

Relazione del Segretario Generale al bilancio 2015

Il 2015 è stato un anno positivo, grazie al consolidamento delle capacità di gestione e di controllo dei costi e a un crescente interesse riscontrato verso le attività dell'Associazione da parte dell'industria finanziaria e dell'opinione pubblica. Il Forum per la Finanza Sostenibile si è ormai accreditato come punto di riferimento in Italia sul tema dell'investimento sostenibile e responsabile presso gli operatori, i regolatori politici e i media.

Tali progressi sono sicuramente rappresentati sul fronte dei ricavi, ove risultano incrementate le entrate da quote associative: un segnale positivo, sia per il mercato italiano – quale dimostrazione di una presa di coscienza da parte dell'industria dell'importanza dei temi socio-ambientali – che per il Forum, il cui network e posizionamento risultano rafforzati.

Anche la gestione delle attività da progetti ha generato nel 2015 un margine positivo – sebbene inferiore all'anno precedente. Sono aumentate e si sono consolidate le entrate connesse agli SRI Breakfast, che rappresentano ormai un appuntamento riconosciuto ed apprezzato dai Soci del Forum e dalla cosiddetta "SRI community", ed i ricavi legati ai progetti connessi alla Settimana SRI.

Sul fronte dei costi, la voce principale rimane quella delle risorse umane, che quest'anno comprende anche i tre mesi di affiancamento con il nuovo Segretario Generale individuato dal Consiglio, Francesco Biciato. Tutti gli altri costi sono allineati con l'esercizio 2014.

Il margine positivo realizzato ha consentito all'Associazione di affrontare in modo risolutivo il problema dei crediti incagliati, che da tempo pesavano sullo stato patrimoniale. Resta in sospeso un'unica situazione con un Socio moroso, che si ritiene potrà risolversi entro la fine del 2016.

Venendo a una valutazione più qualitativa, possiamo affermare che il 2015 sia stato un anno di ulteriore consolidamento dei meccanismi organizzativi per l'Associazione.

La collaborazione tra il Segretario Generale uscente e quello entrante è stata contraddistinta da un'identità di vedute sulle prospettive future del Forum.

In particolare sull'impostazione innovativa del Piano di Attività 2016 e su un consolidamento del posizionamento del Forum come punto di riferimento nazionale sulla finanza sostenibile.

Nel passaggio di consegne si sono svolti anche una serie di incontri con le Autorità di Vigilanza (Banca d'Italia e IVASS) e con l'Intergruppo Parlamentare attivo nella promozione istituzionale della Finanza Sostenibile.

Da questi incontri è emerso come il Forum abbia una positiva reputazione per la sua capacità di acceleratore dei processi connessi all'investimento responsabile e per la azione di sintesi tra i diversi portatori di interesse, senza mai perdere obiettività e neutralità nella sua azione di advocacy.

Milano, 5 maggio 2015

Francesco Biciato

Francesco Biciato
Segretario Generale



Forum per la Finanza Sostenibile

FORUM PER LA FINANZA SOSTENIBILE

BILANCIO AL 31/12/2015

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

----- * -----

Attivo

Immobilizzazioni		<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	
	Sito Internet istituzionale	1.627	0
	Sito Internet investiti responsabilmente	0	1.948
	Totale	1.627	1.948
	Totale immobilizzazioni	1.627	1.948
Attivo circolante			
	<i>Disponibilità liquide</i>		
	Depositi bancari e postali	47.906	17.893
	Denaro e valori in cassa	200	31
	Crediti v/soci anni precedenti	9.351	23.845
	Crediti v/soci 2014	3.351	8.936
	Crediti per sponsorizzazioni	1.500	11.500
	Altri crediti	39.690	11.289
	Totale	101.998	73.494
	Totale attivo circolante	101.998	73.494
	Ratei e risconti	0	2.000
	TOTALE ATTIVO	103.626	77.442

Passivo

Patrimonio netto		<i>I Patrimonio libero</i>	
	Fondo riserva disponibile anni prec.	50.060	39.936
	Fondo riserva disponibile di esercizio	337	10.124
	TOTALE PATRIMONIO NETTO	50.397	50.060
Fondo rischi e oneri	TFR	2.536	2.843
Debiti	Debiti verso banche	159	139
	Debiti verso fornitori	30.704	5.586
	Altri debiti	12.421	18.814
	TOTALE DEBITI	43.284	24.539
Ratei e risconti		7.409	0
	TOTALE PASSIVO	103.626	77.442

RENDICONTO DELLA GESTIONE

31/12/2015

31/12/2014

GESTIONE ATTIVITA' ISTITUZIONALE

ENTRATE <i>Per quote associative:</i>		
Quote associative sostenitori	33.510	33.510
Quote associative aderenti	558	2.058
Quote associative ordinari	111.951	98.942
Totale Entrate per quote associative	146.019	134.510
 <i>Per rimborsi spese:</i>		
Rimborsi Eurosif	0	0
Totale Entrate per rimborsi spese	0	0
Totale Entrate	146.019	134.510
 USCITE		
Personale e collaboratori	67.797	80.267
Segretario generale	42.427	42.427
Consulenze e servizi professionali	21.367	14.904
Spese di viaggio	5.220	3.204
Spese di comunicazione	5.615	7.806
Quota partecipazione Congressi	0	0
Spese Segreteria	15.073	15.359
Quote ammortamenti immateriali	2.761	1.948
Manutenzione sito	0	0
Oneri diversi di gestione	744	577
Totale Uscite	161.004	166.492
Risultato della Gestione di Attivita' istituzionale	(14.985)	(31.982)

RENDICONTO DELLA GESTIONE

31/12/2015

31/12/2014

GESTIONE ATTIVITA' FINANZIARIA

ENTRATE Proventi finanziari - Interessi attivi bancari		
	0	0
Totale Entrate	0	0
 USCITE Oneri finanziari - Competenze bancarie		
	174	136
Totale Uscite	174	136
Risultato della Gestione Attivita' Finanziarie	(174)	(136)

GESTIONE ATTIVITA' STRAORDINARIA

ENTRATE Proventi straordinari		
	1	4
Totale Entrate	1	4
 USCITE Oneri straordinari		
	12.091	278
Totale Uscite	12.091	278
Risultato della Gestione Attivita' Straordinaria	(12.090)	(274)

GESTIONE ATTIVITA' PROGETTI		31/12/2015	31/12/2014
ENTRATE/USCITE	Progetto Italiani & SRI		
	Entrate	0	0
	Uscite	0	0
Risultato		0	0
	Progetto Private banking e Investimento Responsabile		
	Entrate	0	0
	Uscite	0	0
Risultato		0	0
	Osservatorio		
	Entrate	0	0
	Uscite	(4.088)	0
Risultato		(4.088)	0
	Progetto I soldi che fanno la felicità		
	Entrate	25.000	0
	Uscite	(23.325)	0
Risultato		1.675	0
	Progetto Expo Triulza		
	Entrate	3.000	0
	Uscite	(2.535)	0
Risultato		465	0
	Progetto SRI e Private Equity		
	Entrate	15.000	0
	Uscite	(10.441)	0
Risultato		4.559	0
	Progetto Benchmark fondi pensione		
	Entrate	23.000	20.000
	Uscite	(13.785)	(10.768)
Risultato		9.215	9.232
	Progetto SRI e settore immobiliare		
	Entrate	6.000	23.000
	Uscite	(4.680)	(6.926)
Risultato		1.320	16.074
	Progetto Eurosif		
	Entrate	12.000	2.750
	Uscite	(12.000)	0
Risultato		0	2.750
	Progetto Pop economix		
	Entrate	0	5.000
	Uscite	0	(5.000)
Risultato		0	0
	Corso Impact		
	Entrate	0	1.000
	Uscite	0	0
Risultato		0	1.000
	Progetto SRI e engagement		
	Entrate	19.500	21.000
	Uscite	(8.724)	(8.811)
Risultato		10.776	12.189
	Progetto Giornata Nazionale Previdenza		
	Entrate	5.000	4.000
	Uscite	(2.740)	(1.102)
Risultato		2.260	2.898
	Progetto SRI Breakfast		
	Entrate	4.000	1.000
	Uscite	(853)	(220)
Risultato		3.147	780
Risultato della Gestione Attività Progetti		29.329	44.923
Risultato GESTIONE ATTIVITA' ISTITUZIONALE		(14.985)	(31.982)
Risultato GESTIONE ATTIVITA' FINANZIARIA		(174)	(136)
Risultato GESTIONE ATTIVITA' STRAORDINARIA		(12.090)	(274)
Risultato GESTIONE ATTIVITA' PROGETTI		29.329	44.923
Risultato prima delle imposte		2.080	12.531
	Imposte sul reddito dell'esercizio correnti	(1.743)	(2.407)
	Imposte sul reddito dell'esercizio differite	0	0
Accantonamento (Utilizzo) a riserva disponibile		337	10.124

ENTRATE FINANZIARIE

<i>Disponibilità liquide</i>	<i>al 01/01/15</i>	17.893	53.876
<i>Sottoscrizione soci:</i>			
1 QUOTA ASSOCIATIVA SOSTENITORE		33.510	33.510
2 QUOTA ASSOCIATIVA ORDINARI		111.561	90.006
3 QUOTA ASSOCIATIVA ADERENTE		558	2.110
Totale sottoscrizioni soci		145.629	125.626
<i>Contributi in c/esercizio</i>			
Sponsorizzazioni		91.000	66.250
Crediti anni precedenti		40.155	12.964
Commissione europea - Eurosif		0	0
		131.155	79.214
<i>Proventi finanziari:</i>			
Interessi attivi maturati sul conto corrente		12	0
Totale proventi finanziati		12	0
TOTALE ENTRATE FINANZIARIE		276.796	204.840

USCITE FINANZIARIE

31/12/2015

31/12/2014

Spese sostenute:

Spese di segreteria	66.834	67.603
Spese di trasferta	4.021	3.111
Consulenze professionali	19.139	13.000
Spese personale dipendente	44.606	65.312
Spese di pubblicità	1.292	4.131
Spese progetti e spese anni precedenti	76.787	60.840
Oneri tributari	33.918	26.689
Totale spese sostenute	246.597	240.686

Oneri finanziari:

Interessi passivi e spese maturate sul conto corrente	186	137
Totale oneri finanziati	186	137

TOTALE USCITE FINANZIARIE**246.783****240.823****SALDO FINANZIARIO NETTO DELL' ESERCIZIO****30.013****(35.983)****SALDO FINANZIARIO NETTO AL 31/12/15****47.906****17.893**

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2015

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31.12.2015, 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 31/12/2015 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	7.219
F.do Ammortamento	(5.592)
TOTALE	1.627

Sito Investi responsabilmente	5.843
F.do Ammortamento	(5.843)
TOTALE	0

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
- € 1.500 relativo alle quote di sponsorizzazione dei progetti e riguardano: Vigeo €1.500
- € 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 Tributari e previdenziali	11.289	1.021		12.310
Altri crediti	0	27.380		27.380
Totale				39.690

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

E' stata inserita la voce "Altri crediti" a rappresentare: somma non ancora versata da Fondazione Cariplo per €20.000; anticipi ai fornitori per € 7.380.

Disponibilità liquide

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Depositi bancari e postali	17.893	30.013		47.906
Denaro e valori in cassa	31	169		200
Totale				48.106

Patrimonio netto

La voce presenta un saldo di € 50.397 (€ 50.060 nel precedente esercizio) ed è così composta:

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi 0 decrementi	Ripart. utile Sistemaz. perdita	Altri movimenti + / (-)	Saldo Finale
I Patrimonio libero					
Fondo riserva dispon. anni prec	50.060			0	50.060
Utile			337	0	337
Totale	50.060	0	337	0	50.397

Trattamento di fine rapporto

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	DIFFERENZA
Trattamento di fine rapporto	2.536	2.843	(307)
Totale	2.536	2.843	(307)

Debiti

La voce presenta un saldo di € 43.284 (€ 24.539 nel precedente esercizio) ed è così composta:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	DIFFERENZA
Debiti verso banche	159	139	20
Debiti verso fornitori e per fatture da ricevere	30.704	5.586	25.118
Debiti per note spese e dipendenti	6.616	7.570	(954)
Debiti tributari	5805	11.244	(5.439)
Totale	43.284	24.539	18.745

Risconti passivi

Descrizione	
Sella gestioni pagamento quota 2016	3.351
Oltre Onlus quota 2016	558
Bit market service – integr. quota 2016 London	3.500
Totale	7.409

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 € 146.019 (€ 134.510 nel precedente esercizio) ed è così composta:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	DIFFERENZA
Soci c/ sottoscrizione			
Quote associative	146.019	134.510	11.509

Totale sottoscrizioni ordinari in c/gestione	146.019	134.510	11.509
Rimborsi spese ed altre entrate	0	0	0
Rimborsi spese			
Totale rimborsi spese ed altre entrate	0	0	0
Totale proventi attività istituzionale	146.019	134.510	11.509

Oneri

La voce presenta un saldo di € 161.004 (€ 166.492 nel precedente esercizio) ed è così composta:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	DIFFERENZA
Per servizi			
Personale e collaboratori	67.797	80.267	(12.470)
Segretario generale	42.427	42.427	0
Consulenze professionali	21.367	14.904	6.463
Spese di viaggio	5.220	3.204	2.016
Spese di promozione – affitto sale- corsi	5.615	7.806	(2.191)
Spese di segreteria	15.073	15.359	(286)
Quote ammortamenti	2.761	1.948	813
Totale costi per servizi	160.260	165.915	(5.655)
Oneri diversi di gestione			
Costi ed oneri diversi	744	577	167
Totale oneri diversi di gestione	744	577	167
Totale	161.004	166.492	

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 € 174 e si riferisce alle spese bancarie al netto degli interessi attivi maturati sui c/c intestati all'Associazione.

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; in particolare nell'esercizio 2015 si sono avute sopravvenienze passive 10.909 per costi di competenza di esercizi precedenti.

Progetti

La voce presenta un saldo di € 29.329 ed è così composta e strutturata per progetti:

GESTIONE ATTIVITA' PROGETTI		31/12/2015	31/12/2014
ENTRATE/USCITE	<i>Progetto Italiani & SRI</i>		
	Entrate	0	0
	Uscite	0	0
	Risultato	0	0
	<i>Progetto Private banking e Investimento Responsabile</i>		
	Entrate	0	0
	Uscite	0	0
	Risultato	0	0
	<i>Osservatorio</i>		
	Entrate	0	0
	Uscite	(4.088)	0
	Risultato	(4.088)	0
	<i>Progetto I soldi che fanno la felicità</i>		
	Entrate	25.000	0
	Uscite	(23.325)	0
	Risultato	1.675	0
	<i>Progetto Expo Triulza</i>		
	Entrate	3.000	0
	Uscite	(2.535)	0
	Risultato	465	0
	<i>Progetto SRI e Private Equity</i>		



	Entrate	15.000	0
	Uscite	(10.441)	0
Risultato		4.559	0
 <i>Progetto Benchmark fondi pensione</i>			
	Entrate	23.000	20.000
	Uscite	(13.785)	(10.768)
Risultato		9.215	9.232
 <i>Progetto SRI e settore immobiliare</i>			
	Entrate	6.000	23.000
	Uscite	(4.680)	(6.926)
Risultato		1.320	16.074
 <i>Progetto Eurosif</i>			
	Entrate	12.000	2.750
	Uscite	(12.000)	0
Risultato		0	2.750
 <i>Progetto Pop economix</i>			
	Entrate	0	5.000
	Uscite	0	(5.000)
Risultato		0	0
 <i>Corso Impact</i>			
	Entrate	0	1.000
	Uscite	0	0
Risultato		0	1.000
 <i>Progetto SRI e engagement</i>			
	Entrate	19.500	21.000
	Uscite	(8.724)	(8.811)
Risultato		10.776	12.189
 <i>Progetto Giornata Nazionale Previdenza</i>			
	Entrate	5.000	4.000
	Uscite	(2.740)	(1.102)

Risultato	2.260	2.898
<i>Progetto SRI Breakfast</i>		
Entrate	4.000	1.000
Uscite	(853)	(220)
Risultato	3.147	780
Risultato della Gestione Attività Progetti	29.329	44.923

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 € 44.700,32 per un'IRAP di competenza di € 1743,31 esposta regolarmente in bilancio.

ALTRE INFORMAZIONI

Ammontare dei compensi spettanti agli amministratori

All'organo amministrativo non è stato corrisposto alcun compenso per l'esercizio 2015.

Proposte di deliberazione

Signori Associati,

il bilancio al 31.12.2015 chiude con un avanzo dopo le imposte pari ad € 337 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)