019.

A salvaguardia del Patrimonio, non è possibile utilizzare Riserve esistenti nel Patrimonio netto per coprire i disavanzi di esercizio. La ratio della norma deriva dall'opportunità che, nei casi in cui siano presenti disavanzi pregressi, le fondazioni destinino prioritariamente parte dell'avanzo dell'esercizio alla copertura di tali disavanzi, tenendo conto delle esigenze sia di salvaguardare il patrimonio sia di garantire continuità all'attività istituzionale. Non è consentito effettuare accantonamenti alla Riserva per l'Integrità del patrimonio fino a che i disavanzi pregressi non siano stati integralmente coperti.

14 - Accantonamento alla riserva obbligatoria

38.995 euro (31.434 euro nel 2020) sono stati accantonati alla riserva obbligatoria, in misura pari al 20% dell'avanzo di esercizio al netto dell'accantonamento a copertura delle perdite pregresse.

15 - Erogazioni deliberate in corso d'esercizio

Ammontano a 150.306 euro contro 110.069 euro del 2020, con un incremento di 40.237 euro (+36.56%) di cui 116.503 nei settori rilevanti e 33.803 euro negli altri settori. I buoni risultati finanziari, conseguiti in misura superiore alle stime effettuate nel Documento programmatico per il 2021, hanno consentito di effettuare interventi erogativi significativi e superiori all'esercizio precedente, attingendo solamente 2.125 euro ai Fondi per le erogazioni.

16 - Accantonamento per il Volontariato D.Lgs. 117/2017

5.405 euro (4.191 euro nel 2020) sono stati accantonati al Fondo per il Volontariato. La misura di questo accantonamento è stata definita dall'atto di indirizzo del 19/4/2001 in un quindicesimo del risultato della differenza tra l'avanzo dell'esercizio, al netto dell'importo destinato in via prioritaria alla eliminazione parziale dei disavanzi pregressi, e l'accantonamento a riserva obbligatoria e l'importo minimo (50% del totale) da destinare ai settori rilevanti. L'art. 62, comma 6, del D.Lgs. 117/2017 dal 2018 riconosce alle fondazioni un credito d'imposta per i versamenti effettuati al FUN, Fondo Unico Nazionale per il Volontariato, entro il 31/10 di ogni anno. L'Agenzia delle Entrate, sulla base del rapporto tra l'ammontare delle risorse stanziato per detto credito d'imposta e

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

l'importo complessivo dei versamenti effettuati, rende nota la percentuale in base alla quale è determinato l'ammontare del credito spettante.

17 - Accantonamento ai fondi per l'attività d'istituto:

L'importo di 2.394 euro (11.474 euro nel 2020) risulta accantonato ai Fondi per l'attività d'Istituto, e precisamente:

- 468 euro al Fondo Nazionale Acri Iniziative Comuni;
- 1.926 euro al nuovo Fondo Regionale per i territori in difficoltà costituito nel 2018 presso l'Associazione Regionale, di cui si è detto.

ALTRI DATI

▪ Dipendenti

I dipendenti in organico a fine 2021 sono due, con contratto a tempo indeterminato part-time, assegnati alle seguenti funzioni:

- segreteria, amministrazione: 1 quadro, parzialmente distaccato presso la partecipata Immobiliare, per l'attività amministrativa
- attività istituzionale: 1 impiegato;
- dal 1° agosto 2021 l'impiegato dedicato ai servizi connessi al funzionamento della Biblioteca Ghirelli è in quiescenza.

▪ Compensi e rimborsi spese spettanti agli organi statutari

Tab. 52 (in €)

COMPENSI ORGANI STATUTARI	2021	2020	VARIAZ.
Consiglio di Amministrazione	-	-	0
Collegio dei Revisori	17.065	16.590	475
Consiglio Generale	-	-	0
TOTALE	17.065	16.590	475

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena	
Rendiconto finanziario	
Esercizio 2021	
	259.966 Avanzo/disavanzo dell'esercizio
Riv.ne (svai) strum fin non imm.ti	0
Riv.ne (svai) strum fin imm.ti	(4.579)
Riv.ne (svai) att.non fin.	0
Ammortamenti	35.338
(Genera liquidità)	299.903 Av./dis. al netto delle variazioni non finanziarie
Variazione crediti	33.293
Variazione ratei e risconti attivi	9.014
Variazione fondo rischi e oneri	4.399
Variazione fondo TFR	(43.599)
Variazione debiti	(65.139)
Variazione ratei e risconti passivi	111
A) Liquidità generata dalla gestione dell'esercizio	153.366 Av./dis.della gestione operativa
Fondi erogativi	2.384.230
Fondi erogativi anno precedente	2.343.530
Erogazioni deliberate in corso d'esercizio (da C/E)	148.181
Acc.to al volontariato di legge	5.405
Acc.to ai fondi per l'attività di Istituto	2.394
B) Liquidità assorbita per interventi per erogazioni	115.260 Erogazioni liquidate
Imm.ni materiali e imm.li	3.670.431
Ammortamenti	35.338
Riv./svai attività non finanziarie	0
Imm.ni materiali e imm.li senza amm.ti e riv./svai.	3.705.769
Imm.ni materiali e imm.li dell'anno precedente	3.704.705
(Assorbe liquidità)	1.084 Variazione imm.ni materiali e imm.li
Imm.ni finanziarie	14.534.605
Riv./svai imm.ni finanziarie	(4.579)
Imm.ni finanziarie senza riv./svai.	14.539.184
Imm.ni finanziarie anno precedente	14.214.947
(Assorbe liquidità)	324.237 Variazione imm.ni fin.rie
Strum. fin.ri non imm.ti	0
Riv./svai. strumenti fin.ri non imm.ti	0
Strum. fin.ri non imm.ti senza riv./svai.	0
Strum. fin.ri non imm.ti anno precedente	0
(Neutrale)	0 Variazione strum. fin.ri non imm.ti
(Neutrale)	0 Variazione altre attività
(Assorbe liquidità)	325.321 Variazione netta investimenti
Patrimonio netto	17.221.733
Copertura disavanz pregressi	64.991
Accantonamento alla Riserva obbligatoria	38.995
Accantonamento alla Riserva per l'integrità del patrimonio	0
Avanzo/disavanzo residuo	0
Patrimonio al netto delle variazioni +/- del risultato di esercizio	17.117.749
Patrimonio netto dell'anno precedente	17.117.749
(Neutrale)	0 Variazione del patrimonio
C) Liquidità assorbita dalla variazione di elementi patrimoniali (Investimenti e patrimonio)	325.321 Variazione investimenti e patrimonio
D) Liquidità assorbita dalla gestione (A+B+C)	(287.213)
E) Disponibilità liquide all'1/1	1.257.002
Disponibilità liquide al 31/12 (D+E)	969.787

RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI SUL BILANCIO

DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021

Signori Componenti l'Organo di Indirizzo,

Signori Soci della Fondazione,

abbiamo esaminato e controllato il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, nella forma indicata dall'Atto di Indirizzo Ministeriale del 19/04/2001, tenuto conto degli "Orientamenti contabili in tema di bilancio delle Fondazioni di Origine Bancaria" approvati dall'ACRI il 16/07/2014 e successivi aggiornamenti. Il bilancio è costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, il tutto corredato da un'ampia Relazione sulla gestione, predisposto dal Consiglio di Amministrazione nel corso della seduta dell'8 aprile 2022.

Il Collegio ha svolto, oltre ai compiti di competenza previsti dall'art. 2403 del c.c., anche quelli fissati specificatamente per la Revisione Legale dei Conti, ricadendo i membri del Collegio nel caso previsto dall'art. 2409-bis del Codice Civile, secondo le indicazioni emanate dal tavolo tecnico costituito da ACRI e CNDCEC nei documenti "Il controllo indipendente nelle Fondazioni di Origine Bancaria" del settembre 2011 e "Linee di comportamento e principi di riferimento per l'esercizio delle funzioni di vigilanza attribuite agli Organi di controllo sull'adeguatezza della struttura organizzativa e delle procedure di gestione delle Fondazioni di origine bancaria" del maggio 2018.

Attività di vigilanza.

I Revisori, nell'ambito della loro attività di vigilanza, hanno partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, a quelle del Consiglio Generale ed alle Assemblee dei soci, che si sono svolte in conformità alle previsioni normative, statutarie e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento.

Nell'ambito dell'attività di propria competenza il Collegio ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dall'ente e sul suo concreto funzionamento. A tale proposito, l'assetto organizzativo è ritenuto adeguato e al riguardo non abbiamo particolari osservazioni da annotare.

Il Collegio ha, altresì, approfondito la conoscenza e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile dell'Ente, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione. A tale proposito, si evidenzia che è stata ottenuta ogni necessaria informazione dai responsabili delle funzioni, sono state eseguite le verifiche, anche documentali, ritenute necessarie, e non vi sono particolari osservazioni da effettuare.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

In occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Consiglio Generale il Collegio ha costantemente ottenuto le informazioni richieste relative all'andamento della gestione e, nelle scelte gestionali, abbiamo potuto riscontrare l'osservanza dei vincoli di scopo, di erogazione delle somme accantonate in anni precedenti, e di economicità della gestione. Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione, precedute da adeguata informativa (anche documentale) e da approfondito dibattito, costantemente ispirate a prudenza, esenti da potenziali evidenti conflitti di interesse, sono state assunte nella piena consapevolezza, in conformità agli obiettivi contenuti nel Documento Programmatico Previsionale approvato dal Consiglio Generale ed alle prescrizioni normative vigenti.

Considerato l'azzeramento dell'indebitamento bancario e la diversificazione degli investimenti, in particolare quelli di natura finanziaria sono stati oculatamente gestiti avvalendosi della consulenza della società Prometeia Advisor Sim, con sede in Bologna, alla quale è stato affidato un incarico triennale, e nel rispetto dei criteri di investimento fissati dal Consiglio Generale nella seduta del 14/09/18 e rivisti in quella del 31/10/2019 e 31/10/2021.

Osservazioni e proposte sul bilancio 2021.

Il bilancio, redatto nel rispetto delle norme del codice civile ed in applicazione di quanto previsto dal d.lgs. 17/05/1999, n. 153, secondo le istruzioni ed i criteri contenuti nel citato Atto di indirizzo e nelle successive disposizioni, risulta conforme alla legge ed alle norme di riferimento.

Il bilancio 2021, sottoposto al parere dell'Assemblea dei Soci ed all'approvazione del Consiglio Generale, chiude con un avanzo d'esercizio di € 259.966, interamente utilizzato, secondo le disposizioni normative, per gli accantonamenti a parziale copertura delle perdite pregresse, a riserva obbligatoria, al fondo per il volontariato, ai fondi per l'attività d'Istituto e per le erogazioni nel perseguimento delle finalità istituzionali deliberate in corso d'esercizio. Ciò consente, per altro, la progressiva copertura dei disavanzi in sospeso dai precedenti esercizi.

Il bilancio presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	<i>esercizio 2021</i>
Immobilizzazioni materiali e immateriali	3.670.431
Immobilizzazioni finanziarie	14.534.605
Crediti e disponibilità liquide	1.634.325
Ratei e risconti attivi	39.490
TOTALE DELL'ATTIVO	19.878.851
STATO PATRIMONIALE PASSIVO	<i>esercizio 2021</i>
Patrimonio netto	17.221.735
Fondi accantonati	2.501.277
Erogazioni deliberate da liquidare	77.265
Debiti e Fondo per il volontariato	71.546
Ratei e risconti passivi	7.028
TOTALE DEL PASSIVO	19.878.851
CONTI D'ORDINE	1.879.557

I conti d'ordine indicano poi valori di beni di terzi, di beni propri presso terzi, e di garanzie ed impegni.

CONTO ECONOMICO	<i>esercizio 2021</i>
Dividendi e proventi assimilati	43.541
Interessi e altri proventi	362.710
Svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie	-4.579
Oneri	-279.600
Proventi e oneri straordinari	169.697
Imposte e accantonamento art.1, c.44, L.178/2020	-31.803
Avanzo di esercizio	259.966
Accantonamento a copertura perdite pregresse	-64.991
Accantonamento alla Riserva obbligatoria	-38.995
Erogazioni deliberate in corso di esercizio	-150.306
Utilizzo Fondi	2.125
Accantonamenti diversi	-7.799
Avanzo residuo	0

Il Collegio, sulla base degli accertamenti e dei riscontri effettuati, nell'ambito dell'attività di revisione attribuita all'Organo di controllo, svolta secondo le disposizioni di legge, i principi in vigore e le norme di comportamento statuite dal Consiglio Nazionale dell'Ordine Professionale, attesta che:

- il bilancio sottoposto all'esame ed approvazione del Consiglio Generale corrisponde alle risultanze di fine esercizio della contabilità tenuta regolarmente ed è conforme ai prescritti principi e statuizioni;
- il bilancio presenta un patrimonio netto di € 17.221.735, incrementato rispetto all'anno 2020 grazie all'accantonamento a riserva obbligatoria e al minor disavanzo portato a nuovo in quanto parzialmente coperto dall'accantonamento del 25% dell'avanzo di esercizio;
- i criteri di valutazione sono conformi a quelli indicati dall'Atto di Indirizzo Ministeriale del

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

19/04/2001 nella prospettiva della continuità aziendale e, in particolare, si precisa che la valutazione delle immobilizzazioni finanziarie, conformemente al parere espresso dalla Commissione Bilancio e Questioni Fiscali di ACRI, è stata effettuata continuando ad applicare i criteri di cui al suddetto provvedimento del 19/04/2001 in luogo del criterio del costo ammortizzato;

- alla voce 13-bis del Conto Economico è stato correttamente effettuato il nuovo accantonamento obbligatorio, calcolato in 5.225 euro, introdotto dalla L. 30 dicembre 2020, n. 178 (Legge di Bilancio 2021) all'art. 1, commi da 44 a 47, che ha disposto l'imponibilità al 50% degli utili percepiti a partire dal 1° gennaio 2021 dagli enti non commerciali operanti nei settori di cui al comma 45. Il risparmio d'imposta deve essere erogato dalle Fondazioni e, nelle more, accantonato in un apposito fondo destinato all'attività istituzionale. La contropartita patrimoniale si trova alla voce 2-f dei Fondi per l'Attività di Istituto;
- il bilancio presenta un avanzo d'esercizio di € 259.966 e si rileva che tale avanzo è conseguito a liberalità ricevute da terzi e dai risultati positivi delle operazioni di gestione degli investimenti finanziari;
- i "Fondi per l'attività di Istituto" risultano ancora sufficienti alla copertura degli impegni pluriennali per interventi istituzionali, deliberati dal Consiglio di Amministrazione;
- a fronte dell'avanzo nel 2021 sono stati effettuati accantonamenti, secondo le disposizioni di legge, a parziale copertura delle perdite pregresse, alla Riserva obbligatoria, al Fondo per il Volontariato;
- le verifiche del Collegio hanno consentito di constatare la sostanziale rispondenza ed attendibilità della informativa contenuta nella Relazione sui risultati della trascorsa gestione amministrativa ed autorizzano a considerare il bilancio idoneo a rappresentare compiutamente la reale situazione finanziaria, patrimoniale ed economica dell'Ente alla fine dell'esercizio 2021;
- l'Organo amministrativo ha operato con approccio prudentiale, sempre finalizzato all'accrescimento del patrimonio dell'Ente e all'ottenimento di una adeguata redditività.

Il Consiglio di Amministrazione, nella propria Relazione che accompagna il bilancio, illustra gli aspetti e gli accadimenti più salienti della trascorsa gestione, nonché gli obiettivi perseguiti; in essa vi si espone, con chiarezza e precisione, una dettagliata analisi delle principali poste patrimoniali ed economiche commentandone la dinamica, le cause delle movimentazioni e degli scostamenti rispetto all'esercizio precedente e si perviene ad una approfondita disamina degli impieghi di risorse patrimoniali, precisando natura ed entità degli stessi.

La Relazione contiene anche il "Bilancio di missione" in cui trovano collocazione ulteriori dettagliate ed approfondite informazioni sulle risorse erogate e sulle finalità perseguite nei diversi settori di intervento.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Nella Nota Integrativa, precisati i criteri adottati in applicazione di prescrizioni di legge per le valutazioni e per gli accantonamenti, si illustrano in modo esauriente, anche con esplicativi analitici prospetti, le variazioni intervenute nelle varie voci dello stato patrimoniale e del conto economico.

Infine, va evidenziato come lo scenario economico-sociale in cui ci si è trovati ad operare nell'anno 2021 in conseguenza del protrarsi dell'emergenza sanitaria, non ha generato un impatto significativo sui conti della Fondazione.

L'attuale andamento della gestione è influenzato dai riflessi del conflitto russo-ucraino e dalle conseguenti incertezze che si manifestano sui mercati finanziari, ma sebbene il raggiungimento degli ambiziosi obiettivi definiti nel DPP 2022 sembri attualmente a rischio, non vi sono problemi per il raggiungimento di un risultato largamente positivo.

Conclusioni.

Il Collegio, considerati i risultati delle verifiche eseguite e constatata l'insussistenza di rilievi o riserve da evidenziare, riscontrata la completezza delle informazioni contenute nei documenti esaminati, conclude esprimendo il proprio favorevole parere all'approvazione del bilancio della Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena chiuso al 31 dicembre 2021.

Cesena, 19 aprile 2022

IL COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI

Dott. Paolo Ferri

Dott.ssa Lisa Casadei

Dott. Stefano Valentini