

**FONDAZIONE PRO VALTELLINA
ONLUS**

BILANCIO AL 31.12.2020

Stato Patrimoniale

Conto Economico

Nota Integrativa

Relazione sulla gestione

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Differenza
IMMOBILIZZAZIONI	790.720	794.135	-3.415
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	0	0	0
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	789.720	793.135	-3.415
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	1.000	1.000	0
ATTIVO CIRCOLANTE	17.214.692	16.725.119	489.573
CREDITI PER LIBERALITA' DA RICEVERE	749.958	749.958	0
ALTRI CREDITI	868	0	868
ATTIVITA' FINANZIARIE NON IMMOBILIZZATE	15.978.044	15.493.083	484.961
DISPONIBILITA' LIQUIDE	485.822	482.078	3.744
RATEI E RISCONTI ATTIVI	0	7.000	-7.000
TOTALE ATTIVO	18.005.412	17.526.254	479.158

PASSIVO

	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Differenza
PATRIMONIO NETTO	15.616.496	15.315.181	301.315
FONDO DI DOTAZIONE	2.288.310	2.288.310	0
FONDI PATRIMONIALI	13.328.186	13.026.871	301.315
DISPONIBILITA' PER ATTIVITA'	1.507.284	1.410.387	96.897
DISPONIBILITA' PER ATTIVITA' ISTITUZIONALI	1.090.996	1.208.017	-117.021
DISPONIBILITA' PER EROGAZIONI	416.288	202.370	213.918
DISPONIBILITA' PER GESTIONE	0	0	0
FONDO TFR	12.708	10.433	2.275
DEBITI	868.924	790.253	78.671
DEBITI PER CONTRIBUTI ANCORA DA PAGARE	855.238	777.243	77.995
DEBITI VERSO FORNITORI	7.570	6.319	1.251
DEBITI TRIBUTARI ED ALTRI DEBITI	1.090	1.757	-667
DEBITI NEI CONFRONTI DEL PERSONALE	5.026	4.934	92
RATEI E RISCONTI PASSIVI	0	0	0
DONAZIONI IN ATTESA DI ACCETTAZIONE	0	0	0
TOTALE PASSIVO	18.005.412	17.526.254	479.158

CONTO ECONOMICO

	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Differenza
A) GESTIONE FINANZIARIA E PATRIMONIALE			
I) PROVENTI FINANZIARI E PATRIMONIALI			
DA DEPOSITI BANCARI E POSTALI	127	103	24
DA INVESTIMENTI MOBILIARI ed IMMOBILIARI	18.197	32.780	-14.583
DA RIVALUTAZIONE TITOLI	572.263	889.161	-316.898
Totale (I)	590.587	922.044	-331.457
II) ONERI FINANZIARI E PATRIMONIALI			
ONERI FINANZIARI	207.201	35.885	171.316
COSTI BANCARI	604	1.698	-1.094
IMPOSTE SULL'ATTIVITA' FINANZIARIA E PATRIMONIALE	7.428	0	7.428
Totale (II)	215.233	37.583	177.650
Risultato economico della gestione finanziaria e patrimoniale (I-II) (A)	375.354	884.461	-509.107
A*) Destinato alle erogazioni	264.345	795.289	-530.944
A**) Destinato ad attività gestite direttamente	111.009	89.172	21.837
A***) Destinato a patrimonio o riserve	0	0	0
B) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI			
PROVENTI STRAORDINARI	0	25	-25
ONERI STRAORDINARI	7.746	0	7.746
Risultato economico della partite straordinarie (B)	-7.746	25	-7.771
B*) Destinato alle erogazioni	-7.746	25	-7.771
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	1.251.216	1.040.922	210.294
Liberalità per gestione	62.000	62.000	0
Totale della raccolta fondi (C)	1.313.216	1.102.922	210.294
C*) Destinato alle erogazioni	1.251.216	1.040.922	210.294
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	0	52.896	-52.896
Totale altre disponibilità per l'attività erogativa (D)	0	52.896	-52.896
TOTALE DISPONIBILITA' PER EROGAZIONI (A**+B**+C**+D)	1.507.815	1.889.132	-381.317
E) ATTIVITA' EROGATIVA			
PER ATTIVITA' ISTITUZIONALI	1.110.918	1.142.151	-31.233
Totale delle erogazioni (E)	1.110.918	1.142.151	-31.233
TOTALE DELLE DISPONIBILITA' PER ATTIVITA' DIRETTA (A**+B**+C**)	173.009	151.172	21.837
F) ATTIVITA' GESTITE DIRETTAMENTE			
Gestione della struttura	173.009	151.172	21.837
Aumento o riduzione dei fondi per attività gestite direttamente	0	0	0
Risorse destinate a riserva o patrimonio (A***+B***+C***)	0	0	0

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31.12.2020

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; per i bandi con raccolta il trasferimento dalle “disponibilità” ai “debiti” è differito al momento della conclusione – con successo – della raccolta stessa; fino al bilancio al 31.12.2019, invece, il trasferimento dalle “disponibilità” ai debiti si realizzava subito, nel momento in cui il Consiglio di Amministrazione stanziava l'importo da attribuire a ciascun ente; con la modifica del sistema operativo (da I-GRANT a SIF), avvenuta durante l'esercizio 2020, si è tornati al criterio di contabilizzazione applicato fino al bilancio al 31.12.2015.
- 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 2020 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 31.12.2020 risultano parzialmente ammortizzati: un impianto per videoconferenze acquistati nel 2020, due computer portatili ed una stampante acquistati nel 2019, un televisore, un computer ed attrezzatura d'ufficio acquistati nell'anno 2018 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.

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

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Ammontano complessivamente ad un valore netto di Euro 789.720. Le movimentazioni dei valori lordi (costi storici) della singole componenti sono illustrate dalla seguente tabella:

valore in unità di euro	Valore lordo al 01.01.2020	Incrementi lordi nell'anno 2020	Decrementi lordi nell'anno 2020	quota ammortamento 2020	Fondo ammortamento al 31.12.2020	Valore netto al 31.12.2020
Terreni e fabbricati	777.679	0	0	0	0	777.679
Macchine ed attrezzature d'ufficio	11.626	2.422	0	1.507	10.064	3.984
Arredamento e mobili	50.187	0	0	2.514	45.433	4.754
Computer	18.073	0	0	1.816	16.456	1.617
Collezioni ed opere d'arte	1.686	0	0	0	0	1.686
TOTALE	859.251	2.422	0	5.837	71.953	789.720

Durante l'anno 2020 le immobilizzazioni hanno avuto un incremento lordo complessivo di euro 2.422 riferito all'acquisto di un impianto per video-riunioni.

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 concesso in comodato ad un Ente *no profit* per rendere possibile ed agevolare la sua attività istituzionale. Inoltre, 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 costituisce 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.

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, era stata originariamente contabilizzata al suo valore di costo, pari ad Euro 100.000,00. Già con il bilancio al 31.12.2019 il valore di costo è stato svalutato sulla base dell'ultimo bilancio approvato. Anche nel presente bilancio, 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 ad euro 868. Si riferisce al credito IRES conteggiato sulla base delle stime della base imponibile che verrà quantificata nella dichiarazione dei redditi della Fondazione con riferimento all'anno di

imposta 2020.

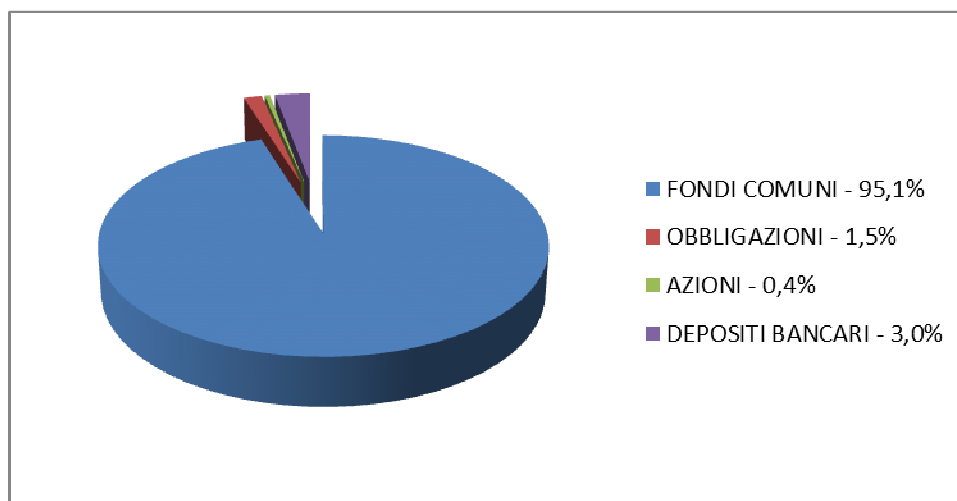
ATTIVITA' FINANZIARIE NON IMMOBILIZZATE E DISPONIBILITA' LIQUIDE

Come sopra accennato, l'attivo circolante contiene, oltre che disponibilità liquide per Euro 485.822, anche investimenti finanziari a veloce ciclo di smobilizzo (rappresentati dagli investimenti in obbligazioni, titoli azionari, fondi comuni di investimento e gestioni patrimoniali) per Euro 15.978.044. La somma degli investimenti finanziari e delle disponibilità liquide ammonta complessivamente ad Euro 16.463.866 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 31.12.2019, espressi in migliaia di euro.

valori in migliaia di Euro	investimenti finanziari: 31.12.2020	investimenti finanziari: 31.12.2019	differenza
FONDI COMUNI - GESTIONI PATRIMONIALI	15.656	15.321	335
OBBLIGAZIONI	250	100	150
AZIONI	72	72	-
DISPONIBILITA' LIQUIDE	486	482	4
totale	16.464	15.975	489

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 2020. 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 31.12.2020 confrontati con i valori di mercato a pari data.

(valori in unità di euro)	valore contabile al 31.12.2020	valore contabile al 31.12.2019	utile/perdita
AZIONI	71.788	39.494	-32.294
TOTALE	71.788	39.494	-32.294

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 31.12.2020”. 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 13.328.186.

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” durate l'anno 2011. Le due tipologie di fondi sono identificati nei seguenti prospetti:

FONDI PATRIMONIALI NON VINCOLATI

valori in unità di euro	2020	2019	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	300.000	0	300.000
Fondo Generico Onlus	309.433	309.433	0
TOTALE FONDI NON VINCOLATI	10.989.198	10.689.198	300.000

FONDI PATRIMONIALI VINCOLATI

Fondo Rotary	19.551	19.551	0
Fondo G.Balbiani	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 Ciceri	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	558.809	0
Fondo BIM dell'Adda	20.000	20.000	0
Fondo "La voce di Daniele"	13.812	12.497	1.315
Fondo Parrocchia S.S. Gervasio e Protasio	3.000	3.000	0
Fondo Lions Club	9.836	9.836	0
TOTALE FONDI VINCOLATI	2.338.988	2.337.673	1.315
TOTALE FONDI PATRIMONIALI	13.328.186	13.026.871	301.315

I fondi patrimoniali non vincolati si sono incrementati di euro 300.000. Si tratta dell'accantonamento di parte delle disponibilità generatesi dai rendimenti della gestione finanziaria 2019 a costituzione del fondo di stabilizzazione. Suddetto fondo è inteso quale riserva patrimoniale a copertura di eventuali future perdite finanziarie.

Per quanto attiene i fondi patrimoniali vincolati si segnala l'incremento del Fondo "La voce di Daniele", per euro 1.315.

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 1.208.017 al 31.12.2019 ad Euro 1.090.996 al 31.12.2020, con un decremento di Euro 117.021. 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	2020	2019	variazioni
Fondo Rotary	1.698	1.218	480
Fondo G.Balbani	2.305	1.810	495
Fondo Gruppo Credito Valtellinese	107.449	96.541	10.908
Fondo Giovanni Longoni	7.901	6.676	1.225
Fondo A.Foppoli	11.407	8.955	2.452
Fondo Studi e Ricerche "Padre Camillo"	853	608	245
Fondo Nini Ciceri	8.736	8.103	633
Fondo C.M. Morbegno	9.980	9.244	736
Fondo C.M. Valchiavenna	32.247	28.816	3.431

Fondo C.M. Sondrio	11.561	10.423	1.138
Fondo C.M. Tirano	12.986	11.516	1.470
Fondo Generico Onlus	130.096	122.511	7.585
Fondo Teatro Pedretti	7.021	5.795	1.226
Fondo Aler	11.240	10.014	1.226
Fondo Provincia di Sondrio	39.806	35.027	4.779
Fondo A & A. Pasini	6.919	6.147	772
Fondo Città di Tirano	2.128	1.883	245
Fondo E. e F. Rigamonti	22.700	16.572	6.128
Fondo AG & B Tirelli	41.624	36.721	4.903
Fondo BIM dell'Adda	2.156	1.666	490
Fondo Lascito Fascendini Verga	47.318	33.621	13.697
Fondo Lions Club	833	592	241
Fondo "La voce di Daniele"	1.058	752	306
Fondo Parrocchia SS. Gervasio e Protasio	254	180	74
Disponibilità per attività su fondi vincolati	520.276	455.391	64.885

Durante l'anno 2020 il saldo è variato in relazione alla distribuzione delle rendite al 31.12.2020 ed alla destinazione, durante l'esercizio 2020, 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	2020	2019	variazioni
Fondo Disponibilità Varie	450.430	696.197	-245.767

disponibilità per attività su fondi 5 per mille	18.109	10.247	7.862
disponibilità per attività su fondi non vincolati	468.539	706.444	-237.905

Durante il 2020 suddette disponibilità si riferiscono:

- in aumento, alla ripartizione delle rendite al 31.12.2020 ed alle liberalità ricevute in c/disponibilità e non a patrimonio;
- in diminuzione, al loro utilizzo per la copertura delle perdite finanziarie, delle spese di gestione, alla costituzione del fondo di stabilizzazione 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 18.109,22 ricevuta dall’Agenzia delle Entrate in relazione alla scelta fatta dai contribuenti (simpatizzanti della nostra Fondazione) nella dichiarazione dei redditi UNICO 2018 ed UNICO 2019 (redditi 2017 e 2018) e che verranno destinate nel 2021, 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 2020 in relazione alle somma di Euro 10.246,99 accreditata alla nostra fondazione dall’Agenzia delle Entrate nel 2019 in c/5 per mille da UNICO 2017 – anno 2016.

Disponibilità riferite a bandi territoriali

valori in unità di euro	2020	2019	variazioni
disponibilità per attività su bandi territoriali	102.182	46.182	56.000

Si riferiscono esclusivamente alle somme derivanti dalle liberalità ricevute dalla Fondazione Cariplo destinate ai bandi territoriali. L’importo complessivo di Euro 102.182 rappresenta le disponibilità non ancora destinate a specifici bandi territoriali per erogazioni.

Disponibilità per attività erogative

valori in unità di euro	2020	2019	variazioni
totale disponibilità per erogazioni	416.288	202.370	213.918

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 205.565;
- disponibilità per fuori bando Cariplo: euro 32.700;
- disponibilità per altri progetti: euro 178.023.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Si riferisce al debito per indennità di licenziamento accantonato per le nostre collaboratrici amministrative in servizio presso la Fondazione al 31.12.2020.

DEBITI

DEBITI PER CONTRIBUTI ANCORA DA PAGARE per Euro 855.237,89

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

DEBITI VERSO FORNITORI per Euro 7.570,17

Si riferiscono:

- per Euro 5.170,42 a debiti per fatture ricevute al 31.12.2020;
- per Euro 2.399,75 a debiti per fatture ancora da ricevere al 31.12.2020.

DEBITI VS PERSONALE per Euro 5.026,00

Si riferiscono ai debiti per retribuzioni e per i versamenti INPS-IRPEF-INAIL riferiti alle dipendenti in forza al 31.12.2020.

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 375.354.

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

	2020	2019	DELTA
(I) PROVENTI FINANZIARI E PATRIMONIALI			
Interessi attivi di c/c	127	103	24
TOTALE DEPOSITI BANCARI E POSTALI	127	103	24
altri proventi finanziari	709	0	709
plusvalenza vendita titoli	3.444	8.456	-5.012
fitti attivi	4.221	10.400	-6.179
dividendi	5.495	899	4.596
interessi su obbligazioni	4.328	13.025	-8.697
TOTALE INVESTIMENTI MOBILIARI	18.197	32.780	-14.583
rivalutazione fondi comuni e gestioni patrim.	572.263	889.161	-316.898
rivalutazione titoli	0	0	0
DA RIVALUTAZIONE TITOLI	572.263	889.161	-316.898
TOTALE PROVENTI FINANZIARI (I)	590.587	922.044	-331.457
ONERI FINANZIARI E PATRIMONIALI			
svalutazione titoli attivo circolate ed immobilizzato	8.113	35.885	-27.772
minusvalenze titoli	199.080	0	199.080
ONERI FINANZIARI	207.193	35.885	171.308
corrispettivo gestione titoli	0	1.270	-1.270
commissioni e spese bancarie	612	428	184
COSTI BANCARI	612	1.698	-1.086
Imposta sostitutiva sul capital gain	7.428	0	7.428
imposta di bollo	0	0	0
IMPOSTE SULL'ATTIVITA' FINANZIARIA E PATRIMONIALE	7.428	0	7.428
TOTALE ONERI FINANZIARI E PATRIMONIALI (II)	215.233	37.583	177.650
Risultato economico della gestione finanziaria e patrimoniale (I-II) (A)	375.354	884.461	-509.107

Area straordinaria (B)

Nel 2020 risulta movimentata in relazione a sopravvenienze passive, per complessivi euro 7.749,09. Suddetti valori si riferiscono: per euro 7.000 al mancato incasso di fitti attivi 2019, per euro 696 alla rettifica IRES 2019, e, per la differenza di euro 50,09, ad accertamenti contabili.

Attività di raccolta fondi (C)

La raccolta dei fondi (C) ha totalizzato liberalità per un importo complessivo di Euro 1.313.216.

Nella tabella seguente si evidenzia l'analisi ed il confronto con l'esercizio 2019.

Area C - ATTIVITA' DI RACCOLTA FONDI

	2020	2019	differenza
liberalità c/5 per mille	18.109	10.247	7.862
liberalità c/erogazioni territoriali	558.000	558.000	0
liberalità c/raccolta bandi	675.107	472.675	202.432
altre liberalità	0	0	0
liberalità c/gestione	62.000	62.000	0
TOTALE RACCOLTA FONDI (C)	1.313.216	1.102.922	210.294

Altre disponibilità di raccolta fondi (D)

Durante il 2020 non vi è stata movimentazione in quanto non c'è stata alcuna revoca di contributi su progetti non perfezionati.

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 2020.

Tabella 1: andamento fonti/impieghi 2020/2019

		2020	2019	differenza
FONTI				
Risultato gestione finanziaria	(A)	375.354	884.461	-509.107
Risultato gestione straordinaria	(B)	-7.746	25	-7.771
Totale raccolta fondi	(C)	1.313.216	1.102.922	210.294
Altre disponibilità di raccolta fondi	(D)	0	52.896	-52.896
TOTALE DISPONIBILITA'		1.680.824	2.040.304	-359.480
IMPIEGHI				
Destinato alle erogazioni	*	1.507.816	1.889.133	-381.317
Destinato alla struttura	**	173.009	151.172	21.837
Destinato a riserve o patrimonio	***	0	0	0
TOTALE IMPIEGHI		1.680.824	2.040.304	-359.480

tabella 2 - fonti/impieghi		SPESE				
gestione	ENTRATE	per erogazioni	per struttura	per gestione finanziaria	per incrementi patrimoniali	totale
PATRIM.FINANZIARIA						
da depositi bancari	127					
dividendi	5.495					
fitti attivi	4.222					
interessi su obbligazioni	4.328					
altri proventi finanziari	708					
plusvalenza vendita titoli	3.444					
da rivalutazioni	572.263					
TOTALE LORDO						
PATRIM.FINANZIARIA	590.587	264.345	111.009	215.233		590.587
PROVENT STRAORDINARI NETTI	-7.746	-7.746	0	0	0	-7.746
ISTITUZIONALE						
Fondazione Cariplo c/territoriali	558.000					
Fondazione Cariplo c/gestione	62.000					
da raccolta su bandi	675.107					
da altri Enti	18.109					
TOTALE FONDI PER ATTIVITA' ISTITUZIONALE	1.313.216	1.251.216	62.000			1.313.216
CONTRIBUTI REVOCATI	0	0	0	0	0	0
TOTALE GENERALE	1.896.057	1.507.815	173.009	215.233	0	1.896.057
	%	79,52%	9,12%	11,35%	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 1.896.057, così destinati: per le erogazioni Euro 1.507.815, per la copertura dei costi di struttura Euro 173.009 ed, infine, per la copertura degli oneri finanziari Euro 215.233.

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 (2019).

valori in unità di euro	2020	2019	delta
TOTALE PERSONALE	64.316	62.607	1.709
MATERIALE DI CONSUMO	2.313	1.212	1.101
			0
Telefono, postali e spedizioni	793	2.823	-2.030
Riscaldamento e spese condominiali	21.656	16.701	4.955
Spese pulizia locali	2.374	2.511	-137
Energia elettrica	1.293	2.052	-759
Spese pubblicitarie e tipografiche	15.914	13.903	2.011
Canone software	20.113	9.251	10.862
Altri costi per servizi	3.470	2.611	859
Spese di manutenzione	238	378	-140
Spese legali e notarili	3.425	3.747	-322
Collegio Revisori	3.500	3.500	0
Consulenza amministrativa e fiscale	13.249	10.659	2.590
Compenso segreteria	4.441	4.441	0
TOTALE SERVIZI	90.466	72.577	17.889
AMMORTAMENTI	5.837	5.765	72
ONERI DIVERSI DI GESTIONE	8.956	7.718	1.238
TOTALE IMPOSTE DIRETTE	1.121	1.293	-172
TOTALE spese gestione amministrativa	173.009	151.172	21.837

La tabella mostra un aumento dei costi d'esercizio rispetto all'anno 2019 per l'importo complessivo di euro 21.837. Suddetta crescita è da attribuire sostanzialmente all'aumento significativo e straordinario di due componenti dei costi per servizi: le spese condominiali (+ euro 4.955) e le spese riferite ai canoni software (+ euro 10.862). La prima voce si riferisce alle spese di manutenzione straordinaria del complesso immobiliare sito in Sondrio, viale Milano, che la fondazione non ha potuto condividere con il conduttore in locazione in suddetti fabbricati, in quanto moroso. La seconda voce si riferisce alla necessità di dover mantenere la licenza del "vecchio" sistema operativo (I-GRANT – PANTHERA) e del nuovo (SIF) che lo sostituisce. Ricordiamo, a tal proposito che, durante il corrente 2021, Fondazione Cariplo si è impegnata ad erogare, a tutte le fondazioni di comunità costrette al cambio del sistema operativo, un contributo pari al costo della licenza 2020 in termini di disponibilità per gestione 2021 aggiuntive.

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 2020

Sig.ri Consiglieri,

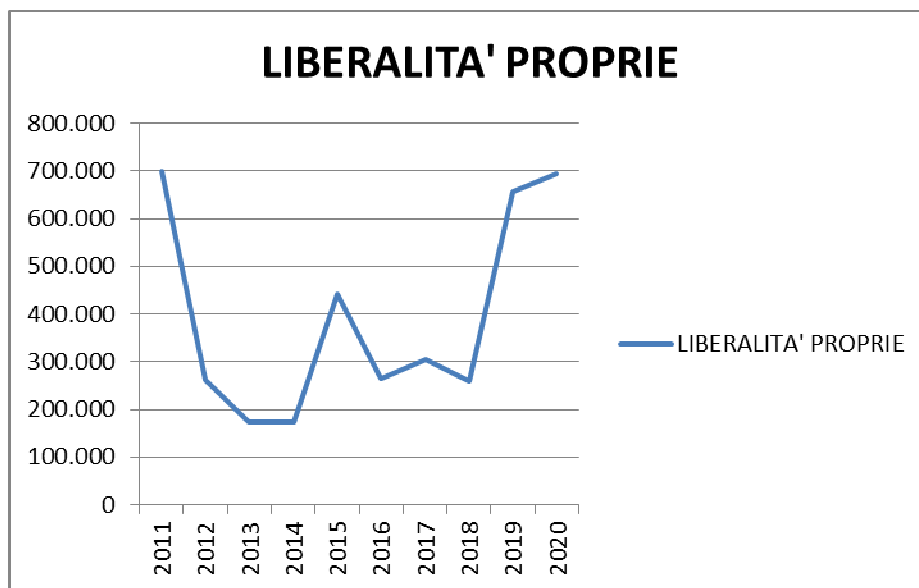
con la presente relazione intendiamo integrare i dati di bilancio e le notizie già esaurientemente esposte nella nota integrativa con alcune considerazioni di ordine generale e qualche dato statistico.

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. L'anno 2020 è stato fortemente condizionato dalla crisi sanitaria derivante dal COVID-19. In particolare, quasi tutte le attività riferite ai bandi territoriali si sono inevitabilmente fermate in quanto materialmente impossibile realizzare i relativi progetti. Ciò nonostante la nostra fondazione ha saputo riconvertire la sua attività di raccolta ordinaria in attività di raccolta straordinaria indirizzata alle esigenze emergenziali. In particolare, si è dedicata alla promozione delle liberalità con riferimento al Fondo Covid ed al Fondo povertà. Suddetta attività, sorprendentemente, ha fatto sì che le liberalità complessive, depurate dalle liberalità provenienti dalla Fondazione Cariplo, siano state, in valore assoluto, le più alte degli ultimi 10 anni. Come, infatti, si può notare dalla tabella ed il grafico sottostanti i valori 2020 raggiungono i 700 mila euro, al pari di quelli del 2011.

(valori in unità di euro)	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
LIBERALITA' PROPRIE	700.163	263.090	174.185	174.589	442.580	263.843	305.936	259.115	657.286	693.216



Il dato 2020 risulta ancor più significativo se comparato ai valori 2019 nei quali sono contenute donazioni a patrimonio per più di euro 170 mila, mentre nessuna liberalità di tale natura è conteggiata nei valori 2020.

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 sostanzialmente positive. In realtà i nostri prodotti finanziari, come tutto il settore, hanno subito delle significative perdite durante i primi 6 mesi 2020, causa la pandemia ed il contestuale crollo delle borse e dei mercati finanziari mondiali. Ciò nonostante, grazie anche alla particolare differenziazione nelle gestioni patrimoniali e nei fondi comuni, i nostri investimenti sono riusciti a recuperare ampiamente quanto perso durante la prima parte dell'anno, arrivando a quantificare un rendimento lordo di euro 590.587, pari ad un rendimento percentuale medio lordo del 3,74% durante l'esercizio 2020.

In sintesi, il risultato economico netto della gestione finanziaria e patrimoniale è passato da un risultato positivo, pari ad Euro 884.461, del 2019, ad un avanzo per l'esercizio 2020, pari a Euro 375.354.

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

(valori in euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
proventi finanziari lordi	401.056	740.471	122.234	174.273	405.424	30.849	922.044	590.587



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. Rimangono in ogni caso risorse che concorrono a sostenere la nostra economia ed in particolare il *welfare* e tutti gli ambiti non profit. Le risorse utilizzate nel 2020 risultano essere un residuo degli anni precedenti non erogato da parte di Fondazione Pro Valtellina nell'anno 2019. Causa pandemia COVID-19 Fondazione Cariplo ha deciso di destinare le risorse relative ai bandi emblematici provinciali per sostenere il bando "let's go".

Conclusioni

L'anno 2020 è stato caratterizzato dalla situazione emergenziale da COVID-19. Il contesto che si è creato, paragonabile ad una calamità naturale generale, ha inciso significativamente sulla modalità di svolgimento dell'attività della nostra Fondazione: in sostanza, fermandosi la nostra attività ordinaria, ci siamo dovuti riorganizzare, veicolando le nostre idee e le nostre risorse principalmente sul progetto straordinario "Bando Emergenza" nonché su i progetti "Fondo per i nostri ospedali" e "Fondo povertà". Tali iniziative hanno permesso di raccogliere sul territorio più di euro 500 mila a favore di una interessante iniziativa di supporto sanitario in Provincia di Sondrio. Per quanto attiene l'attività istituzionale ordinaria siamo, comunque, riusciti a deliberare n. 1 bando ("Servizi alla persona") tramite risorse provenienti da fondi territoriali per un totale di Euro 220.000. Inoltre, le nostre disponibilità finanziarie ci hanno permesso di gestire, anche durante il passato esercizio 2020 le erogazioni libere

(patrocini onerosi) senza particolari problemi. La struttura del nostro portafoglio di investimenti, nonostante alcune perdite finanziarie, ci ha permesso di realizzare un risultato complessivo che costituisce una valida riserva per gli stanziamenti futuri. Ricordiamo, infine, che il 2020 ha visto impegnate in modo rilevante le nostre risorse amministrative nello studio e nell'implementazione di un nuovo software gestionale e contabile (SIF). Tale scelta è stata adottata in modo condiviso e coordinato con le altre fondazioni di comunità. Così come preventivato, il nuovo sistema operativo si sta rivelando più funzionale ed efficiente del precedente.

Concludiamo invitando il Consiglio di Amministrazione ad approvare il bilancio al 31.12.2020, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa e dalla presente relazione.

Sondrio, 18 febbraio 2021

Per il Comitato Esecutivo

Marco Dell'Acqua