



Forum per la Finanza Sostenibile

# **FORUM PER LA FINANZA SOSTENIBILE**

## **BILANCIO AL 31/12/2016**

*Sede in Milano - Via Ampère 61/A*

*Iscritta al Registro delle Imprese di Milano e codice fiscale  
n. 03283770968*

*Data di costituzione 03.10.2001 - Durata della società 31.12.2100*

----- \* -----

## STATO PATRIMONIALE

31/12/2016

31/12/2015

**Attivo**

<b>Immobilizzazioni</b>		<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	
	Sito Internet istituzionale	6.914	1.627
	Sito Internet investì responsabilmente	0	0
	<b>Totale</b>	<b>6.914</b>	<b>1.627</b>
	<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>6.914</b>	<b>1.627</b>

**Attivo circolante**

<i>Disponibilità liquide</i>			
	Depositi bancari e postali	24.255	47.906
	Denaro e valori in cassa	55	200
	Crediti v/soci anni precedenti	9.351	9.351
	Crediti v/soci 2014	3.351	3.351
	Crediti per sponsorizzazioni	32.500	1.500
	Altri crediti	11.601	39.690
	<b>Totale</b>	<b>81.113</b>	<b>101.998</b>
	<b>Totale attivo circolante</b>	<b>81.113</b>	<b>101.998</b>

<b>Ratei e risconti</b>	<b>4.238</b>	<b>0</b>
-------------------------	--------------	----------

<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>92.266</b>	<b>103.626</b>
----------------------	---------------	----------------

**Passivo**

<b>Patrimonio netto</b>		<i>Patrimonio libero</i>	
	Fondo riserva disponibile anni prec.	50.397	50.060
	Fondo riserva disponibile di esercizio	11.425	337
	<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>61.822</b>	<b>50.397</b>

<b>Fondo rischi e oneri</b>	<b>TFR</b>	<b>3.273</b>	<b>2.536</b>
-----------------------------	------------	--------------	--------------

<b>Debiti</b>	Debiti verso banche	5	159
	Debiti verso fornitori	6.628	30.704
	Altri debiti	10.957	12.421
	<b>TOTALE DEBITI</b>	<b>17.590</b>	<b>43.284</b>

<b>Ratei e risconti</b>	<b>9.580</b>	<b>7.409</b>
-------------------------	--------------	--------------

<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>92.266</b>	<b>103.626</b>
-----------------------	---------------	----------------

**GESTIONE ATTIVITA' ISTITUZIONALE**

**ENTRATE** *Per quote associative:*

Quote associative sostenitori	33.510	33.510
Quote associative aderenti	558	558
Quote associative ordinari	126.612	111.951

**Totale Entrate per quote associative** **160.680** **146.019**

<b>USCITE</b>	Personale e collaboratori	65.819	67.797
	Segretario generale	49.920	42.427
	Consulenze e servizi professionali	16.450	21.367
	Contributo Euosif	12.000	0
	Spese di viaggio	6.605	5.220
	Spese di comunicazione	5.469	5.615
	Spese Segreteria	14.957	15.073
	Quote ammortamenti immateriali	2.034	2.761
	Beni materiali	468	0
	Oneri diversi di gestione	631	744

**Totale Uscite** **174.353** **161.004**

**GESTIONE ATTIVITA' PROGETTI**

**31/12/2016**

**31/12/2015**

**ENTRATE/USCITE**

*Progetti piccoli*

Entrate	14.000	9.000
Uscite	(5.187)	(3.593)

**Risultati Prog. Piccoli** **8.813** **5.407**

*Progetti grandi*

Entrate	72.500	103.500
Uscite	(53.217)	(79.578)

**Risultato Prog. Grandi** **19.283** **23.922**

**Risultato della Gestione Attività Progetti** **28.096** **29.329**

**Risultato della Gestione di Attività istituzionale** **14.423** **14.344**

**RENDICONTO DELLA GESTIONE**

31/12/2016

31/12/2015

**GESTIONE ATTIVITA' FINANZIARIA**

ENTRATE	Proventi finanziari - Interessi attivi bancari	0	0
<b>Totale Entrate</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
USCITE	Oneri finanziari - Competenze bancarie	360	174
<b>Totale Uscite</b>		<b>360</b>	<b>174</b>
<b>Risultato della Gestione Attività Finanziarie</b>		<b>(360)</b>	<b>(174)</b>

**GESTIONE ATTIVITA' STRAORDINARIA**

ENTRATE	Proventi straordinari	135	1
<b>Totale Entrate</b>		<b>135</b>	<b>1</b>
USCITE	Oneri straordinari	964	12.091
<b>Totale Uscite</b>		<b>964</b>	<b>12.091</b>
<b>Risultato della Gestione Attività Straordinaria</b>		<b>(829)</b>	<b>(12.090)</b>

**Risultato GESTIONE ATTIVITA' ISTITUZIONALE** 14.423 14.344**Risultato GESTIONE ATTIVITA' FINANZIARIA** (360) (174)**Risultato GESTIONE ATTIVITA' STRAORDINARIA** (829) (12.090)**Risultato prima delle imposte** 13.234 2.080Imposte sul reddito dell'esercizio correnti (1.809) (1.743)  
Imposte sul reddito dell'esercizio differite 0 0**Accantonamento (Utilizzo) a riserva disponibile** 11.425 337

## ENTRATE FINANZIARIE

<i>Disponibilità liquide</i>	<i>al 01/01/15</i>	47.906	17.893
<i>Sottoscrizione soci:</i>			
1 QUOTA ASSOCIATIVA SOSTENITORE		33.510	33.510
2 QUOTA ASSOCIATIVA ORDINARI		126.612	111.561
3 QUOTA ASSOCIATIVA ADERENTE		558	558
<b>Totale sottoscrizioni soci</b>		<b>160.680</b>	<b>145.629</b>
<i>Contributi in c/esercizio</i>			
Sponsorizzazioni		54.000	91.000
Crediti anni precedenti		31.180	40.155
Commissione europea - Eurosif		0	0
		<b>85.180</b>	<b>131.155</b>
<i>Proventi finanziari:</i>			
Interessi attivi maturati sul conto corrente		0	12
<b>Totale proventi finanziati</b>		<b>0</b>	<b>12</b>
<b>TOTALE ENTRATE FINANZIARIE</b>		<b>245.860</b>	<b>276.796</b>

## USCITE FINANZIARIE

31/12/2016

31/12/2015

*Spese sostenute:*

Spese di segreteria	67.720	66.834
Spese di trasferta	6.062	4.021
Consulenze professionali	13.741	19.139
Spese personale dipendente	43.719	44.606
Spese di pubblicità	5.470	1.292
Spese progetti e spese anni precedenti	104.829	76.787
Oneri tributari	27.721	33.918
<b>Totale spese sostenute</b>	<b>269.262</b>	<b>246.597</b>

*Oneri finanziari:*

Interessi passivi e spese maturate sul conto corrente	299	186
<b>Totale oneri finanziati</b>	<b>299</b>	<b>186</b>

**TOTALE USCITE FINANZIARIE****269.561****246.783****SALDO FINANZIARIO NETTO DELL' ESERCIZIO****(23.701)****30.013****SALDO FINANZIARIO NETTO AL 31/12/16****24.205****47.906**

## **NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2016**

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31.12.2016, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423 1° comma c.c., corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423 e seguenti.

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio e fanno esplicito riferimento a quanto illustrato nella raccomandazione n. 1 in tema di rappresentazione dei risultati di sintesi delle aziende non profit, redatta dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti – Commissione Aziende Non Profit.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della fondazione nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

## **CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI DEL BILANCIO, NELLE RETTIFICHE DI VALORE E NELLA CONVERSIONE DEI VALORI ORIGINARIAMENTE ESPRESSI IN VALUTA.**

### **Immobilizzazioni Immateriali**

La loro iscrizione risiede nel fatto che dette spese possano erogare benefici futuri la cui utilità economica si protrarrà nell'arco del tempo; sono iscritte al costo sostenuto per la loro acquisizione comprensivo delle spese accessorie, ovvero al costo di realizzazione interno, comprensivo dei costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile. Sono ammortizzate sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Descrizione	Coefficienti
Altre immobiliz. Immateriali	33,33%

Nello Stato Patrimoniale il valore delle Immobilizzazioni Immateriali è esposto al netto degli ammortamenti complessivi e delle eventuali svalutazioni.

### **Crediti**

Sono esposti al presumibile valore di realizzo che corrisponde al loro valore nominale.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio sono valutate al valore nominale.

### **Trattamento di fine rapporto**

Il fondo riflette la passività, soggetta a rivalutazione a mezzo di indici, maturata nei confronti di tutti i dipendenti, in conformità alla legislazione vigente ai sensi della legge n. 197/1982, ed ai contratti collettivi di lavoro, al netto dell'imposta sostitutiva dell'Ires sulla rivalutazione stabilita dal D.Lgs.47/2000.

A partire dal 1 gennaio 2007 i decreti attuativi della Finanziaria hanno introdotto rilevanti modifiche alla disciplina del TFR, tra cui la scelta del lavoratore di destinare il proprio TFR maturando a forme pensionistiche prescelte, ovvero mantenuti presso l'azienda. In quest'ultima ipotesi, la società ha versato le quote in un apposito conto di tesoreria istituito presso l'INPS.

Il saldo corrisponde al totale delle indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di bilancio, al netto degli acconti erogati.

### **Debiti**

I debiti iscritti al passivo dello stato patrimoniale sono esposti al loro valore nominale.

### **Ratei e Risconti attivi e passivi**

Sono iscritti sulla base della competenza economica e temporale e sono relativi a quote di proventi comuni a più esercizi, il cui ammontare varia al variare del tempo.

### **Entrate e Uscite**

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

## **ANALISI DELLE SINGOLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE E DEL RENDICONTO DELLA GESTIONE** (valori espressi in euro senza decimali – valori negativi tra parentesi)

### **Immobilizzazioni Immateriali**

La composizione della voce “immobilizzazioni immateriali” iscritta nello Stato Patrimoniale per 1.627 risulta la seguente:

Sito Internet	14.540
F.do Ammortamento	(7.626)
<b>TOTALE</b>	<b>6.913</b>

Sito Investi responsabilmente	5.843
F.do Ammortamento	(5.843)
<b>TOTALE</b>	<b>0</b>

### **Crediti**

In questa posta vengono riportati gli importi di:

- € 6.000,00 relativo alle quote di UBS sottoscritte per gli anni 2012 e 2011 non ancora incassate.
- € 3.351 relativo a quote sottoscritte da soci di competenza del 2013 non ancora incassate e riguardano: UBS € 3.351
- € 32.500 relativo alle quote di sponsorizzazione dei progetti e riguardano: Candriam € 3.000, Fondazione Cariplo € 24.500, Amundi € 5.000
- € 3.351 relativo a quote sottoscritte da soci di competenza del 2014 non ancora incassate e riguardano: UBS € 3.351



### Altri crediti

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Crediti Tributarie e previdenziali	12.310		709	11.601
Altri crediti	27.380	17.822		45.202
<b>Totale</b>	<b>39.690</b>	<b>17.822</b>	<b>709</b>	<b>56.803</b>

La voce comprende l'importo di € 8.556 che si riferisce al credito inps di cui è stato chiesto il rimborso.

### Disponibilità liquide

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Depositi bancari e postali	47.906		23.651	24.255
Denaro e valori in cassa	200		145	55
<b>Totale</b>	<b>48.106</b>		<b>23.796</b>	<b>24.310</b>

### Patrimonio netto

La voce presenta un saldo di € 61.822 (€ 50.397 nel precedente esercizio) ed è così composta:

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi 0 decrementi	Ripart. utile Sistemaz. perdita	Altri movimenti + / (-)	Saldo Finale
<b>I Patrimonio libero</b>					
Fondo riserva dispon. anni prec	50.397			0	50.397
Utile			11.425	0	11.425
<b>Totale</b>	<b>50.397</b>	<b>0</b>	<b>11.425</b>	<b>0</b>	<b>61.822</b>

### Trattamento di fine rapporto

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	DIFFERENZA
Trattamento di fine rapporto	3.273	2.536	737
<b>Totale</b>	<b>3.273</b>	<b>2.536</b>	<b>737</b>

### Debiti

La voce presenta un saldo di € 17.590 (€ 43.284 nel precedente esercizio) ed è così composta:

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	DIFFERENZA
Debiti verso banche	5	159	(154)
Debiti verso fornitori e per fatture da ricevere	6.628	30.704	(24.076)
Debiti per note spese e dipendenti	7.087	6.616	471
Debiti tributari	3.870	5.805	(1.935)
<b>Totale</b>	<b>17.590</b>	<b>43.284</b>	<b>(25.694)</b>

### Risconti passivi

Descrizione	
Quote associative 2017	9.580
<b>Totale</b>	<b>9.580</b>

### AREA ATTIVITA' ISTITUZIONALE

Tale area comprende le quote ricevute dai soci in conto gestione per far fronte alle spese di ordinaria amministrazione e di mantenimento della struttura.

### Proventi

La voce presenta un saldo di € 160.680 (€ 146.019 nel precedente esercizio) ed è così composta:

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	DIFFERENZA
<b>Soci c/ sottoscrizione</b>			
Quote associative	160.680	146.019	14.661

<b>Totale sottoscrizioni ordinari in c/gestione</b>	<b>160.680</b>	<b>146.019</b>	<b>14.661</b>
<b>Rimborsi spese ed altre entrate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Rimborsi spese			
<b>Totale rimborsi spese ed altre entrate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale proventi attività istituzionale</b>	<b>160.680</b>	<b>146.019</b>	<b>14.661</b>

### Oneri

La voce presenta un saldo di € 174.353 (€ 161.004 nel precedente esercizio) ed è così composta:

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	DIFFERENZA
<b>Per servizi</b>			
Personale e collaboratori	65.819	67.797	(1.978)
Segretario generale	49.920	42.427	7.493
Consulenze e servizi professionali	16.450	21.367	(4.917)
Spese di viaggio	6.605	5.220	1.385
Spese di comunicazione	5.469	5.615	(146)
Spese Segreteria	14.957	15.073	(116)
Quote ammortamenti immateriali	2.034	2.761	(727)
Beni materiali	468		468
Contributo Eurosif	12.000		12.000
<b>Totale costi per servizi</b>	<b>173.722</b>	<b>160.260</b>	<b>13.462</b>
<b>Oneri diversi di gestione</b>			
Oneri diversi di gestione	631	744	(113)
<b>Totale oneri diversi di gestione</b>	<b>631</b>	<b>744</b>	<b>(113)</b>
<b>Totale</b>	<b>174.353</b>	<b>161.004</b>	<b>13.462</b>

### GESTIONE FINANZIARIA

Comprende i proventi e gli oneri derivanti dalla gestione e dall'investimento delle risorse finanziarie a disposizione. Il saldo netto a fine esercizio è negativo e pari ad € 360 e si riferisce alle spese bancarie.

### **AREA CONTRIBUTI PROGETTI**

Comprende i contributi e gli oneri derivanti da tutti i progetti in essere. Per ciascun progetto sono indicate le entrate sottoforma di contributi erogati dagli enti finanziatori e le rispettive uscite per la realizzazione del singolo progetto; entrambe valorizzate secondo il criterio di competenza.

### **GESTIONE STRAORDINARIA**

Comprende le sopravvenienze attive e passive generatesi nell'esercizio.

#### **Progetti**

Si specifica che nel dettaglio presentato di seguito, le due annualità non sono comparabili poiché i progetti a 0 non sono stati realizzati in quanto non presenti nel piano di attività dell'associazione.

La voce progetti piccoli è composta, per il 2016, dal progetto SRI breakfast, Giornata Nazionale della previdenza e dal Seminario Children's rights.

Complessivamente, la voce presenta un saldo di € 28.096 ed è così composta e strutturata per progetti:

<b><u>GESTIONE ATTIVITA' PROGETTI</u></b>	<b><u>31/12/2016</u></b>	<b><u>31/12/2015</u></b>
<i>Progetti piccoli</i>		
ENTRATE/USCITE		
Entrate	14.000	9.000
Uscite	(5.187)	(3.593)
<b>Risultati Prog. Piccoli</b>	<b>8.813</b>	<b>5.407</b>
<i>GDL SRI e fondazioni</i>		
Entrate	17.500	0
Uscite	(9.005)	0
<b>Risultato</b>	<b>8.495</b>	<b>0</b>
<i>Osservatorio</i>		
Entrate	0	0
Uscite	(4.088)	(4.088)
<b>Risultato</b>	<b>(4.088)</b>	<b>(4.088)</b>

**Progetto I soldi che fanno  
la felicità**

Entrate	25.000	25.000
Uscite	(21.627)	(23.325)
<b>Risultato</b>	<b>3.373</b>	<b>1.675</b>

**Progetto Expo Triulza**

Entrate	0	3.000
Uscite	0	(2.535)
<b>Risultato</b>	<b>0</b>	<b>465</b>

**Progetto SRI e Private  
Equity**

Entrate	0	15.000
Uscite	0	(10.441)
<b>Risultato</b>	<b>0</b>	<b>4.559</b>

**Progetto Benchmark fondi  
pensione**

Entrate	10.000	23.000
Uscite	(6.664)	(13.785)
<b>Risultato</b>	<b>3.336</b>	<b>9.215</b>

**Progetto SRI e settore  
immobiliare**

Entrate	0	6.000
Uscite	0	(4.680)
<b>Risultato</b>	<b>0</b>	<b>1.320</b>

**GdL SRI e Climate Change**

Entrate	20.000	0
Uscite	(11.833)	0
<b>Risultato</b>	<b>8.167</b>	<b>0</b>

**Progetto SRI e engagement**

Entrate	0	19.500
Uscite	0	(8.724)
<b>Risultato</b>	<b>0</b>	<b>10.776</b>

**Progetti grandi**

Entrate	72.500	103.500
Uscite	(53.217)	(79.578)



<b>Risultato Prog. Grandi</b>	<b>19.283</b>	<b>23.922</b>
<b>Risultato della Gestione Attività Progetti</b>	<b>28.096</b>	<b>29.329</b>

### **IMPOSTE**

L'Associazione è soggetta al pagamento dell'IRAP calcolata con il metodo retributivo, non svolgendo attività commerciale. Le vigenti norme fiscali impongono il pagamento dell'imposta sull'attività produttiva in base al valore delle retribuzioni lorde erogate nel periodo di riferimento, al netto dell'eventuale deduzione forfetaria di € 8.000 concessa solo se la base imponibile IRAP è sotto una soglia prestabilita pari a circa € 180.000. Per l'Associazione, la base imponibile così calcolata risulta pari ad € 46.385 per un'IRAP di competenza di € 1.809,05 esposta regolarmente in bilancio.

### **ALTRE INFORMAZIONI**

#### **Ammontare dei compensi spettanti agli amministratori**

All'organo amministrativo non è stato corrisposto alcun compenso per l'esercizio 2016.

#### **Proposte di deliberazione**

Signori Associati,

il bilancio al 31.12.2016 chiude con un avanzo dopo le imposte pari ad € 11.426 proponiamo di approvarlo così come presentato e destinare l'avanzo al Fondo di riserva disponibile dagli anni precedenti.

Il presente bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

Il Consigliere delegato

(Maurizio Agazzi)