

**FONDAZIONE PRO VALTELLINA
ONLUS**

BILANCIO AL 31.12.2019

Stato Patrimoniale
Conto Economico
Nota Integrativa
Relazione sulla gestione

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Differenza
IMMOBILIZZAZIONI	794.135	654.647	139.488
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	0	0	0
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	793.135	619.647	173.488
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	1.000	35.000	-34.000
ATTIVO CIRCOLANTE	16.725.119	15.971.364	753.755
CREDITI PER LIBERALITA' DA RICEVERE	749.958	749.958	0
ALTRI CREDITI	0	0	0
ATTIVITA' FINANZIARIE NON IMMOBILIZZATE	15.493.083	14.279.888	1.213.195
DISPONIBILITA' LIQUIDE	482.078	941.518	-459.440
RATEI E RISCONTI ATTIVI	7.000	0	7.000
TOTALE ATTIVO	17.526.254	16.626.011	900.243

PASSIVO

	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Differenza
PATRIMONIO NETTO	15.315.181	15.140.817	174.364
FONDO DI DOTAZIONE	2.288.310	2.288.310	0
FONDI PATRIMONIALI	13.026.871	12.852.507	174.364
DISPONIBILITA' PER ATTIVITA'	1.410.387	663.406	746.981
DISPONIBILITA' PER ATTIVITA' ISTITUZIONALI	1.208.017	586.592	621.425
DISPONIBILITA' PER EROGAZIONI	202.370	76.814	125.556
DISPONIBILITA' PER GESTIONE	0	0	0
FONDO TFR	10.433	8.170	2.263
DEBITI	790.253	813.618	-23.365
DEBITI PER CONTRIBUTI ANCORA DA PAGARE	777.243	800.775	-23.532
DEBITI VERSO FORNITORI	6.319	3.381	2.938
DEBITI TRIBUTARI ED ALTRI DEBITI	1.757	4.317	-2.560
DEBITI NEI CONFRONTI DEL PERSONALE	4.934	5.145	-211
RATEI E RISCONTI PASSIVI	0	0	0
DONAZIONI IN ATTESA DI ACCETTAZIONE	0	0	0
TOTALE PASSIVO	17.526.254	16.626.011	900.243

CONTO ECONOMICO

	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Differenza
A) GESTIONE FINANZIARIA E PATRIMONIALE			
I) PROVENTI FINANZIARI E PATRIMONIALI			
DA DEPOSITI BANCARI E POSTALI	103	67	36
DA INVESTIMENTI MOBILIARI ed IMMOBILIARI	32.780	14.441	18.339
DA RIVALUTAZIONE TITOLI	889.161	16.341	872.820
Totale (I)	922.044	30.849	891.195
II) ONERI FINANZIARI E PATRIMONIALI			
ONERI FINANZIARI	35.885	736.923	-701.038
COSTI BANCARI	1.698	3.573	-1.875
IMPOSTE SULL'ATTIVITA' FINANZIARIA E PATRIMONIALE	0	0	0
Totale (II)	37.583	740.496	-702.913
Risultato economico della gestione finanziaria e patrimoniale (I-II) (A)	884.461	-709.647	1.594.108
A*) Destinato alle erogazioni	795.289	0	795.289
A**) Destinato ad attività gestite direttamente	89.172	0	89.172
A***) Destinato a patrimonio o riserve	0	-709.647	709.647
B) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI			
PROVENTI STRAORDINARI	25	0	25
ONERI STRAORDINARI	0	0	0
Risultato economico della partite straordinarie (B)	25	0	25
B*) Destinato alle erogazioni	25	0	25
B**) Destinato ad attività gestite direttamente	0	0	0
B***) Destinato a patrimonio o riserve	0	0	0
C) ATTIVITA' DI RACCOLTA FONDI			0
LIBERALITA'			
Liberalità per attività istituzionali	1.040.922	788.446	252.476
Liberalità per gestione	62.000	62.000	0
Totale della raccolta fondi (C)	1.102.922	850.446	252.476
C*) Destinato alle erogazioni	1.040.922	788.446	252.476
C**) Destinato ad attività gestite direttamente	62.000	62.000	0
C***) Destinato a patrimonio o riserve	0	0	0
D) ALTRE DISPONIBILITA' ATTIVITA' EROGATIVA			
CONTRIBUTI REVOCATI	52.896	3.990	48.906
Totale altre disponibilità per l'attività erogativa (D)	52.896	3.990	48.906
TOTALE DISPONIBILITA' PER EROGAZIONI (A**+B**+C**+D)	1.889.132	792.436	1.096.696
E) ATTIVITA' EROGATIVA			
PER ATTIVITA' ISTITUZIONALI	1.142.151	850.994	291.157
Totale delle erogazioni (E)	1.142.151	850.994	291.157
TOTALE DELLE DISPONIBILITA' PER ATTIVITA' DIRETTA (A**+B**+C**)	151.172	62.000	89.172
F) ATTIVITA' GESTITE DIRETTAMENTE			
Gestione della struttura	151.172	128.823	22.349
Aumento o riduzione dei fondi per attività gestite direttamente	0	-66.823	66.823
Risorse destinate a riserva o patrimonio (A***+B***+C***)	0	-709.647	709.647

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31.12.2019

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 ed Esperti Contabili.

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; fino al bilancio al 31.12.2014, per i bandi con raccolta il trasferimento dalle “disponibilità” ai “debiti” era differito al momento della conclusione – con successo – della raccolta stessa; dal bilancio al 31.12.2015 il trasferimento dalle “disponibilità” ai debiti avviene nel momento in cui il Consiglio di Amministrazione stanziava l'importo da attribuire a ciascun ente;
- 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 2019 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 per il tramite del conto “transitorio erogazione” in conto economico;
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.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Ad eccezione di quanto sopra indicato per quanto attiene le erogazioni, 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. Al 31.12.2019 risultano parzialmente ammortizzati: due computer portatili ed una stampante acquistati nel 2019, un televisore, un computer ed attrezzatura d'ufficio acquistati nell'anno 2018, l'impianto telefonico (classificato tra le attrezzature di ufficio) acquistato nel 2015 ed arredamenti vari acquistati nel 2016. Il resto delle immobilizzazioni materiali risulta totalmente ammortizzato.

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 – GESTIONI PATRIMONIALI - OBBLIGAZIONI - AZIONI

Sono rappresentate da titoli azionari, titoli obbligazionari, 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.

Le obbligazioni ed i titoli di Stato sono valutati al costo di acquisto. I Fondi Comuni e le Gestioni Patrimoniali sono valutati sulla base delle quotazioni alla data di chiusura dell'esercizio. I Titoli azionari sono iscritti al costo di acquisto.

Questi criteri di valutazione sono gli stessi di quelli adottati dalle altre Fondazioni di Comunità locali appartenenti al "Progetto Cariplo". Peraltro, in questo modo, risulta possibile evidenziare l'effettivo rendimento o perdita degli investimenti finanziari in essere.

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, coincidente con la delibera di assegnazione del contributo da parte degli organi amministrativi della Fondazione.

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 "vecchio" programma di amministrazione e gestione denominato SIF. Suddetta voce risulta completamente ammortizzata.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Ammontano complessivamente ad un valore netto di Euro 793.135. Le movimentazioni dei valori lordi (costi storici) della singole componenti sono illustrate dalla seguente tabella:

valore in unità di euro	Valore lordo al 01.01.2019	Incrementi lordi nell'anno 2019	Decrementi lordi nell'anno 2019	quota ammortamento 2019	Fondo ammortamento al 31.12.2019	Valore netto al 31.12.2019
Terreni e fabbricati	603.279	174.400	0	0	0	777.679
Macchine ed attrezzature d'ufficio	11.626	0	0	1.435	8.557	3.069
Arredamento e mobili	50.187	0	0	2.514	42.919	7.268
Computer	13.220	4.853	0	1.816	14.640	3.433
Collezioni ed opere d'arte	1.686	0	0	0	0	1.686
TOTALE	679.998	179.253	0	5.765	66.116	793.135

Durante l'anno 2019 le immobilizzazioni hanno avuto un incremento complessivo di euro 179.253 suddivisi nelle voci sopra esposte in tabella.

I "Terreni e Fabbricati", come sotto illustrato, non subiscono alcuna svalutazione per obsolescenza essendo un vero e proprio investimento durevole (*bene patrimonio*). Lo stesso vale per le "Collezioni ed opere d'arte".

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 e n. 3 box utilizzati quali archivi. A questi fabbricati si è aggiunto, nel 2015, un ufficio ricevuto in donazione, sito a Sondrio in viale Milano. Suddetto fabbricato è stato dato in comodato ad un Ente *no profit* per rendere possibile ed agevolare la sua attività istituzionale. Come evidenziato nella colonna "incrementi lordi" della tabella sopra, si evidenzia che, durante il 2019, la nostra Fondazione ha ricevuto in donazione un negozio sito in Sondrio, viale Milano e n. 2 magazzini siti in Sondrio via Trieste. Complessivamente suddetti 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.

MACCHINE ED ATTREZZATURE D'UFFICIO

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

ARREDAMENTO E MOBILI

Tale voce, come le precedenti, è stata iscritta al valore di acquisto.

COMPUTER

Anche suddetta voce, come le precedenti, è stata iscritta al valore di acquisto. Ricordiamo il suo incremento, durante il 2019, in relazione all'acquisto di n. 2 computer portatili ed una stampante.

COLLEZIONI E OPERE D'ARTE

La voce comprende opere d'arte, principalmente quadri, che la Fondazione possiede e che sono analiticamente inventariate. L'importo a bilancio prescinde dal valore effettivo e si riferisce esclusivamente al costo sostenuto per l'acquisto di alcune di esse.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Trattasi della partecipazione nella società cooperativa locale "POLITEC". Suddetta voce, è stata originariamente contabilizzata al suo valore di costo, pari ad Euro 100.000,00. Con il bilancio al 31.12.2013, suddetto valore è stato prudentemente ed opportunamente svalutato sulla base del decremento subito dal patrimonio netto della Cooperativa "POLITEC" nell'ultimo bilancio approvato (bilancio al 31.12.2012). Allo stesso modo, con il presente bilancio, il valore è stato ulteriormente svalutato sulla base dell'ultimo bilancio approvato (bilancio al 31.12.2018). Pertanto, viene mantenuta l'iscrizione della partecipazione nelle immobilizzazioni finanziarie al prudente valore di Euro 1.000.

ATTIVO CIRCOLANTE

CREDITI PER LIBERALITA' DA RICEVERE

Ammontano complessivamente ad Euro 749.958. Essi riguardano crediti verso Fondazione Cariplo per liberalità destinate ad erogazioni territoriali.

ALTRI CREDITI

Pari a zero.

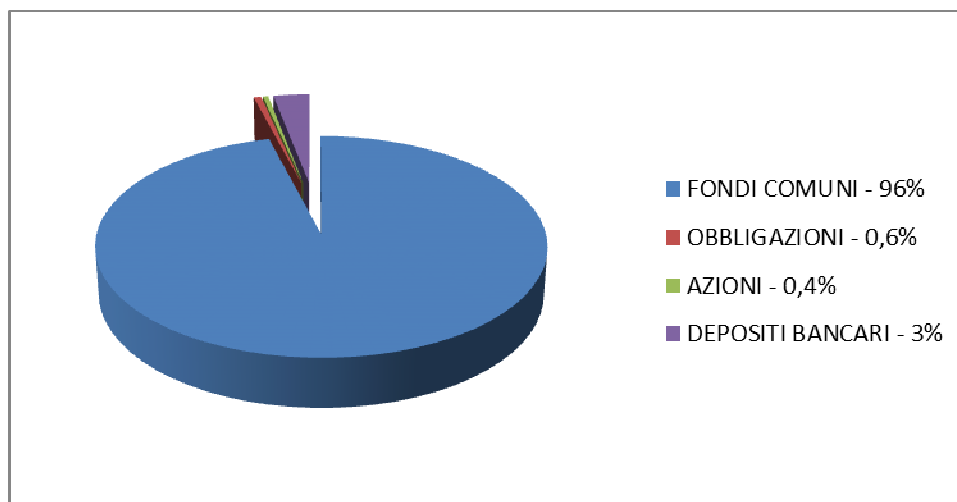
ATTIVITA' FINANZIARIE NON IMMOBILIZZATE E DISPONIBILITA' LIQUIDE

Come sopra accennato, l'attivo circolante contiene, oltre che disponibilità liquide per Euro 482.078, anche investimenti finanziari a veloce ciclo di smobilizzo (rappresentati dagli investimenti in titoli azionari, fondi comuni di investimento e gestioni patrimoniali) per Euro 15.493.083. La somma degli investimenti finanziari e delle disponibilità liquide ammonta complessivamente ad Euro 15.975.161 ed esprime il valore di bilancio di maggiore evidenza e rilievo. Costituiscono, infatti, il 91% del totale dell'attivo e rappresentano il patrimonio della Fondazione investito a breve/medio termine in attività finanziarie agevolmente liquidabili.

Si espone, di seguito, l'analisi dei valori mobiliari di cui sopra, confrontati con i rispettivi valori al 31.12.2018, espressi in migliaia di euro.

valori in migliaia di Euro	investimenti finanziari: 31.12.2019	investimenti finanziari: 31.12.2018	differenza
FONDI COMUNI	15.321	14.208	1.113
OBBLIGAZIONI	100	-	100
AZIONI	72	72	-
DISPONIBILITA' LIQUIDE	482	941	- 459
totale	15.975	15.221	754

Come si evince dalla tabella, i Fondi Comuni/Gestioni Patrimoniali costituiscono la voce nella quale si è concentrata maggiormente la diversificazione del portafoglio finanziario della Fondazione anche durante l'anno 2019. Di seguito viene esposta la rappresentazione grafica degli investimenti finanziari.



Per quanto riguarda la valutazione della voce riferita alle azioni si espone di seguito la tabella che riassume i valori contabili al 31.12.2019 confrontati con i valori di mercato a pari data.

(valori in unità di euro)	valore contabile al 31.12.2019	valore mercato 31.12.2019	utile/perdita
AZIONI	71.788	38.092	-33.696
TOTALE	71.788	38.092	-33.696

Ad eccezione dei Fondi Comuni che vengono contabilizzati in bilancio al valore di mercato come sopra precisato, le altre voci (Azioni) sono imputati al valore di cui alla prima colonna: “valore contabile al 31.12.2019”. Pertanto la differenza, evidenziata nella colonna “utile/perdita” rappresenta la minusvalenza “virtuale” insita nei relativi titoli.

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 13.026.871.

IL FONDO DI DOTAZIONE

Rappresenta il patrimonio esistente all'atto del riconoscimento di Pro Valtellina come Fondazione di Comunità e dell'avvio dell'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 il “Fondo Sfida Cariplo” erogato da Fondazione Cariplo al raggiungimento delle “Sfida” durante l’anno 2011. Le due tipologie di fondi sono identificati nei seguenti prospetti:

FONDI PATRIMONIALI NON VINCOLATI

valori in unità di euro	2019	2018	incrementi
Fondo sfida Cariplo	9.877.458	9.877.458	0
Fondo disponibilità varie	465.000	465.000	0
Fondo Amministratori	37.307	37.307	0
Fondo di Stabilizzazione	0	0	0
Fondo Generico Onlus	309.433	309.433	0
TOTALE FONDI NON VINCOLATI	10.689.198	10.689.198	0

FONDI PATRIMONIALI VINCOLATI

Fondo Rotary	19.551	19.551	0
Fondo G.Balbani	20.205	20.205	0
Fondo Gruppo Credito Valtellinese	445.000	445.000	0
Fondo Giovanni Longoni	50.000	50.000	0
Fondo A.Foppoli	100.000	100.000	0
Fondo Studi e Ricerche "Padre Camillo"	10.000	10.000	0
Fondo Nini Cicero	25.823	25.823	0
Fondo Comunità Montana Valtellina di Morbegno	30.000	30.000	0
Fondo C.M. Valchiavenna	140.000	140.000	0
Fondo C.M. Sondrio	46.452	46.452	0
Fondo C.M. Tirano	60.000	60.000	0
Fondo Teatro Pedretti	50.000	50.000	0
Fondo Aler	50.000	50.000	0
Fondo Provincia di Sondrio	195.000	195.000	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
Fondo lascito Fascendini/Verga	558.809	401.109	157.700
Fondo BIM dell'Adda	20.000	20.000	0
Fondo "La voce di Daniele"	12.497	0	12.497
Fondo Parrocchia S.S. Gervasio e Protasio	3.000	0	3.000
Fondo Lions Club	9.836	8.669	1.167
TOTALE FONDI VINCOLATI	2.337.673	2.163.309	174.364

TOTALE FONDI PATRIMONIALI	13.026.871	12.852.507	174.364
----------------------------------	-------------------	-------------------	----------------

I fondi patrimoniali non vincolati non si sono movimentati.

I fondi patrimoniali vincolati si sono incrementati di Euro 174.364 in relazione:

- alla costituzione del Fondo “La voce di Daniele”, per euro 12.497;
- alla costituzione del Fondo Parrocchia SS. Gervasio e Protasio, per euro 3.000;
- all’incremento del Fondo lasciato Fascendini/Verga, per Euro 157.700.

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: 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 586.592 al 31.12.2018 ad Euro 1.208.017 al 31.12.2019, con un incremento di Euro 621.425. 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	2019	2018	variazioni
Fondo Rotary	1.218	42	1.176
Fondo G.Balbani	1.810	594	1.216
Fondo Gruppo Credito Valtellinese	96.541	69.768	26.773
Fondo Giovanni Longoni	6.676	3.668	3.008
Fondo A.Foppoli	8.955	2.938	6.017

Fondo Studi e Ricerche "Padre Camillo"	608	6	602
Fondo Nini Ciceri	8.103	6.549	1.554
Fondo C.M. Morbegno	9.244	7.439	1.805
Fondo C.M. Valchiavenna	28.816	20.393	8.423
Fondo C.M. Sondrio	10.423	7.628	2.795
Fondo C.M. Tirano	11.516	7.906	3.610
Fondo Generico Onlus	122.511	103.895	18.616
Fondo Teatro Pedretti	5.795	7.149	-1.354
Fondo Aler	10.014	7.006	3.008
Fondo Provincia di Sondrio	35.027	23.294	11.733
Fondo A & A. Pasini	6.147	4.251	1.896
Fondo Città di Tirano	1.883	1.281	602
Fondo E. e F. Rigamonti	16.572	1.531	15.041
Fondo AG & B Tirelli	36.721	24.689	12.032
Fondo BIM dell'Adda	1.666	463	1.203
Fondo Lascito Fascendini Verga	33.621	0	33.621
Fondo Lions Club	592	0	592
Fondo "La voce di Daniele"	752	0	752
Fondo Parrocchia SS. Gervasio e Protasio	180	0	180
Disponibilità per attività su fondi vincolati	455.391	300.490	153.377

Durante l'anno 2019 il saldo è variato in relazione alla distribuzione delle rendite al 31.12.2019 ed alla destinazione, durante l'esercizio 2019, delle risorse su progetti definiti e destinati dalla Fondazione sulla base delle direttive ricevute dall'ente di riferimento.

Disponibilità riferite ai fondi non vincolati

valori in unità di euro	2019	2018	variazioni
Fondo Disponibilità Varie	696.197	116.443	579.754
disponibilità per attività su fondi 5 per mille	10.247	8.477	1.770
disponibilità per attività su fondi non vincolati	706.444	124.920	581.524

Durante il 2019 suddette disponibilità si riferiscono:

- in aumento, alla ripartizione delle rendite al 31.12.2019 ed alcune liberalità ricevute in c/disponibilità e non a patrimonio;
- in diminuzione, al loro utilizzo per la copertura delle perdite finanziarie, delle spese di gestione ed alle erogazioni a favore dei “progetti fuori bando”.

Per quanto attiene, invece, le altre disponibilità attinenti i fondi non vincolati, ricordiamo che suddette risorse includono anche la somma di Euro 10.246,77 ricevuta dall’Agenzia delle Entrate in relazione alla scelta fatta dai contribuenti (simpatizzanti della nostra Fondazione) nella dichiarazione dei redditi UNICO 2017 (redditi 2016) e che verranno destinate nel 2020, alternativamente, o a specifici progetti, o alla loro capitalizzazione. Gli stessi dovranno essere opportunamente rendicontati con le modalità prescritte dalla normativa fiscale. Suddetta rendicontazione è, invece, avvenuta durante l’esercizio 2019 in relazione alle somma di Euro 8.477,01 accreditata alla nostra fondazione dall’Agenzia delle Entrate nel 2018 in c/5 per mille da UNICO 2016 – anno 2015.

Disponibilità riferite a bandi territoriali

valori in unità di euro	2019	2018	variazioni
disponibilità per attività su bandi territoriali	46.182	161.182	-115.000

Si riferiscono esclusivamente alle somme derivanti dalle liberalità ricevute dalla Fondazione Cariplo destinate ai bandi territoriali. L’importo complessivo di Euro 46.182 rappresenta le disponibilità non ancora destinate a specifici bandi territoriali per erogazioni.

Disponibilità per attività erogative

valori in unità di euro	2019	2018	variazioni
totale disponibilità per erogazioni	202.370	76.814	125.556

Le disponibilità per attività erogative sono costituite dai contributi impegnati (stanziati) a favore dei progetti selezionati e non ancora erogati. In particolare suddetta voce è suddivisa in:

- disponibilità per bandi: euro 116.370;
- disponibilità per fuori bando Cariplo: euro 86.000.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Si riferisce al debito per indennità di licenziamento accantonato per le nostre collaboratrici amministrative in servizio presso la Fondazione al 31.12.2019.

DEBITI

DEBITI PER CONTRIBUTI ANCORA DA PAGARE per Euro 777.243,29

Si riferiscono a contributi già impegnati e relativi a progetti in attesa di rendicontazione. Come accennato nei principi di redazione al bilancio ricordiamo che le erogazioni vengono contabilizzate al momento stesso dell'assegnazione del contributo e non, come prima del bilancio al 31.12.2015, in relazione al raggiungimento della raccolta relativa.

DEBITI VERSO FORNITORI per Euro 6.318,79

Si riferiscono:

- per Euro 3.081,68 a debiti per fatture ricevute al 31.12.2019;
- per Euro 3.237,11 a debiti per fatture ancora da ricevere al 31.12.2019.

DEBITI VS PERSONALE per Euro 4.933,75

Si riferiscono ai debiti per retribuzioni e per i versamenti INPS-IRPEF-INAIL riferiti alle dipendenti in forza al 31.12.2019.

CONTO ECONOMICO – RENDICONTO DELLA GESTIONE

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

- area di gestione finanziaria e patrimoniale: riguarda il risultato dell'investimento del patrimonio dell'ente: nel nuovo schema di conto economico viene individuata con la lettera A);
- area straordinaria: è rappresentata da attività di istituto svolte in modo occasionale: nel nuovo schema di conto economico viene individuata con la lettera B);
- area istituzionale: riguarda l'attività tipica dell'ente, correlata alla missione istituzionale e l'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 risorse per il funzionamento della fondazione: la conduzione, l'amministrazione e l'organizzazione dell'ente.

Area finanziaria e patrimoniale (A)

La gestione finanziaria-patrimoniale ha generato un utile, al netto degli oneri finanziari relativi, per complessivi Euro 884.461.

Di seguito si espone l'analisi di quest'area.

	2019	2018	DELTA
(I) PROVENTI FINANZIARI E PATRIMONIALI			
Interessi attivi di c/c	103	67	36
TOTALE DEPOSITI BANCARI E POSTALI	103	67	36
altri proventi finanziari	0	11.406	-11.406
plusvalenza vendita titoli	8.456	0	8.456
fitti attivi	10.400	0	10.400
dividendi	899	1.259	-360
interessi su obbligazioni	13.025	1.776	11.249
TOTALE INVESTIMENTI MOBILIARI	32.780	14.441	18.339
rivalutazione fondi comuni e gestioni patrim.	889.161	16.341	872.820
rivalutazione titoli	0	0	0
DA RIVALUTAZIONE TITOLI	889.161	16.341	872.820
TOTALE PROVENTI FINANZIARI (I)	922.044	30.849	891.195
ONERI FINANZIARI E PATRIMONIALI			
svalutazione titoli attivo circolate ed immobilizzato	35.885	686.691	-650.806
minusvalenze titoli	0	50.232	-50.232
ONERI FINANZIARI	35.885	736.923	-701.038
corrispettivo gestione titoli	1.270	3.050	-1.780
commissioni e spese bancarie	428	523	-95
COSTI BANCARI	1.698	3.573	-1.875
Imposta sostitutiva sul capital gain	0	0	0
imposta di bollo	0	0	0
IMPOSTE SULL'ATTIVITA' FINANZIARIA E PATRIMONIALE	0	0	0
TOTALE ONERI FINANZIARI E PATRIMONIALI (II)	37.583	740.496	-702.913
Risultato economico della gestione finanziaria e patrimoniale (I-II) (A)	884.461	-709.647	1.594.108

Area straordinaria (B)

Nel 2019 risulta movimentata in relazione alla sopravvenienza attiva di euro 25, riferita ad una rettifica contabile.

Attività di raccolta fondi (C)

La raccolta dei fondi (C) ha totalizzato liberalità per un importo complessivo di Euro 1.102.922.

Nella tabella seguente si evidenzia l'analisi ed il confronto con l'esercizio 2018.

Area C - ATTIVITA' DI RACCOLTA FONDI

	2019	2018	differenza
liberalità c/5 per mille	10.247	8.477	1.770
liberalità c/erogazioni territoriali	558.000	558.000	0
liberalità c/raccolta bandi	472.675	209.969	262.706
altre liberalità	0	12.000	-12.000
liberalità c/gestione	62.000	62.000	0
TOTALE RACCOLTA FONDI (C)	1.102.922	850.446	252.476

Altre disponibilità di raccolta fondi (D)

Si riferiscono alle disponibilità, di Euro 52.896 derivanti dalla revoca parziale di contributi su alcuni progetti che non sono stati perfezionati o perfezionati solo in parte.

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 2019.

Tabella 1: andamento fonti/impieghi 2019/2018

		2019	2018	differenza
FONTI				
Risultato gestione finanziaria	(A)	884.461	-709.647	1.594.108
Risultato gestione straordinaria	(B)	25	0	25
Totale raccolta fondi	(C)	1.102.922	850.446	252.476
Altre disponibilità di raccolta fondi	(D)	52.896	3.990	48.906
TOTALE DISPONIBILITA'		2.040.304	144.789	1.895.515
IMPIEGHI				
Destinato alle erogazioni	*	1.889.133	792.437	1.096.696
Destinato alla struttura	**	151.172	62.000	89.172
Destinato a riserve o patrimonio	***	0	-709.647	709.647
TOTALE IMPIEGHI		2.040.304	144.789	1.895.515

tabella 2 - fonti/impieghi

gestione	ENTRATE	SPESE				
		per erogazioni	per struttura	per gestione finanziaria	per incrementi patrimoniali	totale
PATRIM.FINANZIARIA						
da depositi bancari	103					
dividendi	899					
fitti attivi	10.400					
interessi su obbligazioni	13.025					
altri proventi finanziari	0					
plusvalenza vendita titoli	8.456					
da rivalutazioni	889.161					
TOTALE LORDO PATRIM.FINANZIARIA	922.044	795.289	89.172	37.583		922.044
PROVENTI STRAORDINARI NETTI	25	25	0	0	0	25
ISTITUZIONALE						
Fondazione Cariplo c/territoriali	558.000					
Fondazione Cariplo c/gestione	62.000					
da raccolta su bandi	472.675					
da altri Enti	10.247					
TOTALE FONDI PER ATTIVITA' ISTITUZIONALE	1.102.922	1.040.922	62.000			1.102.922
CONTRIBUTI REVOCATI	52.896	52.896	0	0	0	52.896
TOTALE GENERALE	2.077.887	1.889.132	151.172	37.583	0	2.077.887
	%	90,92%	7,28%	1,81%	0,00%	100,00%

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 2.077.887, così destinati: per le erogazioni Euro 1.923.132, per la copertura dei costi di struttura Euro 151.172 ed, infine, per la copertura degli oneri finanziari Euro 3.583.

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 (2018).

valori in unità di euro	2019	2018	delta
TOTALE PERSONALE	62.607	61.457	1.150
MATERIALE DI CONSUMO	1.212	904	308
			0
Telefono, postali e spedizioni	2.823	1.806	1.017
Riscaldamento e spese condominiali	16.701	5.161	11.540
Spese pulizia locali	2.511	2.976	-465
Energia elettrica	2.052	1.586	466
Spese pubblicitarie e tipografiche	13.903	2.393	11.510
Canone software	9.251	9.251	0
Altri costi per servizi	2.611	3.000	-389
Spese di manutenzione	378	343	35
Spese legali e notarili	3.747	1.517	2.230
Collegio Revisori	3.500	-	3.500
Consulenza amministrativa e fiscale	10.659	11.653	-994
Compenso segreteria	4.441	4.441	0
TOTALE SERVIZI	72.577	44.127	28.450
AMMORTAMENTI	5.765	4.554	1.211
ONERI DIVERSI DI GESTIONE	7.718	17.014	-9.296
TOTALE IMPOSTE DIRETTE	1.293	767	526
TOTALE spese gestione amministrativa	151.172	128.823	22.349

La tabella mostra un aumento dei costi d'esercizio rispetto all'anno 2018 per l'importo complessivo di euro 22.349. Si evidenzia, in particolare, la crescita dei costi per servizi nelle componenti riferite alle spese condominiali (+ euro 11.540), alle spese tipografiche e di promozione dei bandi (+ euro 11.510) e delle spese notarili (+euro 2.230). Si riducono, al contrario, gli oneri diversi di gestione (- euro 9.296).

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 anche dall'imposta sul Valore Aggiunto addebitata dai fornitori.

RELAZIONE SULLA GESTIONE 2019

Sig.ri Consiglieri,

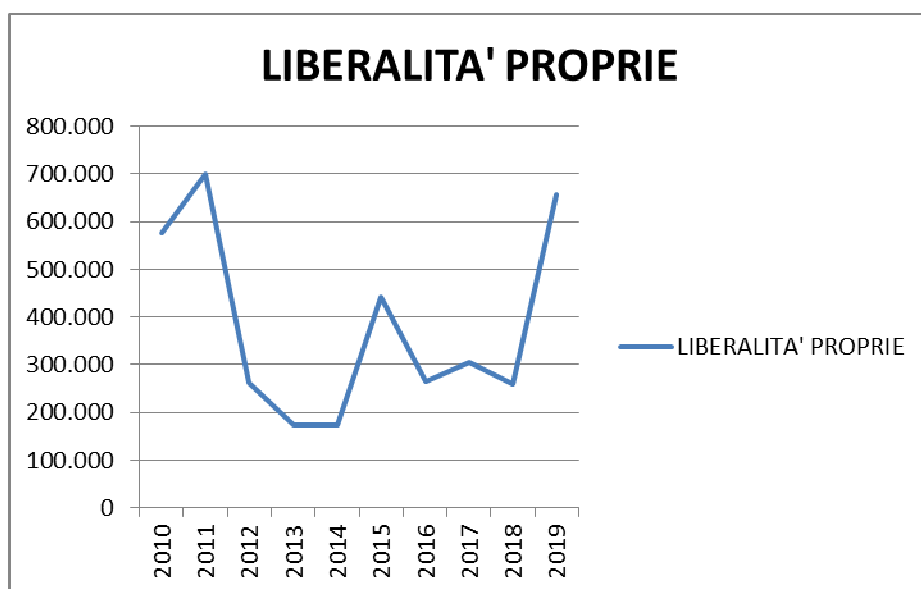
con la presente relazione intendiamo integrare i dati di bilancio e le notizie già esaustivamente esposte nella nota integrativa con alcune considerazioni di ordine generale e qualche dato statistico.

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 - liberalità

Con il perseguimento dell'obiettivo del "Fondo sfida", dal 2011, e con l'acuirsi della crisi finanziaria, la nostra Fondazione ha subito, fisiologicamente, una certa flessione nelle liberalità istituzionali. D'altra parte questa tendenza ha interessato, in generale, tutte le 15 Fondazioni di Comunità appartenenti al nostro "circuito". A tal proposito si espone di seguito l'andamento negli ultimi 10 anni delle donazioni acquisite dalla nostra Fondazione, depurate dalle liberalità provenienti dalla Fondazione Cariplo.

(valori in unità dieuro)	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
LIBERALITA' PROPRIE	576.365	700.163	263.090	174.185	174.589	442.580	263.843	305.936	259.115	657.286

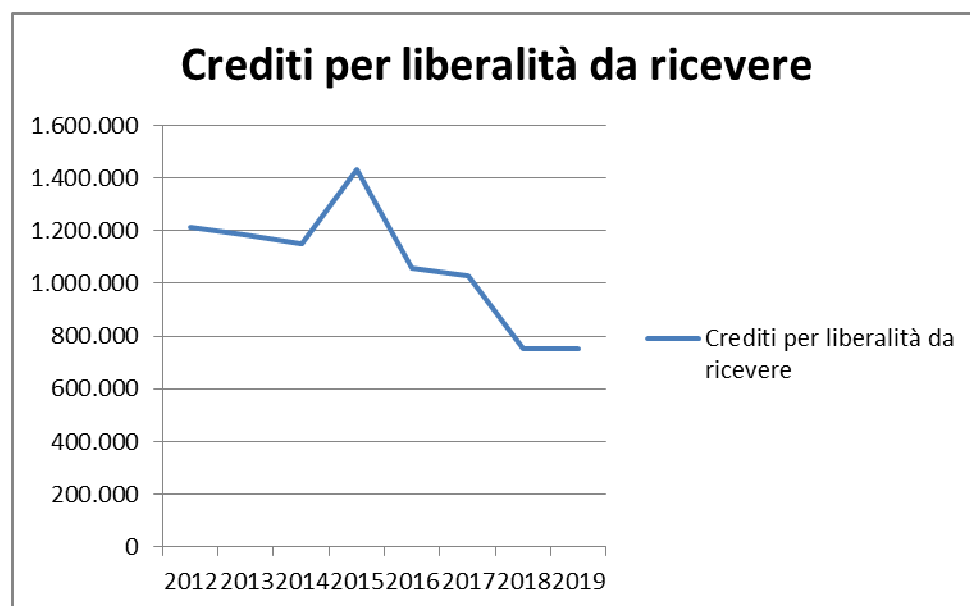


Nel grafico sopra esposto si nota che nell'ultimo quinquennio (2015-2019) la nostra fondazione ha evidenziato un andamento fluttuante, mantenendo un buon livello di raccolta autonoma propria, intesa quale somma tra le liberalità in c/disponibilità + le donazioni a patrimonio. In particolare, durante il 2019, anche in conseguenza di significative donazioni immobiliari, il livello della raccolta ha raggiunto i valori del 2011, ultimo anno della "sfida".

Attività di erogazione – Crediti per liberalità da ricevere

Anche durante il 2019 la nostra struttura ha evidenziato una buona efficienza per quanto attiene l'attività istituzionale di erogazione fondi. Tale risultato è misurabile concretamente leggendo, quale indicatore, la velocità di incasso dei crediti su progetti territoriali, espressa dalla riduzione dei crediti per liberalità da ricevere. Di seguito esponiamo, al proposito, l'andamento di suddetto indicatore negli ultimi 8 anni.

(valori in euro)	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Crediti per liberalità da ricevere	1.214.958	1.183.958	1.152.958	1.431.958	1.059.958	1.028.958	749.958	749.958



In effetti si nota che, mentre nel passato c'è stata una crescita tendenzialmente fluttuante, durante gli ultimi tre esercizi (2017, 2018 e 2019) i Crediti verso la Fondazione Cariplo si riducono notevolmente raggiungendo la stabilità. Infatti, rispetto al saldo 2015, nel 2018 c'è una riduzione di oltre 680 mila euro, mantenuta anche durante il 2019, che porta il saldo (euro 749.958) al di sotto del valore del 2012 (euro 1.214.958).

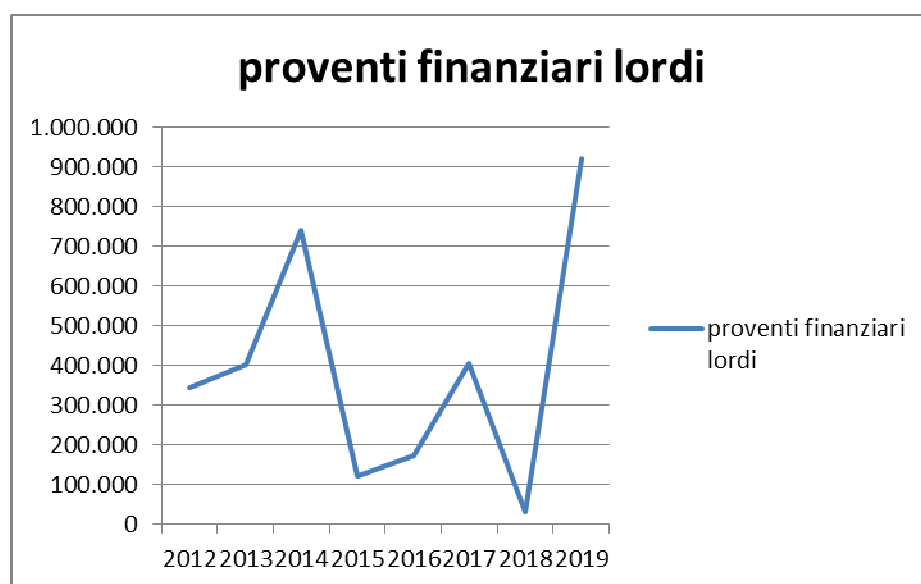
Gestione Patrimoniale e Finanziaria

Per quanto attiene la gestione degli investimenti finanziari, si evidenzia come le *performance* ottenute durante l'anno appena concluso sono state decisamente positive. D'altra parte tale risultato compensa l'andamento negativo che l'intero mercato finanziario mondiale ha subito durante il 2018 e che aveva determinato una significativa perdita finanziaria durante il 2018, coperta dalle riserve patrimoniali. Sembra, quindi, che la nostra scelta di spingere la differenziazione dei nostri investimenti nelle gestioni patrimoniali e nei fondi comuni di investimenti ci abbia permesso di recuperare ampiamente quanto perso durante l'esercizio 2018.

In sintesi, il risultato economico netto della gestione finanziaria e patrimoniale è passato da una perdita di Euro 709.647, del 2018 ad un utile di Euro 884.461 del 2019.

Di seguito esponiamo l'andamento dei proventi finanziari lordi degli ultimi 8 anni.

(valori in euro)	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
proventi finanziari lordi	344.352	401.056	740.471	122.234	174.273	405.424	30.849	922.044



La tabella ed il grafico evidenziano come nel 2019 si sia realizzato il migliore risultato in assoluto, pari ad un rendimento medio del patrimonio finanziario del 6%.

Emblematici provinciali

Per questi interventi la nostra funzione si 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. Nel corso del 2019 Fondazione Cariplo ha stanziato l'importo di Euro 400.000 a favore degli interventi emblematici sul territorio delle provincie interessate dalle Fondazioni Comunitarie. La proposta della Fondazione Pro Valtellina è stata quella di sostenere un solo progetto per l'importo pari ad euro 100.000, non ritenendo soddisfacente le altre proposte presentate. A tal proposito si evidenzia che i rimanenti euro 300.000 andranno a sommarsi al prossimo bando emblematici provinciali.

Conclusioni

L'anno 2019 è stato caratterizzato dal consolidamento del nostro assetto organizzativo grazie anche all'apporto ed al contributo fattivo dei nuovi consiglieri nominati durante l'inizio del passato esercizio. Il nostro organigramma ha permesso di realizzare buoni risultati, in termini di efficacia ed efficienza gestionale. Per quanto attiene l'attività istituzionale abbiamo operato con la solita sistematicità deliberando n. 4 bandi tramite risorse provenienti da fondi territoriali per un totale di Euro 660.000. Inoltre, abbiamo approvato un bando in partnership con un'altra fondazione locale, stanziando risorse proprie per l'importo di euro 50.000 e, complessivamente, per un totale di euro 100.000. Inoltre, le nostre disponibilità finanziarie ci hanno permesso di gestire, anche durante il passato esercizio 2019 le erogazioni libere (patrocini onerosi) senza particolari problemi. La struttura del nostro portafoglio di investimenti ci ha permesso di realizzare un ottimo risultato che costituisce una valida riserva per contenere le perdite subite nel primo trimestre di questo periodo storico. Infatti, l'attuale situazione emergenziale da COVID-19 rappresenta un "fatto di rilievo" avvenuto dopo la chiusura dell'esercizio che non "impatta" sui valori del Conto economico / Stato patrimoniale al 31.12.2019 ma, sicuramente, potendola assimilare ad una calamità naturale generale, sta incidendo sull'attuale attività della nostra Fondazione: sia per quanto attiene la modalità di svolgimento dell'attività istituzionale, sia per quanto attiene i rendimenti del nostro patrimonio finanziario. In realtà, fermatasi, giocoforza, momentaneamente, l'attività ordinaria, ci siamo organizzati "dirottando" le nostre idee e le nostre risorse sul progetto "Per i nostri ospedali". Tale iniziativa ha permesso di raccogliere sul territorio in due mesi più di euro 500 mila a favore di una interessante iniziativa di supporto sanitario in Provincia di Sondrio.

Concludiamo invitando il Consiglio di Amministrazione ad approvare il bilancio al 31.12.2019, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa e dalla presente relazione.

Sondrio, 26 maggio 2020

Per il Comitato Esecutivo

Marco Dell'Acqua