



Forum per la Finanza Sostenibile

# **FORUM PER LA FINANZA SOSTENIBILE**

## **BILANCIO AL 31/12/2017**

*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

31/12/2017

31/12/2016

**Attivo**

Immobilizzazioni	<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
	Sito Internet istituzionale	3.660	6.914
	Sito Internet investi responsabilmente	0	0
	<b>Totale</b>	<b>3.660</b>	<b>6.914</b>
	<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>3.660</b>	<b>6.914</b>

**Attivo circolante**

<i>Disponibilità liquide</i>			
	Depositi bancari e postali	91.649	24.255
	Denaro e valori in cassa	263	55
<i>Crediti</i>			
	Crediti v/soci anni precedenti	6.000	9.351
	Crediti v/soci 2014	0	3.351
	Crediti per sponsorizzazioni	0	32.500
	Altri crediti	13.806	11.601
	<b>Totale</b>	<b>111.718</b>	<b>81.113</b>
	<b>Totale attivo circolante</b>	<b>111.718</b>	<b>81.113</b>

<b>Ratei e risconti</b>	<b>4.345</b>	<b>4.238</b>
-------------------------	--------------	--------------

<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>119.723</b>	<b>92.266</b>
----------------------	----------------	---------------

**Passivo**

Patrimonio netto	<i>I Patrimonio libero</i>		
	Fondo riserva disponibile anni prec.	61.823	50.397
	Fondo riserva disponibile di esercizio	4.408	11.425
	<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>66.231</b>	<b>61.822</b>

<b>Fondo rischi e oneri</b>	<b>TFR</b>	<b>3.821</b>	<b>3.273</b>
-----------------------------	------------	--------------	--------------

<b>Debiti</b>	Debiti verso banche	1.658	5
	Debiti verso fornitori	19.407	6.628
	Altri debiti	15.545	10.957
	<b>TOTALE DEBITI</b>	<b>36.610</b>	<b>17.590</b>

<b>Ratei e risconti</b>	<b>13.060</b>	<b>9.580</b>
-------------------------	---------------	--------------

<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>119.723</b>	<b>92.266</b>
-----------------------	----------------	---------------

**RENDICONTO DELLA GESTIONE**

31/12/2017

31/12/2016

**GESTIONE ATTIVITA' ISTITUZIONALE****ENTRATE** *Per quote associative:*

Quote associative sostenitori	36.600	33.510
Quote associative aderenti	560	558
Quote associative ordinari	173.823	126.612

**Totale Entrate per quote associative****210.983**      **160.680****USCITE**

Personale e collaboratori	78.708	65.819
Segretario generale	60.004	49.920
Consulenze e servizi professionali	16.247	16.450
Contributo Euosif	12.500	12.000
Spese di viaggio	12.950	6.605
Spese di comunicazione	7.339	5.469
Quota partecipazione Congressi	0	0
Spese Segreteria	14.957	14.957
Quote ammortamenti immateriali	3.253	2.034
Beni materiali	973	468
Oneri diversi di gestione	714	631

**Totale Uscite****207.645**      **174.353****GESTIONE ATTIVITA' PROGETTI**

31/12/2017

31/12/2016

**ENTRATE/USCITE***Progetti piccoli*

Entrate	13.000	14.000
Uscite	(4.306)	(5.187)

*Progetti grandi*

Entrate	54.264	72.500
Uscite	(51.946)	(53.217)

**Risultato Prog. Grandi****2.318**      **19.283****Risultato della Gestione Attività Progetti****11.012**      **28.096****Risultato della Gestione di Attività istituzionale****14.350**      **14.423**

<b>RENDICONTO DELLA GESTIONE</b>		<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>GESTIONE ATTIVITA' FINANZIARIA</b>			
ENTRATE	Proventi finanziari - Interessi attivi bancari	0	0
<b>Totale Entrate</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
USCITE	Oneri finanziari - Competenze bancarie	393	360
<b>Totale Uscite</b>		<b>393</b>	<b>360</b>
<b>Risultato della Gestione Attività Finanziarie</b>		<b>(393)</b>	<b>(360)</b>
<b>GESTIONE ATTIVITA' STRAORDINARIA</b>			
ENTRATE	Proventi straordinari	124	135
<b>Totale Entrate</b>		<b>124</b>	<b>135</b>
USCITE	Oneri straordinari	7.428	964
<b>Totale Uscite</b>		<b>7.428</b>	<b>964</b>
<b>Risultato della Gestione Attività Straordinaria</b>		<b>(7.304)</b>	<b>(829)</b>
<b>Risultato GESTIONE ATTIVITA' ISTITUZIONALE</b>		<b>14.350</b>	<b>14.423</b>
<b>Risultato GESTIONE ATTIVITA' FINANZIARIA</b>		<b>(393)</b>	<b>(360)</b>
<b>Risultato GESTIONE ATTIVITA' STRAORDINARIA</b>		<b>(7.304)</b>	<b>(829)</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>		<b>6.653</b>	<b>13.234</b>
	Imposte sul reddito dell'esercizio correnti	(2.245)	(1.809)
	Imposte sul reddito dell'esercizio differite	0	0
<b>Accantonamento (Utilizzo) a riserva disponibile</b>		<b>4.408</b>	<b>11.425</b>

## ENTRATE FINANZIARIE

<i>Disponibilità liquide</i>	<i>al 01/01/17</i>	24.310	47.906
<i>Sottoscrizione soci:</i>			
1 QUOTA ASSOCIATIVA SOSTENITORE		36.600	33.510
2 QUOTA ASSOCIATIVA ORDINARI		177.245	126.612
3 QUOTA ASSOCIATIVA ADERENTE		560	558
<b>Totale sottoscrizioni soci</b>		<b>214.405</b>	<b>160.680</b>
<i>Contributi in c/esercizio</i>			
Sponsorizzazioni		32.500	54.000
Crediti anni precedenti		-	31.180
Progetti		62.264	-
		<b>94.764</b>	<b>85.180</b>
<i>Proventi finanziari:</i>			
Interessi attivi maturati sul conto corrente		-	0
<b>Totale proventi finanziati</b>		<b>-</b>	<b>0</b>

<b>TOTALE ENTRATE FINANZIARIE</b>	<b>309.169</b>	<b>245.860</b>
-----------------------------------	----------------	----------------

## USCITE FINANZIARIE

43.100

31/12/2016

*Spese sostenute:*

Spese di segreteria	71.645	67.720
Spese di trasferta	10.908	6.062
Consulenze professionali	15.434	13.741
Spese personale dipendente	49.043	43.719
Spese di pubblicità	8.663	5.470
Spese progetti e spese anni precedenti	38.882	104.724
Contributi ad associazioni	12.500	-
Oneri tributari	34.492	27.721
<b>Totale spese sostenute</b>	<b>241.567</b>	<b>269.157</b>

*Oneri finanziari:*

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

<b>TOTALE USCITE FINANZIARIE</b>	<b>241.567</b>	<b>269.456</b>
----------------------------------	----------------	----------------

<b>SALDO FINANZIARIO NETTO DELL' ESERCIZIO</b>	<b>67.602</b>	<b>(23.596)</b>
--	---------------	-----------------

<b>SALDO FINANZIARIO NETTO AL 31/12/17</b>	<b>91.912</b>	<b>24.310</b>
--	---------------	---------------

## **NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2017**

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31.12.2017, 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 del codice civile.

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2017 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.

Per effetto degli arrotondamenti degli importi all'unità di euro, può accadere che in taluni prospetti, contenenti dati di dettaglio, la somma dei dettagli differisca dall'importo esposto nella riga di totale.

---

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

**ATTIVO**

**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.

**PASSIVO**

**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.

## **ALTRI CRITERI DI VALUTAZIONE**

### **Entrate e Uscite**

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

### **Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

### **Conversioni poste in valuta estera**

Non esistono in bilancio né debiti né crediti espressi originariamente in valuta estera.

## **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 euro 3.660 risulta la seguente:

Sito Internet	14.540
F.do Ammortamento	(10.880)
<b>TOTALE</b>	<b>3.660</b>



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

## Crediti

In questa posta vengono riportati gli importi di:

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Crediti Tributari e previd.	11.601	0	(2.795)	8.806
Altri crediti	45.202	0	(34.202)	11.000
<b>Totale</b>	<b>56.803</b>	<b>0</b>	<b>(36.997)</b>	<b>19.806</b>

### Crediti tributari e previdenziali

La voce comprende l'importo di euro 8.556 che si riferisce al credito inps di cui è stato chiesto il rimborso, l'acconto inail di euro 168 e il credito da D.L. 66/14 (bonus Renzi) pari ad euro 82.

### Altri crediti

Si evidenziano inoltre i seguenti crediti:

- euro 5.000,00 relativo alla quota del progetto Aster dell'anno 2017 non ancora incassata;
- euro 6.000,00 relativo alle quote di UBS sottoscritte per gli anni 2012 e 2011 non ancora incassate.

In merito alla questione UBS Asset Management si sottolinea l'importanza di avere raggiunto un accordo con il nuovo Executive Director per la soluzione al problema del mancato pagamento di quote che si protraeva da diversi anni anche a causa dei frequenti cambiamenti degli interlocutori in seno a UBS.

Di fronte all'eventualità di non riuscire a recuperare il credito pregresso la soluzione negoziata raggiunta è stata il pagamento di due annualità a saldo del debito totale.

L'operazione di transazione effettuata è anche conforme a quanto previsto dai principi contabili italiani emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità".

### Disponibilità liquide

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Depositi bancari e postali	24.255	67.394	0	91.649
Denaro e valori in cassa	55	208	0	263
<b>Totale</b>	<b>24.310</b>	<b>67.602</b>	<b>0</b>	<b>91.912</b>

### Risconti attivi

Descrizione	
Materiale e servizi di comunicazione	173
Id Technology	43
Spese mediche	41
Costi osservatorio Sri	4.088
<b>Totale</b>	<b>4.345</b>

### Patrimonio netto

La voce presenta un saldo di euro 64.231 (euro 61.822 nel precedente esercizio) ed è così composta:

Descrizione	Saldo iniziale	Incrementi 0 decrementi	Ripart. utile Sistemaz. perdita	Altri movimenti + / (-)	Saldo Finale
<i>I Patrimonio libero</i>					
Fondo riserva dispon. anni prec	50.397		11.425	0	61.823
Utile	11.425		(11.425)	4.408	4.408
<b>Totale</b>	<b>61.822</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.408</b>	<b>66.231</b>

### Trattamento di fine rapporto

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	DIFFERENZA
Trattamento di fine rapporto	3.821	3.273	548
<b>Totale</b>	<b>3.821</b>	<b>3.273</b>	<b>548</b>

### Debiti

La voce presenta un saldo di euro 36.610 (euro 17.590 nel precedente esercizio) ed è così composta:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	DIFFERENZA
Debiti verso banche	1.658	5	1.653
Debiti verso fornitori e per fatture da ricevere	19.407	6.628	12.779
Debiti per note spese e per dipendenti	12.424	7.087	5.337
Debiti tributari	3.121	3.870	(749)
<b>Totale</b>	<b>36.610</b>	<b>17.590</b>	<b>19.020</b>

### Risconti passivi

La presente voce pari ad euro 13.060 (9.580 nell'esercizio precedente) è costituita interamente da quote associative incassate durante l'anno ma di competenza dell'esercizio successivo.

Risultano così ripartite:

Descrizione	
Banor Sim Spa	4.500
CFA Society It	560
La Financiere de l'Echiquier	4.500
London Stock Exchange	3.500
<b>Totale</b>	<b>13.060</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 euro 210.983 (euro 160.680 nel precedente esercizio) ed è così composta:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	DIFFERENZA
<b>Soci c/ sottoscrizione</b>			
Quote associative	210.983	160.680	50.303

<b>Totale sottoscrizioni ordinari in c/gestione</b>	<b>210.983</b>	<b>160.680</b>	<b>50.303</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>210.983</b>	<b>160.680</b>	<b>50.303</b>

### Oneri

La voce presenta un saldo di euro 207.645 (euro 174.353 nel precedente esercizio) ed è così composta:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	DIFFERENZA
<b>Per servizi</b>			
Personale e collaboratori	78.708	65.819	12.889
Segretario generale	60.004	49.920	10.084
Consulenze e servizi professionali	16.247	16.450	(203)
Spese di viaggio	12.950	6.605	6.345
Spese di comunicazione	7.339	5.469	1.870
Spese Segreteria	14.957	14.957	0
Quote ammortamenti immateriali	3.253	2.034	1.219
Beni materiali	973	468	505
Contributo Eurosif	12.500	12.000	500
<b>Totale costi per servizi</b>	<b>206.931</b>	<b>173.722</b>	<b>33.209</b>
<b>Oneri diversi di gestione</b>			
Oneri diversi di gestione	714	631	83
<b>Totale oneri diversi di gestione</b>	<b>714</b>	<b>631</b>	<b>83</b>
<b>Totale</b>	<b>207.645</b>	<b>174.353</b>	<b>33.292</b>

### AREA CONTRIBUTI PROGETTI

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

## 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 (pari ad euro 8.694) è composta, per il 2017, dal progetto SRI breakfast, Aster e dal Progetto Whithepaper.

Complessivamente, la voce presenta un saldo di euro 11.012 ed è così composta e strutturata per progetti:

<b>GESTIONE ATTIVITA' PROGETTI</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<i>Progetti piccoli</i>		
ENTRATE/USCITE		
Entrate	13.000	14.000
Uscite	(4.306)	(5.187)
<b>Risultati Prog. Piccoli</b>	<b>8.694</b>	<b>8.813</b>
<i>GDL SRI e fondazioni</i>		
Entrate	0	17.500
Uscite	0	(9.005)
<b>Risultato</b>	<b>0</b>	<b>8.495</b>
<i>Osservatorio</i>		
Entrate	0	0
Uscite	(4.088)	(4.088)
<b>Risultato</b>	<b>(4.088)</b>	<b>(4.088)</b>
<i>Progetto I soldi che fanno la felicità</i>		
Entrate	0	25.000
Uscite	0	(21.627)
<b>Risultato</b>	<b>0</b>	<b>3.373</b>
<i>Progetto Sviluppo locale</i>		
Entrate	5.264	0
Uscite	(5.568)	0

<b>Risultato</b>	<b>(304)</b>	<b>05</b>
<i>Progetto Doxa</i>		
Entrate	16.000	0
Uscite	(16.513)	0
<b>Risultato</b>	<b>(513)</b>	<b>0</b>
<i>Progetto Benchmark fondi pensione</i>		
Entrate	18.000	10.000
Uscite	(6.222)	(6.664)
<b>Risultato</b>	<b>11.778</b>	<b>3.336</b>
<i>Progetto Cariplo</i>		
Entrate	0	0
Uscite	(8.533)	0
<b>Risultato</b>	<b>(8.533)</b>	<b>0</b>
<i>GdL SRI e Climate Change</i>		
Entrate	0	20.000
Uscite	0	(11.833)
<b>Risultato</b>	<b>0</b>	<b>8.167</b>
<i>Progetto Impact Investing</i>		
Entrate	15.000	0
Uscite	(11.021)	0
<b>Risultato</b>	<b>3.979</b>	<b>0</b>
<i>Progetti grandi</i>		
Entrate	54.264	72.500
Uscite	(51.946)	(53.217)
<b>Risultato Prog. Grandi</b>	<b>2.318</b>	<b>19.283</b>
<b>Risultato della Gestione Attività Progetti</b>	<b>11.012</b>	<b>28.096</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 euro 393 e si riferisce alle spese bancarie.

### **GESTIONE STRAORDINARIA**

Comprende le sopravvenienze attive e passive generatesi nell'esercizio. In particolare, sono riferite per euro 7.132 allo storno delle quote associative del socio UBS di cui è certa la mancata riscossione. La differenza pari ad euro 156 è data dall'accantonamento nell'anno di costi per tenuta paghe di competenza del precedente esercizio.

### **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 euro 8.000 concessa solo se la base imponibile IRAP è sotto una soglia prestabilita pari a circa euro 180.000. Per l'Associazione, la base imponibile così calcolata risulta pari ad euro 57.551,55 per un'IRAP di competenza di euro 2.244,51 esposta regolarmente in bilancio.

### **ALTRE INFORMAZIONI**

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

All'organo amministrativo non è stato corrisposto alcun compenso per l'esercizio 2017.

#### **Proposte di deliberazione**

Signori Associati,

il bilancio al 31.12.2017 chiude con un avanzo dopo le imposte pari ad euro 4.408 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 Presidente  
(dott. Pietro Negri)