

## NOTA INTEGRATIVA

### Premessa

Il bilancio redatto secondo le disposizioni previste dalle norme civilistiche e dal DPR 97/2003, mantiene invariati i criteri di valutazione di tutte le voci iscritte e di classificazione nel raffronto ed è espresso in euro.

Il bilancio economico-patrimoniale comprende l'Accademia e i Fondi da essa amministrati.

### Criteri di formazione e di valutazione

La sua impostazione corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è conforme al dettato degli artt. 2423 e segg. del Codice Civile come risulta dalla presente nota integrativa che, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2423 C.C., costituisce parte integrante del bilancio di esercizio medesimo.

In linea generale si precisa che:

- i criteri di valutazione sono conformi alle disposizioni dell'art. 2426 Codice Civile;
- non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 e all'art. 2423 bis comma 2;
- non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema.

Il Decreto del Presidente della Repubblica 4 ottobre 2013, n. 132 prevede che le amministrazioni di cui all'articolo 1, comma 1, lettera a), del decreto legislativo 31 maggio 2011, n. 91 adottino un comune piano dei conti integrato, costituito dall'elenco delle unità elementari del bilancio finanziario gestionale e dei conti economico-patrimoniali, che rappresenti la struttura di riferimento per la predisposizione dei documenti contabili di ciascuna amministrazione pubblica.

### Criteri di iscrizione e di valutazione degli elementi finanziari

#### Entrate

Nella contabilità finanziaria la movimentazione delle entrate si attua attraverso le fasi dell'accertamento, della liquidazione attiva e della Reverse d'incasso.

In particolare il collegamento tra la contabilità finanziaria e quella economico-patrimoniale avviene nella fase di liquidazione attiva, ossia nel momento in cui l'obbligazione che dà luogo al credito è giuridicamente perfezionata.

Le entrate sono state iscritte in bilancio al lordo delle spese di riscossione e di altri eventuali elementi negativi (spese) ad esse connesse.

Ogni entrata iscritta in bilancio è specificata secondo la natura, e gli effetti che produce, seguendo la medesima classificazione cui è improntata la struttura del preventivo finanziario.

## **Uscite**

Nella contabilità finanziaria la movimentazione delle uscite si attua attraverso le fasi dell'impegno, della liquidazione passiva e del mandato di pagamento.

In particolare il collegamento tra la contabilità finanziaria e quella economico-patrimoniale avviene nella fase di liquidazione passiva, ossia nel momento in cui l'obbligazione che dà luogo al debito è giuridicamente perfezionata.

Tutte le uscite sono state quindi iscritte in bilancio nel loro importo integrale, senza alcuna riduzione delle correlative entrate.

L'iscrizione in bilancio presuppone che l'uscita sia ben specificata secondo la natura, e l'effetto che produce: questo principio di specificazione segue la classificazione adottata per la redazione del preventivo finanziario.

## **Conto Economico**

Nel 2020 il Conto Economico è stato redatto secondo l'art. 2425 del Codice Civile.

Valori espressi in unità di Euro					
		ANNO 2020	ANNO 2019	Aumento	Diminuzione
		Totali	Totali		
A)	VALORE DELLA PRODUZIONE				
	1) Proventi e corrispettivi per la produzione delle prestazioni e/o servizi	214.844	526.586		311.741
	2) Variazione delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti				
	3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione				
	4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni				
	5) Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi di competenza dell'esercizio	9.581.470	9.797.575		216.105
	a) contributi in c/esercizio				
	b) altri ricavi e proventi				
	Totale valore della produzione (A)	9.796.314	10.324.160		527.846
B)	COSTI DELLA PRODUZIONE				
	6) per materie prime, sussidiarie, consumo e merci	93.492	108.186		14.694
	7) per servizi	1.463.924	2.259.653		795.729
	8) per godimento beni di terzi	79.268	78.568	700	
	9) per il personale	2.644.787	2.725.190		80.403
	a) salari e stipendi				
	b) oneri sociali				
	c) trattamento di fine rapporto				
	d) trattamento di quiescenza e simili				
	e) altri costi				
	10) Ammortamenti e svalutazioni	2.340.567	2.342.488		1.921
	a) ammortamento immobilizzazioni immateriali				
	b) ammortamento immobilizzazioni materiali				
	c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni				
	d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide				
	11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	50.302	-51.711	102.013	
	12) Accantonamenti per rischi	1.000.000	800.000	200.000	
	13) Accantonamenti ai fondi per oneri				
	14) Oneri diversi di gestione	2.996.415	3.120.812		124.397
	Totale Costi (B)	10.668.754	11.383.185		714.431
	DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	-872.440	-1.059.025	186.585	
C)	PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
	15) Proventi da partecipazioni	528.178	461.414	66.764	
	16) Altri proventi finanziari	762.423	911.942		149.520
	a) di crediti iscritti nelle immobilizzazioni				
	b) di titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni;				
	c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni;				
	d) proventi diversi dai precedenti				
	17) Interessi e altri oneri finanziari	-127	-3.088	2.962	
	17-bis) Utili e perdite su cambi				
	Totale proventi ed oneri finanziari (15+16-17)	1.290.474	1.376.444		85.970
D)	RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
	18) Rivalutazioni:				
	a) di partecipazioni				
	b) di immobilizzazioni finanziarie				
	c) di titoli iscritti nell'attivo circolante				
	19) Svalutazioni:				
	a) di partecipazioni				
	b) di immobilizzazioni finanziarie				
	c) di titoli iscritti nell'attivo circolante				
	Totale rettifiche di valore				
	Risultato prima delle imposte (A-B+/-C+/-D)	418.033	311.242	106.791	
	Imposte dell'esercizio	176.733	175.359	1.374	
	Utile/perdita d'esercizio	241.301	135.884	40.849	

**Criteri applicati nella valutazione delle voci e nelle rettifiche di valore**

A) Le immobilizzazioni immateriali iscritte in bilancio per € 36.516 sono interamente costituite da interventi di Manutenzione straordinaria e migliorie su beni di terzi. Rispetto al 2019 vi è un aumento di Euro 9.399 in quanto nel corso dell'anno si è provveduto al rifacimento del solaio e del locale caldaia della cabina ENEL presso il cortilaccio, nonché i lavori di copertura dello scavo archeologico presso una delle due aiuole del giardino di Palazzo Corsini:

B I Immobilizz. Immateriali	Valore al 01/01/2020	Interventi 2020	Ammortamento	% Amm.	Consistenza al 31/12/2020
Manutenzione straordinaria e migliorie su beni di terzi	27.117	27.907	18.508	20	36.516

Sono valutate secondo il criterio del costo ed il valore esposto in bilancio è quello che residua dalle quote di ammortamento.

B) Le immobilizzazioni materiali, esposte in bilancio per complessive € 36.153.370 al netto dei relativi fondi di ammortamento, sono state valutate al costo di acquisto e sono costituite da:

B II Imm.ni materiali	Cons. 1/1/2020	Fondo amm. al 31/12/19	Variazione	Acquisti 2020	Amm.to	% Amm.	Valore al 31/12/20
Terreni e fabbricati	68.488.659	32.185.577		34.401	2.055.616	3	34.281.868
Impianti	3.270.290	2.803.794		88.312	85.837	5	468.972
Mobili per uff.	1.443.623	1.432.389		144	8.007	10	3.371
Macchine per ufficio	2.243	2.243					0
Hardware	379.645	346.632		12.067	20.231	25	24.849
Biblioteca	2.951.110	1.520.702	3.872	92.399	152.369	5	1.374.310
<b>TOTALE</b>	<b>76.535.570</b>	<b>38.291.337</b>	<b>3.872</b>	<b>227.323</b>	<b>2.322.059</b>		<b>36.153.370</b>

Gli acquisti del 2020 sono spese incrementative dei beni immobili in essere.

L'ammortamento sistematico in atto, determinato in coefficienti rispondenti alla residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo cespite, risulta coerente con l'andamento del processo produttivo e con la verifica dei piani istituzionali dell'Ente.

C) Le immobilizzazioni finanziarie sono pari a Euro 41.794.750. Tra le immobilizzazioni finanziarie vi sono quelle costituite da azioni, obbligazioni e titoli di Stato dei Fondi amministrati dall'Accademia,

ammontano complessivamente a € 36.631.708 secondo il criterio del costo storico, in particolare:

- Azioni

Nel 2020 non ci sono stati acquisto e vendite di azioni. La variazione della consistenza delle azioni riguarda solo l'assorbimento delle azioni UBI Banca possedute dai Fondi Sangiorgi e Feltrinelli: per ogni 10 azioni UBI Banca sono state assegnate 17 azioni Intesa; pertanto la Consistenza al 31/12/2020 è pari a Euro 1.089.479.

- ETF (Exchange Traded Fund)

Non sono stati movimentati , quindi la loro consistenza rimane di Euro 1.400.000

Gli ETF al 31/12/2020 sono costituiti interamente da Ishare Global Corporate Bond Euro Hedged cod. ISIN IE00B9M6SJ31.

- Fondi Comuni d'Investimento:

Consistenza all'1/1/2020	4.108.647
Sottoscrizione quote n. 4.202,246 PALLADIUM FCP CAIRN STRATA EUR - 14/2/2020	439.975
Sottoscrizione n. 20 quote Equity Protection Certificates 27FB2025 - 20/2/2020	400.000
Sottoscrizione quote n. 572,827 PALLADIUM FCP CAIRN STRATA EUR - 14/2/2020	59.975
<b>Consistenza al 31/12/2020</b>	<b>5.008.597</b>

I Fondi Comuni al 31/12/2020 sono costituiti da:

- Invesco Global Investment Grade Corporate Bond - cod. ISIN LU0432616570.
- Fondo comune di investimento Schroder ISF Euro Corporate Bond.
- Palladium FCP Cairn Starta.
- Equity Protection Certificates.

- Fondo Arca Strategia Globale Crescita- Classe I - Cod. ISIN IT0005243230 per un totale di

Euro 1.800.000.

- Titoli di Stato:

Consistenza all'1/1/2020	26.419.332
Acquisto BTP Italia MG25	3.000.000
Vendita CCT EU 15DC20	-5.408.000
<b>Consistenza al 31/12/2020</b>	<b>24.011.332</b>

- Obbligazioni

Nel 2020 sono state acquistate obbligazioni per Euro 405.641 e rimborsato anticipatamente alcuni titoli per Euro 1.011.997.

Consistenza all'1/1/2020	3.928.655
Vendita Obbligazioni BACR 8DC2023 - 1.875%	-105.266
Vendita obbligazioni INVITA 20LG2022 1,375%	-199.534
Vendita Obbligazioni SANTAN 8FB2028 - 2.125SUB	-200.128
Vendita Obbligazioni PEMEX 24NV2022 - 2,5%	-202.287
Acquisto Obbligazioni NEXIM 21OT2024 1,75% - ISIN XS2066703989	102.708
Acquisto Obbligazioni ANIMIM 23OT2026 1,75% - ISIN XS2069040389	101.505
Acquisto Obbligazioni ICCREA 28NV2029 TM SUB - ISIN XS2084827935	104.934
Acquisto Obbligazioni NEXIM 21OT2024 1,75% - ISIN XS2066703989 - 14/5/2020	96.495
Vendita Obbligazioni CDP 27ST23	-205.388
Vendita Obbligazioni UNICRE 5/25 TV	-99.395
<b>Consistenza al 31/12/2020</b>	<b>3.322.300</b>

Quelle invece costituite dai Crediti finanziari diversi sono iscritte per complessivi Euro 5.163.041 secondo il criterio del costo storico, subendo una variazione in diminuzione, rispetto al 2019, in particolare:

- Crediti v/INA - GENERALI: 1.641.177
- Prestiti al personale: 21.864
- Polizza a capitalizzazione: 3.500.000

D) Le rimanenze sono iscritte per complessivi € 780.960 e sono relative alle pubblicazioni al 31 dicembre 2020. Rispetto la 2019 c'è stata una rivalutazione, in particolare:

Carico	+101.600
Scarico	- 151.902
Decremento costo per differenza	-50.302

E) I crediti, esposti in bilancio per Euro 954.067 sono iscritti per il loro valore nominale non ravvisandosi allo stato attuale alcuna svalutazione da operare. Corrispondono, in particolare, a:

- crediti verso iscritti, Soci e terzi per Euro 671.927;
- crediti verso altri per Euro 201.392;
- crediti diversi per Euro 80.749.

F) Le disponibilità liquide sono iscritte in bilancio per il loro effettivo importo e sono costituite da depositi bancari per Euro 18.445.489 (così ripartiti: conto ordinario Euro 4.609.793 conti dei Fondi amministrati Euro 13.835.696).

G) Nel corso del 2020 è stato effettuato un accantonamento al fondo rischi e oneri pari a Euro 1.000.000 portando il fondo a 2.800.000 per l'IMU vantata dai Comuni di Siena e Milano per due unità immobiliari possedute dal Fondo Feltrinelli, a seguito del contenzioso tributario instauratosi nei vari anni e nei vari gradi di giudizio.

H) Il fondo per il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato rappresenta i debiti verso i dipendenti, maturati alla chiusura d'esercizio, in conformità alla legge ed al contratto di lavoro vigente. Il suddetto Fondo, nell'anno 2020, è pari a € 1.112.989, con una variazione in diminuzione, rispetto al 2019, di € 109.767. Il suddetto valore è dato da:

Consistenza 1/1/2020	1.222.756
Accantonamento anno 2020	99.768
Indennità di anzianità e similari per il personale cessato dal servizio	209.534
Consistenza 31/12/2020	1.112.898

La diminuzione del Fondo è dovuta alla cessazione di n.1 unità di personale.

I) I debiti risultano iscritti per € 3.104.210 per importi corrispondenti al loro valore nominale e sono esigibili entro l'esercizio successivo, Corrispondono, in particolare, a:

- debiti verso fornitori per Euro 317.163;
- debiti tributari per Euro 271.637;
- debiti verso istituti previdenziali per Euro 120.581;
- debiti diversi per Euro 2.177.878;
- debiti verso il personale 216.950.

L) I ricavi ed i costi sono stati determinati secondo il principio di prudenza e di competenza.

Si da atto che le valutazioni di cui sopra sono state determinate secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività dell'Ente, nonché tenendo conto della funzione economica delle attività e passività.

#### **Variazioni intervenute nelle altre voci dell'attivo e del passivo**

Per quanto riguarda le variazioni intervenute nelle altre voci dell'attivo e del passivo si riportano nei sotto indicati prospetti i dati riassuntivi.

#### **Ammontare dei crediti e debiti di durata residua superiore a cinque anni e garanzie reali connesse**

Il bilancio chiuso al 31.12.2020 evidenzia un avanzo d'esercizio di Euro 241.301 che Vi propongo riportare a nuovo.

Valori espressi in unità di Euro

<b>ATTIVITA'</b>	<b>Anno 2020</b>	<b>Anno 2019</b>	<b>Aumento</b>	<b>Diminuzione</b>
A) CREDITI VERSO LO STATO ED ALTRI ENTI PUBBLICI PER LA PARTECIPAZIONE AL PATRIMONIO INIZIALE				
B) IMMOBILIZZAZIONI				
I. <i>Immobilizzazioni immateriali</i>				
1) Costi d'impianto e di ampliamento				
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità				
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di				



utilizzazione delle opere di ingegno				
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili				
5) Avviamento				
6) Immobilizzazioni in corso e acconti				
7) Manutenzione straordinaria e migliorie su beni di terzi	36.516	27.117	9.399	
8) Altre				
<b>Totale</b>	<b>36.516</b>	<b>27.117</b>		<b>20.723</b>
<b>II. Immobilizzazioni materiali</b>				
1) Terreni e fabbricati	34.281.868	36.303.082		2.021.214
<i>F.do</i>				
<i>ammortamento</i>				
2) Impianti e macchinari	468.972	466.497	2.475	
<i>F.do</i>				
<i>ammortamento</i>				
3) Attrezzature industriali e commerciali				
4) Automezzi e motomezzi				
5) Immobilizzazioni in corso e acconti				
6) Diritti reali di godimento				
7) Altri beni	1.402.531	1.474.654		72.123
<i>F.do</i>				
<i>ammortamento</i>				
<b>Totale</b>	<b>36.153.370</b>	<b>38.244.233</b>		<b>2.090.863</b>
<b>III. Immobilizzazioni finanziarie, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo</b>				
1) Partecipazioni in:				
a) imprese controllate				
b) imprese collegate				
c) imprese controllanti				
d) altre imprese	9.298.077	8.388.101	909.976	
e) altri enti				
2) Crediti:				
a) verso imprese controllate				
b) verso imprese collegate				
c) verso lo Stato e altri soggetti pubbl.	24.011.332	26.419.332		
d) verso altri .	3.322.300	3.928.655		
3) Altri titoli				
4) Crediti finanziari diversi	5.163.041	5.170.480		
<b>Totale</b>	<b>41.794.750</b>	<b>43.906.568</b>		<b>2.111.818</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>77.984.636</b>	<b>82.177.919</b>		<b>4.193.283</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>				
<b>I. Rimanenze</b>				
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo				
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati				

3) Lavori in corso	780.960	831.262		50.302
4) Prodotti finiti e merci				
5) Acconti				
<b>Totale</b>	<b>780.960</b>	<b>831.262</b>		<b>50.302</b>
II. <i>Residui attivi</i> , con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo				
1) Crediti verso utenti, clienti ecc.	671.927	553.497	118.430	
2) Crediti verso iscritti, soci e terzi				
3) Crediti verso imprese controllate e collegate				
4) Crediti verso lo Stato e altri soggetti pubblici				
5) Crediti tributari				
6) Imposte anticipate				
7) Crediti verso altri	201.392	301.391		258.609
8) Crediti diversi	80.748	46.403	34.345	
9) Fatture da emettere				
<b>Totale</b>	<b>954.067</b>	<b>901.291</b>	<b>52.776</b>	
III. <i>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>				
1) Partecipazioni in imprese controllate				
2) Partecipazioni in imprese collegate				
3) Altre partecipazioni				
4) Altri titoli				
<b>Totale</b>				
IV. <i>Disponibilità liquide</i>				
1) Depositi bancari e postali	18.445.589	12.394.625	6.050.964	
2) Assegni				
3) Denaro e valori in cassa				
<b>Totale</b>	<b>18.445.589</b>	<b>12.394.625</b>	<b>6.050.964</b>	
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>20.180.617</b>	<b>14.127.178</b>	<b>6.053.439</b>	
D) RATEI E RISCONTI				
1) Ratei attivi				
2) Risconti attivi				
<b>Totale ratei e risconti (D)</b>				
<b>Totale attivo</b>	<b>98.165.253</b>	<b>96.305.097</b>	<b>1.860.156</b>	
<b>PASSIVITA'</b>	<b>Anno 2019</b>	<b>Anno 2019</b>	<b>Aumento</b>	<b>Diminuzione</b>
A) PATRIMONIO NETTO				
I. Fondo di dotazione	5.025.236	5.025.236		
II. Riserve obbligatorie e derivanti da leggi				
III. Riserve di rivalutazione				
IV. Contributi a fondo perduto				
V. Contributi per ripiano disavanzi				

VI. Riserve statutarie				
VII. Altre riserve distintamente indicate				
VIII. Avanzi economici portati a nuovo	85.881.517	85.745.632	135.885	
IX. Avanzo economico d'esercizio	241.301	135.884	105.417	
<b>Totale Patrimonio netto (A)</b>	<b>91.148.054</b>	<b>90.906.752</b>	<b>241.302</b>	
<b>B) CONTRIBUTI IN CONTO CAPITALE</b>				
1) per contributi a destinazione vincolata				
2) per contributi indistinti per la gestione				
3) per contributi in natura				
<b>Totale Contributi in conto capitale (B)</b>				
<b>C) FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>				
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili				
2) per imposte	2.800.000	1.800.000	1.000.000	
3) per altri rischi ed oneri futuri				
4) per ripristino investimenti				
<b>Totale Fondi rischi ed oneri futuri (C)</b>				
<b>D) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>				
	1.112.989	1.222.756		109.767
	<b>3.912.989</b>	<b>3.022.756</b>	<b>890.233</b>	
<b>E) RESIDUI PASSIVI, con separata indicazione per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'es. successivo</b>				
1) obbligazioni				
2) verso le banche				
3) verso altri finanziatori				
4) acconti				
5) debiti verso fornitori	317.163	283.833	33.330	
6) rappresentati da titoli di credito				
7) verso imprese controllate, collegate e controllanti				
8) debiti tributari	271.637	284.436		12.799
9) debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	120.581	69.083	51.498	
10) debiti verso iscritti, soci e terzi per prestazioni dovute				
11) debiti verso lo Stato ed altri soggetti pubblici				
12) debiti diversi	2.177.878	1.434.078	743.800	
13) verso il personale	216.950	304.159		87.209
<b>Totale Debiti (E)</b>	<b>3.104.210</b>	<b>2.375.589</b>	<b>728.621</b>	

F) RATEI E RISCONTI				
	1) Ratei passivi			
	2) Risconti passivi			
	3) Aggio su prestiti			
	4) Riserve tecniche			
<b>Totale ratei e risconti (F)</b>				
Totale passivo e netto		<b>98.165.253</b>	<b>96.305.097</b>	<b>1.860.156</b>

### Altre informazioni

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Presidente dell'Accademia Nazionale dei Lincei

Giorgio Parisi