

## *Nota integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2021*

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/2021 e la presente Nota Integrativa sono redatti in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis Cod. Civ..

Il bilancio è stato redatto in conformità alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile ed integrato dal “Principio contabile n.1 per la preparazione e presentazione del bilancio degli Enti non profit” a cura del tavolo tecnico per l’elaborazione dei principi contabili emanati dall’Organismo Italiano di Contabilità.

Il presente bilancio di esercizio si compone dei seguenti documenti: Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa

L'impostazione generale data al bilancio consente la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Fondazione e del collegato risultato di avanzo dell’esercizio sociale pari ad € **477.662**

La valutazione degli elementi patrimoniali è stata eseguita nel pieno rispetto del principio della competenza economica e della prudenza tenendo, altresì, conto della continuazione prospettica dell'attività gestionale e dei rischi connessi al suo esercizio.

### **CRITERI DI VALUTAZIONE, DI RETTIFICA E DI CONVERSIONE APPLICATI**

#### **\*Immobilizzazioni immateriali**

La loro iscrizione risiede nel fatto che detti costi possano erogare benefici futuri la cui utilità economica si protrarrà nel tempo. Sono iscritte al costo sostenuto per l'acquisizione, comprensivo degli oneri accessori, ovvero al costo di realizzazione interno, comprensivo dei costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile. Sono ammortizzate sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

La voce accoglie le spese sostenute per la creazione del sito web e risulta iscritta per € 6.344.

## \*Crediti

I crediti sono iscritti secondo il loro presumibile valore di realizzo.

## \*Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni non sono considerate "immobilizzazioni finanziarie" e sono rappresentate dal patrimonio di dotazione della Fondazione.

Nella redazione del bilancio al 31.12.2021, come già fatto in passato, si è ritenuto di valorizzare il suddetto patrimonio al "fair value" evidenziando, come previsto dal comma n. 9 dell'art. 2426 del codice civile, "il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato", al fine di ottenere un'immediata comprensione dell'andamento di mercato.

In considerazione del fatto che il suesposto criterio di valutazione, seppur adottato in un contesto di acclarata e straordinaria "turbolenza dei mercati", comporta una deroga al principio della costanza dei criteri di valutazione adottati, qui di seguito si indica, l'influenza di dette scelte sulla rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico.

TITOLO	Valore di bilancio/mercato al 31.12.2020	Investimenti/ Disinvestimenti	Rivalutazione al 31.12.2021 delle attività finanziarie	Svalutazione al 31.12.2021 delle attività finanziarie	Valore di mercato al 31.12.2021
BTP 6.5 NOV 2027	€ 1.619.444	€ 0	€ 0	€ 97.363	€ 1.522.081
Generali 2000 Ass.	€ 6.417.000	€ 0	€ 1.966.500	€ 0	€ 8.383.500
BMPS RAGG. AOR	€ 9.332	€ 0	€ 0	€ 1.351	€ 7.981
BTP 5.0 MAR 2022	€ 648.350	€ 0	€ 0	€ 32.850	€ 615.500
TOTALE	€ 8.694.125		€ 1.966.500	€ 131.564	€ 10.529.061

**\*Disponibilità liquide**

Sono iscritte al valore nominale.

**\*Debiti**

I debiti sono iscritti al loro valore nominale, rappresentativo del presumibile valore di estinzione.

**\*Proventi e costi**

I proventi, i costi e gli oneri sono stati indicati al netto delle imposte direttamente connesse con la prestazione dei servizi.

**VARIAZIONI INTERVENUTE NELLA CONSISTENZA DELLE ALTRE VOCI DI  
BILANCIO**

**Art. 2427, nn. 4, 7-bis Codice Civile**

**STATO PATRIMONIALE**

**A T T I V O**

**\*Attivo Circolante**

L'importo totale dei Crediti esigibili entro i dodici mesi è di € 13.942.

Invece i crediti esigibili oltre i dodici mesi si riferiscono a crediti d'imposta degli anni precedenti e tale voce non ha subito variazioni rispetto all'esercizio precedente.

Le attività finanziarie non costituenti immobilizzazioni ammontano ad € 10.529.061 e rispetto al precedente esercizio hanno subito una rivalutazione complessiva pari ad € 1.834.936 dovuta all'andamento positivo del valore delle azioni del Gruppo Generali.

Le disponibilità liquide ammontano a € 2.093.892 e rispetto al precedente esercizio evidenziano un incremento di € 223.878.

## PASSIVO

### \*Patrimonio Netto

Il patrimonio netto ammonta a € 12.361.042 ed evidenzia un incremento di € 2.113.378.

Patrimonio Netto: prospetto delle variazioni intervenute nell'esercizio

Patrimonio netto	Consistenza iniziale	Contributi erogati e da erogare	Altri movimenti	Utile/perdita d'esercizio	Consistenza finale
-Patrimonio Fondazione	€ 4.660.755	€ 0	€ 0	€ 0	€ 4.660.755
-Ris.da rivalutaz.	€ 2.248.476	€ 0	€ 0	€ 0	€ 2.248.476
-Ris.Straord. Facoltativa	€ 1.492.904	€ 279.813	€ 202.584	€ 0	€ 1.415.675
-Ris. Indi.riv.titoli	€ 1.642.944	€ 0	€ 1.834.936	€ 0	€ 3.477.880
- Ris.ex art.1 comma 41-47 L.178/20	€ 0		€ 79.380	€ 0	€ 79.380
-Av/disav. d'eser.	€ 202.584	0	€ 202.584	€ 477.662	€ 477.662
<b>-TOTALE</b>	<b>€ 10.247.664</b>	<b>€ 279.813</b>	<b>€ 1.914.316</b>	<b>€ 477.662</b>	<b>€ 12.359.829</b>

Le variazioni intervenute all'interno del patrimonio netto possono essere riassunte di seguito:

- decremento di € 279.813 degli avanzi portati a nuovo relativi a contributi deliberati e parzialmente erogati nel corso dell'esercizio;
- incremento di € 202.584 pari all'avanzo dell'esercizio precedente;
- incremento di € 1.834.936 della riserva indisponibile rivalutazione titoli per le movimentazioni dell'esercizio;
- incremento di € 79.380 per l'accantonamento a riserva dell'ires risparmiata in applicazione della disposizione di cui all'art. 1 comma 44 della legge 178/2020.

### **\*Debiti**

Il totale dei debiti ammonta a € 274.154 e risulta così composto:

- contributi deliberati da erogare: € 216.600;
- partite da contabilizzare: € 105;
- fatture da ricevere: € 234
- ritenute irpef da versare: € 2.308;
- imposte da pagare: € 53.593;
- debiti vs. istituti di previdenza: € 370;
- debiti vs. dipendenti: € 901;
- debiti vs. amministratore: € 41.

### **\*Ratei passivi**

Nella voce Ratei passivi sono iscritti i ratei passivi relativi ai servizi forniti dalla società Q10 media srl.

## RENDICONTO ECONOMICO

Circa il contenuto del Rendiconto Economico – redatto in forma scalare - va precisato che esso evidenzia, attraverso le sintesi contabili che lo caratterizzano, l'andamento economico gestionale dell'esercizio 2021 volto a dare attuazione agli scopi sociali della nostra Fondazione.

In particolare, sotto il profilo informativo, riteniamo di fornire i dettagli di cui si compongono le macrovoci più significative e riteniamo utile comunque evidenziare e commentare brevemente le differenze rispetto al precedente esercizio sociale.

<b>Servizi e oneri di gestione</b>	<b>Anno 2021</b>	<b>Anno 2020</b>	<b>Variazioni</b>
- borse di studio	€ 25.000,00	€ 0,00	€ 25.000,00
- spese per collaboratore	€ 9.414,00	€ 7.655,00	€ 1.759,00
- compensi per consulenze	€ 50.277,00	€ 56.547,00	-€ 6.270,00
- altri costi per servizi	€ 12.439,00	€ 8.848,00	€ 3.591,00
- ammortamenti	€ 1.269,00	€ 1.269,00	€0,00
- imposta di bollo	€ 16.157,00	€ 11.845,00	€ 4.312,00
- altri oneri diversi di gestione	€ 391,00	€ 3,00	€ 388,00
<b>TOTALE</b>	<b>€ 114.947,00</b>	<b>€ 86.167,00</b>	<b>28.780,00</b>

Tale macroarea rispetto al precedente esercizio evidenzia un incremento netto di € 28.780

dovuto principalmente alla voce relativa alle borse di studio erogate nel 2021.

### **PROVENTI E ONERI DA ATTIVITA' FINANZIARIE E PATRIMONIALI**

I dividendi da partecipazioni, rispetto al precedente esercizio hanno subito un incremento di € 436.500; gli interessi attivi sui titoli sono rimasti invariati mentre gli interessi attivi su c/c bancari si sono decrementati di € 1.000.

### **INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI**

Gli oneri rilevati nell'esercizio si riferiscono alle ritenute addebitate alla Fondazione sulle cedole maturate nel corso del 2021.

### **ESENZIONI FISCALI**

La Fondazione, essendo diventata ONLUS in data 26 gennaio 2012, beneficia delle agevolazioni fiscali previste dal D. Lgs. 4 dicembre 1997, n. 460.

### **PRIVACY ART. 13 REGOLAMENTO UE 2016/679**

Conformemente a quanto previsto dall'art. 13 del Regolamento UE 2016/679 la Fondazione non deve redigere il documento programmatico sulla privacy in quanto il trattamento inerente eventuali dati personali o sensibili sono state affidate a terzi soggetti i quali hanno adottato le misure previste.

### **COMPENSO ORGANI SOCIALI**

Gli organi sociali non percepiscono alcun compenso.

### **DESTINAZIONE 5 PER MILLE**

Si precisa che il 5 per mille accreditato sul conto corrente della Fondazione nel corso del 2021 per € 844 è stato interamente utilizzato per co-finanziare le Borse di Studio della Fondazione Sapienza.

**DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO E DEGLI AVANZI  
PRECEDENTI**

Sulla base di quanto esposto, si propone di riportare a nuovo l'avanzo d'esercizio pari ad € 477.662.

Roma, 31 Marzo 2022.