

# **FONDAZIONE PRO VALTELLINA**

## **BILANCIO AL 31.12.2013**

**Stato Patrimoniale**

**Conto Economico**

**Nota Integrativa**

**Relazione sulla gestione**

## STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO

	Esercizio 2013	Esercizio 2012	Differenza
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>320.206</b>	<b>352.276</b>	<b>-32.070</b>
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	0	0	0
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	285.206	252.026	33.180
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	35.000	100.250	-65.250
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>15.946.225</b>	<b>15.603.306</b>	<b>342.919</b>
CREDITI PER LIBERALITA' DA RICEVERE	1.183.958	1.214.958	-31.000
ALTRI CREDITI	4.500	1.120	3.380
ATTIVITA' FINANZIARIE NON IMMOBILIZZATE	11.642.886	10.339.395	1.303.491
DISPONIBILITA' LIQUIDE	3.114.881	4.047.833	-932.952
<b>RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>60.092</b>	<b>146.864</b>	<b>-86.772</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>16.326.523</b>	<b>16.102.446</b>	<b>224.077</b>

### PASSIVO

	Esercizio 2013	Esercizio 2012	Differenza
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>15.094.454</b>	<b>15.008.034</b>	<b>86.420</b>
FONDO DI DOTAZIONE	2.288.310	2.288.310	0
FONDI PATRIMONIALI	12.806.144	12.719.724	86.420
<b>DISPONIBILITA' PER ATTIVITA'</b>	<b>989.102</b>	<b>851.222</b>	<b>137.880</b>
DISPONIBILITA' PER ATTIVITA' ISTITUZIONALI	469.347	304.692	164.655
DISPONIBILITA' PER EROGAZIONI	519.755	546.530	-26.775
DISPONIBILITA' PER GESTIONE	0	0	0
<b>FONDO TFR</b>	<b>1.792</b>	<b>106</b>	<b>1.686</b>
<b>DEBITI</b>	<b>241.175</b>	<b>241.884</b>	<b>-709</b>
DEBITI PER CONTRIBUTI ANCORA DA PAGARE	230.500	230.500	0
DEBITI VERSO FORNITORI	4.182	7.726	-3.544
DEBITI TRIBUTARI	3.292	2.416	876
DEBITI NEI CONFRONTI DEL PERSONALE	3.201	1.242	1.959
<b>RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>0</b>	<b>1.200</b>	<b>-1.200</b>
<b>DONAZIONI IN ATTESA DI ACCETTAZIONE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>16.326.523</b>	<b>16.102.446</b>	<b>224.077</b>

## CONTO ECONOMICO

	Esercizio 2013	Esercizio 2012	Differenza
<b>A) GESTIONE FINANZIARIA E PATRIMONIALE</b>			
<b>I) PROVENTI FINANZIARI E PATRIMONIALI</b>			
DA DEPOSITI BANCARI E POSTALI	49.261	65.424	-16.163
DA INVESTIMENTI MOBILIARI	191.872	244.726	-52.854
DA RIVALUTAZIONE TITOLI	159.923	34.202	125.721
<b>Totale (I)</b>	<b>401.056</b>	<b>344.352</b>	<b>56.704</b>
<b>II) ONERI FINANZIARI E PATRIMONIALI</b>			
ONERI FINANZIARI	66.619	79.417	-12.798
COSTI BANCARI	5.272	214	5.058
IMPOSTE SULL'ATTIVITA' FINANZIARIA E PATRIMONIALE	5.335	4.371	964
<b>Totale (II)</b>	<b>77.226</b>	<b>84.002</b>	<b>-6.776</b>
<b>Risultato economico della gestione finanziaria e patrimoniale (I-II) (A)</b>	<b>323.830</b>	<b>260.350</b>	<b>63.480</b>
A*) Destinato alle erogazioni	262.504	263.786	-1.282
A**) Destinato ad attività gestite direttamente	61.326	-3.436	64.762
A***) Destinato a patrimonio o riserve	0	0	0
<b>B) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</b>			
PROVENTI STRAORDINARI	246	6	240
ONERI STRAORDINARI	158	180	-22
<b>Risultato economico della partite straordinarie (B)</b>	<b>88</b>	<b>-174</b>	<b>262</b>
B*) Destinato alle erogazioni	0	0	0
B**) Destinato ad attività gestite direttamente	88	-174	262
B***) Destinato a patrimonio o riserve	0	0	0
<b>C) ATTIVITA' DI RACCOLTA FONDI</b>			<b>0</b>
LIBERALITA'			
Liberalità per attività istituzionali	676.765	782.090	-105.325
Liberalità per gestione	31.000	31.000	0
<b>Totale della raccolta fondi ( C )</b>	<b>707.765</b>	<b>813.090</b>	<b>-105.325</b>
C*) Destinato alle erogazioni	687.087	672.979	14.108
C**) Destinato ad attività gestite direttamente	20.678	63.666	-42.988
C***) Destinato a patrimonio o riserve	0	76.445	-76.445
<b>D) ALTRE DISPONIBILITA' ATTIVITA' EROGATIVA</b>			
CONTRIBUTI REVOCATI	21.600	2.000	19.600
<b>Totale altre disponibilità per l'attività erogativa (D)</b>	<b>21.600</b>	<b>2.000</b>	<b>19.600</b>
<b>TOTALE DISPONIBILITA' PER EROGAZIONI(A**+B**+C**+D)</b>	<b>971.191</b>	<b>938.765</b>	<b>32.426</b>
<b>E) ATTIVITA' EROGATIVA</b>			
PER ATTIVITA' ISTITUZIONALI	833.311	724.326	108.985
<b>Totale delle erogazioni (E)</b>	<b>833.311</b>	<b>724.326</b>	<b>108.985</b>
<b>Aumento o riduzione dei fondi per erogazioni</b>	<b>137.880</b>	<b>214.439</b>	<b>-76.559</b>
<b>TOTALE DELLE DISPONIBILITA' PER ATTIVITA' DIRETTA (A**+B**+C**)</b>	<b>82.092</b>	<b>60.056</b>	<b>22.036</b>
<b>F) ATTIVITA' GESTITE DIRETTAMENTE</b>			
<b>Gestione della struttura</b>	<b>82.092</b>	<b>60.056</b>	<b>22.036</b>
<b>Aumento o riduzione dei fondi per attività gestite direttamente</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Risorse destinate a riserva o patrimonio (A***+B***+C***)</b>	<b>0</b>	<b>76.445</b>	<b>-76.445</b>

## **NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31.12.2013**

### **PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI REDAZIONE DEL BILANCIO**

Il presente bilancio della Fondazione Pro-Valtellina è costituito dai prospetti contabili (Stato Patrimoniale/Conto Economico) e dalla presente nota integrativa, così come viene suggerito dalle due Raccomandazioni della Commissione “Aziende no Profit” del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti.

Tale schema infatti costituisce “il documento di presentazione di un sistema rappresentativo dei risultati di sintesi delle organizzazioni non profit”.

Lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico sono stati redatti tenendo conto:

- degli schemi previsti dalle sopraccitate raccomandazioni;
- degli stessi schemi previsti, opportunamente rielaborati dalla Fondazione Cariplo.

In particolare, mentre lo Stato Patrimoniale rimane fedele alla struttura proposta (per altro riprende lo schema dell’art. 2424 del C.C.), il rendiconto della Gestione è stato elaborato con struttura scalare e non a sezioni contrapposte, così da evidenziare in modo progressivo i risultati delle varie attività della Fondazione, con riferimento alle sue quattro aree gestionali (istituzionale tipica, finanziaria-patrimoniale, straordinaria e di funzionamento generale). Tale schema viene adottato anche al fine di rendere omogenei i dati di bilancio della nostra Fondazione con quelli delle altre fondazioni delle comunità locali appartenenti al “circuito Cariplo” che già da alcuni esercizi utilizzano suddetto schema. La logica che emerge, in particolare per quanto attiene al conto economico, è quella del pareggio finanziario. A fronte cioè di un totale di fonti di ricavo (inerenti sia i frutti del patrimonio dell’ente sia le oblazioni dai soggetti terzi) si contrappone un totale di impieghi di suddette entrate: verso l’attività di erogazione, verso l’attività di gestione/funzionamento e verso la capitalizzazione a patrimonio.

Le operazioni relative alla gestione finanziaria e quelle di gestione della struttura vengono rilevate secondo il consueto criterio della competenza economico – temporale, che ha riguardo alla maturazione dei proventi e degli oneri ed al momento in cui i beni ed i servizi vengono acquisiti all'economia della Fondazione.

Per quanto riguarda le altre operazioni, peculiari all'attività di raccolta e di erogazione, si forniscono le seguenti precisazioni:

- le liberalità dei donatori sono provvisoriamente iscritte nei debiti al momento del loro incasso e vengono contabilizzate a patrimonio, ovvero tra i fondi accesi alle disponibilità, al momento della loro accettazione da parte del Consiglio, che – per le liberalità pervenute verso la fine

dell'esercizio – può venire a cadere nell'esercizio successivo;

- le liberalità già destinate dai donatori a patrimonio non transitano dal conto economico, mentre quelle pervenute senza destinazione ovvero attraverso bandi con raccolta transitano dal conto economico nell'esercizio in cui avviene la loro accettazione da parte del Consiglio e si determinano in via definitiva la loro acquisizione e la loro destinazione;
- le erogazioni sono iscritte quali debiti verso i beneficiari all'atto della delibera consigliare che stabilisce l'erogazione ovvero approva il progetto finanziato; per i bandi con raccolta il trasferimento dalle “disponibilità” ai “debiti” è differito al momento della conclusione – con successo – della raccolta stessa;
- in caso di mancata realizzazione (o di realizzazione soltanto parziale) dei progetti già approvati, i contributi già deliberati vengono revocati, stornati contabilmente dai debiti per contributi da pagare e, previo transito dal conto economico, ripristinati fra le disponibilità;
- l'attribuzione a ciascuno dei fondi patrimoniali del rendimento finanziario di competenza è effettuata, sulla base dei numeri contabili di pertinenza calcolati a far data dalla delibera di accettazione da parte del Consiglio, mediante allocazione nelle relative disponibilità;
- negli esercizi nei quali il rendimento finanziario di competenza dei fondi patrimoniali è inferiore all'ammontare che il Consiglio intende destinare alle erogazioni da effettuare secondo le finalità proprie di ciascuno di essi, il rendimento stesso viene integrato mediante apposito trasferimento dalle riserve alle disponibilità.

Fatte queste premesse di seguito si descrive, in sintesi, come è avvenuta, durante il 2013 la contabilizzazione delle quattro principali tipologie di liberalità (intese quali donazioni ricevute) a favore della nostra Fondazione:

1. le liberalità provenienti dalla Fondazione Cariplo per la gestione delle erogazioni territoriali transitano dal conto economico e vengono iscritte tra i crediti nel momento in cui sono assegnate alla nostra Fondazione; contestualmente esse vengono iscritte fra le disponibilità per attività istituzionali;
2. le liberalità a patrimonio destinate dai vari enti (nostri partner) a costituzione o incremento dei propri fondi patrimoniali presso la Fondazione Pro Valtellina non transitano da conto economico, non originano disponibilità nel passivo, bensì vengono contabilizzate direttamente ad incremento del patrimonio (vincolato) della nostra fondazione;
3. le liberalità pervenute attraverso la raccolta su i bandi “territoriali” transitano dal conto economico nell'esercizio di accettazione e contestualmente vengono iscritte fra le disponibilità per attività istituzionali.

Si illustrano nel seguito i criteri di valutazione utilizzati per le singole voci dello stato patrimoniale, che non si discostano da quelli utilizzati nella redazione dei precedenti bilanci.

## **CRITERI DI VALUTAZIONE**

I criteri di valutazione adottati nella predisposizione del bilancio sono omogenei rispetto a quello dei bilanci passati, così da garantire la comparabilità nel tempo dei valori contabili. Si fa presente che i prospetti di Stato Patrimoniale e Conto Economico hanno i valori arrotondati alle unità di euro, e pertanto, in alcune voci si possono riscontrare delle differenze nell'ordine di grandezza di Euro 1,00.

## **IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Rappresentano spese per acquisizione di fattori produttivi ad utilità pluriennale. L'ammortamento è calcolato sistematicamente, in funzione della residua possibilità di utilizzazione. Sono iscritte in bilancio al costo di acquisto incrementato degli oneri accessori di diretta imputazione. Il valore viene presentato al netto del relativo fondo di ammortamento. Le immobilizzazioni immateriali risultano totalmente ammortizzate già da alcuni esercizi.

## **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Sono iscritte in bilancio al costo di acquisto incrementato degli oneri accessori di diretta imputazione. Tale valore, nello schema di riclassificazione, è al netto dei fondi di ammortamento. L'ammortamento delle immobilizzazioni tecniche è stato calcolato durante gli esercizi pregressi in modo sistematico ed in funzione della loro residua possibilità di utilizzazione, stimata per categoria di cespiti mediante un coefficiente annuo che tiene conto della durata economico-tecnica dei cespiti. Ad eccezione degli immobili patrimonio, di cui si dirà in seguito, il resto delle immobilizzazioni materiali risultano totalmente ammortizzate già al 31.12.2010.

## **IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

Sono iscritte in bilancio al costo di acquisto originariamente sostenuto e vengono svalutate soltanto in presenza di perdite di valore ritenute durevoli.

## **ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI:**

### **FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO – PRONTI VS TERMINE - OBBLIGAZIONI - AZIONI**

Sono rappresentate da titoli azionari, titoli obbligazionari, pronti vs termine, somme impiegate in fondi comuni di investimento e gestioni patrimoniali professionali (linea di risparmio gestito) le quali operano in base a convenzioni regolanti parametri di rischi/rendimento. Considerata l'agevole possibilità di conversione in liquidità, suddette voci sono classificate nell'attivo circolante. In sostanza rappresentano gli investimenti finanziari della Fondazione immediatamente realizzabili e, di conseguenza, iscritti in bilancio secondo suddetta peculiarità. Viene, pertanto, valutata sulla base del costo di acquisto nel caso di titoli obbligazionari mentre viene applicato il valore di smobilizzo per

quegli strumenti finanziari immediatamente realizzabili quali i fondi comuni di investimento e le gestioni patrimoniali professionali. Questo criterio di valutazione risulta essere il medesimo di quello adottato dalle altre Fondazioni di Comunità locali appartenenti al “Cicuito Cariplo”. Peraltro, in questo modo, risulta possibile evidenziare l’effettivo rendimento o perdita degli investimenti finanziari in essere. Per quanto attiene, in particolare, i titoli azionari presenti nel portafoglio è stato deciso di iscrivere secondo il valore di mercato (significativamente al di sotto rispetto al costo storico di acquisto) al fine di dare una rappresentazione maggiormente prudente del patrimonio della Fondazione. Peraltro suddetta valutazione (svalutazione) è già stata imputata negli esercizi precedenti il 2013.

### **CREDITI E DEBITI**

Sono iscritti in bilancio al loro valore nominale.

### **TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO**

Rappresenta l’effettiva indennità maturata verso n. 2 dipendenti della Fondazione in conformità alle norme di legge, al contratto di lavoro e a quelli integrativi aziendali. Tale passività è soggetta a rivalutazione come previsto dalla normativa vigente.

### **EROGAZIONI**

Sono iscritte secondo il criterio della competenza economica, nel momento in cui sorge il relativo diritto giuridico.

### **OBLAZIONI E ALTRI PROVENTI**

Tali voci sono iscritte nel momento in cui sorge il diritto giuridico al percepimento da parte della Fondazione (competenza economica).

## **ANALISI DELLA COMPOSIZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE**

### **ANALISI DELL’ATTIVO**

#### **IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Trattasi di spese ad utilità pluriennale per l’acquisizione della licenza software e l’implementazione del nuovo programma di amministrazione e gestione denominato SIF, già in uso presso altre fondazioni comunitarie lombarde facenti parte del “cicuito Cariplo”. Al 31.12.2013 suddetta voce risulta completamente ammortizzata.

## **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Ammontano complessivamente ad un valore netto di Euro 285.206. Le movimentazioni dei valori lordi (costi storici) della suddetta voce sono illustrate dalla seguente tabella:



valore in unità di euro	Valore lordo al 01.01.2013	Incrementi lordi nell'anno 2013	Decrementi lordi nell'anno 2013	Quota ammortizzata	Valore netto al 31.12.2013
<b>Terreni e fabbricati</b>	250.339	32.511	0	0	282.850
<b>Macchine ed attrezzature d'ufficio</b>	4.449	0	0	4.449	0
<b>Arredamento e mobili</b>	33.426	0	0	33.426	0
<b>Computer</b>	7.474	1.004	0	7.809	669
<b>Collezioni ed opere d'arte</b>	1.686	0	0	0	1.686
<b>TOTALE</b>	<b>297.374</b>	<b>33.515</b>	<b>0</b>	<b>45.684</b>	<b>285.205</b>

Dalla tabella si evince che le voci movimentate riguardano i “Terreni e fabbricati” e i “Computer”. Per quanto attiene la prima voce si tratta dell’acquisto di un box per Euro 32.511. La suddetta voce, come sotto illustrato non subisce svalutazione per obsolescenza essendo un vero e proprio investimento durevole (*bene patrimonio*). Per quanto attiene invece la seconda voce si tratta dell’acquisto di un computer ed accessori per Euro 1.004, ammortizzato per 1/3 del suo valore (aliquota 33,33%) nell’anno 2013 in considerazione della sua effettiva obsolescenza economico-tecnica.

### **TERRENI E FABBRICATI**

Tra le immobilizzazioni materiali sono compresi i fabbricati di proprietà, siti in Sondrio - Via Trieste - costituiti rispettivamente da: un ufficio dove ha sede la Fondazione, da un appartamento acquistato durante l’anno 2002 e 3 box a disposizione.

Tali immobili sono stati classificati alla voce “terreni e fabbricati” quali *beni patrimonio*; la loro presenza nell’attivo patrimoniale dell’Ente infatti, non è soggetta a deperimento ed obsolescenza tramite il loro strumentale utilizzo ai fini dello svolgimento dell’attività della Fondazione, ma bensì costituiscono potenziali investimenti patrimoniali, in termini di possibile vendita e/o di locazione.

### **MOBILI , ATTREZZATURE D’UFFICIO E COMPUTER**

Le immobilizzazioni materiali comprendono attrezzature d’ufficio necessarie per svolgere l’attività amministrativa dell’Ente.

Sono costituite da una fotocopiatrice, del costo storico di Euro 4.448, 55 e da tre computer, comprensivi del valore dei software applicativi in essi installati, per un costo storico complessivo di Euro 8.478,11. Al 31.12.2013 risultano un residuo da ammortizzare di Euro 669,54 riferito al computer acquistato nel 2013.

### **ARREDAMENTO E MOBILI**

Tale voce, come le precedenti, è stata iscritta al valore di acquisto al netto dell'ammortamento relativo all'anno 2013, per il quale valgono le stesse considerazioni sopra indicate per la precedente categoria. Al 31.12.2013 risultano completamente ammortizzati.

### **COLLEZIONI E OPERE D'ARTE**

Si riferiscono ad opere d'arte, principalmente quadri, che la Fondazione possiede presso altri Istituti ed enti in c/esposizione.

### **IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

All'inizio dell'esercizio 2013 suddette immobilizzazioni si riferivano al costo sostenuto per l'acquisto di partecipazioni al capitale di due enti. In particolare si riferivano:

- per Euro 250,00 alla partecipazione nell'Associazione Amici della Fondazione –onlus, partner della Fondazione Pro Valtellina nella raccolta delle donazioni sul territorio della provincia di Sondrio;
- per Euro 100.000,00 alla partecipazione nella società cooperativa locale "POLITEC".

Suddetti valori sono stati opportunamente svalutati come di seguito illustrato:

- la partecipazione nell'Associazione Amici della Fondazione è stata integralmente svalutata a seguito dello scioglimento e della estinzione di suddetta Associazione in data 13.12.13 a compimento del suo mandato;
- la partecipazione nella Cooperativa "POLITEC" è stata svalutata sulla base dei valori del patrimonio netto dell'ultimo bilancio approvato (bilancio al 31.12.2012). In particolare la svalutazione è stata conteggiata applicando la percentuale di partecipazione al capitale sociale (17,08%) sul patrimonio netto stesso. Tale calcolo, che porta ad un valore di Euro 38.187 è stato prudentemente arrotondato ad Euro 35.000.

### **ATTIVO CIRCOLANTE**

#### **CREDITI PER LIBERALITA' DA RICEVERE**

Ammontano complessivamente ad Euro 1.183.958,18, con un decremento di Euro 31.000 rispetto al bilancio precedente. Essi riguardano crediti per liberalità destinate ad erogazioni territoriali e

riguardano integralmente crediti verso Fondazione Cariplo.

### **ALTRI CREDITI**

La suddetta voce ha subito un incremento di Euro 3.380 rispetto al suo valore al 31.12.2012.

Il saldo al 31.12.2013 di Euro 4.500 si riferisce a crediti verso una associazione per contributi revocati, restituiti solo durante primi giorni di gennaio 2014.

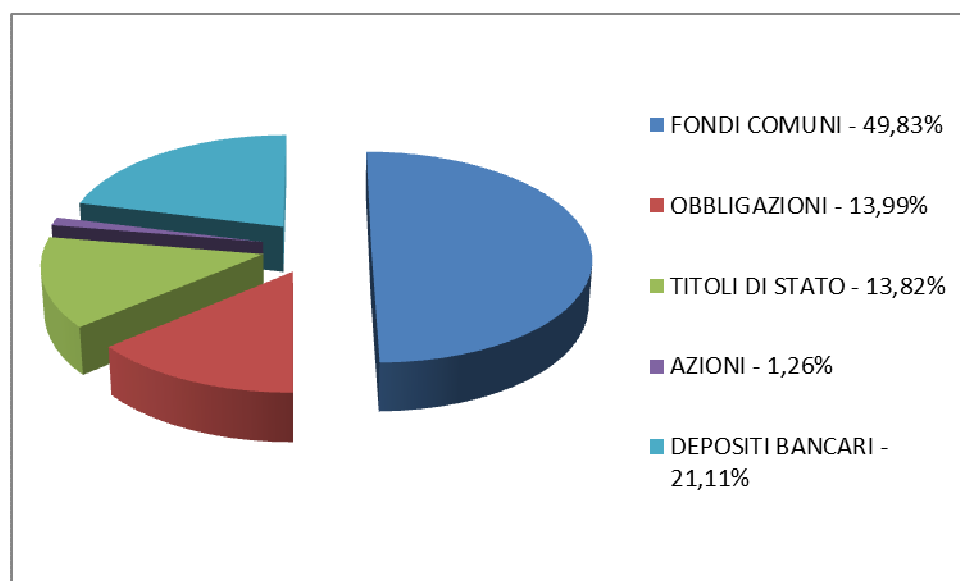
### **ATTIVITA' FINANZIARIE NON IMMOBILIZZATE E DISPONIBILITA' LIQUIDE**

Come sopra accennato, l'attivo circolante contiene, oltre che disponibilità liquide per Euro 3.114.881, anche investimenti finanziari a veloce ciclo di smobilizzo (rappresentati dagli investimenti in titoli obbligazionari, azionari, certificati di deposito, fondi comuni di investimento e gestioni patrimoniali) per Euro 11.642.886. Pertanto, la somma degli investimenti finanziari e delle disponibilità liquide ammonta a complessivi Euro 14.757.767 e rappresenta il valore di bilancio di maggiore evidenza e rilievo. Costituiscono, infatti, il 90% circa del totale dell'attivo. Costituiscono il patrimonio della Fondazione investito a breve/medio termine in attività finanziarie agevolmente liquidabili.

Si espone, di seguito, l'analisi in migliaia di euro dei valori mobiliari di cui sopra, confrontati con i rispettivi valori al 31.12.2012.

valori in migliaia di Euro	<b>investimenti finanziari: 31.12.2013</b>	<b>investimenti finanziari: 31.12.2012</b>	<b>differenza</b>
FONDI COMUNI	7.354	699	6.655
OBBLIGAZIONI	2.064	2.451	- 387
CERTIFICATI RISPARMIO	-	3.800	- 3.800
TITOLI DI STATO	2.039	3.215	- 1.176
AZIONI	186	174	12
DEPOSITI BANCARI	3.115	4.048	- 933
<b>totale</b>	<b>14.758</b>	<b>14.387</b>	<b>371</b>

Come si evince dalla tabella, i Fondi Comuni/Gestioni Patrimoniali rappresentano la voce nella quale si è concentrata maggiormente la diversificazione del portafoglio finanziario della Fondazione durante l'anno 2013. Le risorse sono state prelevate principalmente dal disinvestimento dei Certificati di Risparmio, dei Titoli di Stato e dei Depositi Bancari. La rappresentazione grafica degli investimenti finanziari viene rappresentata di seguito.



Per quanto riguarda la valutazione di ciascuna voce finanziaria si espone di seguito la tabella che riassume i valori contabili al 31.12.2013 confrontati con i valori di mercato a pari data.

(valori in unità di euro)	<b>valore contabile al 31.12.2013</b>	<b>valore mercato 31.12.2013</b>	<b>utile/perdita</b>
<b>FONDI COMUNI</b>	7.198.899	7.353.980	155.081
<b>AZIONI</b>	186.460	207.038	20.578
<b>OBBLIGAZIONI</b>	2.063.889	2.150.209	86.320
<b>TITOLI DI STATO</b>	2.038.557	2.115.981	77.424
<b>TOTALE</b>	<b>11.487.805</b>	<b>11.827.208</b>	<b>339.403</b>

Ad eccezione dei Fondi Comuni che vengono contabilizzati in bilancio al valore di mercato come precisato in precedenza nei criteri di valutazione, le altre voci (Azioni, Obbligazioni e Titoli di Stato) sono imputati al valore di cui alla prima colonna: “valore contabile al 31.12.2013”. Pertanto la differenza, evidenziata nella colonna “utile/perdita” evidenzia, in sostanza la plusvalenza “virtuale” insita nei relativi titoli.

### **RATEI E RISCONTI ATTIVI**

L'importo di Euro 60.091,73 si riferisce integralmente a ratei attivi, inerenti quote di interessi su titoli obbligazionari e titoli di Stato gestiti per conto della Fondazione, con manifestazione numeraria nell'anno 2014, ma con competenza economica 2013.

## **ANALISI DEL PASSIVO**

### **PATRIMONIO NETTO**

E' determinato materialmente dalla differenze tra le attività della Fondazione e le sue passività, si suddivide in 2 sottovoci:

- fondo di dotazione, per Euro 2.288.310;
- fondi patrimoniali, per Euro 12.806.144.

### **IL FONDO DI DOTAZIONE**

Rappresenta il patrimonio esistente all' atto del riconoscimento di Pro Valtellina come Fondazione di Comunità e dell' avvio della operazione sfida da parte di Fondazione Cariplo. E' contabilizzato in Euro 2.288.310.

### **I FONDI PATRIMONIALI**

Rappresentano le disponibilità accumulate durante la vita della Fondazione. I fondi patrimoniali si dividono in liberi e vincolati. I primi comprendono la somma di Euro 10.329.138, erogati da Fondazione Cariplo al raggiungimento delle "Sfida" durate l'anno 2011. Le due tipologie di fondi sono identificati nei seguenti prospetti:

#### FONDI PATRIMONIALI NON VINCOLATI

valori in unità di euro	2013	2012	incrementi
Fondo sfida Cariplo	9.877.458	9.877.458	0
Fondo disponibilità varie	415.000	415.000	0
Fondo Amministratori	37.307	37.307	0
<b>TOTALE FONDI NON VINCOLATI</b>	<b>10.329.765</b>	<b>10.329.765</b>	<b>0</b>

#### FONDI PATRIMONIALI VINCOLATI

Fondo generico Onlus	862.848	806.428	56.420
Fondo Rotary	19.551	19.551	0
Fondo G.Balbiani	20.205	20.205	0
Fondo Gruppo Credito Valtellinese	405.000	405.000	0
Fondo Giovanni Longoni	45.000	45.000	0
Fondo A.Foppoli	100.000	100.000	0
Fondo Studi e Ricerche "Padre Camillo"	10.000	10.000	0
Fondo Nini Ciceri	25.823	25.823	0
Fondo Comunità Montana Valtellina di Morbegno	30.000	30.000	0
Fondo C.M. Valchiavenna	120.000	90.000	30.000
Fondo C.M. Sondrio	41.452	41.452	0
Fondo C.M. Tirano	30.000	30.000	0
Fondo Teatro Pedretti	50.000	50.000	0
Fondo Aler	50.000	50.000	0
Fondo Provincia di Sondrio	175.000	175.000	0
Fondo A & A. Pasini	31.500	31.500	0
Fondo Città di Tirano	10.000	10.000	0
Fondo E. e F. Rigamonti	250.000	250.000	0
Fondo AG & B Tirelli	200.000	200.000	0
<b>TOTALE FONDI VINCOLATI</b>	<b>2.476.379</b>	<b>2.389.959</b>	<b>86.420</b>

## DISPONIBILITA' PER ATTIVITA'

L'importo si suddivide in disponibilità per attività istituzionali, disponibilità per erogazioni e disponibilità per gestione. Le disponibilità vengono contabilizzate in concomitanza con la rilevazione in contabilità di ciascun provento: donazione, rendimento finanziario, liberalità/donazioni. La loro rilevazione determina contabilmente in contropartita la valorizzazione in conto economico di conti transitori tali da determinare il pareggio nel conto economico stesso.

### Disponibilità per attività istituzionali

Le disponibilità per attività istituzionali sono passate da Euro 304.692 al 31.12.2012 ad Euro 469.347 al 31.12.2013, con un incremento di Euro 164.655. Le disponibilità per attività istituzionali si suddividono a loro volta in tre tipologie:

- le disponibilità riferite ai fondi vincolati;
- le disponibilità riferite ai fondi non vincolati;
- le disponibilità riferite ai fondi territoriali.

Si espongono di seguito le tabelle riferite a suddette 3 tipologie.

### Disponibilità riferite ai fondi vincolati

valori in unità di euro	2013	2012	variazioni
Fondo Rotary	1.999	1.467	532
Fondo G.Balbiani	549	371	178
Fondo Gruppo Credito Valtellinese	35.258	24.244	11.014
Fondo Giovanni Longoni	4.374	3.150	1.224
Fondo A.Foppoli	4.555	1.835	2.720
Fondo Studi e Ricerche "Padre Camillo"	967	695	272
Fondo Nini Ciceri	4.511	3.809	702
Fondo C.M. Morbegno	5.071	4.255	816
Fondo C.M. Valchiavenna	10.921	8.051	2.870
Fondo C.M. Sondrio	4.541	3.414	1.127
Fondo C.M. Tirano	5.093	4.277	816
Fondo Generico Onlus	35.768	13.837	21.931
Fondo Teatro Pedretti	3.203	1.843	1.360
Fondo Aler	3.059	1.700	1.359
Fondo Provincia di Sondrio	9.926	5.167	4.759
Fondo A & A. Pasini	1.765	909	856
Fondo Città di Tirano	492	220	272
Fondo E. e F. Rigamonti	6.799	4.588	2.211
Fondo AG & B Tirelli	8.903	3.464	5.439
<b>Disponibilità per attività su fondi vincolati</b>	<b>147.754</b>	<b>87.296</b>	<b>60.458</b>

Si riferiscono alle somme derivanti dalle attribuzione delle rendite finanziarie nette ai singoli fondi vincolati. Tali disponibilità si incrementano a fronte dell'attribuzione delle rendite ai singoli fondi e si riducono con la richiesta di erogazione da parte del relativo ente (al quale il fondo è intestato/vincolato) a favore del progetto ritenuto meritevole dall'ente stesso.

#### Disponibilità riferite ai fondi non vincolati

valori in unità di euro	2013	2012	variazioni
Disponibilità Fondo Sfida Cariplo	136.755	67.913	68.842
Disponibilità varie	0	0	0
Fondo Amministratori	1.015	183	832
Fondo di Dotazione	46.673	0	46.673
<b>disponibilità per attività su fondi non vincolati</b>	<b>184.443</b>	<b>68.096</b>	<b>116.347</b>

Si riferiscono alle somme derivanti sia dalle attribuzione delle rendite finanziarie nette ai singoli fondi sia alle eventuali liberalità ricevute in c/disponibilità e non a patrimonio. Tali disponibilità, pertanto, si incrementano a fronte dell'attribuzione delle rendite, e delle donazioni da parte di enti terzi. Suddette disponibilità, al contrario si riducono sia in caso di erogazioni sia nel caso di copertura dei costi di struttura.

#### Disponibilità riferite a bandi territoriali

valori in unità di euro	2013	2012	variazioni
Territoriali	137.150	149.300	-12.150
<b>totale disponibilità per attività su bandi territoriali</b>	<b>137.150</b>	<b>149.300</b>	<b>-12.150</b>

Si riferiscono esclusivamente alle somme derivanti dalle liberalità ricevute dalla Fondazione



Cariplo destinate ai bandi territoriali. L'importo complessivo di Euro 137.150 rappresenta le disponibilità non ancora destinate a specifici bandi territoriali per erogazioni.

### Disponibilità per attività erogative

valori in unità di euro	2013	2012	variazioni
Disponibilità per bandi	519.755	546.530	-26.775
<b>totale disponibilità per erogazioni</b>	<b>519.755</b>	<b>546.530</b>	<b>-26.775</b>

Le disponibilità per attività erogative derivano direttamente dalle disponibilità per attività, rappresentandone la loro successiva destinazione ai bandi. In sostanza suddette disponibilità aumentano quando viene deliberata la loro destinazione ai bandi (o ai fuori bando) Al contrario diminuiscono quando viene definita l'erogazione a favore di progetti specifici.

In conclusione ricordiamo che le disponibilità complessive (per attività ed erogative) passano da Euro 851.222, al 31.12.2013, ad Euro 989.102, al 31.12.2012, con un incremento di Euro 137.880.

## TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Si riferisce al debito per indennità di licenziamento accantonato per le n. 2 risorse umane in servizio (part-time) presso la Fondazione, per Euro 1.791,84, al netto dell'imposta sostitutiva di rivalutazione

## DEBITI

### DEBITI PER CONTRIBUTI ANCORA DA PAGARE per Euro 230.500,00

Si riferiscono a contributi già impegnati e relativi a progetti in attesa di rendicontazione.

### DEBITI VERSO FORNITORI per Euro 4.181,58

Si riferiscono:

- per Euro 415,70 a debiti per fatture ricevute al 31.12.2013;
- per Euro 3.765,88 a debiti per fatture ancora da ricevere al 31.12.2013.

### DEBITI TRIBUTARI per Euro 3.292,00

Si riferiscono alle ritenute su i compensi corrisposti ai consulenti esterni, per Euro 2.400,00 ed al saldo irap 2013, per Euro 892,00.

## **DEBITI VS PERSONALE per Euro 3.201,50**

Si riferiscono ai debiti per retribuzioni (e per i versamenti INPS-IRPEF-INAIL) dei dipendenti in forza presso la Fondazione al 31.12.2013.

## **CONTO ECONOMICO – RENDICONTO DELLA GESTIONE**

Il rendiconto della gestione è stato suddiviso nelle 4 aree in cui si estrinseca l'attività della Fondazione Pro-Valtellina:

- area di gestione finanziaria e patrimoniale: volta all'investimento del patrimonio dell'ente: nel nuovo schema di conto economico viene individuata con la lettera A);
- area straordinaria: è rappresentata dall'attività di istituto svolte in modo occasionale: nel nuovo schema di conto economico viene individuata con la lettera B);
- area istituzionale: rappresentata dall'attività tipica dell'ente, correlata alla missione istituzionale e da quelle attività di promozione fisiologicamente connesse e funzionali al perseguimento del fine statutario: nel nuovo schema di conto economico viene individuata con le lettere C) (entrate da attività di raccolta fondi), D) (entrate da contributi revocati), E (uscite per attività erogativa);
- area di supporto generale (area F): rappresenta il centro di costo al quale vengono dirette le disponibilità per il funzionamento della fondazione: la conduzione, l'amministrazione e l'organizzazione dell'ente.

### Area patrimoniale e finanziaria (A)

La gestione patrimoniale-finanziaria ha generato un utile, al netto degli oneri finanziari relativi, per complessivi Euro 323.830.

Di seguito si espone l'analisi dell'area patrimoniale e finanziaria.

	2013	2012	DELTA
<b>(I) PROVENTI FINANZIARI E PATRIMONIALI</b>			
Interessi attivi di c/c	49.261	65.424	-16.163
<b>TOTALE DEPOSITI BANCARI E POSTALI</b>	<b>49.261</b>	<b>65.424</b>	<b>-16.163</b>
interessi su pronti vs termine e vari	0	9.511	-9.511
plusvalenza vendita titoli	45.877	3.156	42.721
dividendi	539	5.798	-5.259
interessi su obbligazioni	145.456	226.262	-80.806
<b>TOTALE INVESTIMENTI MOBILIARI</b>	<b>191.872</b>	<b>244.727</b>	<b>-52.855</b>
rivalutazione fondi comuni e gestioni patrim.	159.923	34.202	125.721
rivalutazione titoli	0	0	0
<b>DA RIVALUTAZIONE TITOLI</b>	<b>159.923</b>	<b>34.202</b>	<b>125.721</b>
<b>TOTALE PROVENTI FINANZIARI (I)</b>	<b>401.056</b>	<b>344.353</b>	<b>56.703</b>
<b>ONERI FINANZIARI E PATRIMONIALI</b>			
svalutazione fondi comuni e gestioni patrim.	1.369	0	1.369
svalutazione titoli	65.250	79.417	-14.167
<b>ONERI FINANZIARI</b>	<b>66.619</b>	<b>79.417</b>	<b>-12.798</b>
corrispettivo gestione titoli	5.040	0	5.040
commissioni e spese bancarie	232	214	18
<b>COSTI BANCARI</b>	<b>5.272</b>	<b>214</b>	<b>5.058</b>
Imposta sostitutiva sul capital gain	5.137	1.899	3.238
imposta di bollo	198	2.472	-2.274
<b>IMPOSTE SULL'ATTIVITA' FINANZIARIA E PATRIMONIALE</b>	<b>5.335</b>	<b>4.371</b>	<b>964</b>
<b>TOTALE ONERI FINANZIARI E PATRIMONIALI (II)</b>	<b>77.226</b>	<b>84.002</b>	<b>-6.776</b>
<b>Risultato economico della gestione finanziaria e patrimoniale (I-II) (A)</b>	<b>323.830</b>	<b>260.351</b>	<b>63.479</b>

### Area straordinaria (B)

Nel 2013 risultano sopravvenienze attive per Euro 245,93 e sopravvenienze passive per Euro 157,70. Suddetti importo sono riferiti a rettifiche di poste contabili relative all'esercizio precedente.

### Attività di raccolta fondi (C)

La raccolta dei fondi (C) ha totalizzato liberalità per un importo complessivo di Euro 707.765.

Suddetto importo è composto dalle seguenti voci:

- per Euro 31.000,00 da liberalità in c/gestione proveniente dal 5% dei fondi territoriali della

- Fondazione Cariplo;
- per Euro 20.000,00 da liberalità provenienti dalla Fondazione A&G Tirelli – Onlus quale compartecipazione all’omonimo bando;
  - per Euro 37.390,00 da liberalità provenienti da Iperal S.p.a. in relazione al progetto “spesa amica”;
  - per Euro 589.000,00 da liberalità in c/erogazione proveniente dai fondi territoriali della Fondazione Cariplo;
  - per Euro 30.375,02 da liberalità derivante dalla percentuale della raccolta dei bandi.

Di seguito si espone l’analisi ed il confronto delle voci rispetto al loro valore nell’anno 2012.

**Area C - ATTIVITA' DI RACCOLTA FONDI**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>differenza</b>
liberalità c/interessi "sfida Cariplo"	0	116.645	-116.645
liberalità c/erogazioni territoriali	589.000	589.000	0
liberalità c/raccolta bandi	30.375	76.445	-46.070
altre liberalità	57.390	0	57.390
liberalità c/gestione - 5% territoriali	31.000	31.000	0
<b>TOTALE RACCOLTA FONDI ( C )</b>	<b>707.765</b>	<b>813.090</b>	<b>-105.325</b>

**Altre disponibilità di raccolta fondi (D)**

Si riferiscono alle disponibilità, di Euro 21.600,00 derivanti dalla revoca parziale di contributi inerenti 4 progetti. Tale revoca si è resa necessaria a seguito della riduzione dell’entità dei progetti stessi e, di conseguenza, delle relative rendicoantazioni.

**Destinazione delle risorse**

Al fine di avere una più immediata lettura del rendiconto della gestione, di seguito si ripropone il conto economico nella sua versione “a fonti e impieghi”. La prima versione evidenzia l’andamento delle fonti e degli impieghi nei due ultimi anni. La seconda versione, invece, fotografa la destinazione dei proventi nell’anno di riferimento 2013.

**Tabella: andamento fonti/impieghi 2013/2012**

		2013	2012	differenza
<b>FONTI</b>				
Risultato gestione finanziaria	(A)	323.830	260.350	63.480
Risultato gestione straordinaria	(B)	88	-174	262
Totale raccolta fondi	(C)	707.765	813.090	-105.325
Altre disponibilità di raccolta fondi	(D)	21.600	2.000	19.600
<b>TOTALE DISPONIBILITA'</b>		<b>1.053.283</b>	<b>1.075.266</b>	<b>-21.983</b>
<b>IMPIEGHI</b>				
Destinato alle erogazioni	*	971.191	938.765	32.426
Destinato alla struttura	**	82.092	60.056	22.036
Destinato a riserve o patrimonio	***	0	76.445	-76.445
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>		<b>1.053.283</b>	<b>1.075.266</b>	<b>-21.983</b>

**Tabella: destinazione proventi 2013**

gestione	ENTRATE	SPESE				totale
		per erogazioni	per struttura	per gestione finanziaria	per incrementi patrimoniali	
<b>FINANZIARIA</b>						
da depositi bancari	49.261					
da investimenti mobiliari	191.872					
da rivalutazioni	159.923					
<b>TOTALE LORDO GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>401.056</b>	262.504	61.326	77.226	0	<b>401.056</b>
<b>STRAORDINARIA</b>						
proventi	246					
oneri	-158					
<b>TOTALE NETTO GESTIONE STRAORDINARIA</b>	<b>88</b>	0	88	0	0	<b>88</b>
<b>ISTITUZIONALE</b>						
<b>TOTALE RACCOLTA</b>	<b>707.765</b>	687.087	20.678	0	0	<b>707.765</b>
<b>ALTRE DISPONIBILITA'</b>						
<b>CONTRIBUTI REVOCATI</b>	<b>21.600</b>	21.600	0	0	0	<b>21.600</b>
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>1.130.509</b>	<b>971.191</b>	<b>82.092</b>	<b>77.226</b>	<b>0</b>	<b>1.130.509</b>
	%	<b>85,91%</b>	<b>7,26%</b>	<b>6,83%</b>	<b>0,00%</b>	<b>100,00%</b>

La somma delle entrate lorde dell'area patrimoniale e finanziaria (A), della gestione straordinaria (B), della raccolta fondi (C) e dei contributi revocati (D) determina un importo totale di fonti per Euro 1.130.509. Suddette disponibilità sono state così di seguito destinate: per le erogazioni Euro 971.191, per la copertura dei costi di struttura Euro 82.092 ed, infine, per la copertura degli oneri finanziari (inclusa la significativa svalutazione su i titoli immobilizzati) Euro 77.226.

### Area (F)

Con riferimento, infine, all'area di supporto generale (F) si espone di seguito l'analisi delle spese inerenti l'amministrazione diretta confrontate con quelle dell'esercizio precedente (2012).

valori in unità di euro	2013	2012	delta	2011
<b>TOTALE PERSONALE</b>	<b>30.897</b>	<b>4.980</b>	<b>25.917</b>	<b>47.772</b>
<b>MATERIALE DI CONSUMO</b>	<b>688</b>	<b>1.863</b>	<b>-1.175</b>	<b>1.677</b>
			0	
Telefono, postali e spedizioni	2.474	2.523	-49	1.231
Riscaldamento e spese condominiali	2.508	2.190	318	1.932
Spese pulizia locali	1.455	1.491	-36	-
Energia elettrica	837	730	107	619
Assicurazioni	183	183	0	58
Spese pubblicitarie e tipografiche	7.179	7.331	-152	5.030
contributi associativi	3.000	2.500	500	2.000
Canone software	5.746	7.382	-1.636	7.157
Spese di manutenzione	600	386	214	687
Spese legali e notarili	-	1.650	-1.650	-
Consulenze per catalogazione /archivi	-	2.420	-2.420	-
Contabilità, bilancio, consulenza e dichiarazioni fiscali	14.998	14.065	933	16.403
Compenso segreteria	9.760	9.680	80	9.600
<b>TOTALE SERVIZI</b>	<b>48.740</b>	<b>52.531</b>	<b>-3.791</b>	<b>44.717</b>
<b>AMMORTAMENTI</b>	<b>335</b>	<b>0</b>	<b>335</b>	<b>0</b>
<b>ONERI DIVERSI DI GESTIONE</b>	<b>225</b>	<b>319</b>	<b>-94</b>	<b>340</b>
<b>TOTALE IMPOSTE DIRETTE</b>	<b>1.207</b>	<b>363</b>	<b>844</b>	<b>1.280</b>
<b>TOTALE spese gestione amministrativa</b>	<b>82.092</b>	<b>60.056</b>	<b>22.036</b>	<b>95.786</b>

La tabella evidenzia un aumento complessivo dei costi d' esercizio rispetto all'anno 2012 di circa 22 mila euro. Ricordiamo che tra le peculiarità della Fondazione vi è quella di non avere una sua posizione IVA, svolgendo la stessa unicamente attività istituzionale. Pertanto l'Ente rimane inciso dal valore dell'Imposta sul Valore Aggiunto.

Nella tabella di cui sopra è stata volutamente inserita, a parte, l'analisi dei costi riferiti all'anno 2011 in quanto è dalla fine di suddetto anno che è iniziato un certo processo di riorganizzazione delle risorse umane presenti in Fondazione. Con riferimento al costo del personale si evidenzia, infatti, come suddetto processo ha comportato, a regime nell'anno 2013, una certa efficienza, riducendosi la voce del personale da Euro 47. 772 (nel 2011) ad Euro 30.897 (nel 2013) pari al costo riferito alle n. 2 risorse part time attualmente in forza presso il nostro ente.

## RELAZIONE SULLA GESTIONE 2013

Sig.ri Consiglieri,

con la presente relazione intendiamo integrare i dati di bilancio e le notizie già esposte nella nota integrativa con alcune considerazioni di ordine generale e qualche dato statistico.

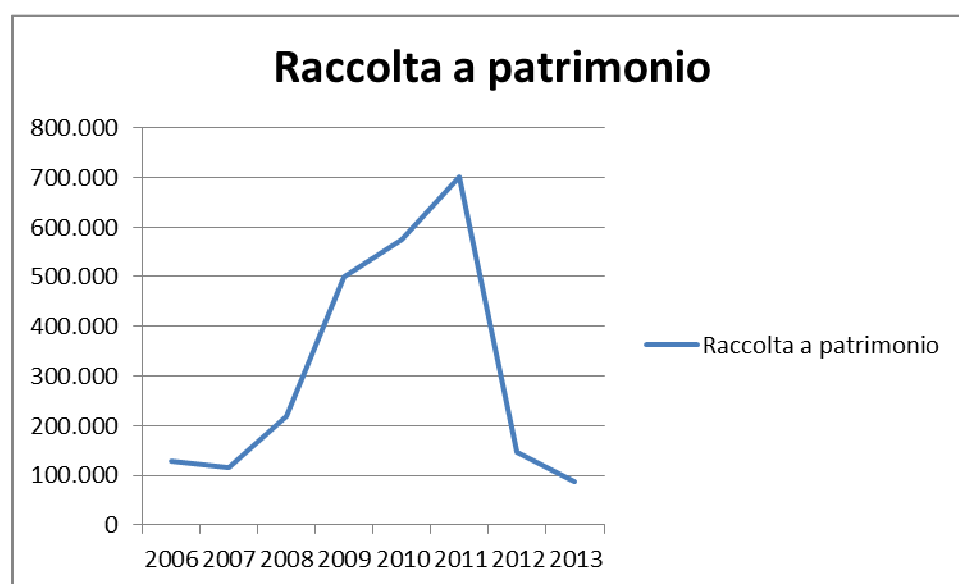
In particolare ci proponiamo di dare conto dell'attività della Fondazione, degli elementi di criticità connessi sia alla nostra attività istituzionale sia alla attuale congiuntura economico finanziaria, locale e nazionale.

### Attività di raccolta fondi

Con il perseguimento dell'obiettivo del "Fondo sfida" durante il 2011, e con l'acuirsi della crisi finanziaria, la strategia della nostra Fondazione ha evidenziato, inevitabilmente, una inversione di tendenza, passando da una politica di raccolta a patrimonio ad una politica di raccolta in c/ disponibilità. Vale a dire privilegiando la raccolta destinata ad essere reimpiegata in tempi rapidi a favore di progetti meritevoli di sostegno in una situazione di generale crisi finanziaria.

La tabella ed il grafico di cui sotto sono una chiara evidenziazione della inversione di tendenza appena illustrata.

(valori in migliaia di euro)	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Raccolta a patrimonio</b>	129.231	114.813	219.562	499.500	574.865	700.163	146.445	86.420





Come si evince durante il 2013 il livello di raccolta, abbassatosi già nel 2012, si è stabilizzato su i valori degli anni 2006 e 2007.

L'importo di Euro 86.420 si riferisce:

- per Euro 56.420 alla raccolta su i bandi territoriali; raccolta transitata per il tramite della “nostra” Associazione “Amici della Fondazione – ONLUS”, prima del suo scioglimento;
- per Euro 30.000 riferito all'incremento del fondo nominativo patrimoniale “Fondo Comunità Montana Valchiavenna” .

### Composizione del nostro patrimonio

Oltre alla variazione sopra illustrata riteniamo interessante esporre la composizione dell'intero patrimonio netto della fondazione al 31.12.2013 suddiviso, di seguito, per semplicità in fondi vincolati ed in fondi non vincolati.

#### FONDI PATRIMONIALI NON VINCOLATI

valori in unità di euro	<b>2013</b>	<b>%</b>
Fondo sfida Cariplo	9.877.458	65,44%
Fondo di dotazione	2.288.310	15,16%
Fondo disponibilità varie	415.000	2,75%
Fondo Amministratori	37.307	0,25%
<b>TOTALE FONDI NON VINCOLATI</b>	<b>12.618.075</b>	<b>83,59%</b>

#### FONDI PATRIMONIALI VINCOLATI

Fondo Generico Onlus	862.848	5,72%
Fondo Rotary	19.551	0,13%
Fondo G.Balbiani	20.205	0,13%
Fondo Gruppo Credito Valtellinese	405.000	2,68%
Fondo Giovanni Longoni	45.000	0,30%
Fondo A.Foppoli	100.000	0,66%
Fondo Studi e Ricerche "Padre Camillo"	10.000	0,07%
Fondo Nini Ciceri	25.823	0,17%
Fondo Comunità Montana Valtellina di Morbegno	30.000	0,20%
Fondo C.M. Valchiavenna	120.000	0,79%
Fondo C.M. Sondrio	41.452	0,27%
Fondo C.M. Tirano	30.000	0,20%
Fondo Teatro Pedretti	50.000	0,33%
Fondo Aler	50.000	0,33%
Fondo Provincia di Sondrio	175.000	1,16%
Fondo A & A. Pasini	31.500	0,21%
Fondo Città di Tirano	10.000	0,07%
Fondo E. e F. Rigamonti	250.000	1,66%
Fondo AG & B Tirelli	200.000	1,32%
<b>TOTALE FONDI VINCOLATI</b>	<b>2.476.379</b>	<b>16,41%</b>

<b>TOTALE FONDI PATRIMONIALI</b>	<b>15.094.454</b>	<b>100,00%</b>
----------------------------------	-------------------	----------------

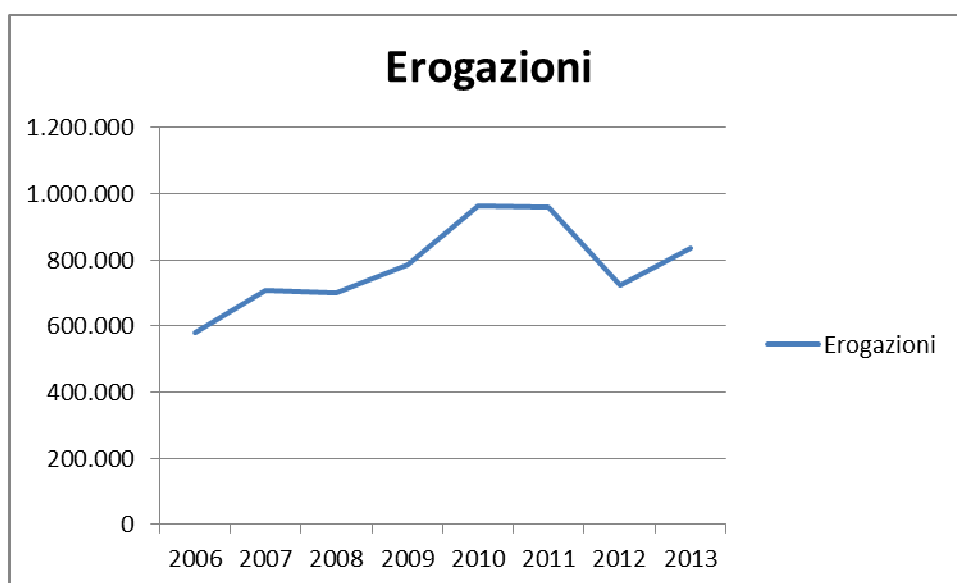
La tabella sopra esposta rappresenta, in sostanza, lo stock delle donazioni accantonate fin dalla nascita della Fondazione Pro Valtellina ed in particolare il peso che ciascun fondo possiede.

Suddetta percentuale determina l'attribuzione delle rendite annuali degli investimenti finanziari.

### Attività di erogazione

Le erogazioni sono passate da Euro 724.326 dell'esercizio 2012 ad Euro 833.311, durante l'esercizio 2013, con un incremento di Euro 108.985. Pertanto durante l'esercizio appena concluso, l'attività di erogazione, ha avuto una certa rivitalizzazione, avvicinandosi ai valori dei precedenti anni 2010 e 2011. Anche per le erogazioni evidenziamo qui di seguito l'andamento degli ultimi esercizi.

(valori in unità di euro)	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Erogazioni</b>	578.345	707.416	697.988	784.964	962.800	957.705	724.326	833.311



Alle erogazioni riferite ai bandi "territoriali", ammontanti a Euro 589.250,00 si sono aggiunte quelle dei fondi propri della nostra Fondazione, destinate:

- sia a progetti in partnership, quali: il bando/progetto "Tirelli 2013" per Euro 120.000,00; il secondo bando/progetto "Credito Valtellinese 2012" per Euro 45.500,00;
- sia a progetti fuori bando per complessivi Euro 78.190,00;
- sia a progetti in c/attribuzione rendite da Fondi vincolati per Euro 371,00.

Di seguito si evidenzia l'analisi ed il confronto con il 2012 delle voci riferite alle erogazioni.

<b>Erogazioni</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>differenza</b>
Erogazioni c/bandi territoriali	589.250	454.800	134.450
Erogazioni c/bandi in partnership	165.500	200.000	-34.500
Erogazioni c/fuori bando	78.561	69.526	9.035
<b>totale</b>	<b>833.311</b>	<b>724.326</b>	<b>108.985</b>

Inoltre, ai fini di una completa trasparenza si espone di seguito l'andamento delle erogazioni fuori bando durante gli ultimi anni.

(valori in unità di euro)	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Erogazioni fuori bando</b>	137.300	140.416	161.400	117.464	112.000	145.105	69.526	78.561

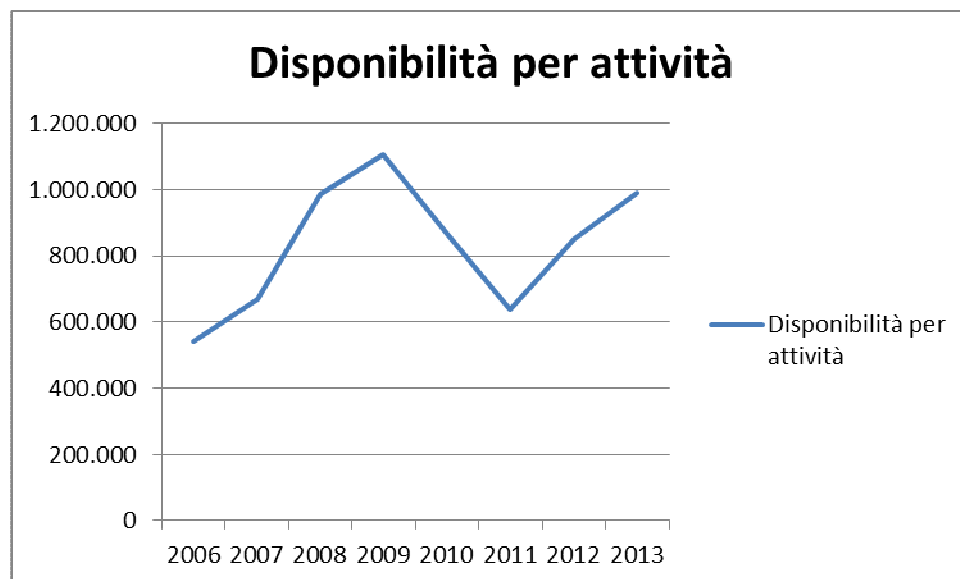


La drastica riduzione delle erogazioni fuori bando è il risultato di un preciso indirizzo: infatti la varietà dei bandi, sia in termini di settori di intervento che di limiti di costo dei progetti, consente l'accesso ai medesimi anche a molti piccoli interventi tradizionalmente oggetto di domande fuori bando.

#### L'aumento delle disponibilità per attività

A fronte di un aumento nell'attività erogativa durante il 2013 si evidenzia, comunque, l'aumento delle disponibilità, contabilizzate nel passivo dello Stato Patrimoniale. Esponiamo, a tale scopo, l'andamento delle stesse negli ultimi anni.

(valori in unità di euro)	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Disponibilità per attività</b>	539.708	668.688	987.194	1.106.342	864.326	636.783	851.222	989.102



In estrema sintesi, si può affermare che in costanza degli importi stanziati per contributi, l'entità delle erogazioni tende a crescere se i progetti si realizzano rapidamente e a ridursi se questi assorbono tempi più lunghi.

Il contrario avviene, evidentemente, per le disponibilità residue, che diminuiscono quanto più rapidamente maturano le condizioni per le erogazioni mentre si accumulano se i destinatari tardano a completare e a rendicontare i progetti.

### **Emblematici minori**

Com'è noto, per questi interventi la nostra funzione è limitata alla pubblicazione dei bandi, alla raccolta delle domande e alla formulazione di un parere sui progetti. Questi contributi non transitano, come noto, nel nostro bilancio, essendo direttamente gestiti da Fondazione Cariplo. Ma sono pur sempre risorse che concorrono a sorreggere la nostra economia. Durante il 2013 le disponibilità per contributi a favore di progetti emblematici minori si sono limitate, come nel 2012, ad Euro 500 mila, a fronte del milione stanziato negli anni precedenti.

### **Conclusioni**

Quello che Vi abbiamo presentato rappresenta il primo bilancio approvato dal nuovo Cda nominato a fine 2013

Per quanto attiene le disponibilità finanziarie è cresciuto l'impegno, così come ci eravamo prefissati con l'approvazione del bilancio al 31.12.2012, per la loro migliore allocazione. Peraltro la turbolenza dei mercati ci ha imposto una certa prudenza e oculatezza. Per tale motivo abbiamo destinato una significativa quota delle nostre attività finanziarie dalle disponibilità liquide a forme di gestione patrimoniale sicure e decisamente più redditizie. Stiamo cercando di far rendere al meglio il nostro

patrimonio evitando rischi eccessivi ma anche il ruolo del servo sciocco che ha seppellito il suo talento per non perderlo.

Riteniamo anche di aver contribuito a far conoscere più diffusamente e meglio la nostra Fondazione tramite una costante e trasparente comunicazione della nostra attività attraverso i media e con un puntuale e sistematico aggiornamento del nostro sito.

Abbiamo proseguito nella iniziativa dei bandi congiunti con altre Fondazioni, che aiutano a dare maggiore risalto alla nostra azione e a quella dei nostri *partner*.

Nell'esercizio 2013 si sono perfezionate le significative modifiche intervenute nell'assetto organizzativo ed in particolare nelle risorse umane applicate all'attività operativa della Fondazione. Sottolineamo, inoltre, il costante e proficuo apporto dei consiglieri a supporto dell'attività operativa del nostro ente. In prospettiva si ritiene che il percorso intrapreso possa, con il dovuto tempo, migliorare l'assetto organizzativo attuale implementando costantemente anche quelle attività di monitoraggio e valutazione così da essere sempre più attivi nel nostro importante ruolo di merito. Concludiamo invitando il Consiglio di Amministrazione ad approvare il bilancio 2013, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa e dalla presente relazione.

Sondrio, 8 aprile 2014

Per il Comitato Esecutivo  
Marco Dell'Acqua

**Relazione del Collegio dei Revisori al bilancio al 31/12/2013**

Signori Consiglieri della Fondazione ProValtellina Onlus,

Il Bilancio Consuntivo dell'esercizio chiuso al 31/12/2013 sottoposto alla Vostra approvazione, è corredato dalla presente relazione, redatta dal Collegio dei Revisori dei Conti a norma dell'art.22 dello statuto sociale.

Il Bilancio, composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, nonché dalla Relazione sulla Gestione, è stato messo a disposizione dei Revisori per le loro incombenze di controllo.

Per quanto concerne la **Situazione Patrimoniale** il consuntivo si compendia nelle seguenti classi riassuntive di valori espressi in Euro.

	<b>Al 31/12/2013</b>	<b>Al 31/12/2012</b>
<b>ATTIVO</b>	<b>dati in Euro</b>	<b>dati in Euro</b>
<i>Immobilizzazioni</i>		
- Immateriali	0	0
- Materiali	285.206	252.026
- Finanziarie	35.000	100.250
<b><i>Totale immobilizzazioni</i></b>	<b>320.206</b>	<b>352.276</b>
<i>Attivo circolante</i>		
- Crediti per liberalità da ricevere	1.183.958	1.214.958
- Altri crediti	4.500	1.120
- Attività finanziarie non immobilizzate	11.642.886	10.339.395
- Disponibilità liquide	3.114.881	4.047.833
<b><i>Totale attivo circolante</i></b>	<b>15.946.225</b>	<b>15.603.306</b>
<i>Ratei e risconti attivi</i>	60.092	146.864
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>16.326.523</b>	<b>16.102.446</b>
<b>PASSIVO</b>		
<i>Patrimonio Netto</i>		
- Fondo di dotazione	2.288.310	2.288.310
- Fondi patrimoniali	12.806.144	12.719.724
- Disavanzo	0	0
<b><i>Totale Patrimonio Netto</i></b>	<b>15.094.454</b>	<b>15.008.034</b>
<i>Disponibilità per attività</i>		
- Disponibilità per attività istituzionali	469.347	304.692
- Disponibilità per attività erogative	519.755	546.530
- Disponibilità per gestione	0	0
<b><i>Totale disponibilità per attività</i></b>	<b>989.102</b>	<b>851.222</b>

<b>Trattamento di fine rapporto</b>	<b>1.792</b>	<b>106</b>
<b>Debiti</b>	<b>241.175</b>	<b>241.884</b>
<i>Ratei e risconti passivi</i>	0	1.200
<b>Donazioni in attesa di accettazione</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>16.326.523</b>	<b>16.102.446</b>

Il Rendiconto Gestionale (Conto Economico) presenta i seguenti dati riassuntivi:

	<b>RENDICONTO GESTIONALE</b>	<b>Al 31/12/2013</b>	<b>Al 31/12/2012</b>
		<b>dati in Euro</b>	<b>dati in Euro</b>
	Avanzo/Disavanzo gestione finanziaria	323.830	260.350
	Attività raccolta fondi	707.765	813.090
	Gestione straordinaria e altre disponibilità	21.688	1.826
	<b><i>Totale disponibilità</i></b>	<b>1.053.283</b>	<b>1.075.266</b>
	Oneri straordinari	0	0
	Erogazioni istituzionali	- 971.191	- 938.765
	Costi gestione struttura	- 82.092	- 60.056
	<b><i>Avanzo disponibile / Disavanzo</i></b>	<b>0</b>	<b>76.445</b>

I Revisori attestano ed osservano quanto segue:

1. che i dati del Bilancio Consuntivo traggono origine dalle risultanze della contabilità, e sono esposti in comparazione con i dati del precedente esercizio;
2. che gli schemi di Bilancio previsti dal Codice Civile sono stati opportunamente adattati alla differente realtà della Fondazione quale "Ente non commerciale" - "Fondazione delle comunità locali - Onlus"; tali schemi tengono conto della matrice istitutiva e della rete cui la Fondazione fa riferimento: il cosiddetto "circuito Cariplo";
3. che nella Nota Integrativa sono indicati i criteri di formazione del Bilancio e i criteri di valutazione delle appostazioni dello stesso; sempre in Nota Integrativa risultano esaustive illustrazioni, analisi e commenti alle appostazioni di bilancio;
4. che nella formazione del Bilancio si è osservato, in generale, il criterio di competenza economico-temporale con la determinazione, ove necessario, dei ratei e risconti; relativamente alla gestione dell'attività di raccolta e dell'attività erogativi la nota integrativa dà conto dei criteri seguiti nella contabilizzazione dei fondi raccolti e delle erogazioni;
5. che i criteri di formazione e di valutazione risultano correttamente applicati con il consenso dei revisori, ove richiesto;
6. che la relazione sulla gestione informa compiutamente sull'andamento della stessa nei diversi comparti oggetto dell'attività della Fondazione: raccolta di fondi; composizione del patrimonio; situazione finanziaria; attività di erogazione;



7. il Collegio dei Revisori dà atto che l'attività della Fondazione è stata volta al perseguimento dei fini statutari nei settori dell'assistenza sociale, dell'istruzione, della cultura e dell'ambiente, mediante erogazioni su appositi bandi approvati dal Consiglio di Amministrazione, indirizzati ad enti non lucrativi operanti sul territorio provinciale.

In occasione delle verifiche periodiche e dai controlli eseguiti a campione non si sono riscontrate inosservanze e si è constatata la regolarità nella tenuta della contabilità e dei libri sociali della fondazione.

Premesso quanto sopra esposto, i Revisori concludono affermando che non vi sono rilievi in ordine all'approvazione del bilancio consuntivo dell'esercizio 2013.

Sondrio, 28 aprile 2014

Il Collegio dei Revisori dei Conti

Gabriele Cioccarelli - Presidente

Aldo Cottica

Mario Vitali