

Bilancio dell'esercizio 2024

predisposto dal Consiglio di Amministrazione del 28 marzo 2025
approvato dal Consiglio di Indirizzo il 16 aprile 2025
con il parere favorevole dell'Assemblea dei Soci del 10 maggio 2025



Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI AL 28.03.2025

CONSIGLIO DI INDIRIZZO

Componenti

Alice Alessandri
Silvia Antonelli
Alessio Avenanti
Paolino Batani
Giorgia Battelli
Pierluigi Battistini

Simona Benedetti
Pierino Buda
Andrea Daltri
Rocco De Lucia
Daniele Forti
Anna Grazia Giannini

Stefano Proni
Rita Ricci
Monica Turrone
Andrea Zanfini

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente

Luca Lorenzi

Vice Presidente

Roberto Graziani

Componenti

Simonetta Bini
Stefano Campana
Carlo Comandini

Magali Prati

Roberto Sacchetti

Segretario Generale

Luca Castagnoli

COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI

Presidente

Stefano Valentini

Membri

Lisa Casadei

Silvia Zavagli

COMPOSIZIONE DELLE COMMISSIONI CONSULTIVE

Arte, attività e beni culturali

Presidente

Angelo Mazza *

Vice Presidente

Simonetta Bini

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

Magali Prati

Componenti

Fabrizio Abbondanza
Claudia Bagnolini Piancastelli *
Simonetta Ferrari *

Ombretta Sternini

Paolo Turrone

Paolo Valli *

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

Presidente

Stefano Sanniti *

Vice Presidente

Roberto Sacchetti

Componenti

Arturo Alberti
Luca Brasini *
Antonella Brunelli *

Rita Ricci

Eloise Righi *

Anna Tiselli

Protezione ambientale; Sviluppo locale; Attività sportiva

Presidente

Mara Valdinosi *

Vice Presidente

Stefano Campana

Componenti

Paolino Batani
Carlo Michele Battistini
Andrea Braschi *

Barbara Capellini

Mario Manuzzi

Valentina Orioli

* componenti esterni agli Organi Sociali

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

ELENCO DEI SOCI AL 28.03.2025

Fabrizio Abbondanza
Fausto Aguzzoni
Mario Alai
Arturo Alberti
Alice Alessandri *
Francesca Amadori
Giorgio Andreucci
Maurizio Angeli
Silvia Antonelli *
ASP Cesena Valle Savio
Giovanni Baldacci
Ivan Bartoletti Stella
Paolino Batani *
Carlo Battistini
Carlo Michele Battistini
Eugenio Battistini
Simona Benedetti *
Stefano Bernacci
Maurizio Bertozzi
Nicoletta Bertozzi
Luca Bettini
Giancarlo Biasini
Valentina Biguzzi
Simonetta Bini *
Marino Biondi
Enrico Brunazzi
Maurizio Brunelli
Barbara Burioli
Umberto Calzolari
Stefano Campana *
Barbara Capellini
Franco Casadei
William Casanova
Ester Castagnoli
Sanzio Castagnoli

Carlo Comandini *
Comune di Cesena
Comune di Cesenatico
Comune di Mercato Saraceno
Comune di Savignano s/Rub.
Comune di Sogliano
Andrea Daltri *
Paola Errani
Fond. Almerici Montevecchio
Giuliano Galassi
Anna Grazia Giannini *
Sandro Gozi
Roberto Graziani *
Carmelina Labruzzo
Roberto Landi
Lorenzo Lelli
Luca Lorenzi *
Marco Maltoni
Stefano Mancini
Mario Manuzzi
Pietro Manuzzi
Luciano Margara
Marino Mengozzi
Monica Mondardini
Paolo Montalti
Sandra Montalti
Dolores Neri
Valdes Onofri
Valentina Orioli
Giovanni Paganelli
Luca Panzavolta
Corrado Augusto Patrignani
Guido Pedrelli
Bruno Piraccini
Agostino Pistocchi

Paolo Pizzoccheri
Giancarlo Poletti
Lorenza Prati
Magali Prati *
Stefano Proni *
Annalisa Raduano
Alfonso Ravaioli
Rita Ricci *
Manuela Ricci
Mario Riciputi
Mario Righi
Claudio Riva
Roberto Sacchetti *
Arturo Santini
Pierpaolo Sartoni
Daniela Savoia
Daniela Nives Scarpellini
Franco Severi
Liviana Siroli
Cesare Soldati
Paola Ombretta Sternini
Giampiero Teodorani
Eduardo Teodorani Fabbri
Anna Tisselli
Davide Trevisani
Gianluigi Trevisani
Monica Turrone *
Paolo Turrone
Daniele Vaienti
Valentina Valentini
Claudio Vicini
Adolfo Carlo Zanuccoli
Damiano Zoffoli

** Soci sospesi poiché rivestono cariche in altri
Organi Sociali*

CONSIDERAZIONI GENERALI

SCENARIO ECONOMICO E FINANZIARIO 2024

Nel 2024 la crescita economica globale è risultata complessivamente superiore alle aspettative ed in linea con quella dell'anno precedente, nonostante la persistenza di significativi squilibri strutturali e un quadro geopolitico ancora precario. A livello globale, i settori manifatturiero e dei servizi hanno mostrato segnali contrastanti. Mentre i servizi hanno mantenuto una dinamica di espansione, il settore manifatturiero ha continuato a risentire delle incertezze legate alle catene di approvvigionamento e alla flessione della domanda mondiale. I principali indici di fiducia delle imprese hanno evidenziato livelli contenuti ed in riduzione in diverse aree, condizionando le aspettative da parte degli operatori economici.

La dinamica tra le diverse aree geografiche si è confermata piuttosto disforme. Gli Stati Uniti hanno mantenuto un ritmo di crescita sostenuto: 2,8% su base annuale, supportato principalmente dalla solidità dei consumi privati nonostante il rallentamento della crescita del reddito disponibile reale. In Europa, l'attività economica ha mostrato una dinamica più modesta, con andamenti peraltro disomogenei tra i vari Stati membri. Il dato medio di crescita del Pil dell'area si è attestato allo 0,7%. Le persistenti sfide strutturali, la crescita limitata degli investimenti e il comportamento prudente dei consumatori hanno condizionato la ripresa economica aumentando il gap negli indici di produttività rispetto agli Stati Uniti. All'interno dell'area Uem l'economia più dinamica si è confermata quella spagnola con un tasso di espansione medio attorno al 3%. La Francia ha registrato una crescita del Pil dell'1%, mentre la Germania si è confermata una delle economie più deboli dell'area comunitaria con una contrazione dell'attività economica dello 0,2%. Per quanto riguarda l'Italia si è registrata una crescita economica dello 0,5%, con un andamento sostanzialmente stagnante nella seconda parte dell'anno. Gli impatti derivanti dal termine degli incentivi per le ristrutturazioni, associati agli aggiustamenti di politica fiscale e alle pressioni del commercio estero non sono stati compensati dai finanziamenti del PNRR e dalla bassa inflazione. Permangono difficoltà nei piani di investimento e un clima di relativa incertezza che hanno condizionato la dinamica dei consumi. Le politiche attivate per aumentare il sostegno ai consumi privati e le politiche accomodanti adottate dalla Banca Centrale Europea non sono state finora sufficienti a stimolare la domanda interna, condizionata dalla persistente debolezza nel settore immobiliare e dai ritardi strutturali del proprio sistema economico.

L'inflazione ha continuato a rappresentare uno dei principali fattori nel guidare le aspettative. Negli Stati Uniti, l'inflazione generale ha mostrato una dinamica piuttosto erratica pur in tendenziale riduzione, ma un'inflazione core che resta ancora al di sopra del 3%, condizionando di conseguenza le scelte della Federal Reserve. In Europa, nonostante il graduale rallentamento, l'inflazione è rimasta al di sopra del target del 2%: il rallentamento ha interessato comunque anche

l'inflazione core. In questo caso a preoccupare resta il dato sui servizi la cui crescita dei prezzi resta collocata attorno al 4%.

In merito alle politiche monetarie, le banche centrali hanno iniziato la fase espansiva con dinamiche e indicazioni divergenti nelle diverse aree in funzione ovviamente dei rispettivi segnali macroeconomici. La Fed ha ridotto i tassi di riferimento complessivamente di un punto percentuale, portandoli nell'ultima riunione del 2024 nel range 4,25%-4,50%. Le autorità monetarie statunitensi hanno mantenuto un atteggiamento cauto, mostrando prudenza anche relativamente alle prospettive future, a causa delle persistenti incertezze sull'inflazione, legate sia all'andamento del mercato del lavoro sia alle politiche fiscali annunciate dalla nuova amministrazione americana. La BCE ha effettuato tagli per complessivi 100 punti base, portando a fine anno il tasso sui depositi al 3% e quello sui rifinanziamenti principali al 3,15%. Anche in questo caso è emersa una certa prudenza, seppur in un contesto diverso da quello statunitense, sia per le prospettive di crescita che per l'andamento dell'inflazione.

MERCATI FINANZIARI

I mercati finanziari hanno registrato un andamento generalmente positivo, sostenuto principalmente dalle dinamiche positive delle crescite economiche e dalle politiche monetarie più accomodanti.

Gli indici azionari hanno mostrato una crescita sostenuta, trainata principalmente dal miglioramento degli utili societari e dal calo del premio per il rischio in alcune aree geografiche. Gli Stati Uniti hanno chiuso con un incremento del 25%, sostenuti dalla solidità dei consumi interni e dalla buona tenuta del settore tecnologico. La Borsa italiana ha registrato un aumento del 19%, sostenuta in particolare dal settore bancario sulla scia del miglioramento degli indici di redditività e di livelli soddisfacenti di solidità patrimoniale, confermando da un lato le generose politiche di distribuzione dei dividendi, dall'altro alimentando le attese di consolidamento del sistema mediante aggregazioni, i cui piani si sono cominciati a manifestare già agli inizi del 2025. Per quanto riguarda invece l'indice medio dell'area Uem si è registrato un guadagno dell'11,9%. Il Regno Unito ha mostrato una crescita più contenuta (+9,7%), mentre i mercati emergenti hanno registrato un incremento dell'8,1%, manifestando una dinamica più selettiva.

I mercati obbligazionari hanno evidenziato un andamento più eterogeneo. I titoli di Stato degli Stati Uniti e dell'Eurozona hanno mostrato performance positive anche se relativamente modeste, rispettivamente dell'1,2% e dell'1,8%. Il mercato europeo è stato sostenuto in particolare dalla buona performance registrata sui titoli di stato italiani il cui rendimento total return è stato superiore al 5%. Ciò ha generato una riduzione dello spread BTP-Bund che negli ultimi mesi dell'anno si è attestato attorno a 130 punti base, anche a causa dell'incremento dei rendimenti osservati in Germania a riflesso di una maggiore difficoltà economica. Nel comparto corporate, i titoli investment grade hanno chiuso in crescita (+4,7% per quelli in euro, +2,8% per quelli in

dollari), mentre il segmento high yield ha registrato incrementi più marcati (+8,6% in euro e +8,2% in dollari), segnalando un incremento della propensione al rischio da parte degli investitori, a riflesso di una percezione di maggiore solidità media delle imprese in grado di rafforzare la sostenibilità del debito nel medio termine.

Sul fronte valutario, il dollaro ha chiuso il 2024 con un apprezzamento del 6,7% rispetto all'euro, riflettendo una divergenza nelle aspettative di politica monetaria tra Stati Uniti ed Eurozona, oltre che una dinamica divergente anche sul fronte delle politiche fiscali. Al contrario, lo yen ha subito una flessione del 4,3%, mentre la sterlina si è apprezzata del 4,8%.

L'ATTIVITÀ DELLA FONDAZIONE NEL 2024

Fondo di emergenza per l'Alluvione.

Nell'ampio contesto di solidarietà generatasi in occasione dell'alluvione che ha colpito la Romagna nel maggio 2023, anche la Fondazione è intervenuta a sostegno della popolazione colpita e del processo di recupero e ricostruzione di quanto è stato distrutto.

Grazie al Fondo straordinario per l'Alluvione, costituito dalle Fondazioni in seno ad Acri e coordinato dall'*Associazione tra Fondazioni di origine bancaria dell'Emilia-Romagna*, la Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena ha attivamente contribuito agli sforzi di recupero dopo l'alluvione del maggio 2023, finanziando cinque progetti specifici destinati a supportare la comunità colpita dall'evento calamitoso:

1. Ricostruzione delle mura dell'Abbazia del Monte: 170.000 euro per il ripristino del tratto crollato delle mura storiche dell'Abbazia del Monte, un patrimonio culturale e artistico significativo per la Regione;
2. Riqualificazione del giardino di via XI Settembre 2011: 100.000 euro al Comune di Cesena per la rigenerazione e riqualificazione del giardino situato lungo la via Emilia, in zona ex Zuccherificio;
3. Fondo a sostegno degli affittuari: 100.000 euro sono stati concessi al Comune di Cesena per implementare il fondo destinato agli affittuari che hanno subito danni a causa dell'inondazione, supportando così le famiglie colpite;
4. Recupero della Fondazione "Opera Don Baronio": La Fondazione ha assegnato 80.000 euro per contribuire al ripristino della piena operatività della casa residenza e centro diurno per anziani gestiti dalla Fondazione "Opera Don Baronio", garantendo assistenza continuativa agli anziani della comunità;
5. Sostegno alle famiglie alluvionate tramite la Fondazione Romagna Solidale: È stato erogato un contributo di 20.000 euro alla Fondazione Romagna Solidale di Cesena per l'acquisto di voucher destinati alle famiglie colpite dall'alluvione, facilitando l'accesso a beni e servizi essenziali durante la fase di recupero.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Nel 2024 quattro dei cinque progetti si sono conclusi. Un quinto, l'ultimo, relativo alla messa in opera del rifacimento del Giardino XI Settembre 2011 è stato posticipato per motivi tecnici spiegati in seguito. Infatti l'eccezionale evento alluvionale del 2023, e quelli successivi del 2024, hanno mostrato l'inadeguatezza dell'attuale rete fognaria, del sistema di raccolta delle acque meteoriche e l'insufficiente capacità di assorbimento dell'acqua. La rimessa in funzione della linea fognaria sta richiedendo preliminari e adeguati approfondimenti tecnico-scientifici e interventi strutturali volti a ripristinare la funzionalità delle opere compromesse per adeguare la risposta idraulica del reticolo di scolo delle acque dell'area. I tempi necessari alla realizzazione degli studi e degli approfondimenti per l'esecuzione dei lavori strutturali sopra ricordati - prioritari e preliminari ad ogni altro intervento di messa in sicurezza del Giardino - hanno comportato il rinvio dei lavori.

Questi interventi dimostrano l'impegno concreto della Fondazione nel sostenere la comunità cesenate durante e dopo l'emergenza alluvionale, contribuendo al ripristino delle infrastrutture, al supporto delle famiglie e alla conservazione del patrimonio culturale locale.

L'alluvione ha sollevato anche importanti riflessioni sul cambiamento climatico, la gestione del territorio e l'efficacia dei sistemi di protezione contro eventi estremi. È emersa la necessità di migliorare la prevenzione e l'infrastruttura idraulica per affrontare fenomeni meteorologici sempre più frequenti e intensi.

In sintesi, l'alluvione del maggio 2023 ha avuto un impatto devastante, ma ha anche messo in evidenza la forza di recupero e la solidarietà della comunità romagnola.

FONDI DELIBERATI DALLA FONDAZIONE CON RISORSE PROPRIE

Nonostante le contenute risorse patrimoniali e finanziarie, nonché gli andamenti altalenanti dei mercati, la Fondazione ha sempre svolto la propria attività erogativa con continuità e attenzione ai bisogni della collettività. La tabella che segue mostra le somme deliberate per interventi istituzionali con le risorse proprie.

INTERVENTI ISTITUZIONALI DELIBERATI CON RISORSE PROPRIE					
2020	2021	2022	2023	2024	TOTALE
110.069	150.306	148.350	155.920	180.913	745.558

Come si desume dai valori sopra riportati, i 180.913 euro stanziati nell'esercizio 2024, rappresentano la somma più rilevante messa a disposizione del Territorio negli ultimi anni.

FONDI DA ENTI TERZI

La Fondazione svolge la propria attività a sostegno delle istanze e dei bisogni provenienti dal territorio di riferimento. Per farlo, in considerazione delle proprie limitate risorse, fin dal 2018 ha

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

attivato collaborazioni con Enti terzi che le hanno consentito di attuare azioni più efficaci a favore, ad esempio, delle realtà del Terzo Settore, degli Enti Locali, della Diocesi. In generale, l'utilizzo di fondi resi disponibili da Enti terzi ha consentito alla Fondazione di ampliare la propria capacità di intervento, finanziare progetti di grande valore e mantenere un rapporto vitale con la comunità.

In questo contesto nel 2024 la Fondazione ha siglato due accordi triennali di collaborazione: con la Fondazione Fruttadoro Orogel e con Crédit Agricole Italia che nei prossimi anni le consentiranno di pianificare la propria attività istituzionale con maggiore certezza e stabilità economica.

Più precisamente, l'8 novembre 2024 è stato formalizzato l'accordo triennale (2024-2026) con Crédit Agricole Italia per una erogazione liberale complessiva di 240.000 euro, pari a 80.000 euro per anno, da destinare alla valorizzazione del patrimonio storico-artistico della Galleria dei dipinti antichi e a iniziative sociali di utilità per il territorio, oltre alla garanzia della permanenza della sede e degli uffici della Fondazione nei tradizionali spazi, per il medesimo periodo.

Il 15 novembre 2024 è stata formalizzata poi la collaborazione con la Fondazione Fruttadoro Orogel per il triennio 2025-2027, che prevede l'erogazione alla Fondazione della somma di 200.000 euro annui a titolo di erogazione liberale, per 600.000 euro in totale.

Con le proprie risorse messe in campo autonomamente, unitamente a quelle erogate grazie al sostegno di Fondazione Fruttadoro Orogel e di Crédit Agricole Italia, la Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena potrà raggiungere e soddisfare numerose richieste di sostegno, accompagnando così lo sviluppo sociale, culturale ed economico della comunità di riferimento.

Nel 2024 è stato anche riconfermato, per un nuovo triennio, il Fondo di solidarietà, avviato nel 2018, che l'Associazione tra Fondazioni di Origine bancaria dell'Emilia Romagna mette a disposizione dei territori delle associate che hanno una minore capacità erogativa, al fine di sostenere proposte progettuali nei settori welfare, istruzione ed educazione. Nel 2024 il Fondo assegnato al territorio cesenate è stato pari a 104.620 euro.

Unitamente ai 180.913 euro erogati dalla Fondazione con le proprie risorse l'importo complessivo stanziato nel 2024 a favore del territorio ammonta a 285.533 euro, suddivisi fra 65 interventi come segue:

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

SETTORI RILEVANTI	n. iniziative	totale
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE	17	84.267
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA	14	95.166
PROTEZIONE AMBIENTALE	4	10.000
ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI	21	39.050
totale	56	228.483

SETTORI AMMESSI	n. iniziative	totale
ASSISTENZA AGLI ANZIANI	4	25.400
SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA	2	25.300
ATTIVITA' SPORTIVA	1	5.000
SVILUPPO LOCALE E EDILIZIA POPOLARE LOCALE	2	1.350
totale	9	57.050

totale	65	285.533
---------------	-----------	----------------

FONDO PER LA REPUBBLICA DIGITALE

Anche nello scorso esercizio la Fondazione ha confermato l'adesione al "Fondo per la Repubblica Digitale". L'iniziativa di evidenza nazionale, promossa da ACRI insieme al Ministero per l'Innovazione Tecnologica e la Transizione Digitale e al Ministero dell'Economia e delle Finanze, si propone - nell'ambito degli obiettivi di digitalizzazione previsti dal Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR) e del Fondo Nazionale Complementare (FNC) - il sostegno di progetti, selezionati attraverso avvisi pubblici, rivolti alla formazione e all'inclusione digitale, per accrescere le competenze digitali e sviluppare la transizione digitale del Paese.

REALIZZAZIONE DELLA PINACOTECA DELLA CITTÀ A PALAZZO OIR

Nel novembre del 2024 è stato avviato il cantiere riguardante il restauro del settecentesco Palazzo O.I.R. - Ospedale e Istituzioni Riunite (1776-1795), che dopo avere ospitato la direzione dell'Azienda USL, nel 2007 era stato acquistato dalla Fondazione e da questa poi donato nel 2019 al Comune di Cesena, al fine di realizzare la futura Pinacoteca della città grazie al trasferimento della "Galleria dei dipinti antichi di Crédit Agricole Italia e della Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena" e dei dipinti antichi delle collezioni comunali.

L'ammontare complessivo dell'intervento è pari a 7.190.000,00 euro, di cui 5,5 milioni assegnati dal Ministero della Cultura. I lavori, affidati alla ditta esecutrice Antonini Costruzioni srl di Sarsina, procedono celermente. Il completamento è previsto a fine 2026.

Per il migliore sviluppo di questo progetto, inoltre, a fine 2024 si è anche conclusa la cessione al Comune di Cesena dei locali denominati **Ex Gallery**, siti al piano interrato del Palazzo OIR, in previsione del futuro accorpamento agli spazi museali della nuova Pinacoteca.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Legge di Bilancio 2023: norme sulle aggregazioni delle Fondazioni di origine bancaria a ridotta capacità erogativa.

La legge di bilancio 2023 n. 197 pubblicata in G.U. il 29/12/2022, nei commi da 396 a 401 ha introdotto un bonus - nella forma di un credito d'imposta quinquennale pari al 75% delle erogazioni previste con la fusione, a beneficio del territorio dell'ente incorporato - per le aggregazioni di quei soggetti con un patrimonio che non supera i 50 milioni di euro e che tra il 2017 e il 2021 hanno ridotto le loro erogazioni del 30% rispetto al quinquennio precedente.

La Fondazione rientra in questa casistica in quanto ha un patrimonio netto di circa 17,55 milioni di euro e le erogazioni del quinquennio 2017 – 2021 risultano inferiori dell'83% circa rispetto a quelle del quinquennio precedente.

I due accordi di collaborazione triennale di cui si è parlato in precedenza costituiscono un passo fondamentale per garantire continuità finanziaria e stabilità alla Fondazione. Tuttavia, la Fondazione cesenate continua a rientrare nel novero delle Fondazioni "in difficoltà" e nel 2027, quando saranno scaduti entrambi detti accordi, le ridotte dimensioni patrimoniali della Fondazione non potranno autonomamente raggiungere una capacità erogativa e operativa adeguata alle necessità della comunità.

Nonostante la frammentazione costituisca un retaggio storico e un ostacolo tale da rendere difficile ipotizzare, in questo momento, una fusione per incorporazione con una Fondazione vicina, è nondimeno necessario per la Fondazione cesenate procedere a individuare per tempo la direzione verso la quale muoversi per perseguire un'alleanza tra territori e consolidare/garantire l'efficacia della propria futura azione erogativa.

Nel corso del 2024 si è concluso il percorso che ha portato alla fusione per incorporazione della Fondazione Cassa di Risparmio e Banca del Monte di Lugo nella Fondazione Banca del Monte di Bologna e Ravenna. Obiettivo della fusione è stato quello di realizzare un'azione condivisa e finalizzata allo sviluppo delle comunità, valorizzando tutte le esperienze positive delle attività di entrambe le fondazioni sui rispettivi territori.

Si tratta di un'operazione di fusione che rappresenta l'inizio di possibili future azioni che altre Fondazioni potrebbero intraprendere per sostenere lo sviluppo delle comunità. In questo ampio quadro in costante evoluzione, la Fondazione cesenate presterà la massima attenzione a cogliere eventuali opportunità di aggregazione.

Una seconda operazione societaria ancora in corso interessa un'altra fondazione a ridotta capacità erogativa dell'Emilia Romagna, con una forma di intervento diversa dalla incorporazione, ma con la creazione di un nuovo soggetto no-profit (c.d. fondazione di comunità), sostenuto da una fondazione "aggregante". La Fondazione di Ferrara e la Fondazione di Modena sono giunte di recente all'approvazione di un Accordo Quadro e delle Linee guida e proseguiranno poi verso la redazione del vero e proprio progetto di fusione, che dovrà ricevere il necessario benestare del Ministero dell'Economia e delle Finanze.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

La fusione porterebbe la Fondazione Estense ad essere incorporata nella Fondazione di Modena e fino al 2027 le somme che l'ente modenese erogherebbe a beneficio del territorio di competenza di Fondazione Estense godrebbero di un credito di imposta del 75%. A questo beneficio, per lo stesso periodo, alla Fondazione di Modena andrebbe anche una contribuzione di ACRI pari ad un ulteriore 25%, per arrivare ad avere un credito di imposta pari al 100% delle somme erogate nel primo triennio 2025/2027 a favore della Fondazione di Ferrara. Per le annualità successive al 2027, alla comunità ferrarese verrebbe destinata la specifica redditività del patrimonio incorporato in quello di Fondazione di Modena, con un'operazione di ottimizzazione finanziaria e gestionale che, lasciando inalterato l'ammontare di erogazioni che la Fondazione di Modena destina al proprio tradizionale territorio, consentirebbe per questa via di ricostituire una capacità erogativa rivolta alla comunità territorio ferrarese, da anni di fatto azzerata. Ad occuparsene, attraverso i fondi trasferiti da Fondazione di Modena, sarebbe la neonata Fondazione della Comunità di Ferrara e Provincia, individuata quale ente filantropico destinatario delle erogazioni a beneficio della comunità locale, con cui Fondazione di Modena stipulerebbe in via permanente un Accordo di Erogazione. La Fondazione di Comunità, in seguito, potrebbe attivarsi per raccogliere ulteriori contribuzioni presso la comunità e le Istituzioni ferraresi.

Con il perfezionamento dell'operazione, Fondazione di Modena garantirebbe la continuità delle attività istituzionali attraverso il sostegno della Fondazione di Comunità di Ferrara e Provincia e l'efficace gestione del patrimonio, che verrebbe incorporato in quello di Fondazione di Modena. Il rilevante patrimonio artistico di Fondazione Estense sarebbe invece destinato attraverso specifiche donazioni a prestigiose Istituzioni pubbliche ferraresi.

Si tratta certamente di una modalità aggregativa complessa e assai innovativa che deve però essere considerata con grande interesse da parte di una Fondazione di ridotte capacità economiche come la nostra, al fine di valutare ogni e più efficace soluzione per il futuro sviluppo del territorio di riferimento.

Il Consiglio di Indirizzo e il Consiglio di Amministrazione della Fondazione di Risparmio di Cesena hanno, al riguardo, espresso una valutazione positiva rispetto all'analisi di tutte le possibilità offerte dalla nuova norma, ma non sono state identificate al momento soluzioni ritenute adeguate alla nostra Fondazione.

In conclusione si può certamente affermare che l'impegno e il ruolo della Fondazione a sostegno alle diverse esigenze e urgenze manifestate dal territorio, pur con la consapevolezza dei propri limiti, non è mai venuto meno e, anzi, grazie alla raccolta di nuove risorse, ha continuato a svolgere una significativa attività, anche in un momento emergenziale come quello di maggio 2023. È su questa strada che la Fondazione intende proseguire anche nell'anno corrente con la volontà, che diventa anche augurio, di riuscire a fare da catalizzatore di risorse, idee, relazioni e buone pratiche.

RELAZIONE SULLA GESTIONE

PREMESSA

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 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, tenuto conto di quanto disposto dall'art. 45 comma 3-octies del D.L. n. 73/2022 convertito dalla L n. 122/2022, del decreto ministeriale 14 settembre 2023, fatte salve le percentuali di accantonamento a riserva stabilite dal MEF - Dipartimento del Tesoro - con il decreto del 13 marzo 2025, con il quale sono state fornite indicazioni circa la redazione del bilancio 2024 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".

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;
- Rendiconto finanziario;
- Relazione del Collegio dei Revisori.

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

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

RELAZIONE ECONOMICA E FINANZIARIA

Il bilancio chiuso al 31/12/2024 registra un **avanzo di esercizio**, prima degli accantonamenti e delle erogazioni, pari a **369.911** euro (**163.298** euro nel 2023, con un incremento di 206.613 euro, +126,52%).

In un contesto pur caratterizzato da notevole instabilità delle quotazioni sia sui comparti azionari che obbligazionari, è stato possibile raggiungere questo risultato di esercizio in particolare grazie all'utile conseguito dalla società partecipata Immobiliare Fondazione CRC, che ancorché non distribuito va a confluire fra i componenti positivi nel bilancio della Fondazione¹. La Società nel 2024 ha chiuso il bilancio con un utile netto di 163.927 euro, ampiamente superiore alle previsioni grazie alla plusvalenza realizzata dalla vendita della Libreria di Piazza Giovanni Paolo II. Nel corso del 2024 è infatti stato ceduto un bene immobile commerciale non strumentale all'attività istituzionale della Fondazione, con il cui realizzo si è chiuso l'utilizzo del fido in c/c bancario, si è estinto parzialmente il mutuo ipotecario, con un notevole miglioramento della situazione di indebitamento bancario.

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

GESTIONE DEL PATRIMONIO

Il patrimonio della Fondazione ammonta complessivamente a **17.585.868** euro (17.400.912 euro nel 2023), con un incremento netto di 184.956 euro (+ 1,06%) rispetto all'esercizio precedente, come riportato nella tabella che segue:

Tab. 1 (in €)

PATRIMONIO NETTO - MOVIMENTAZIONE				
	31/12/2024	31/12/2023	differenza	diff. %
Fondo di dotazione	17.746.819	17.746.819	-	
Riserva da donazione	10.000	10.000	-	
Riserva obbligatoria	517.558	471.319	46.239	9,81%
Riserva per integrità patrimonio	-	-	-	
Disavanzi portati a nuovo	- 688.509	- 827.226	138.717	-16,77%
Disavanzo residuo	-	-	-	
TOTALE	17.585.868	17.400.912	184.956	1,06%

¹ 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

L'avanzo di esercizio ha consentito di effettuare accantonamenti patrimoniali a riserva obbligatoria, oltre all'accantonamento a copertura delle perdite pregresse, per complessivi 184.956 euro.

ANALISI DELLA COMPOSIZIONE DELL'ATTIVO

L'Attivo patrimoniale, pari a **20.349.451** euro (20.088.425 euro nel 2023, + 261.026 euro, + 1,30%) è composto dalle seguenti voci.

Tab. 2 (in €)

STATO PATRIMONIALE ATTIVO				
	31/12/2024	31/12/2023	differenza	diff. %
Immobilizzazioni materiali e immateriali	3.562.902	3.597.470	-34.568	-0,96%
Immobilizzazioni finanziarie	15.312.272	15.069.660	242.612	1,61%
Strumenti finanziari non immobilizzati	-	-	-	0,00%
Crediti, disponibilità liquide, ratei e risconti	1.474.277	1.421.295	52.982	3,73%
TOTALE DELL'ATTIVO	20.349.451	20.088.425	261.026	1,30%

Immobilizzazioni materiali e immateriali (3.562.902 euro)

All'interno della voce delle Immobilizzazioni materiali la parte più consistente è formata dai **Beni immobili**, valorizzati per **2.064.442** euro rispetto ai 2.098.213 euro dello scorso anno, valore invariato rispetto al 2023 e diminuito solo per l'ammortamento dell'esercizio.

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 s.r.l.

La tabella che segue illustra gli immobili detenuti a fine 2024:

Tab. 3 (in €)

IMMOBILI			
Valore netto di bilancio	31/12/2024	31/12/2023	differenza
Studentato di Via Padre Vicinio da Sarsina	2.045.743	2.079.514	-33.771
Appartamento a San Mauro in Valle	18.699	18.699	-
TOTALE IMMOBILI	2.064.442	2.098.213	- 33.771

I **Beni mobili d'arte**, valorizzati al costo per complessivi **1.498.328** euro comprendono i dipinti antichi di proprietà collocati in comodato nella Galleria della Fondazione e di Crédit Agricole Italia, ubicata per ora nella sede storica di Corso Garibaldi, in attesa di essere trasferita nella nuova Pinacoteca della Città, oltre a dipinti e sculture di minore valore.

I **Beni mobili strumentali** (arredi e macchine elettroniche d'ufficio) figurano in bilancio al costo, al netto degli ammortamenti, per 132 euro.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Immobilizzazioni finanziarie

Le **Immobilizzazioni finanziarie** sono passate da 15.069.660 euro di fine 2023 a **15.312.272 euro** a fine 2024, registrando un incremento netto di 242.612 euro (+1,61%) 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 ad una efficiente 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 31/12/2024 e la variazione rispetto alla chiusura dell'esercizio 2023:

Tab. 4 (in €)

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE				
Valore di bilancio	31/12/2024	31/12/2023	differenza	diff. %
Partecipazioni a fini istituz.li e strumentali	7.171.904	7.171.904	-	0,00%
Partecipazioni azionarie	916.429	979.085	-62.657	-6,40%
Fondi, Sicav, ETF	1.250.043	1.650.050	-400.007	-24,24%
Titoli di debito	5.973.896	5.268.621	705.275	13,39%
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	15.312.272	15.069.660	242.611	1,61%

Le scelte degli investimenti effettuate nel corso dell'esercizio sono sempre avvenute nel rispetto delle linee guida fissate dal Consiglio di Indirizzo del 31 ottobre 2019, revisionate il 29 ottobre 2021 e il 24 novembre 2023, 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;
- 6) diversificazione geografica degli investimenti fra paese Italia e altre diverse aree geografiche, con una prevalenza dell'area Emu/Europa, per creare un profilo di rischio più equilibrato;
- 7) previsione di impegnare liquidità nei c.d. Investimenti Alternativi fino ad un massimo del 5% del portafoglio finanziario.

Operatività dell'esercizio 2024

La consulenza finanziaria indipendente affidata già dal 2018 a **Prometeia Advisor SIM** per l'ottimizzazione dell'*asset allocation* strategica del portafoglio in un'ottica di medio-lungo termine, dopo diversi anni di collaborazione, continua a rivelarsi molto utile e vantaggiosa, con particolare riferimento all'attività di monitoraggio degli investimenti e di consulenza riservata in materia di investimento della liquidità.

Al 31 dicembre 2024 il controvalore di mercato del portafoglio complessivo si attesta a circa 14,9 mln/€, inferiore di circa 0,381 mln/€ rispetto ai valori di bilancio (-2,49%) imputabile in particolare al deprezzamento del comparto Fondi, Sicav, Etf, coerentemente con l'andamento degli indici del mercato finanziario.

Nel corso dell'esercizio la gestione del portafoglio si è contraddistinta per un approccio prudente, bilanciando la ricerca di rendimento con un'attenta valutazione dei rischi. L'obiettivo principale è stato il consolidamento della componente prevedibile del conto economico, garantendo la stabilità dei risultati nel lungo periodo.

Le decisioni di investimento sono state costantemente allineate alle linee guida del Consiglio di Indirizzo, con un'attenzione particolare alla sostenibilità degli obiettivi e alla tutela del patrimonio.

L'operatività sul portafoglio obbligazionario diretto è stata finalizzata all'incremento dei flussi di reddito stabili e alla diversificazione geografica, attraverso la selezione di titoli esteri sia governativi che corporate. Le operazioni effettuate hanno determinato un incremento degli investimenti nei titoli governativi per 150 mila euro nominali e corporate per 550 mila euro nominali, anche per compensare la dismissione parziale del comparto sicav investment grade per 400 mila euro nominali, non ritenuto sufficientemente conveniente. Per i nuovi investimenti sono stati selezionati sia emissioni francesi che italiane, privilegiando, nel segmento corporate, titoli societari con elevato standing creditizio e alta seniority.

Sul fronte azionario diretto, è stato adottato un approccio tattico, mirato a massimizzare i rendimenti attraverso una strategia di realizzo delle plusvalenze. La liquidazione di alcune posizioni azionarie dopo l'incasso dei dividendi riflette una gestione attiva del portafoglio, volta a combinare la crescita del capitale con il reddito generato dai dividendi. Complessivamente, gli investimenti azionari si sono ridotti di circa 63 mila euro, a seguito delle dismissioni effettuate alla fine dell'anno. Poiché l'obiettivo per il 2024 era già stato raggiunto, si è scelto di mantenere un profilo di rischio contenuto, mantenendo a fine anno una minore esposizione azionaria rispetto al peso definito dall'Asset Allocation Strategica.

Come sopra anticipato, gli investimenti sul portafoglio gestito sono diminuiti per circa 400 mila euro, per effetto della presa di profitto su una sicav azionaria che aveva registrato un significativo recupero delle quotazioni e della liquidazione di alcuni strumenti specializzati sui comparti emergenti e investment grade caratterizzati da limitate prospettive di rivalutazione nel breve termine.

L'ammontare incassato non è stato riallocato sul portafoglio in delega, in linea con la scelta strategica di privilegiare investimenti capaci di garantire flussi di cassa maggiormente prevedibili.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Grazie alla capacità di ottimizzare le risorse attraverso una gestione attenta e mirata degli investimenti, è stato conseguito un risultato di gestione pari a circa 242 mila euro, corrispondente a una redditività netta del 2,82%, superiore all'obiettivo di 205,9 mila euro fissato nel DPP 2024.

Tab. 5 (in €) Movimentazioni 2024 del portafoglio finanziario

Data operazione	Operazioni eseguite	Asset Class	Specializzazione	Strumento	Ctv di vendita / di acquisto	Plus/minus realizzata	Plus / minus vs Ctv Bilancio		
14/05/24	rimborso	Obbligazionario Governativo Paesi Sviluppati	Obbligazionario Governativo Italia/Francia	Bot 14/05/2024	- 100.000	1.270	1,3%		
23/05/24	acquisto			BTP 15/02/31 3,50%	100.150				
13/06/24	incremento			BTP 15/02/31 3,50%	49.353				
13/06/24	acquisto			OAT FRANCE 1,75% 25/11/24	49.590				
25/11/24	rimborso			OAT FRANCE 1,75% 25/11/24	- 50.000	363	0,7%		
17/12/24	acquisto			BTP 01/03/2035 3,35%	100.296				
25/01/24	acquisto	Obbligazionario Corporate	Obbligazionario Corporate Area Euro	Eni 12/09/2025 3,75%	100.585				
05/04/24	acquisto			Mediobancaba Fx 4% Sep28 Eur	101.090				
05/04/24	acquisto			Mediobanca Tf 3% Lg26 Eur	49.510				
24/05/24	acquisto			EDF 3,875% 12/01/2027	100.621				
25/10/24	acquisto			RCI Banque 4,125% call 01/09/25	101.039				
25/10/24	acquisto			BNP PARIBAS 2,75% call 25/07/27	99.615				
18/10/24	vendita parziale	Obbligazionario Globale	GS Global Credit Portfolio EUR Hdg Acc.	- 186.108	13.899	-6,9%			
28/03/24	acquisto	Azionario	Azionario Italia	Inwit	80.202				
28/03/24	acquisto			Italgas	40.065				
08/07/24	vendita parziale			Koninklijke Philips	23	23	0,0%		
05/07/24	vendita parziale			Mediobanca	- 28.179	7.367	36,7%		
02/09/24	vendita			Mediobanca	- 30.639	7.823	39,0%		
02/09/24	vendita			Anima Holding	- 89.460	6.705	8,3%		
17/12/24	vendita parziale			Poste Italiane	- 81.970	14.981	22,8%		
17/12/24	vendita			Covestro	- 82.819	1.890	2,3%		
17/12/24	acquisto			Mediobanca	82.888				
29/02/24	vendita			Azionario globale/emergente	DPAM Invest Equities Sustainable EUR Dist.	- 120.128	14.895	14,9%	
10/06/24	vendita			BlackRock BGF - China Bond EUR Hdg Acc.	- 94.563	5.340	-5,3%		
Saldo acquisti (+) / vendite (-)					191.136	36.079			

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 2023).

Tab. 6 (in €)

PARTECIPAZIONI STRUMENTALI				
Partecipazioni strumentali	Valore di bilancio al 31/12/2024	Valore di bilancio al 31/12/2023	variaz.	%
Immobiliare Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena Srl	5.930.328	5.930.328	-	100,00%
I.R.S.T. Irccs Srl	215.500	215.500	-	1,08%
FONDAZIONE CON IL SUD	962.976	962.976	-	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%
Totale	7.171.904	7.171.904	-	

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Le partecipazioni strumentali detenute dalla Fondazione comprendono quelle che - di norma - non generano reddito (come I.R.S.T., Ser.In.Ar., Fondazione con il Sud, Cercal) acquisite con l'utilizzo di risorse destinate all'attività istituzionale e valutate al nominale, per un totale iscritto a bilancio pari a **1.241.576** euro, che risulta interamente coperto, al passivo, dal Fondo Interventi Partecipativi.

Anche la partecipazione nella **Immobiliare Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena S.r.l.**, valorizzata al costo di conferimento di **5.930.328** euro, rientra fra le Strumentali svolgendo attività di impresa finalizzata alla diretta realizzazione degli scopi statutari 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 strumentali.⁽²⁾

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 10 milioni di euro a fronte di poste debitorie per complessivi 1,9 milioni di euro e un patrimonio netto di 7,4 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.

L'**Immobiliare Fondazione CRC** garantisce una sufficiente redditività e gli utili, ancorché non distribuiti, vanno a confluire fra i componenti positivi nel bilancio della Fondazione⁽³⁾.

Il Patrimonio netto della partecipata al 31/12/2024 ammonta a 7.400.788 euro contro i 7.236.860 euro dell'esercizio precedente grazie all'utile di esercizio conseguito per 163.927 euro, in aumento rispetto ai 27.032 euro del 2023.

A seguito della dismissione dell'immobile sito in Cesena Piazza Giovanni Paolo II (Libreria Giunti) la partecipata è riuscita ad azzerare completamente l'utilizzo del fido in c/c bancario e ha ridotto significativamente il mutuo ipotecario, con un notevole miglioramento della situazione di indebitamento bancario e ovviamente con rilevante riduzione degli oneri finanziari.

A fine 2024 si è anche conclusa la cessione al Comune di Cesena dei locali denominati **Ex Gallery**, siti al piano interrato del Palazzo OIR, in previsione del futuro accorpamento agli spazi museali della nuova Pinacoteca.

² 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.”*

³ 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

I ricavi da locazioni hanno coperto ampiamente i costi annuali, anche senza poter contare sul reddito derivante dall'affitto della Libreria, consentendo così di rispettare con regolarità le scadenze delle rate del mutuo stipulato nel 2011 e mantenere un solido equilibrio gestionale.

L'Immobiliare 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.

La società possiede i seguenti immobili, iscritti in bilancio al 31/12/2024 per complessivi 10.717.650 euro al netto dei relativi fondi di ammortamento, che, nel corso dell'anno, sono risultati tutti locati:

- **4 palazzine in via Machiavelli** a Cesena suddivise in 48 appartamenti situati 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, è stata oggetto di importanti lavori di manutenzione straordinaria, terminati nel 2024, per il rifacimento dell'impianto di riscaldamento/raffrescamento a pompe di calore, l'installazione di 3 impianti fotovoltaici a servizio di ciascun piano e la sostituzione dell'ascensore e del montascale. Gli impianti fotovoltaici consentono la produzione autonoma di energia elettrica alternativa, favorendo il rispetto dell'ambiente con un notevole risparmio economico nei costi energetici, con vantaggi anche dal punto di vista ambientale vista l'eliminazione della vecchia centrale termica a gas metano. Ciò evidentemente costituisce una attività assai rilevante dal punto di vista ESG da parte della nostra Fondazione.

A fine 2024 la società Ser.In.Ar. ha disdetto il contratto di affitto di uno dei due piani che aveva in locazione destinato all'Università degli Studi di Bologna in quanto non utilizzati da quest'ultima.

È attualmente in corso di sottoscrizione un nuovo contratto di locazione con una società attiva nel settore dell'intelligenza artificiale, con il quale peraltro il conduttore si impegnerà ad apportare significative migliorie all'immobile, senza oneri per la Fondazione.

Oltre ai precedenti immobili, la società strumentale possiede poi l'**area edificabile ERP di Case Finali**, assegnata dal Comune in seguito a un bando pubblico alla Immobiliare Fondazione CRC con destinazione "social housing", rientrante negli scopi di pubblica utilità propri della Fondazione controllante. Dopo anni di incontri e interlocuzioni dovrebbe essere in dirittura di arrivo l'accordo di revisione da parte del Comune di Cesena di alcuni dei vincoli previsti nella convenzione del 2011, che ad oggi costituiscono l'ostacolo principale alla realizzazione dell'intervento. In caso di esito positivo della trattativa occorrerà individuare un soggetto terzo che subentri alla Immobiliare nei

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

rapporti con il Comune e che rimborsi alla Immobiliare tutti gli oneri sostenuti.

Nella gestione da parte di Ser.In.Ar. dello **Studentato** di Via Padre Vicinio da Sarsina per conto della Fondazione, l'occupazione è tornata pienamente ai livelli pre-Covid, compensando in buona parte il forte incremento delle spese per le utenze e per le manutenzioni straordinarie resesi necessarie in corso d'anno.

Investimenti patrimoniali produttivi di reddito

All'interno delle immobilizzazioni finanziarie le **partecipazioni da reddito** (non strumentali) e i **titoli di debito** ammontano complessivamente a **8.140.368** euro (7.897.756 euro nel 2023).

Tab. 7 (in €)

ALTRE PARTECIPAZIONI AL 31/12/2024								
	ISIN	Strumento	Operazione	Quantità	Valore di bilancio al 31/12/2024	Valore di mercato al 31/12/2024	Plus minus latenti	%
Partecipazioni azionarie non strumentali					916.429	807.008	-109.421	
Azionario Italia	IT0001207098	ACEA	azione quot.	2.220	40.865	41.470	605	
Azionario Italia	IT0003132476	ENI	azione quot.	6.700	99.525	87.703	- 11.822	
Azionario Italia	IT0003128367	ENEL	azione quot.	17.550	136.386	120.849	- 15.537	
Azionario Italia	IT0005090300	INWIT	azione quot.	7.600	80.202	74.594	- 5.608	
Azionario Italia	IT0003027817	IREN	azione quot.	24.500	60.400	47.015	- 13.385	
Azionario Italia	IT0005211237	ITALGAS	azione quot.	14.650	80.745	79.256	- 1.489	
Azionario Italia	IT0000062957	MEDIOBANCA	azione quot.	5.725	82.888	80.579	- 2.309	
Azionario EMU	DE0007100000	MERCEDES BENZ GR.	azione quot.	525	40.026	28.418	- 11.608	
Azionario EMU	NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS	azione quot.	1.663	66.572	40.511	- 26.061	
Azionario Italia	IT0003796171	POSTE ITALIANE	azione quot.	5.950	65.805	81.039	15.234	
Azionario EMU	FR0000121709	SEB SA	azione quot.	540	82.684	45.495	- 37.189	
Azionario EMU	DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS	azione quot.	980	50.331	50.078	- 253	
Azionario Italia	-	SIR SPA - Sviluppo Impr.Romagna	azione non quotata	3.000	30.000	30.000	-	5,85%
RISPARMIO GESTITO AL 31/12/2024								
	ISIN	Strumento		Quantità	Valore di bilancio al 31/12/2024	Valore di mercato al 31/12/2024	Plus minus latenti	%
Risparmio Gestito					1.250.043	1.000.580	-249.463	
	LU0389812776	Amundi Index JPM Global Gov. EUR Hdg Dist.		234,73	250.000	195.988	- 54.012	
	LU0234688595	Goldman Sachs Global Credit Portf. Hdg Acc.		11.778,13	199.993	185.270	- 14.723	
	IE00B9M6SJ31	iShares Global Corp Bond EUR Hdg Dist.		1.378,00	150.120	117.962	- 32.157	
	LU0999457616	Janus Henderson Global HY Bond EUR Hdg Dist.		1.076,08	100.000	79.791	- 20.209	
	LU1480991204	LO Funds - Asia High Conviction EUR Hdg Acc.		5.034,87	100.000	69.221	- 30.779	
	LU1670713681	M&G Global Corporate Bond EUR Hdg Dist.		13.429,19	150.000	121.577	- 28.423	
	LU0690964092	Xtrackers II DBX Global Gov. Bond EUR Hdg Dist.		1.310,00	299.931	230.770	- 69.161	

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

TITOLI DI DEBITO AL 31/12/2024							
ISIN	Strumento	Cedola/ dividend yield	Quantità / valore nominale	Valore di bilancio al 31/12/2024	Valore di mercato al 31/12/2024	Plus minus latenti	
Governativo Italia			3.028.000	2.990.780	2.976.443	-14.337	
	IT0005491250	CCT EU 15/10/2030 TV Euribor 6M+0,75%	0,75%	100.000	98.005	99.650	1.645
	IT0005451361	CCT-Eu 15/04/2029 TV Euribor 6M+0,65%	0,65%	100.000	99.105	100.170	1.065
	IT0005410912	BTP ITALIA 26/5/25 1,4% FOI	1,40%	128.000	128.010	127.874	- 136
	IT0005416570	BTP 15/09/2027 0,95%	0,95%	500.000	492.258	480.700	- 11.558
	IT0005517195	BTP ITALIA 22/11/2028 1,60%	1,60%	500.000	500.000	496.478	- 3.522
	IT0005388175	BTP ITALIA 0,65% FOI 28/10/2027	0,65%	200.000	199.573	195.716	- 3.858
	IT0005495731	BTP 15/06/2029 2,80%	2,80%	500.000	479.300	501.450	22.150
	IT0005514473	BTP 15/01/2026 3,50%	3,50%	100.000	99.088	101.170	2.082
	IT0005358806	BTP 01/03/2035 3,35%	3,35%	100.000	100.296	99.350	- 946
	IT0005548315	BTP 01/08/2028 3,80%	3,80%	150.000	151.365	155.910	4.545
	IT0005413171	BTP 01/12/2030 1,65%	1,65%	500.000	494.276	464.300	- 29.976
	IT0005580094	BTP 15/02/2031 3,50%	3,50%	150.000	149.503	153.675	4.172
Corporate Bond			3.000.000	2.983.116	2.975.377	-7.739	
	XS2498554992	ALD S.A. 05/07/2027	4,000%	100.000	98.573	102.450	3.877
	FR001400AKP6	BNP PARIBAS 22-28 2,75%	2,750%	100.000	99.615	99.554	- 61
	IT0005323438	CDP OBBL. 07/02/2026	1,875%	100.000	96.105	99.270	3.165
	FR0013312154	CREDIT AGRICOLE ASSUR. OBBL. SUB 18/48	2,625%	200.000	211.319	194.160	- 17.159
	FR0012444750	CREDIT AGRICOLE OBBL. SUB Perp.	4,250%	200.000	199.077	199.900	823
	FR001400D6M2	EDF 12/01/2027 3,875%	3,875%	100.000	100.621	101.875	1.254
	XS0970852348	ENI 12/09/2025 3,75%	3,750%	100.000	100.585	100.740	155
	XS2242931603	ENI 13/07/2029 PERP.	3,375%	100.000	96.800	97.125	325
	XS2485360981	HERA GREEN BOND call 25/02/2029	2,50%	100.000	93.915	97.110	3.195
	XS2486589596	HSBC HOLD. PLC CALL 15/06/2026	3,019%	200.000	191.810	199.936	8.126
	XS2124980256	INTESA SANPAOLO OBBL. SUB Perp. 27/02/2030	4,125%	250.000	243.863	233.725	- 10.138
	XS2148623106	LLOYDS BANKING GROUP 01/04/26	3,500%	200.000	197.616	200.112	2.496
	XS2665176298	MEDIOBANCA 23-28 4%	4,000%	100.000	101.090	102.450	1.360
	XS2493296730	MEDIOBANCA 22-26 3%	3,000%	50.000	49.510	50.035	525
	XS1725580465	NORDEA BANK OBBL. SUB Perp. 12/03/2025	3,50%	200.000	195.848	198.600	2.752
	FR001400E904	RCI BANQUE 22-25 4,125%	4,125%	100.000	101.039	100.820	- 219
	FR0013512944	STELLANTIS call 15/02/2026	2,750%	100.000	97.062	99.750	2.688
	XS1739839998	UNICREDIT OBBL. Perp. 03/06/2025	5,375%	400.000	411.800	401.140	- 10.660
	FR00140007L3	VEOLIA ENV. OBBL. Perp. 20/01/2029	2,50%	100.000	100.892	93.565	- 7.327
	XS2491738949	Volkswagen Int Fin 28/09/27	3,75%	200.000	195.977	203.060	7.083
TOTALE TITOLI DI DEBITO			6.028.000	5.973.896	5.951.820	-22.076	
TOTALE PORTAFOGLIO AL 31/12/2024				8.140.368	7.759.408	-380.960	

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, in adesione a quanto previsto dagli Orientamenti contabili Acri in tema di bilancio. A conto economico, quindi, non si è registrato 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 acquisto 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 fra il costo di acquisto ed il valore nominale di emissione.

La tabella sopra esposta evidenzia la situazione del portafoglio della Fondazione al 31/12/2024, 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.

La Fondazione non detiene al 31/12/2024 strumenti finanziari non immobilizzati.

Crediti e disponibilità liquide

Al 31/12/2024 all'attivo figurano crediti per € 895.536 (745.094 euro nel 2023) e disponibilità liquide per 526.994 euro (632.234 euro nel 2023) le cui poste principali sono rappresentate da:

- il saldo del conto corrente aperto presso la sede di Cesena di Crédit Agricole Italia presenta un saldo attivo di 525.814 euro, oltre al c/c dedicato al Fondo di Solidarietà Caritas per € 888 e € 292 relativi al saldo della cassa contante;
- crediti verso la società controllata Immobiliare Fondazione per 843.046 euro, che la Fondazione potrà incassare in varie *tranches* anno per anno in base alle disponibilità liquide della Immobiliare, e saldare una volta ceduta anche l'area edificabile ERP di Case Finali.
- crediti diversi per 52.490 euro.

Al 31/12/2024 sono iscritti a bilancio ratei e risconti attivi per 51.747 euro (43.966 euro nel 2023).

ANALISI DELLA COMPOSIZIONE DEL PASSIVO

Il totale del Passivo al 31/12/2024 ammonta a **20.349.451** euro (20.088.425 euro nel 2023) e la sua composizione è sintetizzata nel seguente prospetto, nel quale si riporta il confronto con i dati del 2023:

Tab. 8 (in €)

STATO PATRIMONIALE PASSIVO				
	31/12/2024	31/12/2023	differenza	diff. %
Patrimonio netto	17.585.868	17.400.912	184.956	1,06%
Fondi accantonati	2.597.502	2.548.468	49.034	1,92%
Erogazioni deliberate da liquidare	113.501	86.729	26.772	30,87%
Debiti, ratei e risconti	52.580	52.316	264	0,50%
TOTALE DEL PASSIVO	20.349.451	20.088.425	261.026	1,30%
CONTI D'ORDINE	1.769.004	2.132.992	- 363.988	-17,06%

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

- **Fondi accantonati** per 2.597.502 euro comprendono i Fondi per l'attività istituzionale per complessivi 2.325.734 euro, di cui 1.084.157 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 191.309 euro, il Fondo per Rischi e Oneri futuri per 73.061 euro e il Fondo per il Volontariato FUN per 7.398 euro;

- **Debiti per erogazioni deliberate da liquidare**, pari a 113.501 euro rispetto a 86.729 euro al 31/12/2023 rappresentano le erogazioni da liquidare ai beneficiari al termine dei singoli progetti, previa presentazione della relativa rendicontazione;
- **Debiti** ammontano nel complesso a 29.571 euro contro 41.832 euro del 2023; i debiti verso fornitori ammontano a 13.850 euro, il debito residuo del Fondo di Solidarietà Caritas ammonta a € 888 (corrispondente al saldo del c/c dedicato all'attivo) debiti diversi (tributari, dipendenti, condominiali, ecc.) per 14.833 euro.
- **Ratei e risconti** passivi per 23.009 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 2024 è stato pari al 2,17%, superiore all'1,57% del 2023.

Tab. 9 (in €)

PATRIMONIO NETTO - RENDIMENTO		
	esercizio 2024	esercizio 2023
Patrimonio netto (medio)	17.493.390	17.369.864
Ricavi della gestione patrimoniale-finanziaria	379.110	272.719
RENDIMENTO P.N. %	2,17%	1,57%

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

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. 10

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

Investimenti in mobili e immobili strumentali con destinazione pubblica effettuati con utilizzo del Patrimonio (art. 7, c. 3 bis, 2° parte)		
	Valore di bilancio 2024 (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	2.045.743	non necessario
Immobiliare Fondazione CRC Srl	5.930.328	non necessario
TOTALE AL 31/12/2024	9.464.398	

Investimenti mobiliari e immobiliari effettuati con utilizzo del reddito destinato alle erogazioni		
	Valore di bilancio 2024	Fondo Investimenti ad uso Istituzionale al 31/12/2024
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 31/12/2024	1.241.577	1.241.577

L'ultima tabella elenca gli investimenti finanziari che la Fondazione ha effettuato con utilizzo delle risorse destinate alle erogazioni, perché non produttivi di reddito e aventi natura prettamente strumentale.

RISORSE GENERATE

Il risultato 2024 del solo portafoglio finanziario ammonta a **242.067** euro (236.583 euro nel 2023) e corrisponde a una redditività netta sulla giacenza media (compresa la liquidità in c/c) del 2,82%, leggermente superiore alla redditività del 2,79% dell'esercizio precedente.

Considerando anche l'utile conseguito dalla partecipata Immobiliare al netto della tassazione accantonata, si registrano proventi finanziari complessivi per 379.110 pari al 2,61% delle somme medie investite nell'anno.

La tabella mostra il contributo al conto economico 2024 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.

Le cedole e i ratei sono al netto della fiscalità, mentre i dividendi sono al lordo.

Le plusvalenze realizzate su obbligazioni e azioni sono al netto della fiscalità (in parte compensati con minusvalenze finanziarie, in parte tassati alla fonte dalla Banca).

Tab. 11 (in €)

COMPONENTI POSITIVI DI REDDITO 2024				
ASSETS	Dividendi e cedole	Plusvalenze	Totale Redditività	% su ricavi
Azioni	50.075	38.790	88.865	33,59%
Titoli di Stato	57.032	1.270	58.302	22,04%
Obbligazioni	73.630	363	73.993	27,97%
Risparmio gestito	21.443	14.895	36.338	13,74%
Interessi c/c bancario	7.064	-	7.064	2,67%
TOTALE	209.244	55.318	264.562	100%
Svalutazioni e minusvalenze da immob.fin.			-22.495	
TOT. PROVENTI FINANZIARI PORTAFOGLIO 2024			242.067	2,82%
Utile partecipata Immobiliare Fond. CRC	(al netto tassazione)		137.043	
TOTALE PROVENTI FINANZIARI 2024			379.110	2,61%
Liberalità di terzi e recupero costi			279.262	
TOTALE COMPONENTI POSITIVI DI REDDITO 2024			658.372	

Nel 2024 il risultato netto della negoziazione è stato di 36.079 euro, in linea con i 36.761 euro dell'esercizio precedente, come già spiegato in precedenza.

I **ricavi finanziari** complessivi (dividendi e proventi di titoli azionari, ETF e Sicav unitamente agli interessi cedolari delle obbligazioni) ammontano a 209.244 euro (210.278 euro nel 2023).

I **dividendi** ammontano a 50.075 euro (48.630 euro nel bilancio 2023), sono stati incassati dalle partecipazioni azionarie detenute nel corso dell'esercizio e precisamente:

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Tab. 12 (in €)

DIVIDENDI AZIONARI 2024		
Azioni	N. Azioni	Dividendo
ACEA	2.220	1.954
ANIMA HOLDING	17.900	4.475
COVESTRO	1.455	0
ENEL	17.550	7.547
ENI	6.700	6.499
INWIT	7.600	3.645
IREN	24.500	2.911
ITALGAS	14.650	5.157
MEDIOBANCA	5.725	2.040
MERCEDES	525	2.049
PHILIPS	1.663	1.354
POSTE ITALIANE	5.950	10.627
SEB	540	1.134
SIEMENS HEALTINEER	980	685
TOTALE		50.075

Gli **interessi attivi**, cedole e proventi assimilati, al netto della tassazione, ammontano a 159.169 euro (161.648 euro nel 2023), la cui composizione è esposta nella tabella n. 11.

La voce di conto economico “**altri proventi**” per 434.749 euro (225.141 euro nel 2023) è così composta:

-contributi e liberalità ricevute da terzi per 230.000 euro, corrispondenti al contributo della Fondazione Fruttadoro Orogel (F.OR) pari a 150.000 euro e a quello ricevuto da Crédit Agricole Italia pari a 80.000 euro;

-155.731 euro (25.680 euro nel 2023) 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;

-47.168 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 2024;

-1.851 euro altri proventi.

I **proventi straordinari**, ammontanti a 55.560 euro (36.761 euro nel 2023) rappresentano per 55.318 le plusvalenze generate dalla vendita di immobilizzazioni finanziarie, oltre a 243 euro di sopravvenienze attive.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

ONERI DELL'ESERCIZIO

Le **spese di funzionamento** sono passate da 262.130 euro del 2023 a 272.818 euro del 2024, principalmente a causa dei maggiori accantonamenti (+ 15.606 euro). Tali spese di funzionamento risultano nel loro complesso molto contenute e difficilmente potranno essere ulteriormente ridotte, dopo le azioni già poste in essere negli ultimi anni. Le singole voci sono descritte in dettaglio nella Nota Integrativa.

Si rammenta che:

- l'accantonamento prudenziale al "Fondo oneri futuri" di 18.688 euro rappresenta il carico fiscale sull'utile 2024 della partecipata Immobiliare, che dovrà essere pagata al momento della distribuzione effettiva del dividendo;
- gli uffici della Fondazione sono ospitati in comodato gratuito da Crédit Agricole Italia nei locali del palazzo storico di Corso Garibaldi 18, con disponibilità rinnovata anche per i prossimi anni nell'ambito dell'accordo triennale stipulato con l'istituto bancario.

Le variazioni intervenute rispetto all'anno precedente si rilevano nella tabella che segue:

Tab. 13 (in €)

	ONERI DI FUNZIONAMENTO:	2024	2023	differenza	%
a	compensi e rimborsi spese organi statutari	16.669	16.748	- 79	-0,47%
	Consiglio di Amministrazione	-	-		
	Collegio dei Revisori	16.669	16.748		
	Consiglio Generale	-	-		
	Commissioni Consultive	-	-		
b	per il personale	126.718	125.057	1.660	1,33%
c	per consulenti e collaboratori esterni	24.851	23.708	1.142	4,82%
d	per servizi di gestione del patrimonio	13.420	13.420	-	0,00%
e	interessi passivi e altri oneri finanziari	-	-	-	
f	ammortamenti	34.568	35.050	- 482	-1,37%
g	accantonamenti	18.688	3.082	15.606	506,44%
h	Altri Oneri:				
	1 spese per comunicazioni sociali e sito internet	3.058	7.295	- 4.237	-58,08%
	2 quote associative	13.867	13.867	-	0,00%
	3 spese ristoranti, riunioni e conferenze stampa	1.122	368	754	204,87%
	4 telefoniche e postali	1.038	1.149	- 111	-9,65%
	5 cancelleria, modulistica e fotocopie	947	2.045	- 1.098	-53,69%
	6 manutenzioni ordinarie Fondazione	4.258	3.133	1.125	35,91%
	7 utenze, pulizie, assicurazioni, condominiali, noleggi, servizi vari	11.244	11.828	- 584	-4,94%
	8 spese connesse al funzionamento degli Organi Sociali	1.407	1.855	- 448	-24,15%
	10 oneri e commissioni bancarie	118	1.849	- 1.731	-93,61%
	11 spese varie	846	1.676	- 830	-49,54%
	Totale Altri Oneri	37.905	45.065	-7.160	-15,89%
	TOTALE ONERI 2024	272.818	262.130	10.688	4,08%

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Gli **oneri straordinari**, pari a 23.296 euro (13.208 euro nel 2023), sono riferiti per 19.239 euro a minusvalenze realizzate nella vendita di due prodotti gestiti, per 3.256 euro alla quota di competenza dell'esercizio delle minusvalenze future, che si rileveranno al momento del rimborso dei titoli acquistati sopra la pari, se detenuti fino a scadenza, mentre 801 euro rilevano le sopravvenienze passive.

La voce **imposte** a carico dell'esercizio, pari a 27.628 euro (27.708 euro nel 2023) risulta così composta:

- IRES per 5.537 euro;
- IRAP per 2.062 euro;
- IMU sugli immobili che ha inciso per 5.511 euro;
- imposta di bollo sul c/c e sul dossier titoli per 14.419 euro;
- altre imposte per 99 euro.

Alla voce 13-bis della tabella 26 risulta il nuovo accantonamento obbligatorio, calcolato in 5.899 euro (5.836 euro nel 2023), 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 369.911 euro (163.298 euro nel 2023, + 206.613 euro, + 126.52%).

Tale avanzo, come previsto dal citato Decreto Dirigenziale del Ministero dell'Economia e delle Finanze, deve essere portato prioritariamente nella misura del **25% in diminuzione delle perdite pregresse**. L'art. 2, comma 2, del citato decreto prevede che, con atto motivato da comunicarsi all'Autorità di Vigilanza, tale misura possa essere incrementata, considerando sia le esigenze di salvaguardia del patrimonio, sia di garantire continuità all'attività istituzionale.

Considerato che il consistente avanzo di esercizio 2024 (+206.613 euro rispetto al 2023) è principalmente imputabile ad un evento eccezionale e non ripetibile come la plusvalenza generata dalla vendita della Libreria di Piazza Giovanni Paolo II da parte della partecipata Immobiliare, si è prudentemente ritenuto **aumentare la misura dell'accantonamento a copertura delle perdite pregresse dal 25% al 37,50%** (l'importo passa da 92 mila euro a 139 mila euro circa).

Il provento straordinario generato dalla dismissione del cespite della partecipata Immobiliare e confluito fra i ricavi della Fondazione, ancorché non distribuito, viene quindi utilizzato per incrementare l'accantonamento a copertura delle perdite pregresse che, unitamente a quello alla riserva obbligatoria, registra un apporto al Patrimonio Netto di 184.956 euro. Ciò senza nulla togliere alle risorse destinate all'attività erogativa, che anzi per il 2024 risultano superiori a quanto erogato in media nel triennio precedente, come esposto nella tabella a pag. 7.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

La possibilità di aumentare la misura percentuale di copertura delle perdite pregresse al 37,50%, pari a **138.717 euro**, consente di raggiungere due obiettivi: quello di tenere conto delle esigenze di salvaguardia del patrimonio e, nel contempo, della continuità dell'attività istituzionale.

Dell'avanzo netto così determinato, pari a 231.194 euro, il 20% è stato accantonato alla **riserva obbligatoria** per 46.239 euro (nel 2023 per 24.495 euro).

Le **erogazioni deliberate** nel 2024 per 180.913 euro (155.920 euro nel 2023, +24.993 euro, +16,03%) trovano copertura attraverso le risorse proprie dell'esercizio per 175.078 euro e, in misura marginale per 5.835 euro, attraverso l'utilizzo del fondo che accoglie il risparmio d'imposta derivante dalla agevolazione fiscale di cui all'art. 1, commi da 44 a 47, della legge 30 dicembre 2020, n. 178 che ha disposto, a partire dal 1° gennaio 2021, la non imponibilità ai fini IRES, nella misura del 50%, degli utili percepiti dagli enti non commerciali, fra cui le fondazioni di origine bancaria.

Sono stati destinati 7.866 euro (4.463 euro nel 2023) 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 10 milioni di euro; 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 2024 di 3.734 euro, alla Fondazione è stato riconosciuto un credito d'imposta pari a 936 euro.

Infine una parte dell'avanzo, pari a 888 euro, è stata accantonata ai Fondi per l'Attività di Istituto – settori rilevanti – altri 846 euro sono stati destinati 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 277 euro risultano accantonate a disposizione dell'Acri per iniziative comuni.

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 di Indirizzo 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. 14 (in €)

Investimenti mobiliari e immobiliari per attività istituzionale effettuati con utilizzo del patrimonio al 31/12/2024			
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	75.000
TOTALE		4.940.438	

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

È importante segnalare la sottoscrizione nel mese di marzo 2025, da parte della partecipata Immobiliare Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena, di un nuovo contratto di locazione degli uffici posti al secondo piano della Palazzina di Via Europa n. 980 a Cesena con una società che si occupa di intelligenza artificiale. I locali in questione erano stati lasciati liberi da Ser.In.Ar. in data 31/12/2024. Questo nuovo accordo di locazione sarà certamente utile al consolidamento dell'equilibrio economico-finanziario della società strumentale.

Entro la scadenza dell'8 febbraio 2025 la Fondazione ha recepito la normativa di cui alla Legge 9 dicembre 2021 n. 220 recante: "Misure per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo". Sono stati svolti i controlli previsti dalla norma sul portafoglio finanziario posseduto al 31/12/2024 a seguito dei quali è stato redatto un verbale di riepilogo del monitoraggio, senza riscontri da segnalare. Parimenti è stato modificato il Regolamento degli Investimenti del Patrimonio, sono stati approvati i presidi procedurali richiesti dalla norma per il rispetto del divieto di cui alla L. 220/2021 e nella prima seduta del Consiglio di Indirizzo verrà approvata l'integrazione dei parametri delle "Linee Guida degli Investimenti del Patrimonio" con l'inserimento della previsione della preventiva verifica del rispetto della norma in oggetto.

Evoluzione prevedibile della gestione economica e finanziaria

Il 2025 si prospetta come un anno cruciale per la tenuta e la stabilità della crescita economica globale, tra sfide e opportunità in diversi settori. Gli Stati Uniti dovrebbero continuare a beneficiare della resilienza dei consumi privati, ma con crescenti incertezze legate sia alle aspettative di inflazione, che potrebbero di conseguenza condizionare il potere d'acquisto delle famiglie e le scelte di politica monetaria, sia all'efficacia delle politiche economiche e commerciali della nuova amministrazione americana per gli effetti che potrebbero avere sulle catene internazionali di

produzione delle stesse aziende americane. Di conseguenza, se nel breve termine le misure annunciate dovrebbero avere un effetto positivo dovuto principalmente al mantenimento di un elevato clima di fiducia, nel medio termine la situazione potrebbe presentarsi più complessa. Le politiche adottate potrebbero rivelarsi meno efficaci, soprattutto se l'aumento dei tassi di interesse (legato all'inflazione e al deterioramento dei conti pubblici) e le eventuali tensioni sul mercato del lavoro, causate da restrizioni immigratorie, incidessero negativamente sul potere d'acquisto delle famiglie e sulla redditività delle imprese.

Nell'Eurozona, le prospettive rimangono eterogenee. Alcuni Stati membri potrebbero beneficiare più di altri delle politiche di transizione energetica e di digitalizzazione. Tuttavia, permangono rischi legati all'evoluzione dell'inflazione e alle difficoltà industriali nei settori più tradizionali e a quelli con un'alta dipendenza delle importazioni. Il tema cruciale resta il gap di produttività con gli Stati Uniti, che rende urgente l'adozione di piani strutturali per rilanciare la competitività e ridurre il divario di innovazione attraverso maggiori investimenti in ricerca e sviluppo, come sottolineato peraltro nel Rapporto Draghi. Le possibili tensioni commerciali bilaterali con gli Stati Uniti e il possibile deterioramento degli scambi commerciali potranno aumentare l'incertezza delle imprese, oltre a condizionare la produzione interna e le esportazioni. Inoltre, le difficoltà politiche in alcuni principali paesi europei e le debolezze strutturali del settore manifatturiero, che stanno frenando gli investimenti strumentali, potrebbero frenare la ripresa della domanda interna. Una crescita lenta dovrebbe dissipare le preoccupazioni della BCE su eventuali future fiammate inflazionistiche, agevolando il proseguimento di un atteggiamento accomodante nelle scelte di politica monetaria.

Più in generale, restano le incertezze legate alle politiche commerciali che saranno adottate dagli Stati Uniti, che in ogni caso condizioneranno le dinamiche del commercio mondiale e il clima di fiducia delle imprese. Nel complesso, il 2025 si configura come un anno di transizione per l'economia globale, con un equilibrio delicato tra sfide e opportunità. L'attenzione si concentrerà sull'evoluzione delle politiche monetarie, sulle risposte dei governi alle dinamiche economiche e alle politiche commerciali nonché sulle implicazioni delle trasformazioni strutturali in corso. Per la Fondazione il contesto richiederà un approccio bilanciato, con un focus sulla diversificazione e sulla gestione attenta dei rischi.

Il Consiglio di Amministrazione della Fondazione è del tutto fiducioso che i Fondi accantonati per le attività d'Istituto e i contributi di terzi, confermati anche per i prossimi due anni, garantiscano comunque lo svolgimento dell'attività erogativa e la continuità di iniziative proprie.

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

BILANCIO DI MISSIONE

Il bilancio di missione costituisce parte integrante della relazione annuale di bilancio e soddisfa la duplice finalità di rappresentare il rendiconto annuale dell'attività erogativa, esponendone la metodologia operativa, e di divulgare pubblicamente e in modo trasparente i principali dati sull'attività svolta dalla Fondazione.

Più precisamente si tratta dello strumento che permette alla Fondazione di dare conto del proprio operato alla comunità di riferimento, in modo da consentire un aperto confronto sulle capacità dell'Ente di interpretare e soddisfare le istanze provenienti dal territorio di riferimento.

I valori assunti dalla Fondazione quali elementi ispiratori dell'attività istituzionale possono essere così riassunti:

- attenzione alle esigenze espresse dal territorio;
- trasparenza di azione verso i suoi interlocutori;
- sussidiarietà, intesa come azione di affiancamento - e non di sostituzione – nei confronti delle attività svolte dai vari Enti e Istituzioni locali.

L'azione della Fondazione è caratterizzata dalla costante cooperazione con le diverse Istituzioni pubbliche e private e le organizzazioni senza fini di lucro del territorio, spesso interpellate come tramite per interpretare i bisogni e le necessità dei beneficiari finali dell'attività istituzionale.

Coerentemente con l'attività svolta nei passati esercizi e in sinergia con i bisogni espressi dal territorio, la Fondazione ha pertanto operato anche nell'anno trascorso in modo tale da garantire il proprio contributo a sostegno di iniziative nell'ambito dei settori scelti e indicati nel **Piano Programmatico Pluriennale 2023-2025**.

Nell'esercizio 2024 la Fondazione ha destinato alle erogazioni istituzionali, attraverso risorse proprie e sostegni messi a disposizione da Enti terzi, un importo complessivo di **285.533 euro**.

Nel Bilancio di Missione viene illustrata l'attività erogativa svolta dalla Fondazione nel corso dell'esercizio. Il documento descrive gli obiettivi istituzionali perseguiti dalla Fondazione nei settori in cui ha operato nel corso dell'anno e gli interventi e le iniziative realizzati, inoltre indica le metodologie adottate e gli strumenti utilizzati.

La relazione conclude il ciclo dell'attività annuale dell'Ente, indicando i dati dei progetti approvati.

L'Ente

La Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena è una fondazione di origine bancaria che persegue scopi di utilità sociale, promuovendo lo sviluppo sociale, culturale ed economico del territorio di competenza, operando con le organizzazioni della società civile e con le Istituzioni, ponendosi al servizio della propria comunità.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

La Fondazione nasce con la c.d. Legge Amato (L. n. 218/1990) che ha portato alla privatizzazione delle Casse di Risparmio e, al tempo stesso, ha sancito la separazione dell'attività creditizia da quella filantropica. È un soggetto *no profit* che gode, a seguito della c.d. "Riforma Ciampi" che ha avuto esito nell'approvazione del D.lgs. 153/1999, di piena autonomia statutaria e gestionale, ed è soggetto di natura giuridica privata, come riconosciuto dalle pronunce della Corte Costituzionale. Ha aderito alla Carta delle Fondazioni predisposta dall'ACRI – organismo nazionale rappresentativo delle Fondazioni di origine bancaria - ed al Protocollo d'intesa sottoscritto con il Ministero dell'Economia e delle Finanze il 22 aprile 2015.

La Fondazione interviene con azioni dirette e indirette per migliorare la vita degli abitanti del territorio di riferimento tramite il sostegno di progetti di pubblica utilità e di promozione dello sviluppo sociale, culturale ed economico del territorio.

L'Ente, 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 promuovere progetti propri.

L'attività della Fondazione è 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 individuati dalla normativa di riferimento, all'interno dei quali ciascuna Fondazione è chiamata a sceglierne periodicamente cinque rilevanti e non più di tre ammessi⁴.

Sulla base delle caratteristiche storiche della zona di riferimento e dei cambiamenti sociali ed economici in atto, l'Consiglio di Indirizzo della Fondazione ha individuato per il triennio 2023 -2025 i seguenti settori:

Tab. 15

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

Partnership

La Fondazione nello svolgimento della propria attività istituzionale collabora con Enti terzi per far confluire sul territorio risorse da affiancare alle proprie. Di rilevanza strategica è stata la fruttuosa

⁴ "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)].

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

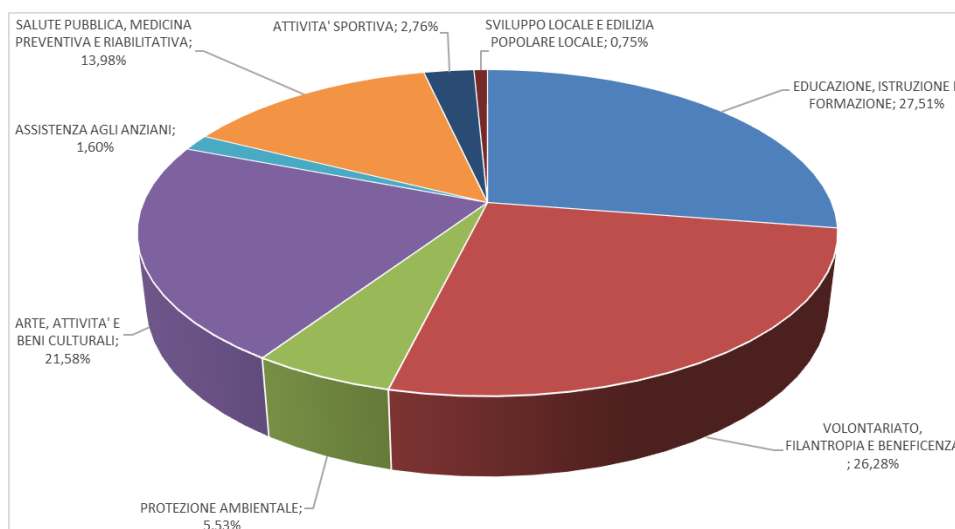
collaborazione con **Crédit Agricole Italia** e con l'Associazione tra Fondazioni di Origine Bancaria dell'Emilia Romagna.

Per rendere più incisiva e coordinata la propria azione di aiuto alla comunità la Fondazione, anche nel 2024, ha proseguito la collaborazione con la **Fondazione Fruttadoro Orogel** e con la **Fondazione Romagna Solidale**, con le quali è stato siglato un protocollo d'intesa nell'ottica di rendere più incisiva l'attività benefica degli Enti coinvolti. Ciò sul piano del rispetto dell'autonomia statutaria di ciascuno e, per la Fondazione CRC, della normativa di settore per le Fondazioni di origine bancaria.

Nel 2024 Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, a valere sui fondi indicati nel "DPP 2024", la concessione di contributi a terzi e la realizzazione di interventi diretti per un importo complessivo di **180.913 euro**, suddivisi fra i settori di intervento come segue:

Tab. 16 (in €) Interventi Istituzionali 2024

INTERVENTI ISTITUZIONALI DELIBERATI NEL 2024		
SETTORI RILEVANTI		
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE	49.767	27,51%
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA	47.546	26,28%
PROTEZIONE AMBIENTALE	10.000	5,53%
ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI	39.050	21,58%
TOTALE SETTORI RILEVANTI	146.363	80,90%
ALTRI SETTORI AMMESSI		
ASSISTENZA AGLI ANZIANI	2.900	1,60%
SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA	25.300	13,99%
ATTIVITA' SPORTIVA	5.000	2,76%
SVILUPPO LOCALE E EDILIZIA POPOLARE LOCALE	1.350	0,75%
TOTALE ALTRI SETTORI AMMESSI	34.550	19,10%
TOTALE INTERVENTI ISTITUZIONALI 2024		180.913 100%



Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

In particolare, le erogazioni deliberate pari a 180.913 euro hanno trovato copertura utilizzando le risorse proprie dell'esercizio per 175.078 euro e quanto a 5.835 euro attingendo al Fondo per erogazioni ex L. 178/2020, in ossequio a quanto precisato dall'Agenzia delle Entrate in merito alla destinazione del risparmio d'imposta derivante dalla agevolazione fiscale di cui all'art. 1, commi da 44 a 47, della legge 30 dicembre 2020, n. 178.

Tab. 17 (in €) Interventi Istituzionali 2024 – risorse utilizzate

EROGAZIONI DELIBERATE 2024 - RISORSE PROPRIE		
	esercizio 2024	esercizio 2023
Erogazioni deliberate utilizzando risorse dell'esercizio	175.078	92.723
Erogazioni deliberate utilizzando fondi istituzionali disponibili	0	51.241
Erogazioni deliberate utilizzando fondo erogaz.ex L. 178/2020	5.835	11.956
Totale delle erogazioni deliberate nell'esercizio	180.913	155.920

Interventi Istituzionali 2024 comprensivi del Fondo concesso dall'Associazione tra Fondazioni di origine bancaria dell'Emilia Romagna

Tab. 18 (in €)

INTERVENTI ISTITUZIONALI DELIBERATI 2024 comprensivi del Fondo Ass. FOB ER		
SETTORI RILEVANTI	€	%
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE	84.267	29,51
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA	95.166	33,33
PROTEZIONE AMBIENTALE	10.000	3,50
ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI	39.050	13,68
TOTALE SETTORI RILEVANTI	228.483	80,02
ALTRI SETTORI AMMESSI	€	%
ASSISTENZA AGLI ANZIANI	25.400	8,90
SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA	25.300	8,86
ATTIVITA' SPORTIVA	5.000	1,75
SVILUPPO LOCALE E EDILIZIA POPOLARE LOCALE	1.350	0,47
TOTALE ALTRI SETTORI AMMESSI	57.050	19,98
TOTALE INTERVENTI ISTITUZIONALI 2024		285.533

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 31/12/2024	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/2023	Differenza	Diff.%
Fondo di stabilizzazione erogazioni	826.965	-	-	826.965	-	
Fondo erogazioni nei settori rilevanti	230.098	13.177	- 5.935	222.856	7.242	3,25%
Fondo erogazioni nei settori ammessi	20.118	9.000	-	11.118	9.000	80,95%
Totale Fondi per le erogazioni	1.077.181	22.177	- 5.935	1.060.939	16.242	1,53%
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	799	277	-	521	278	53,36%
Altri fondi: Fondo Associativo regionale di Solidarietà	277	846	- 716	147	130	88,46%
F.do per le erogazioni art.1, c.47, L.178/2020	5.899	5.899	- 5.836	5.836	63	1,09%
Totale Altri Fondi	1.248.553	7.022	- 6.552	1.248.080	471	0,04%
TOTALE FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO	2.325.734	29.199	- 12.487	2.309.019	16.713	0,72%

Erogazioni deliberate nel 2024 a favore di iniziative proprie e di terzi

Tab. 20 (in €)

SETTORI RILEVANTI	PROPRIE	DI TERZI	% PROPRIE SU TOT.
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE	24.767	25.000	13,69 %
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA	27.546	20.000	15,23 %
PROTEZIONE AMBIENTALE		10.000	0,00 %
ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI		39.050	0,00 %
TOTALE EROGAZIONI SETTORI RILEVANTI	52.313	94.050	28,92 %
ALTRI SETTORI			
ASSISTENZA AGLI ANZIANI		2.900	0,00 %
SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIAB.		25.300	0,00 %
ATTIVITA' SPORTIVA		5.000	0,00 %
SVILUPPO LOCALE E EDILIZIA POPOLARE LOCALE		1.350	0,00 %
TOTALE EROGAZIONI SETTORI AMMESSI	-	34.550	0,00 %
TOTALE COMPLESSIVO	52.313	128.600	28,92 %
TOTALE EROGAZIONI DELIBERATE NELL'ESERCIZIO	180.913		

Interventi istituzionali

La Fondazione, in base allo Statuto e ai Regolamenti in vigore, persegue scopi di utilità sociale realizzando la propria attività nel rispetto degli ambiti di intervento seguendo le linee programmatiche individuate periodicamente dal Consiglio di Indirizzo, secondo i principi di trasparenza e di non discriminazione. L'intento della Fondazione, nello svolgimento della propria attività istituzionale, è quello di investire le risorse a disposizione in progetti coerenti con i valori storici dell'Ente, che contribuiscano a migliorare la qualità della vita sul territorio di riferimento attraverso la collaborazione con le Istituzioni, le Fondazioni locali e le organizzazioni non profit.

Mediante il principio del cofinanziamento nel limite del 50% del costo del progetto da sostenere, la Fondazione persegue altresì l'obiettivo di stimolare le capacità dei soggetti beneficiari a ricercare e far fruttare al massimo altre risorse di terzi, creando così una leva positiva con il proprio intervento.

Nel definire concretamente la propria missione, sulla base degli obiettivi strategici indicati nei Documenti programmatici, la Fondazione ha posto grande attenzione alla centralità della persona e a tutte le forme di bisogno, operando con autonomia e rigore operativo perseguito anche tramite una gestione oculata del patrimonio e chiarezza di rapporti con le Istituzioni, in sintonia con quanto indicato nella Carta delle Fondazioni e nel Protocollo d'intesa ACRI-MEF.

Nel 2024 l'attività erogativa è stata realizzata secondo quanto previsto dal relativo 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.

Per l'individuazione dei progetti da sostenere, la Fondazione si attiene a quanto segue:

- criteri stabiliti nel Regolamento dell'attività istituzionale;
- entità delle risorse disponibili negli ambiti di intervento;
- presenza di un co-finanziamento di almeno il 50% dell'importo necessario alla realizzazione dell'iniziativa;
- analisi della coerenza ed efficacia del progetto presentato.

Più precisamente le richieste di contributo pervenute alla Fondazione, vengono istruite dagli uffici di Segreteria dell'Ente, che ne verificano la correttezza formale e la rispondenza ai requisiti stabiliti.

In particolare i criteri di selezione delle domande sono i seguenti:

- completezza e comprensibilità;
- caratteristiche del richiedente (esperienza, competenza, professionalità, reputazione);
- capacità di lettura del bisogno e adeguatezza della soluzione proposta;
- innovatività;

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

- sostenibilità (capacità di proseguire l'azione oltre i termini previsti dal sostegno finanziario della Fondazione);
- monitoraggio e valutazione (meccanismi di monitoraggio e valutazione presenti nella proposta);
- non sostitutività (la Fondazione persegue un approccio complementare e non sostitutivo dell'intervento pubblico).

Al termine della fase istruttoria, le domande vengono sottoposte all'esame della Commissione consultiva competente per settore di intervento. Gli esiti della valutazione sul merito e sulla congruità economica della richiesta vengono presentati al Consiglio di Amministrazione che, dopo aver preso visione delle indicazioni fornite in fase di istruttoria dalle Commissioni esaminatrici e dagli uffici di Segreteria, delibera in modo autonomo in merito all'accoglimento delle richieste e all'importo del contributo.

Le decisioni relative alle richieste vengono comunicate agli Enti beneficiari, contemporaneamente alle indicazioni circa le modalità da seguire per la rendicontazione dell'iniziativa ai fini della liquidazione del contributo.

Al fine di garantire il principio della trasparenza delle attività della Fondazione, le decisioni inerenti all'attività istituzionale vengono portate a conoscenza pubblica tramite i canali di informazione dell'Ente (Newsletter) e tramite la pubblicazione di resoconti sul sito internet istituzionale.

La liquidazione delle somme assegnate avviene a consuntivo, previa rendicontazione esaustiva delle spese sostenute e dei risultati conseguiti riferiti all'intero progetto finanziato, entro un anno dalla data di conclusione del progetto indicata nella richiesta di contributo. Qualora il consuntivo presenti spese inferiori alle previsioni, il contributo viene rimodulato in proporzione al contributo concesso.

Gli ambiti di intervento, raggruppati in **macro aree** che corrispondono ai temi di pertinenza delle quattro Commissioni consultive, sono le seguenti:

Tab. 21

MACROAREE		
AREA	SETTORE	
Educazione, Istruzione e Formazione	Educazione, Istruzione e Formazione	Rilevante
	Volontariato, Filantropia e Beneficenza	Rilevante
Solidarietà e Servizi alla Persona	Salute Pubblica, Medicina Preventiva e Riabilitativa	Ammesso
	Assistenza agli Anziani	Ammesso
Ambiente, Sviluppo Locale e Sport	Protezione Ambientale	Rilevante
	Sviluppo Locale e Edilizia Popolare Locale	Ammesso
	Attività Sportiva	Ammesso
Cultura	Arte, Attività e Beni Culturali	Rilevante

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Nel 2024 sono state attuate azioni istituzionali con risorse proprie della Fondazione per complessivi **180.913 euro**. Per la propria attività istituzionale la Fondazione si è avvalsa anche di fondi terzi concessi come erogazione liberale da **Crédit Agricole Italia (80.000 euro)** e dalla **Fondazione Fruttadoro Orogel (150.000 euro)**. Lo scorso anno sono state assegnate anche le risorse del Fondo di solidarietà ai territori a ridotta capacità erogativa 2023 - reso disponibile nel 2024 - dall'**Associazione tra Fondazioni di origine bancaria dell'Emilia-Romagna (104.620 euro)**

Per effetto delle attività di collaborazione e partenariato con gli Enti sopracitati e con il riporto delle risorse non impiegate in esercizi precedenti, nel 2024 le risorse totali destinate al territorio di riferimento sono state quindi pari a **285.533 euro**.

Tab. 22 (in €)

RISORSE 2024 PER EROGAZIONI		IMPORTO €
FONDAZIONE CRC	Erogazioni deliberate	180.913
ASS. TRA FONDAZIONI DI ORIGINE BANCARIA DELL'EMILIA ROMAGNA	Fondo di Solidarietà 2023 assegnato nel 2024	104.620
TOTALE RISORSE 2024		285.533

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

SETTORI RILEVANTI

EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE

L'intervento in questo settore ha lo scopo di contribuire alla crescita delle opportunità educative e formative del territorio, in quanto la qualità del sistema educativo viene ritenuta fondamentale per la crescita culturale ed economica della società. La Fondazione è intervenuta con il sostegno alle varie iniziative dei soggetti istituzionali che operano nella formazione a tutti i livelli, dalle scuole per l'infanzia all'Università, nonché degli Enti del Terzo Settore attivi in questo ambito. Un'attenzione particolare, come già avvenuto nei passati esercizi, è stata riservata al sostegno di iniziative, attuate in base a progetti definiti da Associazioni e Istituti scolastici, diretti a favorire l'integrazione di ragazzi e alunni che presentano problematicità di apprendimento o altre difficoltà di inserimento dovute al contesto di provenienza.

Nel 2024 la Fondazione ha erogato **25.000 euro** al fondo consortile di **Ser.In.Ar. S.C.P.A. Servizi Integrati d'Area**, quale contribuzione alla programmazione triennale 2020-2022. Tale struttura si è caratterizzata come efficace strumento di programmazione e organizzazione dell'attività didattica e delle iniziative promosse dall'ateneo. **500 euro** sono stati erogati a favore del Comune di Cesena in base all'accordo siglato da Comune, Fondazione e gli Ordini professionali per contribuire

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

all'aggiornamento del patrimonio documentale e in particolare delle banche dati di materie economico-giuridiche.

Sempre a **Ser.In.Ar.** è stato confermato l'affidamento della 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).

Per progetti a favore **dell'integrazione scolastica** sono stati riconosciuti sempre a **Ser.In.Ar.** **2.000 euro** per il progetto "Risorse in rete per chi viene da lontano"; **2.000 euro** all'associazione **Voce Amaranto Aps** per il progetto culturale di contrasto alla violenza di genere "Rise Up!" che ha coinvolto l'Istituto Professionale Versari-Macrelli di Cesena e l'Istituto di Istruzione Superiore Marie Curie di Savignano sul Rubicone; **2.000 euro** all'associazione **Homo Viator** per il progetto **Non(dis)perdiamoci** volto ad ampliare l'offerta di doposcuola nel Comune di Savignano; **1.200 euro** sono stati stanziati a favore dell'**Oratorio Circolo Anspi Casa del Ragazzo** della Parrocchia di Gambettola per attività di aiuto ai compiti di ragazzi dai 6 ai 14 anni coinvolgendo più di 30 famiglie; infine **1.000 euro** sono stati deliberati per il progetto "Fuoriclasse ma con classe" organizzato in contrasto alla dispersione scolastica dall'associazione **Il Pellicano**.

Per progetti a favore dello sviluppo della personalità dei bambini/e e dei ragazzi/e, **3.000 euro** sono stati stanziati a favore della **Scuola dell'infanzia parrocchiale "Maria Immacolata"** di Case Finali per la realizzazione del progetto "Insieme... in movimento", per fornire ai bambini gli strumenti e gli stimoli per sviluppare le competenze più adatte al loro percorso di crescita; **1.800 euro** sono stati assegnati all'**Associazione Genitori Ragazzi Down Grd Cesena O.d.v.** per il progetto di integrazione dei ragazzi dell'associazione "Tutti in Campo!", per la collaborazione nella preparazione e gestione degli eventi sportivi della A.S.D. Saviors Social Rugby relativi alla partecipazione al campionato nazionale di rugby; a sostegno della quarta edizione de "la Citta' della Musica", progetto di educazione musicale per bambini, **1.500 euro** sono stati deliberati a favore dell'**Associazione Musicale Chorus APS**. Infine, **8.000 euro** sono stati deliberati a favore del **Consorzio Romagna Iniziative** per l'organizzazione di un *reading* teatrale gratuito per le scuole in occasione del Giorno della Memoria incentrato sulla vita di Arpad Weisz, calciatore e allenatore di origini ebraiche, deportato e morto ad Auschwitz.

A favore del **Fondo per la Repubblica Digitale**, istituito da ACRI nell'ambito degli obiettivi di digitalizzazione previsti dal Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR) e del Fondo Nazionale Complementare, sono stati stanziati **7.913,49 euro**. Il Fondo sostiene progetti – selezionati attraverso avvisi pubblici – rivolti alla formazione e all'inclusione digitale, per accrescere le competenze digitali e sviluppare la transizione digitale del Paese.

Grazie alle risorse rese disponibili dall'**Associazione tra Fondazioni di origine bancaria dell'Emilia Romagna** sono stati assegnati **11.000 euro** alla **Fondazione Opera Don Dino di Cesena** per l'attività educativa e di dopo scuola pomeridiano; **10.000 euro** sono stati conferiti alla **Direzione Didattica**

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Terzo Circolo Cesena per la prosecuzione del “**CBC: Carducci Bilingual Course**”, progetto di istruzione bilingue per la scuola primaria che prevede che il 25% del curriculum, ovvero l’insegnamento di almeno due discipline da scegliere tra Arte, Geografia e Scienze, sia insegnato in lingua inglese da docente madrelingua; **9.500 euro** sono stati assegnati alla **Fondazione "Sacro Cuore" di Cesena** per il progetto “**Robotica e Intelligenza Artificiale nel primo ciclo**” rivolto alla formazione degli insegnanti di scuola primaria; **4.000 euro** sono stati concessi al **Liceo Classico V. Monti** di Cesena per il progetto, “**Let’s Debate**”, pratica didattica di formazione e challenge che combina il gioco con la discussione su un determinato tema secondo regole e tempi di dibattito predefiniti.

VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA

Nel 2024 la Fondazione, in linea con gli indirizzi programmatici, ha proseguito il sostegno ad iniziative dirette a diminuire i disagi e a contribuire all’integrazione sociale di soggetti in situazione di difficoltà. Grazie al raccordo con le Istituzioni pubbliche, le Fondazioni filantropiche del territorio, e le organizzazioni del Terzo Settore, ha contribuito a garantire un sostegno alle persone in condizioni di vulnerabilità e marginalità attraverso interventi inclusivi.

A favore del “Fondo di Solidarietà”, promosso e realizzato con la collaborazione della **Caritas diocesana di Cesena – Sarsina** sono stati stanziati **20.000 euro**. 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; **10.200 euro** sono stati concessi alla **Misericordia della Valle del Savio** per l’acquisto di un automezzo attrezzato per il trasporto di ammalati di SLA o in situazione di grave invalidità tale da richiedere condizioni particolari di trasporto; alla **Fondazione Banco Alimentare Emilia Romagna Onlus** sono stati riconosciuti **5.000 euro** per la raccolta e distribuzione gratuita di beni alimentari alle persone e alle famiglie in difficoltà; **4.000 euro** sono stati stanziati a favore della **Casa Accoglienza Luciano Gentili ODV** per il “Progetto famiglie” che si propone di offrire sostegno ai nuclei familiari del territorio che si trovano in una situazione di disagio economico; **3.000 euro** sono stati deliberati per la realizzazione del progetto “Semi in circolo”, attività di socializzazione all’aperto per persone con disabilità realizzato da **CILS Coop. Sociale**. All’associazione **Il Disegno Odv** sono stati concessi **2.000 euro** per la messa in scena dello spettacolo teatrale per l’integrazione di ragazzi con disabilità “Wonder Alice”.

Complessivi **3.546 euro** sono stati deliberati per alcune iniziative di solidarietà ed eventi di aggregazione sociale in occasione delle festività natalizie: accollo degli interessi passivi dei mutui per le **Parrocchie della Diocesi**; raccolta fondi a favore dei territori della Toscana colpiti dagli eventi alluvionali di novembre 2023 promossa dall’**Associazione tra Fondazioni di origine bancaria dell’Emilia Romagna**; asta di beneficenza organizzata dall’**Associazione Orizzonti**; allestimento del

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Presepe Vivente a cura della **Sacra Famiglia Soc. Cooperativa Sociale** e realizzazione del Presepe Meccanico nella cripta della **Chiesa Cattedrale di Cesena**.

Grazie al “Fondo di solidarietà” reso disponibile dall’Associazione tra Fondazioni di Origine Bancaria dell’Emilia Romagna, nel settore sono stati erogati due importanti contributi: **30.000 euro** a favore dell’associazione “**Mater Caritatis**” (ente gestore dei servizi della **Caritas diocesana di Cesena-Sarsina**) per la gestione della mensa indigenti; **17.620 euro** sono stati concessi alla **Croce Rossa Comitato di Cesena OdV** per contribuire all’acquisto di un pulmino per 9 persone con sollevatore per trasporto persone con disabilità, in sostituzione del mezzo perduto nel corso dell’alluvione del maggio 2023.

PROTEZIONE AMBIENTALE

Nel 2024 la Fondazione, su proposta della Commissione consultiva competente, ha pubblicato un avviso per la concessione di contributi sul tema “Attività motoria e sostenibilità ambientale”. Obiettivo dell’iniziativa era coniugare il ruolo dell’attività motoria o sportiva e i temi della sostenibilità e della tutela dell’ambiente tramite l’adozione di pratiche finalizzate alla cura dell’ambiente e alla promozione del benessere della persona attraverso l’attività motoria a contatto con la natura. La partecipazione è stata riservata alle associazioni e agli Enti privati senza finalità di lucro con esclusione delle scuole di ogni ordine e grado e delle associazioni sportive affiliate alle Federazioni Sportive Nazionali. Sono state selezionate tre proposte progettuali per la cui realizzazione sono stati assegnati: **4.600 euro** all’associazione **Homo Viator** per il progetto “Green Vibes: Crescere responsabili attraverso lo Sport” che prevede l’organizzazione di occasioni di movimento ed educazione alla sostenibilità al fine di stimolare una cultura del moto e produrre un impatto ambientale positivo; **2.500 euro** all’associazione **Insieme per crescere**, per l’organizzazione di incontri periodici per famiglie con bambini con la promozione di attività outdoor, l’esplorazione mondo naturale, giochi ed esercizio, laboratori di riciclo creativo con nuova vita materiali di scarto; **2.350 euro** sono stati infine riconosciuti all’associazione giovanile **Sembra Aps** per il progetto “Un mondo che corre” che prevede una giornata di diverse attività (camminata con raccolta rifiuti, pranzo antispreco con cucina di recupero, *talk* legati alle tematiche e finale musicale).

ARTE, ATTIVITÀ E BENI CULTURALI

Allo scopo di incrementare le occasioni di arricchimento culturale nel 2024 la Fondazione ha sostenuto numerose iniziative proposte da Istituzioni e associazioni del territorio.

Conservazione patrimonio culturale

A tutela del patrimonio culturale della città **10.000 euro** sono stati assegnati all’**Abbazia del Monte** per la realizzazione di una libreria adatta alla conservazione, custodia, fruizione e

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

consultazione del fondo librario antico della Biblioteca dell'Abbazia che conta 1.321 edizioni antiche; **4.000 euro** sono stati assegnati alla **Parrocchia di Santa Maria delle Grazie - Osservanza** per il restauro del dipinto raffigurante "l'immacolata Concezione" di Massimiliano Malatesta del 1855.

Anche nel 2024 la Fondazione ha offerto il proprio sostegno alle tante realtà impegnate nell'organizzazione di manifestazioni ed eventi culturali sul territorio.

Iniziative musicali

Al **Conservatorio Statale di Musica Maderna-Lettimi** sono stati concessi **4.000 euro** per la tradizionale Rassegna "Al Centro della Musica"; **1.500 euro** sono stati assegnati all'**Associazione Amici della Musica "A. Bonci" di Cesena** per la realizzazione della tradizionale rassegna estiva di concerti; **1.350 euro** sono stati stanziati a favore del **Corpo Bandistico dei Tre Monti Aps di Montiano** per l'assegnazione di due borse di studio degli strumenti a fiato.

Festival

A sostegno dei festival e delle manifestazioni di spettacolo dal vivo la Fondazione ha stanziato **2.000 euro** all'associazione **Circuiti Dinamici** per la realizzazione della IV edizione del festival di Gambettola "Bosco – Urban Art Project" dedicato alla rigenerazione urbana; **2.000 euro** sono stati assegnati al **Comune di Sarsina** per l'organizzazione del "Plautus Festival", longeva rassegna teatrale dedicata all'illustre sarsinate Tito Maccio Plauto; **1.000 euro** sono stati stanziati per il festival di fotografia SI FEST organizzato a **Savignano sul Rubicone**.

Spettacolo dal vivo

Per le manifestazioni di spettacolo dal vivo organizzate dalla **Coop Amicizia San Vittore** a San Vittore di Cesena per la III rassegna al **Teatro fuori città**; per la LXIV edizione del **Plautus Festival**; la rassegna "Poeti a San Giovanni" organizzato dal **Campo della Stella**; il ciclo di visite guidate a cura dell'associazione **Pronatura** sono stati stanziati complessivamente **3.100 euro**.

Rassegne culturali

Per le tradizionali rassegne culturali proposte annualmente a Savignano sul Rubicone dalla **Rubiconia Accademia dei Filopatridi** e a Cesena dalle associazioni "**Benigno Zaccagnini**" APS, e "**Università della Terza Età Cesena**" sono state assegnati complessivamente **4.000 euro**.

Pubblicazioni

Per un importo complessivo di **4.100 euro** nel 2024, la Fondazione ha sostenuto la pubblicazione di testi a carattere storico e letterario come segue: pubblicazione dedicata al centenario dello scautismo a Cesena; Atti del LXXV Convegno degli Studi Romagnoli; Vite dei cesenati 2024; catalogo dell'esposizione fotografica Limen; donazione di libri vari destinati ai bimbi

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

piccoli del Reparto Pediatria dell'Ospedale Bufalini; volume Storie di un fiume e della sua gente dedicato a Savignano sul Rubicone.

Infine anche lo scorso anno - in collaborazione con la Fondazione Cassa dei Risparmi di Forlì - è stato realizzato il libro strena "L'arco e le pietre" dedicato ai progetti di rigenerazione urbana nella provincia di Forlì-Cesena per il quale sono stati stanziati **4.000 euro**.

ALTRI SETTORI AMMESSI

Assistenza agli anziani

La Fondazione, utilizzando fondi concessi **dall'Associazione tra Fondazioni di origine bancaria dell'Emilia Romagna** nel 2024 ha stanziato **22.500 euro** a favore dell'associazione **Amici di Casa Insieme** per i laboratori dedicati ad anziani fragili con Alzheimer o altre forme di demenza, e anche ad anziani soli, nonché per l'attività di assistenza a domicilio di persone con Alzheimer.

Per il progetto "Pillole di teatro" che la **società cooperativa Sillaba** ha realizzato per gli ospiti dei Centri per Anziani e delle Case di Riposo della Valle del Savio e della provincia di Forlì-Cesena e per l'iniziativa "Convivium" promossa da **Amici di Casa Insieme** sono stati stanziati complessivamente **2.900 euro**.

Salute pubblica, medicina preventiva e riabilitativa

Nel settore, a favore dell'**ASL Romagna** sono stati stanziati **25.000 euro** per dotare il Consultorio di piazza Magnani in Cesena di un ecografo di alta fascia; 300 euro sono stati versati in beneficenza a favore delle attività dell'**Istituto Oncologico Romagnolo**.

Sviluppo locale e edilizia popolare locale

Nel settore prosegue 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 stanziati **1.350 euro** per il fondo consortile della partecipata **Cercal**, centro di ricerca e scuola internazionale calzaturiera, con sede a San Mauro Pascoli.

Attività sportiva

Nel 2024, come negli esercizi precedenti, la Fondazione ha privilegiato i progetti in cui la pratica sportiva è sviluppata anche come strumento per favorire l'integrazione, la socializzazione e il rispetto reciproco di bambini e giovani. In questa prospettiva sono stati assegnati **5.000 euro** a favore del **Volley Club** per la creazione di un punto di ascolto e sostegno alle famiglie.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Dettaglio degli interventi istituzionali 2024

Si elencano di seguito gli interventi deliberati nel 2024 con l'indicazione, nella prima colonna, dell'originaria provenienza delle risorse economiche utilizzate (FCRC: Fondazione CRC; Ass FOB: Associazione tra Fondazioni di Origine Bancaria dell'Emilia Romagna).

Tab. 23 (in €)

SETTORI RILEVANTI		Deliberato in €	
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE			
FCRC	ACRI Repubblica digitale	contributo 2024	1.978
FCRC	ASSOCIAZIONE GENITORI RAGAZZI DOWN GRD CESENA	TUTTI IN CAMPO!	1.800
FCRC	Associazione Musicale Chorus APS	LA CITTA' DELLA MUSICA - IV edizione	1.500
FCRC	Comune di Cesena	Abbonamenti riviste e Banche dati economico-giuridiche - Bibl. Ghirotti	500
FCRC	Consorzio Romagna Iniziative	Spettacolo teatrale giorno della Memoria	8.000
FCRC	HOMO VIATOR	Non (dis)perdiamoci.	2.000
FCRC	IL PELLICANO	Fuoriclasse ma con classe.	1.000
FCRC	Oratorio Circolo Anspi Casa del Ragazzo Parrocchia	Aiuto ai compiti per ragazzi dai 6 ai 14 anni	1.200
FCRC	Scuola Dell'infanzia Maria Immacolata	Percorsi di inclusione con la psicomotricità	2.789
FCRC	Ser.In.Ar. S.C.P.A. Servizi Integrati d'Area	contributo consortile	25.000
FCRC	Ser.In.Ar. S.C.P.A. Servizi Integrati d'Area	Risorse in rete per chi viene da lontano 24-25	2.000
FCRC	VOCE AMARANTO APS	Rise Up!	2.000
Ass FOB	LICEO GINNASIO STATALE "V. MONTI"	Let's Debate as 24/25	4.000
Ass FOB	FONDAZIONE OPERA DON DINO	Ragazzi al Centro	11.000
Ass FOB	FONDAZIONE DEL SACRO CUORE	Robotica e Intelligenza Artificiale	9.500
Ass FOB	DIREZIONE DIDATTICA III CIRCOLO (24-25)	Carducci Bilingual course as 2024-2025	10.000
		TOTALE SETTORE	84.267
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA			
FCRC	Assoc.tra Fondazioni di origine banc. dell'Emilia Romagna	Raccolta Fondi a favore della Toscana in relazione agli eventi alluvionali di novembre 23	500
FCRC	Autonomia Pres. N. 12 / CHIESA CATTEDRALE DI CESENA	realizzazione presepe meccanico	1.500
FCRC	Autonomia Pres. N. 13 / SACRA FAMIGLIA SOC. COOP. SOCIALE	allestimento presepe vivente 19 dicembre 2024	300
FCRC	Autonomia Pres. N. 16 / ASS. ORIZZONTI	asta di beneficenza natale 2024	300
FCRC	Autonomia Pres. N. 6 / Misericordia Valle dei Savio	1° Galà della Misericordia 24 maggio 2024 (Raccolta fondi per l'acquisto dell'automezzo attrezzato al trasporto protetto di persone affette da patologia degenerativa).	200
FCRC	CARITAS Diocesana di Cesena Sarsina;	Fondo di Solidarietà – Anno 2024	20.000
FCRC	Casa Accoglienza Luciano Gentili	Progetto Famiglie	4.000
FCRC	CILS COOP. SOCIALE	SEMI IN CIRCOLO	3.000
FCRC	FONDAZIONE BANCO ALIMENTARE EMILIA ROMAGNA ONLUS	Raccolta e distribuzione beni alimentari	5.000
FCRC	Il Disegno odv	"Wonder Alice" spettacolo teatrale	2.000
FCRC	Misericordia della Valle del Savio	acquisto di un automezzo attrezzato per il trasporto di ammalati di SLA e di gravi invalidi	10.000
FCRC	Parrocchie della Diocesi	Interessi mutui CRC	746
Ass FOB	MATER CARITATIS	Mensa indigenti	30.000
Ass FOB	CROCE ROSSA COMITATO DI CESENA ODV	Acquisto pulmino con sollevatore per trasporto persone con disabilità	17.620
		TOTALE SETTORE	95.166

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

PROTEZIONE AMBIENTALE			
FCRC	ASSOCIAZIONE SEMBRA	Un Mondo Che Corre	2.350
FCRC	HOMO VIATOR;	Green Vibes: Crescere Responsabili Attraverso lo Sport	4.600
FCRC	INIZIATIVA PROPRIA	Convegno di presentazione dei 3 progetti vincitori del bando AMBIENTE/SPORT 2024	550
FCRC	INSIEME PER CRESCERE;	Famiglie in Natura: Educare All'aperto;	2.500
TOTALE SETTORE			10.000
ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI			
FCRC	AGESCI ZONA CESENA	Pubblicazione centenario scoutismo a Cesena	1.500
FCRC	ass. Circuiti Dinamici	Bosco Urban 2024	2.000
FCRC	ASSOCIAZIONE AMICI DELLA MUSICA A. BONCI - CESENA	Rassegna concertistica estiva 2024	1.500
FCRC	Autonomia Pres. N. 1 / INIZIATIVA PROPRIA	Acquisto copie vite dei cesenati	500
FCRC	Autonomia Pres. N. 10 / SOCIETA' STUDI ROMAGNOLI	LXXV CONVEGNO 2024	1.000
FCRC	Autonomia Pres. N. 11 / ASSOCIAZIONE PRO RUBICONE	Acquisto 10 Copie Storie di Un Fiume e Sua Gente	100
FCRC	Autonomia Pres. N. 14 / UNIVERSITA' TERZA ETA'	Attivita' Culturale Anno Accademico 24-25	500
FCRC	Autonomia Pres. N. 15 / COOP. AMICIZIA S. VITTORE SCRL	Rassegna Teatro Fuori Citta' - 3° Ed.	500
FCRC	Autonomia Pres. N. 2 / PRO NATURA	Visite guidate	300
FCRC	Autonomia Pres. N. 3 / ARTECO APS	Contributo catalogo esposizione fotografica Limen	500
FCRC	Autonomia Pres. N. 4 / ASS. ZACCAGNINI	Attivita' culturale convegnoistica 2024	1.000
FCRC	Autonomia Pres. N. 5 / Ospedale Bufalini	Acquisto libri per bimbi pediatria dell'Osp. Bufalini.	500
FCRC	Autonomia Pres. N. 7 / CAMPO DELLA STELLA	Poeti a San Giovanni	300
FCRC	Autonomia Pres. N. 9 / SAVIGNANO IMMAGINI	SI FEST 2024	1.000
FCRC	Comune di Sarsina	Plautus Festival 2024 – 64° Edizione.	2.000
FCRC	CONSERVATORIO STATALE DI MUSICA MODERNA-LETTIMI	Rassegna "Al centro della musica".	4.000
FCRC	CORPO BANDISTICO DEI TRE MONTI	N. 2 Borse di studio per l'avviamento allo studio degli strumenti a fiato	1.350
FCRC	Iniziativa propria	Pubblicazione del volume Strenna 2024 in collaborazione con la Fondazione Cassa dei Risparmi di Forlì	4.000
FCRC	MONASTERO DI SANTA MARIA DEL MONTE	Valorizzazione, conservazione/custodia e fruizione/consultazione del fondo librario antico della biblioteca dell'abbazia	10.000
FCRC	PARROCCHIA DI SANTA MARIA DELLE GRAZIE - OSSERVANZA	Restauro del dipinto "Immacolata concezione" di Massimiliano Malatesta 1855	4.000
FCRC	Rubiconia Accademia Filopatridi	attività 2024	2.500
TOTALE SETTORE			39.050
ALTRI SETTORI			Deliberato in €
ASSISTENZA AGLI ANZIANI			
FCRC	Autonomia Pres. N. 18 / AMICI DI CASA INSIEME	cena solidale Convivium 12/12/2024	300
FCRC	Congregazione delle Sorelle dei Poveri di Santa Caterina da Siena	Ripristino dell'ascensore Casa di riposo "S. Caterina da Siena" in Cesena	600
FCRC	SILLABA SOCIETÀ COOPERATIVA – IMPRESA SOCIALE	Pillole di teatro. teatro civile dedicato alla Terza Età	2.000
Ass FOB	AMICI DI CASA INSIEME	laboratori Convivium e assistenza a domicilio per persone con Alzheimer	22.500
TOTALE SETTORE			25.400
SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIABILITATIVA			
FCRC	AUSL Romagna	Acquisto di un Ecografo di alta fascia per il Consultorio di piazza Magnani a Cesena	25.000
FCRC	Autonomia Pres. N. 17 / IOR IST. ONCOLOG. ROMAGNOLO	XV edizione Gran galà di Beneficenza	300
TOTALE SETTORE			25.300

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

ATTIVITA' SPORTIVA			
FCRC	VOLLEY CLUB CESENA	Punto di ascolto e sostegno alle famiglie per lo sport giovanile	5.000
		TOTALE SETTORE	5.000
SVILUPPO LOCALE E EDILIZIA POPOLARE LOCALE			
FCRC	Autonomia Pres. N. 8 /CERCAL		750
FCRC	CERCAL	Contributo consortile 2024	600
		TOTALE SETTORE	1.350
		TOTALE	285.533

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 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 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 2024, che determinano impegni a valere sugli esercizi successivi, a fronte di progetti pluriennali.

Tab. 24 (in €)

IMPEGNI PLURIENNALI DI EROGAZIONE PER SETTORE						
SETTORI RILEVANTI	2025	2026	2027	2028	2029	TOTALE
EDUCAZIONE, ISTRUZIONE E FORMAZIONE	25.500	25.500	25.000			76.000
VOLONTARIATO, FILANTROPIA E BENEFICENZA						0
ARTE, ATTIVITA' E BENI CULTURALI						0
PROTEZIONE AMBIENTALE		3.500	7.000	7.000	3.500	21.000
ALTRI SETTORI						
SVILUPPO LOCALE E EDILIZIA POPOLARE LOCALE						0
ASSISTENZA AGLI ANZIANI						0
ATTIVITA' SPORTIVA						0
SALUTE PUBBLICA, MEDICINA PREVENTIVA E RIAB.						0
TOTALE	25.500	29.000	32.000	7.000	3.500	97.000

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

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

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

STATO PATRIMONIALE ATTIVO		<i>esercizio 2024</i>	<i>esercizio 2023</i>
1	Immobilizzazioni materiali e immateriali	3.562.902	3.597.470
a	beni immobili	2.064.442	2.098.213
	di cui:		
	- beni immobili strumentali	2.064.442	2.098.213
b	beni mobili d'arte	1.498.328	1.498.328
c	beni mobili strumentali	132	929
d	altri beni	-	-
2	Immobilizzazioni finanziarie	15.312.272	15.069.660
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	2.166.472	2.629.136
c	titoli di debito	5.973.896	5.268.620
4	Crediti	895.536	745.094
	di cui:		
	esigibili entro l'esercizio successivo	52.490	57.778
5	Disponibilità liquide	526.994	632.234
7	Ratei e risconti attivi	51.747	43.966
TOTALE DELL'ATTIVO		20.349.451	20.088.425
STATO PATRIMONIALE PASSIVO		<i>esercizio 2024</i>	<i>esercizio 2023</i>
1	Patrimonio netto:	17.585.868	17.400.912
a	fondo di dotazione	17.746.819	17.746.819
b	riserva da donazione	10.000	10.000
d	riserva obbligatoria	517.558	471.319
f	avanzi (disavanzi) portati a nuovo	- 688.509	- 827.226
g	avanzo (disavanzo) residuo	0	0
2	Fondi per l'attività d'Istituto:	2.325.734	2.309.019
a	fondo di stabilizzazione delle erogazioni	826.965	826.965
b	fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	230.098	222.856
c	fondi per le erogazioni nei settori ammessi	20.118	11.118
d	altri fondi:		
	- fondo investimenti ad uso istituz.	1.241.577	1.241.577
	- fondo nazion.iniziativa comuni ACRI	799	521
	- fondo regionale solidarietà Fondaz. in	277	147
f	- fondo erogazioni art.1, c.47, L.178/2020	5.899	5.836
3	Fondi per rischi e oneri	73.061	54.373
4	Trattamento di fine rapporto di lavoro subord.	191.309	181.810
5	Erogazioni deliberate:	113.501	86.729
a	nei settori rilevanti	82.651	72.229
b	negli altri settori statutari	30.850	14.500
6	Fondo per il volontariato	7.398	3.266
7	Debiti	29.571	41.832
8	Ratei e risconti passivi	23.009	10.484
TOTALE DEL PASSIVO		20.349.451	20.088.425
CONTI D'ORDINE		1.769.004	2.132.992
	Beni e titoli presso terzi	1.155.041	1.155.041
	Garanzie e impegni	-	50.000
	Impegni di erogazione	97.000	48.246
	Altri conti d'ordine	516.963	879.704

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Tab. 26 (in €)

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO		esercizio 2024		esercizio 2023	
2	Dividendi e proventi assimilati:		50.075		48.630
b	da altre immobilizzazioni finanziarie	50.075		48.630	
3	Interessi e proventi assimilati:		159.169		161.648
a	da immobilizzazioni finanziarie	152.105		159.329	
b	da strumenti finanziari non immobilizzati	-		-	
c	da crediti e disponibilità liquide	7.064		2.319	
6	Rivalutazione (svalutazione) netta di immobilizzazioni finanziarie	-		-	
9	Altri proventi:		434.749		225.141
	di cui:				
	- utili realizzati da strumentali controllate, ancorchè non distribuiti	155.731		25.680	
10	Oneri:	-	272.818	-	262.130
a	compensi e rimborsi spese organi statutari	16.669		16.748	
b	per il personale	126.718		125.057	
c	per consulenti e collaboratori esterni	24.851		23.708	
d	per servizi di gestione del patrimonio	13.420		13.420	
e	interessi passivi e altri oneri finanziari	-		-	
f	ammortamenti	34.568		35.050	
g	accantonamenti	18.688		3.082	
	di cui:				
	- utili su cambi				
h	altri oneri	37.905		45.065	
11	Proventi straordinari		55.560		36.761
	di cui:				
	- plusvalenze da alienazioni di immobilizzazioni finanziarie	55.318		36.761	
12	Oneri straordinari	-	23.296	-	13.208
13	Imposte	-	27.628	-	27.708
13 bis	Accant.to ex art.1, c.44, L.n. 178/2020	-	5.899	-	5.836
	Avanzo /disavanzo dell'esercizio		369.911		163.298
	Accantonamento a copertura perdite pregresse	-	138.717	-	40.825
	Avanzo /disavanzo netto dell'esercizio		231.194		122.474
14	Accantonamento alla riserva obbligatoria	-	46.239	-	24.495
15	Erogazioni deliberate in corso d'esercizio:	-	175.078	-	155.920
a	nei settori rilevanti	140.528		148.692	
b	negli altri settori statutari	34.550		7.229	
	con utilizzo F.do erogazioni settori rilevanti	-		-	51.241
	con utilizzo F.do ex art.1, c.44, L.n. 178/2020	-		-	11.956
16	Accantonamento D.Lgs.n.117/2017:	-	7.866	-	4.463
a	al fondo per il volontariato	7.866		4.463	
17	Accantonamenti ai fondi per l'attività d'istituto:	-	2.011	-	793
a	al fondo di stabilizzazione delle erogazioni	-		-	
b	ai fondi per le erogazioni nei settori rilevanti	888		-	
c	ai fondi per le erogazioni negli altri settori	-		-	
d	agli altri fondi	1.124		793	
18	Accantonamento alla riserva per l'integrità del patrimonio	-		-	
	Avanzo /disavanzo dell'esercizio	-	0	-	0

NOTA INTEGRATIVA
Criteri di redazione del bilancio 2024

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 n. 153/1999, anche il bilancio consuntivo dell'esercizio 2023 viene redatto, come per gli scorsi esercizi, seguendo 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 13 marzo 2025, pubblicato in Gazzetta Ufficiale Serie Generale n. 63 del 17 marzo scorso, con il quale sono state fornite indicazioni circa la redazione del bilancio 2024 e 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 dalla Commissione Bilancio e Questioni Contabili di ACRI nel luglio del 2014, e successive integrazioni e modificazioni. 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);
- 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.

Come già dal 2021, anche nell'esercizio 2024 è stato quantificato il risparmio fiscale derivante dal dimezzamento della base imponibile degli utili percepiti in applicazione dell'art.1, commi da 44 a

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

47, della legge n. 178/2020. Si applicano le linee guida definite dalla Commissione Bilancio e Questioni fiscali nella seduta del 22/11/2021 per l'applicazione di tali norme.

- 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.

- 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 2024 della Fondazione si rileva che:

- in presenza di avanzo di esercizio, la misura dell'accantonato a copertura delle perdite pregresse risulta incrementata dal 25% al 37,50%; l'incremento della percentuale di accantonamento sarà comunicata, con le opportune motivazioni, all'Autorità di Vigilanza;
- 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;

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

- 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.

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 2024, 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 statutari rappresentano le disponibilità destinate alle attività di erogazione non assegnate alla data del 31 dicembre 2024.

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

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Come già accaduto dal 2019, anche nell'esercizio 2024 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. 80⁵ assoggetta le fondazioni all'applicazione dell'IRE. In attesa della completa attuazione della riforma, il decreto legislativo 12 dicembre 2003, n. 344⁶ ha previsto che dall'1/1/2004 le fondazioni siano temporaneamente assoggettate all'IRES con l'aliquota del 24%.

Dall'esercizio 2021, come detto in precedenza, è stato introdotto l'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

⁵ La legge ha per oggetto "Delega al Governo per la riforma del sistema fiscale statale".

⁶ Riforma dell'imposizione sul reddito delle società.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

c.d. Codice del Terzo Settore, sono deducibili fino al limite del 10% del reddito complessivo dichiarato.

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.

Con riferimento ai recenti chiarimenti forniti dall'Agenzie delle Entrate relativamente all'agevolazione di cui all'art. 6 del DPR 600/72, la Fondazione ha deciso di proseguire con il comportamento prudenziale, fin ora adottato, di applicare l'aliquota in misura piena anche nella prossima dichiarazione dei redditi, salvo presentare successivamente istanza di rimborso per tutte le annualità per cui non siano scaduti i termini di legge, e di riservarsi di definire in seguito il comportamento da assumere in caso di silenzio/rigetto dell'istanza di rimborso da parte dell'Agenzia delle Entrate.

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 3.562.902 euro al 31/12/2024 rispetto e 3.597.470 euro del 2023, con una diminuzione di 34.568 euro pari a -0,96% dovuta agli ammortamenti annuali, come da tabella che segue.

Il valore delle immobilizzazioni materiali nette ammonta a 3.562.902 euro, così composto:

Tab. 27

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (in €)	COSTO STORICO	FONDI DI AMMORTAMENTO E RETTIFICA	VALORE DI BILANCIO 2024	VALORE DI BILANCIO 2023
Immobili	3.395.809	1.331.367	2.064.442	2.098.213
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	-	-	-	-
Mobili uffici amministrativi	49.338	49.338	-	-
Mobili appartamento ex Marani	9.515	9.515	-	-
Mobili e Arredi Biblioteca Ghirotti	5.085	5.085	-	-
Macchine elettron. uffici amm.	9.111	8.979	132	929
Macchine elettron. Biblioteca	-	-	-	-
Attrezzature varie	25.300	25.300	-	-
TOTALE	4.995.337	1.432.435	3.562.902	3.597.470

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

Tab. 28

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI (in €)	INCREMENTI	DECREMENTI	AMMORTAMENTI
Immobili		-	33.771
Beni mobili d'arte			
Raccolta reperti archeologici			
Mobili uffici amministrativi	10.796		
Mobili appartamento ex Marani			
Mobili e Arredi Biblioteca Ghirotti	-	10.796	
Macchine elettron. uffici amm.			797
Attrezzature varie			-
TOTALE	10.796	-	34.568

La somma degli incrementi pari a € 10.796 deriva da giroconti di beni completamente ammortizzati da voci di cespiti relativi alla Biblioteca Ghirotti, definitivamente chiusa in seguito all'accordo di comodato siglato nel 2022 finalizzato al futuro accorpamento dei volumi a quelli della Biblioteca Malatestiana, a voci di cespiti della Fondazione in seguito al trasferimento di arredi e attrezzature presso la sede sociale.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Beni Immobili

Tab. 29 (in €)

IMMOBILI	COSTO STORICO	FONDI DI AMMORTAMENTO	FONDI DI SVALUTAZIONE	VALORE NETTO DI BILANCIO 2024
Studentato	3.377.110	481.107	850.260	2.045.743
Appartamento ex Marani	18.699	-		18.699
TOTALE	3.395.809	481.107	850.260	2.064.442

Alla voce "Beni immobili", pari a 2.064.442 euro (2.098.213 euro nel 2023), sono valorizzati i costi storici dei seguenti beni, tutti di natura strumentale, al netto dei Fondi di Ammortamento e della svalutazione operata in anni precedenti per adeguare il valore dei cespiti al valore di mercato:

- 2.045.743 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 statutari.

Beni mobili d'arte

Tab. 30 (in €)

BENI MOBILI D'ARTE	COSTO STORICO	FONDI DI AMMORTAMENTO	DISMISSIONI / DONAZIONI	VALORE NETTO DI BILANCIO 2024
Dipinti antichi	1.399.604			1.399.604
Dipinti minori	72.539	1.240		71.299
Sculture	19.036	1.611		17.425
Reperti archeologici	10.000	-		10.000
TOTALE	1.501.178	2.851	-	1.498.328

La voce "Beni mobili d'arte" per 1.498.328 euro (invariato dal 2023) 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;

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

- 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 Crédit 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 2024	AMMORT.TO 2024	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	14.216	-	-	-
Rete PC uffici amministrativi	952	952	-	-	-
TOTALE	45.300	45.300	-	-	-

Le immobilizzazioni immateriali risultano completamente ammortizzate al 31/12/2023.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie ammontano a 15.312.272 euro (15.069.660 euro nel 2023, + 242.612 euro, + 1,61%); 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, con indicazione del valore di mercato al 31/12/2024 corrispondente, per le azioni, al prezzo ufficiale, cioè il prezzo calcolato come media ponderata degli scambi avvenuti nell'ultimo giorno di quotazione, per le obbligazioni e gli Etf i prezzi di Borsa, mentre per le Sicav sono riportati i NAV comunicati dal gestore.

a) Partecipazioni Strumentali

Le partecipazioni strumentali sono iscritte in bilancio al 31/12/2024 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 31/12/2024	Valore di bilancio al 31/12/2023	differenza	% detenuta
	7.171.904	7.171.904	-	
Immobiliare Fondazione Cassa di Risparmio 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 2.629.136 euro al 31/12/2023 a 2.166.472 del 2024, con un decremento di 462.664 euro (-17,60%) in seguito alla dismissione di titoli azionari negli ultimi giorni dell'anno, sia di strumenti gestiti.

Tab. 33 (in €)

Altre Partecipazioni da reddito	Valore di bilancio al 31/12/2024	Valore di bilancio al 31/12/2023	differenza	%
Azioni e Risparmio gestito	2.166.472	2.629.136	-462.664	-17,60%

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 31/12/2024								
	ISIN	Strumento	Operazione	Quantità	Valore di bilancio al 31/12/2024	Valore di mercato al 31/12/2024	Plus minus latenti	%
Partecipazioni azionarie non strumentali					916.429	807.008	-109.421	
Azionario Italia	IT0001207098	ACEA	azione quot.	2.220	40.865	41.470	605	
Azionario Italia	IT0003132476	ENI	azione quot.	6.700	99.525	87.703	- 11.822	
Azionario Italia	IT0003128367	ENEL	azione quot.	17.550	136.386	120.849	- 15.537	
Azionario Italia	IT0005090300	INWIT	azione quot.	7.600	80.202	74.594	- 5.608	
Azionario Italia	IT0003027817	IREN	azione quot.	24.500	60.400	47.015	- 13.385	
Azionario Italia	IT0005211237	ITALGAS	azione quot.	14.650	80.745	79.256	- 1.489	
Azionario Italia	IT0000062957	MEDIOBANCA	azione quot.	5.725	82.888	80.579	- 2.309	
Azionario EMU	DE0007100000	MERCEDES BENZ GR.	azione quot.	525	40.026	28.418	- 11.608	
Azionario EMU	NL0000009538	KONINKLIJKE PHILIPS	azione quot.	1.663	66.572	40.511	- 26.061	
Azionario Italia	IT0003796171	POSTE ITALIANE	azione quot.	5.950	65.805	81.039	15.234	
Azionario EMU	FR0000121709	SEB SA	azione quot.	540	82.684	45.495	- 37.189	
Azionario EMU	DE000SHL1006	SIEMENS HEALTHINEERS	azione quot.	980	50.331	50.078	- 253	
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 31/12/2024						
ISIN	Strumento	Quantità	Valore di bilancio al 31/12/2024	Valore di mercato al 31/12/2024	Plus minus latenti	
Risparmio Gestito			1.250.043	1.000.580	-249.463	
LU0389812776	Amundi Index JPM Global Gov. EUR Hdg Dist.	234,73	250.000	195.988	-	54.012
LU0234688595	Goldman Sachs Global Credit Portf. Hdg Acc.	11.778,13	199.993	185.270	-	14.723
IE00B9M6SJ31	iShares Global Corp Bond EUR Hdg Dist.	1.378,00	150.120	117.962	-	32.157
LU0999457616	Janus Henderson Global HY Bond EUR Hdg Dist.	1.076,08	100.000	79.791	-	20.209
LU1480991204	LO Funds - Asia High Conviction EUR Hdg Acc.	5.034,87	100.000	69.221	-	30.779
LU1670713681	M&G Global Corporate Bond EUR Hdg Dist.	13.429,19	150.000	121.577	-	28.423
LU0690964092	Xtrackers II DBX Global Gov. Bond EUR Hdg Dist.	1.310,00	299.931	230.770	-	69.161

La percentuale di capitale sociale posseduta non è indicata ove il dato è da ritenersi irrisorio.

Le partecipazioni nell'esercizio 2024 hanno registrato le seguenti movimentazioni:

Tab. 35 (in €)

MOVIMENTAZIONE PARTECIPAZIONI 2024						
	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	9.095.588	1.923.683
Immobiliare Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena Srl	5.930.328	-	-	5.930.328	7.400.788	1.470.460
I.R.S.T. Istituto Ricerca e Cura Tumori	215.500	-	-	215.500	293.537	78.037
FONDAZIONE CON IL SUD	962.977	-	-	962.977	1.321.104	358.127
SER.IN.AR. soc.cons. p.az.	62.100	-	-	62.100	78.395	16.295
CERCAL soc.cons. per az.	1.000	-	-	1.000	1.765	765
Altre Partecipazioni:	2.629.136	204.569	667.233	2.166.472	1.807.587	- 358.884
Azioni	979.086	204.569	267.225	916.430	807.008	- 109.421
ACEA	40.865	-	-	40.865	41.470	605
ANIMA HOLDING	80.371	-	80.371	0	-	0
COVESTRO	80.929	-	80.929	0	-	0
ENEL	136.386	-	-	136.386	120.849	- 15.537
ENI	99.525	-	-	99.525	87.703	- 11.822
INWIT	-	80.202	-	80.202	74.594	- 5.608
IREN	60.400	-	-	60.400	47.015	- 13.385
ITALGAS	40.640	40.105	-	80.745	79.256	- 1.489
MEDIOBANCA	40.121	82.888	40.121	82.889	80.579	- 2.310
MERCEDES BENZ (EX DAIMLER AG)	40.026	-	-	40.026	28.418	- 11.608
PHILIPS	65.198	1.374	-	66.572	40.511	- 26.061
POSTE ITALIANE	131.610	-	65.805	65.805	81.039	15.234
SEB Groupe	82.684	-	-	82.684	45.495	- 37.189
SIEMENS HEATHINEER	50.331	-	-	50.331	50.078	- 253
SIR Imprese Sviluppo Romagna SpA	30.000	-	-	30.000	30.000	-
Risparmio Gestito	1.650.050	-	400.007	1.250.043	1.000.580	- 249.463
AMUNDI INDEX JPM GLOBAL GOV.	250.000	-	-	250.000	195.988	- 54.012
BLACKROCK BGF - CHINA BOND HDG	100.000	-	100.000	-	-	-
DPAM equit.new gems	100.000	-	100.000	-	-	-
ETF Ishares GLOBAL CO.BOND	150.120	-	-	150.120	117.962	- 32.158
ETF DBX XTRAKER GOV.BOND	299.930	-	-	299.930	230.770	- 69.160
GOLDMAN SACHS GLOBAL CREDIT PO.	400.000	-	200.007	199.993	185.270	- 14.723
JANUS HENDERSON GL. HY BOND HDG	100.000	-	-	100.000	79.791	- 20.209
LO FUNDS ASIA HIGH CONV.HDG	100.000	-	-	100.000	69.221	- 30.779
M&G GLOBAL CORPORATE BOND	150.000	-	-	150.000	121.577	- 28.423
TOTALE PARTECIPAZIONI	9.801.040	204.569	667.233	9.338.376	10.903.175	1.564.800

* riferita all'ultimo bilancio approvato della partecipata

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Dati relativi alle singole partecipazioni

Tab. 36

PARTECIPAZIONI STRUMENTALI AL 31/12/2024	
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 2024 - utile € 163.927
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 2023 - utile € 130.816
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 2023 - 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 2023 - utile € 36.437
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 2023 - utile € 3.920
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 pari a € 314.801.028 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. S.r.l. - il valore della partecipazione risulta interamente coperto da un pari accantonamento ai Fondi per gli Interventi Partecipativi.

Ser.In.Ar. soc. cons. per az. - 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 S.p.A. cons.- 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 31/12/2024	VALORE DI BILANCIO AL 31/12/2023	DIFFERENZA	%
Governativi	2.990.780	2.837.964	152.816	5,38%
Corporate Bond	2.983.116	2.430.656	552.460	22,73%
TOTALE	5.973.896	5.268.620	705.276	13,39%

I titoli di debito detenuti dalla Fondazione al 31/12/2024 ammontano a euro 5.973.896 (5.268.620 euro nel 2023, + 13,39%). Il portafoglio obbligazionario ha registrato nell'esercizio un incremento di 705.276 euro in seguito al trasferimento di liquidità al comparto obbligazionario corporate sugli investimenti operati gradualmente nel corso dell'anno.

La tabella che segue riporta i titoli di debito al 31/12/2024.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Tab. 38 (in €)

TITOLI DI DEBITO AL 31/12/2024							
ISIN	Strumento	Cedola/ dividend yield	Quantità / valore nominale	Valore di bilancio al 31/12/2024	Valore di mercato al 31/12/2024	Plus minus latenti	
Governativo Italia			3.028.000	2.990.780	2.976.443	-14.337	
IT0005491250	CCT EU 15/10/2030 TV Euribor 6M+0,75%	0,75%	100.000	98.005	99.650	1.645	
IT0005451361	CCT-Eu 15/04/2029 TV Euribor 6M+0,65%	0,65%	100.000	99.105	100.170	1.065	
IT0005410912	BTP ITALIA 26/5/25 1,4% FOI	1,40%	128.000	128.010	127.874	- 136	
IT0005416570	BTP 15/09/2027 0,95%	0,95%	500.000	492.258	480.700	- 11.558	
IT0005517195	BTP ITALIA 22/11/2028 1,60%	1,60%	500.000	500.000	496.478	- 3.522	
IT0005388175	BTP ITALIA 0,65% FOI 28/10/2027	0,65%	200.000	199.573	195.716	- 3.858	
IT0005495731	BTP 15/06/2029 2,80%	2,80%	500.000	479.300	501.450	22.150	
IT0005514473	BTP 15/01/2026 3,50%	3,50%	100.000	99.088	101.170	2.082	
IT0005358806	BTP 01/03/2035 3,35%	3,35%	100.000	100.296	99.350	- 946	
IT0005548315	BTP 01/08/2028 3,80%	3,80%	150.000	151.365	155.910	4.545	
IT0005413171	BTP 01/12/2030 1,65%	1,65%	500.000	494.276	464.300	- 29.976	
IT0005580094	BTP 15/02/2031 3,50%	3,50%	150.000	149.503	153.675	4.172	
Corporate Bond			3.000.000	2.983.116	2.975.377	-7.739	
XS2498554992	ALD S.A. 05/07/2027	4,000%	100.000	98.573	102.450	3.877	
FR001400AKP6	BNP PARIBAS 22-28 2,75%	2,750%	100.000	99.615	99.554	- 61	
IT0005323438	CDP OBBL. 07/02/2026	1,875%	100.000	96.105	99.270	3.165	
FR0013312154	CREDIT AGRICOLE ASSUR. OBBL. SUB 18/48	2,625%	200.000	211.319	194.160	- 17.159	
FR0012444750	CREDIT AGRICOLE OBBL. SUB Perp.	4,250%	200.000	199.077	199.900	823	
FR001400D6M2	EDF 12/01/2027 3,875%	3,875%	100.000	100.621	101.875	1.254	
XS0970852348	ENI 12/09/2025 3,75%	3,750%	100.000	100.585	100.740	155	
XS2242931603	ENI 13/07/2029 PERP.	3,375%	100.000	96.800	97.125	325	
XS2485360981	HERA GREEN BOND call 25/02/2029	2,50%	100.000	93.915	97.110	3.195	
XS2486589596	HSBC HOLD. PLC CALL 15/06/2026	3,019%	200.000	191.810	199.936	8.126	
XS2124980256	INTESA SANPAOLO OBBL. SUB Perp. 27/02/2030	4,125%	250.000	243.863	233.725	- 10.138	
XS2148623106	LLOYDS BANKING GROUP 01/04/26	3,500%	200.000	197.616	200.112	2.496	
XS2665176298	MEDIOBANCA 23-28 4%	4,000%	100.000	101.090	102.450	1.360	
XS2493296730	MEDIOBANCA 22-26 3%	3,000%	50.000	49.510	50.035	525	
XS1725580465	NORDEA BANK OBBL. SUB Perp. 12/03/2025	3,50%	200.000	195.848	198.600	2.752	
FR001400E904	RCI BANQUE 22-25 4,125%	4,125%	100.000	101.039	100.820	- 219	
FR0013512944	STELLANTIS call 15/02/2026	2,750%	100.000	97.062	99.750	2.688	
XS1739839998	UNICREDIT OBBL. Perp. 03/06/2025	5,375%	400.000	411.800	401.140	- 10.660	
FR00140007L3	VEOLIA ENV. OBBL. Perp. 20/01/2029	2,50%	100.000	100.892	93.565	- 7.327	
XS2491738949	Volkswagen Intl Fin 28/09/27	3,75%	200.000	195.977	203.060	7.083	
TOTALE TITOLI DI DEBITO			6.028.000	5.973.896	5.951.820	-22.076	

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

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

Tab. 39 (in €)

TITOLI DI DEBITO - MOVIMENTAZIONI 2024							
	Strumento	Valore di bilancio al 31/12/2023	Quantità / valore nominale acquisti	Quantità / valore nominale vendite	Valore di bilancio al 31/12/2024	Valore di mercato al 31/12/2024	plus/minus latente
Governativo Italia		2.837.964	249.799	96.983	2.990.780	2.976.443	- 14.337
IT0005410912	BTP 1,40% FOI 26/05/2025	128.010			128.010	127.875	- 135
IT0005545469	BOT 14/05/2024 zero c.	96.983		96.983	-		-
IT0005388175	BTP ITALIA 0,65% FOI 28/10/2027	199.573			199.573	195.716	- 3.857
IT0005548315	BTP 01/08/2028 3,80%	151.365			151.365	155.910	4.545
IT0005580094	BTP 15/02/2031 3,50%	-	149.503		149.503	153.675	4.172
IT0005416570	BTP 20/27 0,95%	492.258			492.258	480.700	- 11.558
IT0005413171	BTP 20/30 1,65%	494.276			494.276	464.300	- 29.976
IT0005514473	BTP 15/01/2026 3,50%	99.088			99.088	101.170	2.082
IT0005451361	CCT-EU 15/04/2029 Euribor 6M+0,65	99.105			99.105	100.170	1.065
IT0005491250	CCT EU 15/10/30 TV	98.005			98.005	99.650	1.645
IT0005358806	BTP 01/03/2035 3,35%	-	100.296		100.296	99.350	- 946
IT0005495731	BTP 2029 2,80%	479.300			479.300	501.450	22.150
IT0005517195	BTP FOI 1,60% 2028	500.000			500.000	496.478	- 3.522
Corporate Bond		2.430.656	601.973	49.513	2.983.116	2.975.377	- 7.739
XS2498554992	ALD S.A. 05/07/2027 4%	98.573		-	98.573	102.450	3.877
FR001400AKP6	BNP PARIBAS 22/28 2,75%	-	99.615	-	99.615	99.554	- 61
IT0005323438	CDP 1,875% 07/02/2026	96.105	-	-	96.105	99.270	3.165
FR0012444750	CREDIT AGRICOLE sub Perp. 4,25%	199.077	-	-	199.077	199.900	823
FR0013312154	2,625%	211.319	-	-	211.319	194.160	- 17.159
FR001400D6M2	EDF 12/01/2027 3,875%	-	100.621	-	100.621	101.875	1.254
XS0970852348	ENI 12/09/2025 3,75%	-	100.585	-	100.585	100.740	155
XS2242931603	ott.2029	96.800	-	-	96.800	97.125	325
XS2485360981	HERA GREEN BOND 2,50% mag.2029	93.915	-	-	93.915	97.110	3.195
XS2486589596	HSBC Holdings PLC Call 15/06/26 3,01	191.810	-	-	191.810	199.936	8.126
XS2124980256	INTESA sub Perp. 4,125% 27/02/30	243.862	-	-	243.862	233.725	- 10.137
XS2148623106	LLOYDS Banking Group 01/04/26 3,50	197.616	-	-	197.616	200.112	2.496
XS2493296730	MEDIOBANCA 2022-2026 3%	0	49.510	-	49.510	50.035	525
XS2665176298	MEDIOBANCA 2023-2028 4%	0	101.090	-	101.090	102.450	1.360
XS1725580465	NORDEA BANK sub Perp. 3,50%	195.848	-	-	195.848	198.600	2.752
FR0011962398	OAT FRAN. 25/11/2024		49.513	49.513	-	-	-
FR001400E904	RCI BANQUE 22-25 4,125%	-	101.039		101.039	100.820	- 219
FR0013512944	STELLANTIS 2,75% 15/5/2026	97.062	-		97.062	99.750	2.688
XS1739839998	UNICREDIT sub Perp. 5,375%	411.800		-	411.800	401.140	- 10.660
XS2491738949	WOLKSWAGEN 3,75% 28/09/2027	195.977			195.977	203.060	7.083
FR00140007L3	VEOLIA Perp. 2,5% 20/01/29	100.892		-	100.892	93.565	- 7.327
TOTALE TITOLI DI DEBITO		5.268.620			5.973.896	5.951.820	- 22.076

Le dismissioni/rimborsi di titoli di stato sono state realizzate con il conseguimento di plusvalenze nette pari a 1.270 euro mentre i movimenti delle obbligazioni hanno registrato un saldo positivo di 363 euro.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

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 895.536 euro (745.094 euro nel 2023, con un incremento del 20,19% pari a 150.442 euro), di cui 52.490 euro esigibili entro l'anno successivo, comprende i seguenti crediti:

- **crediti verso enti e società strumentali partecipate:** ammontano a complessivi 843.046 euro e sono costituiti dagli utili, al netto dell'accantonamento alla riserva legale, conseguiti dal 2012 al 2024 dalla partecipata Immobiliare Fondazione SRL e precisamente:

ANNO	UTILI DA DISTRIBUIRE	24% IRES acc.ta
2012	47.560	
2013	58.767	
2014	48.706	
2015	34.339	
2017	99.787	
2018	115.881	-
2019	131.156	31.477
2020	39.675	9.522
2021	36.658	4.399
2022	49.108	5.893
2023	25.680	3.082
2024	155.731	18.688
totale	843.046	73.061

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. A partire dal 2019 sono stati accantonati al Fondo per Rischi e Oneri gli importi corrispondenti alla tassazione che la Fondazione dovrà pagare al momento dell'incasso.

- **crediti per note di addebito da emettere**, per totali 49.017 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 per cedole in corso di maturazione**, pagate all'acquisto di obbligazioni e titoli di stato per totali 2.419 euro;
- **crediti fiscali** per 840 euro come da tabella che segue:

Tab. 40 (in €)

CREDITI V/ERARIO	2024	2023	VARIAZ.
Erario c/Ires	389	686	- 297
Erario c/Irap	451	21	430
Credito d'imposta Volontariato FUN	-	2.177	- 2.177
TOTALE	840	2.883	- 2.043

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

- crediti diversi 213 euro.

Disponibilità liquide

La voce presenta un saldo di 526.994 euro (632.234 euro nel 2023, - 105.240 euro, - 16,65%) 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	2024	2023	VARIAZ.
Credit Agricole sede - saldo c/c 30427559	525.814	619.807	- 93.992
Credit Agricole sede - saldo c/c 30835663 dedicato a Fondo Solidarietà Caritas	888	12.284	- 11.395
TOTALE	526.702	632.090	- 105.387

Le somme contanti in cassa ammontano a 292 euro (144 euro nel 2023).

Ratei e Risconti attivi

Presentano un saldo di 51.747 euro (43.966 euro nel 2023) e sono relativi a ratei attivi per interessi e cedole su BTP e obbligazioni per 47.786 euro e risconti attivi per 3.961 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 17.585.868 euro (17.400.912 euro nel 2023, + 184.956 euro, pari a +1,06%), è stato incrementato con gli accantonamenti eseguiti nell'esercizio a copertura delle perdite pregresse e a riserva obbligatoria. La misura del 25% **dell'accantonamento a copertura delle perdite pregresse** prevista dal decreto ministeriale del 13 marzo 2025, ai sensi dell'art. 2, comma 2, è stata incrementata **al 37,50%**, con atto motivato da inviarsi all'Autorità di Vigilanza. Il Patrimonio netto nel corso del 2024 risulta così movimentato:

Tab. 42 (in €)

PATRIMONIO NETTO - MOVIMENTAZIONE				
	31/12/2024	31/12/2023	differenza	diff. %
Fondo di dotazione	17.746.819	17.746.819	-	
Riserva da donazione	10.000	10.000	-	
Riserva obbligatoria	517.558	471.319	46.239	9,81%
Riserva per integrità patrimonio	-	-	-	
Disavanzi portati a nuovo	- 688.509	- 827.226	138.717	-16,77%
Disavanzo residuo	-	-	-	
TOTALE	17.585.868	17.400.912	184.956	1,06%

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

- "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 10.000 euro, invariata rispetto all'esercizio precedente;
- "Riserva obbligatoria": ammonta a 517.558 euro, con un aumento di 46.239 euro, +9,81%) 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;
- "Disavanzi portati a nuovo": ammontanti a 688.509 euro (827.226 euro nel 2023, - 138.717 euro, - 16,77%) rappresentano il residuo delle perdite di esercizio dei bilanci 2015 e 2016, ridotte con gli accantonamenti effettuati negli esercizi successivi, nella misura minima annua del 25% dell'avanzo di esercizio e del 37,50% nel 2024.

Fondi per l'attività d'Istituto

Il totale dei fondi accantonati per l'attività istituzionale ammonta a 2.325.734 euro (2.309.019 euro nel 2023, con un incremento di 16.715 euro, +0,72%), ed è così suddiviso:

Tab. 43 (in €)

FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO						
	Saldo al 31/12/2024	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/2023	Differenza	Diff.%
Fondo di stabilizzazione erogazioni	826.965	-	-	826.965	-	
Fondo erogazioni nei settori rilevanti	230.098	13.177	- 5.935	222.856	7.242	3,25%
Fondo erogazioni nei settori ammessi	20.118	9.000	-	11.118	9.000	80,95%
Totale Fondi per le erogazioni	1.077.181	22.177	- 5.935	1.060.939	16.242	1,53%
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	799	277	-	521	278	53,36%
Altri fondi: Fondo Associativo regionale di Solidarietà	277	846	- 716	147	130	88,46%
F.do per le erogazioni art.1, c.47, L.178/2020	5.899	5.899	- 5.836	5.836	63	1,09%
Totale Altri Fondi	1.248.553	7.022	- 6.552	1.248.080	471	0,04%
TOTALE FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO	2.325.734	29.199	- 12.487	2.309.019	16.713	0,72%

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

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 1.077.181 euro (1.060.939 euro nel 2023, + 16.242 euro, pari a +1,53%)

Altri Fondi:

La voce complessiva ammonta a 1.248.553 euro, nel 2023 era pari a 1.248.080 euro, registra un lieve incremento di 471 euro (+ 0,04%), 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 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 799 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 277 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. Anche la Fondazione beneficia dell'assegnazione annua di risorse da questo fondo. 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 viene inoltre 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 5.899 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 ".

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Tab. 44 (in €)

FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO: ALTRI FONDI				
PARTECIPAZIONI	VALORE PARTECIPAZIONE AL 31/12/2024	INCREM.	DECREM.	FONDO INVESTIMENTI AD USO ISTITUZIONALE AL 31/12/2024
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			1.241.577
FONDO NAZIONALE INIZIATIVE COMUNI ACRI				
Saldo al 1/1/2024				521
Decremento per utilizzo fondo				0
Accantonamento 2024				277
TOTALE				799
FONDO REGIONALE TERRITORI IN DIFFICOLTA'				
Saldo al 1/1/2024				147
Decremento per utilizzo fondo				-716
Accantonamento 2024				846
TOTALE				277
FONDO EROGAZIONI ART.1, C.47, L.178/2020				
Saldo al 1/1/2024				5.836
Decremento per versamento al Fondo				-5.836
Accantonamento 2024				5.899
TOTALE				5.899
TOT. FONDI PER L'ATTIVITA' D'ISTITUTO: ALTRI FONDI				1.248.553

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 73.061 euro, 54.373 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.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

La voce, ammontante a 191.309 euro (181.810 euro nel 2023, + 9.499 euro, + 5,22%), rappresenta il debito verso i dipendenti che hanno optato per il mantenimento del trattamento di fine rapporto presso la Fondazione, maturato al 31/12/2024.

Erogazioni deliberate

La voce, pari a 113.501 euro (86.729 euro nel 2023, + 26.772 euro, + 30,87%), accoglie i debiti per impegni già assunti e non pagati a fronte di iniziative non ancora concluse, ed è così suddivisa:

- nei settori rilevanti € 82.651
- negli altri settori statuari € 30.850

Rendiconto delle erogazioni deliberate e di quelle effettuate nell'esercizio 2024

Durante l'esercizio 2024 è stato liquidato complessivamente l'importo di 139.722 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 2024	
	Importi
Debiti per erogazioni all'1/1/2024	86.729
Aumenti:	
* Delibere assunte nell'esercizio 2024	180.913
* Trasferimento dai Fondi per erogazioni effettuati nell'esercizio su risorse di esercizi precedenti	-
Diminuzioni:	
* Erogazioni effettuate nell'esercizio (pagamenti)	- 139.722
* Trasferimento ai Fondi per erogazioni per revoche di contributi di esercizi precedenti	- 14.419
SALDO AL 31/12/2024	113.501

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 7.398 euro da destinare al FUN, Fondo Unico nazionale per il Volontariato, amministrato dall'ONC, Organismo nazionale di controllo. Il calcolo è stato fatto considerando l'accantonamento a copertura delle perdite pregresse pari al 25% e non al 37,50% effettivamente accantonato.

Debiti

Tale voce, per un totale di 29.571 euro (41.832 euro nel 2023, - 12.261 euro), comprende:

- "Debiti verso Fornitori" per 13.850 euro (3.835 euro nel 2023);
- "Debiti verso Erario e Istituti previdenziali" per 10.260 euro (12.923 euro nel 2023) per imposte e ritenute alla fonte da versare in qualità di sostituto d'imposta;
- "Debito per Progetto Fondo di Solidarietà" per 888 euro (12.284 euro nel 2023) rappresenta la

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

somma da erogare a persone in situazione di bisogno attraverso il c/c dedicato al “Fondo di Solidarietà” illustrato nel Bilancio di Missione;

- “*Debiti verso Crédit Agricole*” per 4.060 euro per commissioni e oneri maturati da liquidare;
- “*Debiti diversi*” per 512 euro.

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

Ratei e Risconti Passivi

La voce, pari a 23.009 euro (10.484 euro nel 2023), è così suddivisa:

- 13.741 euro sono riferiti a ratei passivi imputati a bilancio per la quota di competenza del 2024, calcolata sulla differenza fra il costo di titoli acquistati sopra la pari e il valore che sarà rimborsato alla scadenza;
- 9.268 euro sono i ratei relativi al costo del personale dipendente per ferie e permessi maturati e non goduti a fine 2024 e per il rateo di competenza del 2024 della 14° mensilità.

Conti d'ordine

L'indicazione dei conti d'ordine non è più prevista dai principi contabili nazionali; tuttavia, per fini di trasparenza e, come indicato nell'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 1.769.004 euro (2.132.992 euro nel 2023, -363.988 euro, -17,06%) 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

Nel 2023 era pari a 50.000 euro è stata azzerata nel 2024; riguardava la fideiussione bancaria prestata a favore dell'Amministrazione comunale per l'affidamento della gestione del “Carisport”. La fideiussione è stata estinta nel mese di gennaio 2024, al termine dell'accordo con il Comune di Cesena.

Impegni di erogazione

Accoglie gli impegni pluriennali di erogazione per 97.000 euro (48.246 euro nel 2023, +48.754 euro) assunti dalla Fondazione in linea con la 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

Ammontano a 516.963 euro al 31/12/2024 (879.704 euro al 31/12/2023, -362.741 euro, -41,23%) rappresentano, per memoria, le somme ancora da erogare alla fine del 2024 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.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

CONTO ECONOMICO

Il Conto Economico al 31/12/2024 (Tab. 26), rileva un avanzo dell'esercizio di 369.911 euro (163.298 euro nel 2023, + 206.613 euro, + 126,52%) che risulta determinato dalle voci che seguono.

1 - Risultato delle gestioni patrimoniali individuali: nessuno.

2 - Dividendi e proventi assimilati: i dividendi percepiti nel 2024 pari a 50.075 euro (contro 48.630 euro del bilancio precedente), risultano così conseguiti:

Tab. 46 (in €)

DIVIDENDI AZIONARI 2024		
Azioni	N. Azioni	Dividendo
ACEA	2.220	1.954
ANIMA HOLDING	17.900	4.475
ENEL	17.550	7.547
ENI	6.700	6.499
INWIT	7.600	3.645
IREN	24.500	2.911
ITALGAS	14.650	5.157
MEDIOBANCA	5.725	2.040
MERCEDES	525	2.049
PHILIPS	1.663	1.354
POSTE ITALIANE	5.950	10.627
SEB	540	1.134
SIEMENS HEALTHINEER	980	685
TOTALE		50.075

3 - Interessi e proventi assimilati: la voce, esposta in bilancio per 159.169 euro (161.648 euro nel 2023, - 2.479 euro, - 1,53%), rappresenta gli "interessi e proventi da immobilizzazioni finanziarie" al netto della ritenuta alla fonte, derivanti da:

Tab. 47 (in €)

INTERESSI E PROVENTI ASSIMILATI				
ASSETS	2024	2023	DIFFERENZA	%
BTP	57.032	78.368	-21.336	-27,23%
Obbligazioni	73.630	63.816	9.814	15,38%
Risparmio gestito	21.443	17.145	4.298	25,07%
Interessi c/c bancario	7.064	2.319	4.745	204,58%
TOTALE	159.169	161.648	-2.479	-1,53%

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

6 - Rivalutazione / svalutazione netta di immobilizzazioni finanziarie: la voce non risulta valorizzata nel 2024.

9 - Altri proventi

La voce, pari a 434.749 euro (225.141 euro nel 2023, + 209.608 euro, + 93,10%), è così costituita:

- a. 150.000 euro (come nel 2023) 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. 80.000 euro (non presente nel 2023) rappresentano liberalità ricevute da Crédit Agricole Italia in base al nuovo accordo triennale per la realizzazione di interventi istituzionali, in particolare nel settore della salute pubblica e del sociale;
- c. 155.731 euro (25.680 euro nel 2023) rappresentano l'utile dell'esercizio conseguito nel 2024 dalla società strumentale Immobiliare Fondazione CRC Srl, ancorché non distribuito, di cui si è riferito in precedenza;
- d. 47.167 euro rappresentano la somma recuperata a fronte del costo del distacco parziale di una risorsa a favore della partecipata Immobiliare Srl;
- e. 1.851 euro per recupero di costi sostenuti per conto di terzi e ricavi diversi.

Tab. 48 (in €)

COMPONENTI POSITIVI DI REDDITO 2024				
ASSETS	Dividendi e cedole	Plusvalenze	Totale Reddittività	% su ricavi
Azioni	50.075	38.790	88.865	33,59%
Titoli di Stato	57.032	1.270	58.302	22,04%
Obbligazioni	73.630	363	73.993	27,97%
Risparmio gestito	21.443	14.895	36.338	13,74%
Interessi c/c bancario	7.064	-	7.064	2,67%
TOTALE	209.244	55.318	264.562	100%
Svalutazioni e minusvalenze da immob.fin.			-22.495	
TOT. PROVENTI FINANZIARI PORTAFOGLIO 2024			242.067	2,82%
Utile partecipata Immobiliare Fond. CRC	(al netto tassazione)		137.043	
TOTALE PROVENTI FINANZIARI 2024			379.110	2,61%
Liberalità di terzi e recupero costi			279.262	
TOTALE COMPONENTI POSITIVI DI REDDITO 2024			658.372	

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

10 - Oneri

La voce complessivamente ammonta a 272.818 euro (262.130 euro nel 2023, con un incremento di 10.688 euro, + 4,08%) per oneri e spese varie, e precisamente:

Tab. 49 (in €)

ONERI DI FUNZIONAMENTO:		2024	2023	differenza	%
a	compensi e rimborsi spese organi statutari	16.669	16.748	- 79	-0,47%
	Consiglio di Amministrazione	-	-	-	
	Collegio dei Revisori	16.669	16.748	- 79	
	Consiglio Generale	-	-	-	
	Commissioni Consultive	-	-	-	
b	per il personale	126.718	125.057	1.661	1,31%
c	per consulenti e collaboratori esterni	24.851	23.708	1.143	4,60%
d	per servizi di gestione del patrim.	13.420	13.420	-	-
e	interessi passivi e altri oneri fin.	-	-	-	
f	ammortamenti	34.568	35.050	- 482	-1,39%
g	accantonamenti	18.688	3.082	15.606	83,51%
h	Altri Oneri:				
1	spese per comunicazioni sociali e sito internet	3.058	7.295	- 4.237	
2	quote associative	13.867	13.867	-	
3	spese ristoranti, riunioni e conferenze stampa	1.122	368	754	
4	telefoniche e postali	1.038	1.149	- 111	
5	cancelleria, modulistica e fotocopie	947	2.045	- 1.098	
6	manutenzioni ordinarie Fondazione	4.258	3.133	1.125	
7	utenze, pulizie, manutenzioni, assicurazioni, servizi vari	11.244	11.828	- 584	
8	spese connesse al funzionamento Organi Sociali	1.407	1.855	- 448	
9	oneri e commissioni bancarie	118	1.849	- 1.731	
10	spese varie	846	1.676	- 830	
	TOTALE ALTRI ONERI	37.905	45.065	-7.160	-18,89%
	TOTALE ONERI	272.818	262.130	10.689	4,08%

Tab. 50 (in €)

CONSULENTI E COLLABORATORI ESTERNI	IMPORTO 2024	IMPORTO 2023	DIFFERENZA
Segretario Generale	14.471	14.354	117
Collaboratrice Comunicazione	5.151	4.574	577
Medico del lavoro	272	0	272
Consulenza del lavoro	1.324	858	466
Consulenze fiscali tributarie	2.411	2.758	-347
Consulenze tecniche e varie	1.222	1.164	58
TOTALE	24.851	23.708	1.143

Considerazioni sulle voci di costo:

- consulenza per la gestione del patrimonio è costata 13.420 euro, invariata rispetto al 2023;

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

- la voce ammortamenti per 34.568 euro, in linea con l'anno precedente;
- la voce accantonamenti ammonta a 18.688 euro (3.082 euro nel 2023, + 15.606 euro), 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 37.905 euro (45.065 euro nel 2023) e dettagliata nelle singole voci di spesa nella tabella n. 49, presenta un decremento di 7.160 euro rispetto all'esercizio precedente.

11 - Proventi straordinari

L'importo ammonta a 55.560 euro (36.761 euro nel 2023, + 18.799 euro, + 51,14%), è composta principalmente da plusvalenze nette (in parte compensate con le minusvalenze registrate nell'anno) da negoziazione di immobilizzazioni finanziarie esposte analiticamente nella tabella che segue:

Tab. 51 (in €)

data	PLUSVALENZA CONSOLIDATE 2024	plusvalenza	compensaz. con minus	tassaz. Banca a tit. def.	plusvalenza netta
29/04/2024	vend. F.do DPAM	20.129	-	5.233	14.895
14/05/2024	scad. BOT zero coupon rateo plu	1.270	-	-	1.270
08/07/2024	frazioni Royal Philips	23	23	-	23
09/07/2024	vend. 2000 az. MEDIOBANCA	8.119	5.247	752	7.367
04/09/2024	vend.17900 Az.Anima Holding	9.089	-	2.384	6.705
04/09/2024	vend. 2000 Az. MEDIOBANCA	10.579	-	2.756	7.823
25/11/2024	scad. Tit. France 11/24	363	-	-	363
17/12/2024	vend. 1455 az. Covestro	1.890	1.890	-	1.890
17/12/2024	vend. 5950 az. Poste Italiane	16.165	11.676	1.184	14.981
	totale plusvalenze	67.627	18.836	12.309	55.318

12 - Oneri straordinari

Gli oneri straordinari, di complessivi 23.296 euro (13.208 euro nel 2023, +10.089 euro), rappresentano per 19.239 euro minusvalenze sulla vendita di prodotti gestiti ritenuti non performanti, per 3.256 euro il rateo di competenza dell'esercizio di minusvalenze su titoli obbligazionari acquistati sopra la pari, e per 801 euro da sopravvenienze passive.

13 - Imposte

La voce imposte a carico dell'esercizio, pari a 27.628 (27.708 euro nel 2023) risulta così composta:

- IMU sugli immobili che ha inciso per 5.511 euro;
- imposta di bollo sul c/c e sul dossier titoli per 14.419 euro;
- IRES per 5.537 euro;

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

- IRAP per 2.062 euro;
- altre imposte e tasse per 99 euro.

Alla voce 13-bis per 5.899 euro risulta l'accantonamento obbligatorio introdotto nel bilancio 2021 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 369.911 euro che risulta così destinato, come già esposto nella parte finale della Relazione sulla Gestione:

▪ Accantonamento a copertura delle perdite pregresse

138.717 euro (40.825 euro nel 2023) sono stati accantonati a copertura delle perdite pregresse in misura pari al 37,50% dell'avanzo dell'esercizio, quindi in percentuale superiore al 25% previsto dalla normativa, per le motivazioni esposte in precedenza;

14 - Accantonamento alla riserva obbligatoria

46.239 euro (24.495 euro nel 2023) 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

I contributi deliberati per l'attività istituzionale ammontano a **175.078** euro contro 155.920 euro del 2023, con un incremento di 19.158 euro (+12,29%) destinati per 140.528 ai settori rilevanti e 34.550 euro agli altri settori. I buoni risultati finanziari hanno consentito di effettuare interventi erogativi significativi con le risorse dell'esercizio, senza utilizzo dei Fondi accantonati in anni precedenti per le erogazioni. Come previsto dalla relativa norma, per la copertura dei contributi deliberati è stato utilizzato il Fondo ex art. 1, c.44, L. 178/2020 (tassazione al 50% dei dividendi) per **5.835** euro, accantonati lo scorso esercizio, per cui il totale deliberato per interventi istituzionali nel 2024 ammonta a **180.913** euro.

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

7.866 euro (4.463 euro nel 2023) 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 (nella misura del 25% dell'avanzo), 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 l'importo complessivo dei versamenti effettuati, rende nota la percentuale in base alla quale è determinato l'ammontare del credito spettante.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

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

L'importo di **2.011** euro (793 euro nel 2023) risulta accantonato ai Fondi per l'attività d'Istituto, e precisamente:

- 277 euro al Fondo Nazionale Acri Iniziative Comuni;
- 846 euro al Fondo Regionale per i territori in difficoltà costituito nel 2018 presso l'Associazione Regionale, di cui si è detto in precedenza;
- 888 ai Fondi per l'attività di istituto, settori rilevanti.

ALTRI DATI

Dipendenti

I dipendenti in organico a fine 2024 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.

■ Compensi e rimborsi spese spettanti agli organi statutari

Tab. 52 (in €)

COMPENSI ORGANI STATUTARI	2024	2023	VARIAZ.
Consiglio di Amministrazione	-	-	0
Collegio dei Revisori	16.669	16.748	-79
Consiglio di Indirizzo	-	-	0
TOTALE	16.669	16.748	- 79

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena		
Rendiconto finanziario		
Esercizio 2024		
	369.911	Avanzo/disavanzo dell'esercizio
Riv.ne (sval) strum fin non imm.ti	0	
Riv.ne (sval) strum fin imm.ti	0	
Riv.ne (sval) att.non fin.	0	
Ammortamenti	34.568	
(Genera liquidità)	404.479	Av./dis. al netto delle variazioni non finanz.
Variazione crediti	150.442	
Variazione ratei e risconti attivi	7.780	
Variazione fondo rischi e oneri	18.688	
Variazione fondo TFR	9.499	
Variazione debiti	(12.261)	
Variazione ratei e risconti passivi	12.525	
A) Liquidità generata dalla gestione dell'esercizio	274.708	Av./dis.della gestione operativa
Fondi erogativi	2.446.633	
Fondi erogativi anno precedente	2.399.014	
Erogazioni deliberate in corso d'esercizio (da C/E)	175.078	
Acc.to al volontariato di legge	7.866	
Acc.to ai fondi per l'attività di Istituto	2.011	
B) Liquidità assorbita per interventi per erogazioni	137.336	Erogazioni liquidate
Imm.ni materiali e imm.li	3.562.902	
Ammortamenti	34.568	
Riv/sval attività non finanziarie	0	
Imm.ni materiali e imm.li senza amm.ti e riv./sval	3.597.470	
Imm.ni materiali e imm.li dell'anno precedente	3.597.470	
(Neutrale)	0	Variazione imm.ni materiali e imm.li
Imm.ni finanziarie	15.312.272	
Riv/sval imm.ni finanziarie	0	
Imm.ni finanziarie senza riv./sval.	15.312.272	
imm.ni finanziarie anno precedente	15.069.660	
(Assorbe liquidità)	242.612	Variazione imm.ni fin.rie
Strum. fin.ri non imm.ti	0	
Riv./sval. strumenti fin.ri non imm.ti	0	
Strum. fin.ri non imm.ti senza riv./sval.	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)	242.612	Variazione netta investimenti
Patrimonio netto	17.585.868	
Copertura disavanzi pregressi	138.717	
Accantonamento alla Riserva obbligatoria	46.239	
Accantonamento alla Riserva per l'integrità del patrimonio	0	
Avanzo/disavanzo residuo	0	
Patrimonio al netto delle variazioni +/- del risultato di esercizio	17.400.912	
Patrimonio netto dell'anno precedente	17.400.912	
(Neutrale)	0	Variazione del patrimonio
C) Liquidità assorbita dalla variazione di elementi patrimoniali (Investimenti e patrimonio)	242.612	Variazione investimenti e patrimonio
D) Liquidità assorbita dalla gestione (A+B+C)	(105.240)	
E) Disponibilità liquide all' 1/1	632.234	
Disponibilità liquide al 31/12 (D+E)	526.994	

RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI SUL BILANCIO

DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2024

Signori Componenti il Consiglio di Indirizzo,

Signori Soci della Fondazione,

abbiamo esaminato e controllato il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, nella forma indicata dall'Atto di Indirizzo Ministeriale del 19/04/2001, come previsto dal Ministero dell'Economia e delle Finanze con Decreto del 13 marzo 2025 pubblicato in G.U. n. 63 il 17/03/2025, 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 del 28 marzo 2025.

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 di Indirizzo 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 di Indirizzo il Collegio ha costantemente ottenuto le informazioni richieste relative all'andamento della gestione e, nelle scelte gestionali, ha 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 di Indirizzo ed alle prescrizioni normative vigenti.

Considerata l'assenza di indebitamento bancario e la diversificazione degli investimenti, si evidenzia che gli investimenti di natura finanziaria sono stati oculatamente gestiti anche in virtù 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 di Indirizzo nella seduta del 14/09/18 e rivisti in quella del 31/10/2019, 31/10/2021 e 24/11/2023.

Osservazioni e proposte sul bilancio 2024.

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 2024, sottoposto al parere dell'Assemblea dei Soci ed all'approvazione del Consiglio di Indirizzo, chiude con un avanzo d'esercizio di € 369.911, 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.

Tale avanzo, come previsto dal Decreto Dirigenziale del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 13/03/2025, deve essere portato prioritariamente nella misura del 25% in diminuzione delle perdite pregresse. Ai sensi dell'art. 2, comma 2, del citato decreto il Consiglio di Amministrazione, tenendo in considerazione sia le esigenze di salvaguardia del patrimonio, sia di garantire continuità all'attività istituzionale, nella predisposizione del bilancio 2024, ha deliberato di aumentare la misura dell'accantonamento a copertura delle perdite pregresse dal 25% al 37,50%, dandone motivata comunicazione all'Autorità di Vigilanza.

Il Collegio pertanto prende atto che le motivazioni alla base della delibera del Consiglio di Amministrazione risiedono nel fatto che il rilevante avanzo di esercizio 2024 (+206.613 euro rispetto al 2023) è principalmente imputabile all'evento eccezionale e non ripetibile quale la plusvalenza generata dalla vendita della Libreria di Piazza Giovanni Paolo II da parte della partecipata Immobiliare.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

Tale provento straordinario è indirettamente confluito fra i ricavi della Fondazione e pertanto è stato utilizzato per incrementare l'accantonamento a copertura delle perdite pregresse che, unitamente a quello alla riserva obbligatoria, registra un apporto al Patrimonio Netto di 184.956 euro. Si sottolinea infine che non sono state ridotte le risorse destinate all'attività erogativa, che per il 2024 risultano superiori a quanto erogato in media nel quadriennio precedente.

Si evidenzia inoltre che le erogazioni deliberate nel 2024 per 180.913 euro sono state sostenute con le risorse dell'esercizio, utilizzando le somme accantonate nell'anno precedente ex art.1. c.44, L. 178/2020 (tassazione al 50% dei dividendi) per € 5.836.

Il bilancio presenta, in sintesi, i seguenti valori:

STATO PATRIMONIALE	
ATTIVO	esercizio 2024
Immobilizzazioni materiali e immateriali	3.562.902
Immobilizzazioni finanziarie	15.312.272
Crediti e disponibilità liquide	1.422.530
Ratei e risconti attivi	51.747
TOTALE DELL'ATTIVO	20.349.451

STATO PATRIMONIALE	
PASSIVO	esercizio 2024
Patrimonio netto	17.585.868
Fondi accantonati	2.590.104
Erogazioni deliberate da liquidare	113.501
Debiti e Fondo per il volontariato	36.969
Ratei e risconti passivi	23.009
TOTALE DEL PASSIVO	20.349.451
CONTI D'ORDINE	1.769.004

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

CONTO ECONOMICO	
	esercizio 2024
Dividendi e proventi assimilati	50.075
Interessi e proventi assimilati	159.169
Altri proventi	434.749
Oneri	-272.818
Proventi e oneri straordinari	32.263
Imposte e accantonamento art.1, c.44, L.178/2020	-33.527
Avanzo di esercizio	369.911
Accantonamento a copertura perdite pregresse	-138.717
Accantonamento alla Riserva obbligatoria	-46.239
Erogazioni deliberate in corso di esercizio	-175.078
Accantonamenti diversi	-9.877
Avanzo residuo	0

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

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 di Indirizzo 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 € 17.585.868, incrementato rispetto all'anno 2023 grazie all'accantonamento a riserva obbligatoria e al minor disavanzo portato a nuovo in quanto parzialmente coperto dall'accantonamento del 37,50% dell'avanzo di esercizio;
- i criteri di valutazione sono conformi a quelli indicati dall'Atto di Indirizzo Ministeriale del 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 l'accantonamento obbligatorio, calcolato in € 5.899, 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 € 369.911 e si rileva che tale avanzo è conseguito dai risultati positivi delle operazioni di gestione degli investimenti finanziari e a liberalità ricevute da terzi;
- 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 2024 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 permesso 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 2024;
- l'Organo amministrativo ha operato con approccio prudentiale, sempre finalizzato all'accrescimento del patrimonio dell'Ente e all'ottenimento di un'adeguata redditività.

Fondazione Cassa di Risparmio di Cesena

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.

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 prospettati, le variazioni intervenute nelle varie voci dello stato patrimoniale e del conto economico.

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 2024.

Cesena, 9 aprile 2025

IL COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI
Dott. Stefano Valentini - Presidente
Dott.ssa Lisa Casadei
Dott.ssa Silvia Zavagli