

# FONDAZIONE EMMANUEL PER IL SUD DEL MONDO

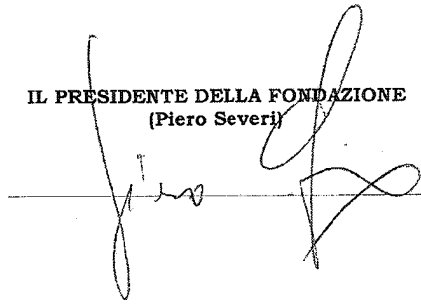
## Bilancio consuntivo dell'esercizio 1/1/2010 - 31/12/2010

STATO PATRIMONIALE AL 31.12.2010

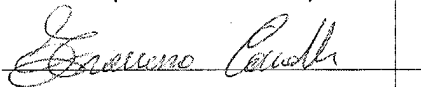
<u>Attivo</u>	<u>31-dic-10</u>	<u>31-dic-09</u>
<b>A) CREDITI VERSO ASSOCIATI PER VERSAMENTO QUOTE</b>		
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>802.676</b>	<b>1.046.681</b>
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) Costi di impianto ed ampliamento		
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso ed acconti		
7) Altre		
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>	<b>60</b>	<b>319</b>
1) Terreni e fabbricati		
2) Impianti e attrezzature		
3) Altri beni	60	319
4) Immobilizzazioni in corso e acconti		
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo:</b>	<b>802.616</b>	<b>1.046.362</b>
1) Partecipazioni		
2) Crediti		
3) Altri titoli	802.616	1.046.362
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>565.093</b>	<b>750.967</b>
<b>I - Rimanenze:</b>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3) Lavori in corso su ordinazione		
4) Prodotti finiti e merci		
5) Acconti		
<b>II - Crediti con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo:</b>	<b>281.677</b>	<b>561.617</b>
1) verso clienti esigibili entro l'esercizio successivo		
2) verso altri esigibili entro l'esercizio successivo	281.677	561.617
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:</b>	<b>281.677</b>	<b>561.617</b>

1) Partecipazioni		
2) Altri titoli		
<b>IV - Disponibilità Liquide</b>	<b>283.416</b>	<b>189.350</b>
1) Depositi bancari e postali	279.203	187.830
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	4.213	1.520
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	<b>26.788</b>	<b>76.043</b>
Risconti attivi		
Ratei attivi	26.788	76.043
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>1.394.557</b>	<b>1.873.691</b>

IL PRESIDENTE DELLA FONDAZIONE  
(Piero Severi)



IL PRESIDENTE DELL'ORGANO DI CONTROLLO  
(Francesco Candita)



**STATO PATRIMONIALE AL 31.12.2010****Passivo****A) PATRIMONIO NETTO:****31-dic-10**                      **31-dic-09**  
**1.371.588**                      **1.849.563****I - Patrimonio libero****941.516**                      **1.163.216**1) Risultato gestionale esercizio  
in corso (positivo o negativo)

(221.700)                      (61.511)

2) Risultato gestionale da  
esercizi precedenti

3) Riserve statutarie

1.163.216                      1.224.727

**II - Fondo di dotazione dell'ente****III - Patrimonio vincolato****430.072**                      **686.347**

1) Fondi vincolati destinati da terzi

430.072                      686.347

2) Fondi vincolati per decisione degli  
organi istituzionali**B) FONDI PER RISCHI ED ONERI**1) Per trattamento di quiescenza e  
obblighi simili

2) Altri

**C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO  
DI LAVORO SUBORDINATO****13.861**                      **12.547****D) DEBITI, CON SEPARATA INDICAZIONE;  
PER CIASCUNA VOCE, DEGLI IMPORTI  
ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO:****9.108**                      **11.581**1) Titoli di solidarietà ex art. 29 del  
D.Lgs.n. 460

2) Debiti verso banche

3) Debiti verso altri finanziatori

4) Acconti

5) Debiti verso fornitori

1.997

6) Debiti tributari

5.024                      9.769

7) Debiti verso istituti di previdenza e di  
sicurezza sociale

747                      635

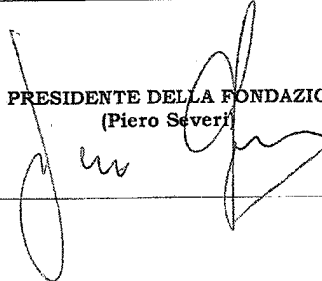
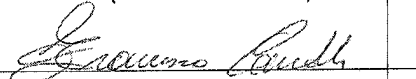
8) Altri debiti

1.340                      1.177

**E) RATEI E RISCOINTI**

Risconti passivi

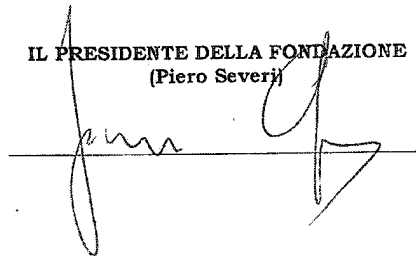
Ratei passivi

**TOTALE PASSIVO****1.394.557**                      **1.873.691****IL PRESIDENTE DELLA FONDAZIONE  
(Piero Severi)****IL PRESIDENTE DELL'ORGANO DI CONTROLLO  
(Francesco Candita)**

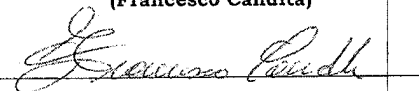
**RENDICONTO GESTIONALE AL 31.12.2010**

<b>Oneri</b>	<b>31-dic-10</b>	<b>31-dic-09</b>
<b>1) Oneri da attività tipiche</b>	<b>472.262</b>	<b>290.133</b>
1.1) Materie prime	57.336	44.303
1.2) Servizi	352.245	190.642
1.3) Godimento beni di terzi		
1.4) Personale	17.545	20.828
1.5) Ammortamenti		
1.6) Oneri diversi di gestione	45.136	34.360
<b>2) Oneri promozionali e di raccolta fondi</b>		
<b>3) Oneri da attività accessorie</b>		
3.1) Materie prime		
3.2) Servizi		
3.3) Godimento beni di terzi		
3.4) Personale		
3.5) Ammortamenti		
3.6) Oneri diversi di gestione		
<b>4) Oneri finanziari e patrimoniali</b>	<b>8.107</b>	<b>10.841</b>
4.1) Su prestiti bancari		
4.2) Su altri prestiti		
4.3) Da patrimonio edilizio		
4.4) Da altri beni patrimoniali	8.107	10.841
<b>5) Oneri straordinari</b>	<b>284.893</b>	<b>490</b>
5.1) Da attività finanziarie	284.893	490
5.2) Da attività immobiliari		
5.3) Da altre attività		
<b>6) Oneri di supporto generale</b>	<b>29.945</b>	<b>23.676</b>
6.1) Materie prime	2.753	810
6.2) Servizi	10.056	5.218
6.3) Godimento beni di terzi		
6.4) Personale	8.851	5.632
6.5) Ammortamenti	260	400
6.6) Oneri diversi di gestione	8.025	11.616
<b>7) Altri Oneri</b>		<b>100.000</b>
7.1) Accantonamenti per Rischi su crediti		100.000
7.2) Imposte e Tasse		
<b>Risultato gestionale positivo</b>		
<b>TOTALE</b>	<b>795.207</b>	<b>425.140</b>

IL PRESIDENTE DELLA FONDAZIONE  
(Piero Severi)



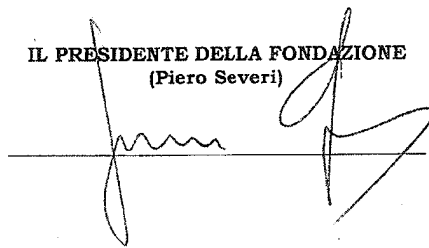
IL PRESIDENTE DELL'ORGANO DI CONTROLLO  
(Francesco Candita)



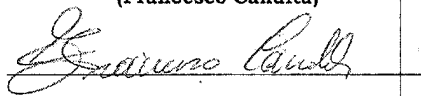
**RENDICONTO GESTIONALE AL 31.12.2010**

<b>Proventi</b>	<b>31-dic-10</b>	<b>31-dic-09</b>
<b>1) Proventi da attività tipiche</b>	<b>521.634</b>	<b>277.513</b>
1.1) Da Contributi su progetti	256.875	153.464
1.2) Da contratti con enti pubblici		
1.3) Da soci ed associati		
1.4) Da non soci	41.016	31.200
1.5) Altri proventi	223.743	92.849
<b>2) Proventi da raccolta fondi</b>		
<b>3) Proventi da attività accessorie</b>		
3.1) Da contributi su progetti		
3.2) Da contratti con enti pubblici		
3.3) Da soci ed associati		
3.4) Da non soci		
3.5) Altri proventi		
<b>4) Proventi finanziari e patrimoniali</b>	<b>51.873</b>	<b>86.116</b>
4.1) Da depositi bancari	71	968
4.2) Da altre attività		
4.3) Da patrimonio edilizio		
4.4) Da altri beni patrimoniali	51.802	85.148
<b>5) Proventi straordinari</b>		
5.1) Da attività finanziarie		
5.2) Da attività immobiliari		
5.2) Da altre attività		
<b>6) Proventi straordinari</b>		
<b>7) Altri Proventi</b>		
<b>Risultato gestionale negativo</b>	<b>221.700</b>	<b>61.511</b>
<b>TOTALE</b>	<b>795.207</b>	<b>425.140</b>

IL PRESIDENTE DELLA FONDAZIONE  
(Piero Severi)



IL PRESIDENTE DELL'ORGANO DI CONTROLLO  
(Francesco Candita)



## **Nota Integrativa al Bilancio al 31 dicembre 2010**

### **A) Notizie sulla Fondazione Emmanuel Per il Sud del Mondo**

La Fondazione Emmanuel per il Sud del Mondo è un ente senza finalità di lucro e si presenta sotto il profilo meramente giuridico come Fondazione riconosciuta.

Il riconoscimento di ente giuridico di diritto privato è avvenuto con decreto del ministero dell'Interno del 20 giugno 1995 pubblicato sulla G.U. n. 159 in data 01.07.95. La Fondazione risulta inoltre iscritta presso il registro delle Persone giuridiche del Tribunale Civile e Penale di Lecce al n. 485.

La Fondazione opera da numerosi anni nel settore della cooperazione allo sviluppo e della solidarietà verso i poveri del Sud della Terra.

Tale operatività avviene sia attraverso progetti finanziati da organismi nazionali e internazionali sia attraverso progetti gestiti in autofinanziamento dalla Fondazione e senza ricorso a forme di contribuzione esterna.

Nel corso dell'esercizio 2004 la Fondazione Emmanuel per il Sud del Mondo aveva presentato, al Ministero degli Affari Esteri (MAE), richiesta di riconoscimento come ONG ovvero Organizzazione non Governativa.

L'iter burocratico per il riconoscimento è terminato nel corso dell'esercizio 2005.

Il Ministero degli Affari Esteri (MAE), attraverso la Direzione Generale per la Cooperazione allo Sviluppo, ha riconosciuto l'idoneità di ONG ai sensi dell'art.28 della Legge n. 49/87 con decreto n.2005/337/002963/2 del 15 giugno 2005..

Tale idoneità è estesa alla realizzazione di programmi a breve e medio periodo nei Paesi in via di sviluppo, alla formazione in loco dei cittadini dei PVS, all'informazione ed all'educazione allo sviluppo.

Per effetto di tale riconoscimento risulta applicabile alla Fondazione Emmanuel la legge speciale n. 49 del 1987 che impone agli enti riconosciuti come ONG una serie di obblighi contabili e rendicontativi non ordinariamente previsti dalla disciplina codicistica cui la Fondazione faceva riferimento.

Anche sulla scorta di tali ulteriori adempimenti amministrativi e contabili la Fondazione ha adottato, già a decorrere dall'esercizio 2005, un piano di gestione contabile analitico per centro di costo ovvero per tipologia di progetto ed intervento.

Si rileva infine che per effetto del riconoscimento la Fondazione ha acquisito, a decorrere dal 15 giugno 2005, la qualifica di ONLUS di diritto di cui all'art. 10 c.8 del D.lgs 460/97. Risultano pertanto applicabili tutte le norme fiscali agevolative dettate per le Organizzazioni non Lucrative di Utilità Sociale.

Con riferimento alle disposizioni fiscali in questione ed in particolare in tema di donazioni, in denaro ed in natura, effettuate in favore dei soggetti ONLUS come la Fondazione Emmanuel, si rilevano una serie di agevolazioni di seguito dettagliate

Si rileva innanzitutto che per le erogazioni liberali effettuate dalle persone fisiche a favore della Fondazione sono detraibili dal reddito, ex art. 13 D.lgs 460 del 1997, nel limite massimo di Euro 2.065,83 a condizione che l'erogazione sia effettuata tramite banca, ufficio postale, carte di credito, carte prepagate, assegni bancari e circolari.

Le erogazioni in denaro o in natura effettuate da imprese, sia individuali che societarie sono deducibili per un importo non superiore a euro 2.065,83 o, se eccedente, al 2% del reddito d'impresa assunto al netto dell'erogazione liberale.

E' inoltre prevista, per le imprese, la possibilità, ex art 65 c. 2 del DPR 917 del 1986, di prestare propri dipendenti assunti a tempo indeterminato alle Onlus beneficiando di una ulteriore deduzione dal reddito pari allo 0,5% dell'ammontare complessivo delle spese per prestazioni di lavoro dipendente risultante dalla dichiarazione dei redditi.

Si segnala che a decorrere dall'esercizio 2005, per effetto della conversione in legge del c.d. "Decreto sulla Competitività" (ovvero il Dl 350/2005 convertito con modificazioni dalla legge del 14 maggio 2005 n. 80), sono state introdotte una serie di novità concernenti le erogazioni liberali effettuate dai privati e dalle imprese.

La nuova legge infatti sancisce che le erogazioni liberali in denaro o in natura erogate da persone fisiche o da enti soggetti all'imposta su reddito delle società (IRES) a favore delle ONLUS, nonché quelle erogate in favore di associazioni di promozione sociale ed altri enti di promozione culturale, sono deducibili dal reddito complessivo del soggetto erogatore nel limite del 10% del reddito complessivo dichiarato e comunque nella misura massima di euro 70 mila.

Dal 2006 la Fondazione Emmanuel per il Sud del Mondo risulta iscritta nell'elenco speciale previsto dalla Legge 23 dicembre 2005 n.266 art.1 comma 337.

Tale legge ha previsto, a titolo sperimentale, la destinazione in base alla scelta del contribuente di una quota pari al 5 per mille dell'imposta sul reddito delle persone fisiche a finalità di sostegno del volontariato, onlus, associazioni di promozione sociale e di altre fondazioni e associazioni riconosciute; finanziamento della ricerca scientifica e delle università; finanziamento della ricerca sanitaria; attività sociali svolte dal comune di residenza del contribuente.

Nel corso dell'esercizio 2009 la Fondazione Emmanuel aveva incassato il contributo cinque per mille anno 2007, di cui alla Legge 27 dicembre 2006 n. 296 articolo e relativo alle dichiarazioni dei redditi dei contribuenti per l'esercizio 2006, per complessivi euro 4.776

Con riferimento al cinque per mille 2008 relativo alle dichiarazioni dei redditi per l'esercizio 2007 la Fondazione è risultata destinataria, sulla base dei dati comunicati dall'Agenzia delle Entrate il 18/03/2010, di n° 84 preferenze per complessivi euro 3.116,64 non ancora incassati alla data di redazione della presente nota illustrativa.

La legge 24 dicembre 2007 n° 244 all'art. 3, ovvero la finanziaria 2008, ha confermato le disposizioni del cinque per mille 2007 estendendo tale agevolazione ad altri enti giuridici ed in particolare alle associazioni sportive dilettantistiche ed alle Fondazioni culturali. La Fondazione, pertanto, ha proceduto nei termini di legge alla presentazione della relativa domanda di adesione e risulta già iscritta nell'elenco provvisorio dei soggetti beneficiari di tale misura.

Nel corso dell'esercizio 2009, secondo quanto previsto dall'art. 63-bis del decreto legge del 25/06/2008 n. 112, le disposizioni sul cinque per mille sono state estese anche all'esercizio finanziario 2009.

La Fondazione Emmanuel risulta già iscritta nell'elenco provvisorio pubblicato in data 11 maggio 2009 con riferimento alle dichiarazioni dei redditi per l'esercizio 2008.

In relazione al cinque per mille 2009 redditi 2008 che la Fondazione ha ricevuto dalla Direzione Regionale delle Entrate, in data 26/05/2010, un formale provvedimento di esclusione derivante dall'omessa presentazione della dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà attestante la sussistenza dello status di ONLUS ed oggetto di regolare invio per le annualità fiscali precedenti.

Avverso tale provvedimento l'Ente ha promosso un giudizio ordinario ritenendo fondato il proprio diritto all'erogazione del contributo e ciò anche in considerazione della qualifica di ONLUS di diritto acquisita per effetto del riconoscimento di ONG da parte del Ministero degli Affari Esteri che collocherebbe l'Ente in una posizione differente rispetto ad altre associazioni prive di tale titolo.

Occorre altresì precisare che tale dichiarazione sostitutiva, peraltro già acquisita dalla Direzione Regionale della Puglia nei tre esercizi precedenti e per i quali risulta validamente attribuito il cinque per mille corrispondente, è stata presentata nel corso del mese di giugno del 2010 per l'adesione al cinque per mille relativo ai redditi dei contribuenti per il 2009 senza rilievi, confermando di fatto la sussistenza dei requisiti di legge previsti per tale beneficio.

Si segnala inoltre che il decreto "mille proroghe" convertito con modificazioni dalla legge 26 febbraio 2010, ha previsto la possibilità di sanare, attraverso l'integrazione documentale, eventuali domande di ammissione al beneficio per il cinque per mille per le quali siano stati notificati provvedimenti di esclusione.

La circolare n. 15/E del 26/03/2010 ha successivamente chiarito che tale integrazione documentale, che avrebbe consentito la riammissione al beneficio del contributo per le ONLUS escluse per omessa presentazione di tale dichiarazione

sostitutiva, si estendeva agli esercizi finanziari 2006 (anno d'imposta 2005), 2007 (anno d'imposta 2006) e 2008 (anno d'imposta 2007).

Resta pertanto escluso l'annualità fiscale del 2008 oggetto del contenzioso avviato dalla Fondazione e per la quale ci si auspica una sanatoria come prevista per gli esercizi precedenti e ciò anche al fine di comporre tempestivamente la controversia.

Si precisa che nel corso del giudizio, nel 2011, la Fondazione ha contestato la perentorietà del termine previsto per il deposito della dichiarazione sostitutiva in quanto lo stesso termine sarebbe stabilito da un decreto non avente natura regolamentare e pertanto inefficace.

Nell'ambito della trattazione del giudizio la Fondazione ha altresì contestato alla Direzione Regionale delle Entrate il principio espresso dall'Autorità fiscale secondo il quale l'eventuale rimessione nei termini dell'Ente comporterebbe una alterazione della par condicio tra i beneficiari del cinque per mille.

Tale alterazione appare inverosimile alla luce del fatto che la Fondazione Emmanuel presentava tutti i requisiti di legge per la fruizione del beneficio e la semplice previsione dell'invio separato della dichiarazione sostitutiva entro il termine del 30/06 non possa determinare una violazione di tale principio generale.

Nel corso del prossimo esercizio è attesa la sentenza di I° in ordine al riconoscimento o meno del cinque per mille 2009 relativo all'esercizio fiscale 2008 e le argomentazioni addotte in sede giudiziali fanno ritenere possibile un esito positivo della controversia.

Con riferimento al cinque per mille 2010 (anno d'imposta 2009) e cinque per mille 2011 (anno d'imposta 2010) la Fondazione risulta iscritta nell'elenco dei soggetti beneficiari ma non sono attualmente disponibili il numero ed il valore delle preferenze accodate.

La legge n. 244/2007 art. 3 comma 6 (finanziaria per il 2008) istituisce l'obbligo di redigere un separato rendiconto nel quale evidenziare la destinazione delle somme percepite per effetto della normativa fiscale sul cinque per mille.

Tale ulteriore adempimento a carico dei soggetti beneficiari di tale contributo ha formato oggetto di chiarimenti con il D.P.C.M del 19/03/2008 pubblicato in G.U. n. 128 del 03/06/2008.

Per i soggetti beneficiari di contributi superiori ad euro 15.000 è inoltre previsto l'obbligo di inviare il rendiconto e la relazione illustrativa accompagnatoria.

Si segnala che lo stesso decreto prevede che tale obbligo decorra per le somme che saranno incassate in base alle scelte operate dai contribuenti nel 2008 con riferimento alle dichiarazioni dei redditi Irpef per il periodo d'imposta 2007.

Non rientrano pertanto in tale previsione i contributi incassati nel 2008 ma sulla base delle scelte operate nelle dichiarazioni dei redditi dei contribuenti nell'esercizio 2006.

Pur riconoscendo il fatto che la Fondazione Emmanuel non rientra nelle previsioni normative sopra richiamate si ritiene comunque importante evidenziare che le somme percepite nel corso degli esercizi precedenti sono state integralmente utilizzate per finanziare alcune iniziative progettuali a sostegno di associazioni che risultano attive nell'accoglienza di minori disagiati e nel percorso riabilitativo per i soggetti affetti da tossicodipendenze.

I contributi relativi al cinque per mille 2006-2008 ed il numero delle scelte espresse risultano di seguito riepilogati:

Anno Dichiarazioni	Periodo d'imposta	Numero delle scelte	Importo delle scelte	scelte generiche	Totale	Contributo Medio
2006	2005	225,00	6.121,78	474,87	6.596,65	29,32
2007	2006	127,00	4.359,88	416,12	4.776,00	37,61
2008	2007	84,00	2.881,42	235,22	3.116,64	37,10
		<b>436,00</b>	<b>13.363,08</b>	<b>1.126,21</b>	<b>14.489,29</b>	<b>33,23</b>

### **Fatti di rilievo nell'esercizio**

Nel corso dell'esercizio 2010 la Fondazione ha completato, con successo, la prima annualità del progetto dal titolo "Nord Albania – Servizi modello, integrati e su base comunitaria, per alcoolisti, tossicodipendenti ed altre forme di disagio" finanziato dal Ministero degli Affari esteri.

L'iniziativa progettuale, che prevede la partecipazione dell'associazione albanese Komuniteti Emanuel Shqiperi, si propone di fornire agli enti locali operanti nel contrasto e nella prevenzione alle tossicodipendenze alcuni sistemi e modelli di assistenza a tali soggetti disagiati mutuati dall'esperienza maturata dalla Fondazione in Italia.

L'importo totale dell'iniziativa è pari ad euro 1.399.684 ed il contributo della DGCS (Direzione Generale Cooperazione allo Sviluppo) è pari ad euro 839.810 ovvero il 60% dei costi totali previsti. L'apporto della controparte è fissato in euro 350 mila.

Nel corso degli esercizi precedenti la Fondazione aveva incassato la prima tranche contributiva, pari ad euro 279.818, per cui il credito residuo alla data del 31 dicembre 2009 risultava pari ad euro 559.992. Nel 2010 La Fondazione ha incassato, a seguito della presentazione del rendiconto relativo alla I° annualità progettuale la seconda tranche prevista per euro 279.990. Il credito residuo alla data del 31 dicembre 2010 ammonta pertanto ad euro 280.002.

La prima fase del progetto si è completata il 15/03/2010, nei termini previsti a seguito della proroga autorizzata dal Ministero, registrando un significativo e determinante coinvolgimento professionale ed umano dei volontari e collaboratori della Fondazione che hanno sostenuto l'avvio di tali attività.

Nel corso dell'esercizio 2011 la Fondazione ha presentato la rendicontazione relativa alla seconda annualità dell'iniziativa ma il Ministero non ha ancora provveduto ad erogare l'importo dovuto e necessario per completare il progetto.

Con riferimento alla gestione finanziaria la Fondazione ha proceduto all'integrale svalutazione del titolo General Motors 2013, originariamente iscritto in contabilità per complessivi euro 465.936 al netto degli scarti maturati al 31 dicembre 2009.

Come segnalato nella nota integrativa dell'esercizio precedente il soggetto emittente statunitense era sottoposto ad una procedura di liquidazione ai sensi del capitolo 11 del codice fallimentare e la Fondazione aveva partecipato alla procedura di insinuazione collettiva promossa dall'Istituto depositario Intesa San Paolo.

La profonda situazione di incertezza dell'emittente, confermata dalla significativa oscillazione del titolo nel corso del 2009 e dei primi mesi del 2010, oltre che dalle aspettative di un possibile parziale recupero delle somme investite attraverso la conversione in titoli azionari delle obbligazioni in circolazione, aveva determinato l'iscrizione nel bilancio chiuso al 31/12/2009 di una svalutazione per complessivi euro 100.000.

Nel corso dell'esercizio 2011 l'ipotesi di conversione delle obbligazioni General Motors possedute con titoli azionari ha trovato completo riscontro. A fronte delle obbligazioni originariamente possedute alla Fondazione sono stati assegnati i seguenti titoli azionari e warrants:

ISIN	Titoli	Quantità	Divisa	Prezzo carico Euro	Controvalore
US37045V1008	Azioni General Motors Co	2.612,00	USD	23,35	60.989,67
US37045V1180	General Motors WTS 16	2.374,00	USD	16,48	39.122,50
US37045V1263	General Motors WTS 19	2.374,00	USD	12,72	30.185,80
	<b>Totale</b>	<b>7.360,00</b>			<b>130.297,96</b>

Anche se l'assegnazione è avvenuta nel corso dell'esercizio successivo a quello relativo alla presente nota integrativa ed in ossequio al principio generale della prudenza, si è provveduto a svalutare ulteriormente il valore delle obbligazioni GM 7,25% 2013 fino alla concorrenza dei nuovi titoli assegnati utilizzando il fondo svalutazione già alimentato nel corso del precedente esercizio.

Tale rilevazione ha determinato l'insorgere di un ulteriore componente economico straordinario necessario per garantire l'evidenza contabile di una perdita durevole di valore di immobilizzazioni finanziarie e pari ad euro 235.638.

Proprio in considerazione della perdita conseguita sul titolo si è provveduto inoltre a stornare la parte di interessi attivi di competenza dell'esercizio 2009,

iscritti nella voce ratei attivi del precedente bilancio per euro 49.255, e non più esigibili nel 2010.

La perdita conseguita su tale titolo tra il 2009 e 2010 e rilevata nei differenti bilanci dell'Ente, tenendo conto altresì delle cedole non incassate, ammonta complessivamente ad euro 384.893.

## **B) Principi di Redazione e criteri di valutazione**

Il presente bilancio è stato redatto secondo quanto previsto dalle Raccomandazioni dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti per le aziende non profit.

Si è tenuto conto altresì di quanto disposto nell'atto di indirizzo dell'Agenzia per le Onlus, relativamente agli schemi di bilancio degli Enti non Profit, approvato con deliberazione dell'11 febbraio 2009 ai sensi dell'art. 3 comma 1, lett. a) del D.P.C.M del 21 marzo 2001 n. 329.

Il bilancio, composto dallo Stato Patrimoniale, dal Rendiconto della gestione e dalla Nota integrativa si riferisce all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010.

Il Rendiconto della gestione è strutturato a proventi ed oneri a sezioni contrapposte.

I dati di bilancio si presentano comparati con le corrispondenti voci dell'esercizio precedente.

Nella presente nota integrativa vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie ad una rappresentazione veritiera e corretta del bilancio nel suo complesso, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

I valori della nota integrativa sono espressi in Euro.

Si forniscono inoltre le seguenti informazioni:

- 1) Il bilancio della Fondazione Emmanuel è sottoposto al controllo di un collegio così composto:

- Francesco CANDITA	Presidente
- Settimio CARUBIA	Membro effettivo
- Daniele Antonio FERROCINO	Membro effettivo
- Luigi D'AVOLIO	Membro supplente
- Vincenzo ABBRACCIAMENTO	Membro supplente
- 2) Non vi sono enti controllati dalla Fondazione, la quale, tuttavia, intrattiene relazioni significative con altre associazioni e cooperative sociali, nell'ambito di attività e progetti convergenti con gli scopi sociali.
- 3) La Fondazione alla data di chiusura dell'esercizio si avvale del servizio di un solo dipendente. L'attività della Fondazione è svolta prevalentemente con il

supporto di collaboratori e consulenti, nei limiti necessari al regolare funzionamento dell'organizzazione.

La valutazione delle poste attive e passive è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività. Gli oneri ed i proventi sono stati contabilizzati per competenza, indipendentemente dalla data di incasso o di pagamento e tenendo conto dei rischi e delle perdite noti anche successivamente alla data di chiusura dell'esercizio.

## **B.1 Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nell'attivo al costo di acquisto o al costo di produzione, comprensivo degli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Le immobilizzazioni materiali sono esposte al netto dei relativi fondi ammortamento.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al conto economico.

I costi di manutenzione aventi natura incrementativi sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alla residua possibilità di utilizzo degli stessi.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono calcolati secondo il criterio della residua possibilità di utilizzazione dei beni che si ritiene rappresentato adeguatamente dalle seguenti aliquote:

<b>Categoria del Cespite</b>	<b>Aliquota applicata</b>
Terreni e fabbricati strumentali	3%
Arredi	10%
Macchine ufficio	20%
Attrezzature	12,5%
Impianti	25%
Automezzi	25%

Le aliquote di ammortamento sono ridotte al 50% trattandosi di beni acquisiti nell'esercizio in quanto il calcolo dell'ammortamento in base all'effettiva durata del possesso non si discostava significativamente da tale dato.

## **B.2 Immobilizzazioni finanziarie**

Le Partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie sono valutate in base al costo sostenuto.

I titoli obbligazionari sono iscritti al costo sostenuto rettificato annualmente dello scarto di negoziazione maturato nell'esercizio ovvero la differenza tra il valore di rimborso ed il costo sostenuto.

Tale metodologia contabile si ricollega alla volontà dell'organo amministrativo di mantenere i titoli in portafoglio fino alla naturale scadenza.

Con riferimento all'esercizio al 31 dicembre 2010 l'organo amministrativo ha valutato che sussistono, per alcuni titoli obbligazionari, le condizioni per l'iscrizione di una perdita di valore ritenuta durevole.

L'iscrizione di tale perdita ha registrato in contropartita la riduzione del valore dei titoli per euro 235.638.

### **B.3 Crediti**

I crediti sono iscritti secondo il valore presumibile di realizzo. Tale valore è determinato rettificando il valore nominale dei crediti mediante la rilevazione di un fondo svalutazione crediti a diretta diminuzione degli stessi.

### **B.4 Disponibilità liquide**

Le disponibilità sono iscritte al loro valore nominale.

### **B.5 Debiti**

I debiti sono iscritti al loro valore nominale

### **B.6 Ratei e Risconti**

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, per realizzare il principio della competenza temporale.

### **B.7 Proventi ed oneri dell'esercizio**

Gli oneri ed i proventi sono rilevati secondo il principio della competenza economica.

### **B.8 Imposte dell'esercizio**

Il calcolo delle imposte dirette correnti avviene in conformità alle disposizioni di legge in vigore.

Non sussistono i presupposti per la rilevazione delle imposte anticipate e/o differite

## **C) Composizione, Movimentazione e Commenti alle voci dell'attivo e del Passivo**

## **Immobilizzazioni**

### **Immobilizzazioni immateriali**

La Fondazione non presenta immobilizzazioni al 31 dicembre del 2010 in quanto il relativo costo risulta interamente ammortizzato negli esercizi precedenti

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali hanno registrato movimentazioni nell'esercizio 2010 relativamente alla categoria "Altri Beni" ed in particolare per l'acquisizione di alcune macchine elettroniche d'ufficio oggetto di ammortamento.

La variazione complessiva risulta la seguente:

<b>Descrizione</b>	<b>31-dic-10</b>	<b>Variazione</b>	<b>31-dic-09</b>
Immobilizzazioni materiali	60,00	(259,00)	319,00
<b>Totale</b>	<b>60,00</b>	<b>(259,00)</b>	<b>319,00</b>

La movimentazione del costo storico risulta la seguente:

<b>Descrizione</b>	<b>31-dic-09</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>31-dic-10</b>
Macchine ufficio elettroniche	1.998,00			1.998,00
<b>Totale Altri beni</b>	<b>1.998,00</b>			<b>1.998,00</b>

La variazione intervenuta nel fondo ammortamento risulta la seguente:

<b>Descrizione</b>	<b>31-dic-09</b>	<b>Amm.ti</b>	<b>Var.ni</b>	<b>31-dic-10</b>
Fondo amm.to macch.ufficio	1.678,40	259,70		1.938,10
<b>Totale Fondi Altri beni</b>	<b>1.678,40</b>	<b>259,70</b>		<b>1.938,10</b>

Il valore netto a bilancio risulta così rappresentato:

<b>Descrizione</b>	<b>31-dic-09</b>	<b>31-dic-10</b>
Macchine ufficio elettroniche	319,60	59,90
<b>Totale Altri Beni</b>	<b>319,60</b>	<b>59,90</b>

## **Immobilizzazioni finanziarie**

### **Partecipazioni**

Non si registrano variazioni in tale posta di bilancio.

La partecipazione originariamente detenuta si riferiva ad una quota di minoranza in una società a responsabilità limitata, la CLIO BRIN S.r.l., che prestava servizi di consulenza amministrativa e contabile alle realtà operanti nel terzo settore.

La partecipazione è stata iscritta nel corso degli esercizi precedenti in base al costo sostenuto.

In data 20/05/2009 la società è stata definitivamente cancellata dal Registro delle Imprese, dopo una fase liquidatoria durata numerosi anni, ed il piano di riparto è risultato negativo.

Per tale motivo si era provveduto a rilevare, nel precedente bilancio, una perdita per euro 490 corrispondente al valore delle quote di capitale non più recuperabile.

### **Altri Titoli**

La variazione intervenuta negli altri titoli non risulta significativa ed è la seguente:

<b>Descrizione</b>	<b>31-dic-10</b>	<b>Variazione</b>	<b>31-dic-09</b>
Altri Titoli	802.616,00	(243.746,00)	1.046.362,00
<b>Totale</b>	<b>802.616,00</b>	<b>(243.746,00)</b>	<b>1.046.362,00</b>

I titoli compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono rappresentati principalmente da investimenti obbligazionari e sono iscritti al costo sostenuto. Tale valutazione di bilancio discende dalla volontà dell'organo amministrativo della Fondazione di mantenere i titoli in portafoglio fino alla scadenza naturale dell'obbligazione sottoscritta.

Per effetto dell'iscrizione dei titoli nelle immobilizzazioni finanziarie si è provveduto a rilevare contabilmente lo scarto di negoziazione ovvero il differenziale tra il costo sostenuto ed il valore di rimborso.

Con riferimento al titolo obbligazionario General Motors 2013, come precisato nelle premesse alla nota integrativa, l'organo amministrativo ha provveduto alla rilevazione di una ulteriore perdita di valore di euro 235.638 nel corso del 2010 che si aggiunge a quella di euro 100.000 registrata nel corso del precedente esercizio in diretta diminuzione del valore del titolo.

Tale ulteriore svalutazione riflette l'assegnazione, nel corso del 2011, di alcuni titoli azionari in contropartita del titolo obbligazionario detenuto.

La perdita è stata pertanto determinata tenendo conto del valore di carico dei nuovi titoli azionari assegnati alla Fondazione e che risultano i seguenti:

ISIN	Titoli	Quantità	Divisa	Prezzo carico Euro	Controvalore
US37045V1008	Azioni General Motors Co	2.612,00	USD	23,35	60.989,67
US37045V1180	General Motors WTS 16	2.374,00	USD	16,48	39.122,50
US37045V1263	General Motors WTS 19	2.374,00	USD	12,72	30.185,80
	<b>Totale</b>	<b>7.360,00</b>			<b>130.297,96</b>

L'anticipazione della rilevazione della perdita finanziaria rispetto al periodo di assegnazione dei nuovi titoli risponde al principio di prudenza che impone, con particolare riferimento alle immobilizzazioni, la rilevazione del componente negativo straordinario già nell'esercizio nel quale tale perdita appare certa e ragionevole.

La determinazione della perdita durevole risulta di seguito evidenziata:

Titolo GM 2013 al 31/12/2009	479.605,83
Scarti maturati al 31/12/2009	(13.669,91)
<b>Valore del titolo a bilancio 2009</b>	<b>465.935,92</b>
Svalutazione 2009	(100.000,00)
<b>Valore netto al 31/12/2009</b>	<b>365.935,92</b>
Valore dei titoli assegnati 2011	130.297,96
<b>Perdita rilevata nel 2010</b>	<b>235.637,96</b>

I Titoli posseduti alla data di chiusura dell'esercizio risultano i seguenti:

Titolo	Valore Nominale	Tasso	Controvalore senza scarti al netto delle perdite	Scarto maturato	Netto
Titolo G.Motors 13	455.000,00	7,25%	143.967,83	(13.669,91)	130.297,92
Titolo BTP 1AG34	393.000,00	5%	389.548,00	770,45	390.318,45
Titolo Colombia 11	282.000,00	11,50%	339.556,76	(57.556,76)	282.000,00
	<b>1.130.000,00</b>	<b>0,24</b>	<b>873.072,59</b>	<b>(70.456,22)</b>	<b>802.616,37</b>

Lo scarto di negoziazione negativo imputato all'esercizio è pari a euro 8.107 e l'imputazione dello stesso a diminuzione del valore dei titoli, comprendendo lo scarto già rilevato nell'esercizio precedente e tenendo presenti le cessioni intervenute nel 2008, determina il valore complessivo a bilancio pari a euro 802.616.

La variazione intervenuta nel valore dei titoli tra il 2004 ed il 2010 per effetto della rilevazione degli scarti di negoziazione e tenendo conto altresì delle perdite registrate su GM13, risulta la seguente:

<b>Titoli in essere al 31.12.04</b>	<b>1.230.675,83</b>
Scarto maturato al 31.12.04	(10.681,90)
<b>Titoli in bilancio al 31.12.04</b>	<b>1.219.993,93</b>
Cessione titolo BTP MG 31	(458.909,20)
Storno Scarto su BTP MG 31	2.181,82
Acquisto Titolo GM13	479.605,83
Scarto maturato su titoli 31.12.05	(11.234,06)
<b>Titoli in Bilancio al 31.12.05</b>	<b>1.231.638,32</b>
Scarto maturato al 31.12.06	(11.234,00)
<b>Titoli in bilancio al 31.12.06</b>	<b>1.220.404,32</b>
Cessione nominali 15.000 Brasil 9,5%	(16.298,15)
Cessione nominali 5.000 BTP AGO34	(4.955,98)
Storno scarto Brasil 9,5%	556,34
Storno scarto BTP AGO34	(39,62)
Scarto maturato al 31.12.07	(11.050,08)
<b>Titoli in bilancio al 31.12.07</b>	<b>1.188.616,83</b>
Cessione nominali 10.000 Brasil 9,5%	(10.865,43)
Cessione nominali 3.000 Colombia	(3.612,31)
Cessione nominali 7.000 BTP 1Ago34	(6.938,37)
Storno scarto Brasil 9,5% su 10.000	494,52
Storno scarto Colombia su 3.000	349,89
Storno scarto BTP AGO34 su 7.000	(9,32)
Altre variazioni	8,50
Scarti maturati nel 2008	(10.841,31)
<b>Titoli in bilancio al 31.12.08</b>	<b>1.157.203,01</b>
Scarti maturati nel 2009	(10.841,31)
Svalutazione titolo GM13	(100.000,00)
<b>Titoli in bilancio al 31.12.09</b>	<b>1.046.361,70</b>
Svlutazione titolo GM 13	(235.638,00)
Scarti maturati nel 2010	(8.107,33)
<b>Titoli in bilancio al 31.12.10</b>	<b>802.616,37</b>

Nel corso dell'esercizio 2008, come evidenziato nel prospetto precedente, la Fondazione aveva provveduto alla cessione di nominali 10.000 Brasil 9,5%, nominali 3.000 Colombia e nominali 7.000 BTP AGO34.

La cessione, del tutto straordinaria rispetto alla strategia di investimento iniziale, aveva determinato una plusvalenza di euro 905,00 così suddivisa per singolo titolo.

Titolo	Valore Nominale ceduto	Controvalore	Scarto su Titolo	Costo - scarto	Prezzo cessione	Plusvalenza
Brasil 9,5%	10.000,00	10.865,43	494,52	10.370,91	10.950,00	579,09
Colombia 11,5%	3.000,00	3.612,31	349,89	3.262,42	3.495,00	232,58
BTP AGO34 5%	7.000,00	6.938,37	-9,32	6.947,69	7.041,30	93,61
<b>Totale</b>	<b>20.000,00</b>	<b>21.416,10</b>	<b>835,09</b>	<b>20.581,01</b>	<b>21.486,30</b>	<b>905,29</b>

Come precedentemente richiamato, alla data di chiusura dell'esercizio, si è provveduto a verificare il valore di mercato dei titoli in esame al solo fine di accertare se sussistano perdite durevoli di valore.

Tenuto conto della rilevazione delle perdite a diretta diminuzione del valore del titolo GM 13, non emergono ulteriori componenti finanziarie negative nella gestione del portafoglio obbligazionario.

I titoli formano oggetto di un deposito amministrato presso l'intermediario Intesta SanPaolo Private Banking.

## **Attivo circolante**

### **Crediti**

Al 31 dicembre 2010 la Fondazione presenta crediti verso enti finanziatori relativamente alle tranches non incassate per il progetto finanziato dal Ministero Affari Esteri e gestito in Albania per complessivi euro 280.002.

### **Crediti verso altri**

La variazione dei crediti verso altri risulta pertanto la seguente:

<b>Descrizione</b>	<b>31-dic-10</b>	<b>Variazione</b>	<b>31-dic-09</b>
Crediti verso altri esigibili entro l'esercizio successivo	281.677,00	(279.940,00)	561.617,00
<b>Totale</b>	<b>281.677,00</b>	<b>(279.940,00)</b>	<b>561.617,00</b>

I crediti verso altri al 31 dicembre 2010 ammontano a euro 281.677 e sono rappresentati principalmente dal credito verso il MAE per il progetto "Nord Albania - Servizi modello, integrati e su base comunitaria, per alcoolisti, tossicodipendenti ed altre forme di disagio" AID 8691.

La tecnica contabile utilizzata per la rilevazione di tali partite creditorie ha comportato l'iscrizione del credito complessivo per il contributo della DGCS, per euro 839.810,40, alla data di notifica del provvedimento di approvazione ovvero nel corso dell'esercizio 2008.

Al termine dell'esercizio 2010, sulla base dei costi sostenuti per l'iniziativa progettuale, si è proceduto all'iscrizione nel conto "Fondi vincolati destinati da Terzi" della quota parte di contributi non ancora spesi per il progetto.

Alla data di chiusura dell'esercizio 2010 gli oneri sostenuti per l'iniziativa progettuale finanziata dal Ministero Affari esteri sono risultati pari ad euro 427.125 comprendente anche le valorizzazioni benevole della ONG e della controparte locale.

A fronte di tali oneri il contributo ministeriale risulta pari al 60% e per tale motivo sono stati iscritti proventi nell'apposita sezione del rendiconto gestionale denominata "contributi su progetti" per complessivi euro 256.275.

Tale rilevazione deriva dall'applicazione delle raccomandazioni del CNDC per il settore non profit relativamente ai contributi e donazioni condizionate alla rendicontazione all'Ente finanziatore.

Il credito verso il MAE ammonta, alla data del 31 dicembre 2010, ad euro 280.002 ed è esposto al netto dei due incassi realizzati rispettivamente nel corso del 2008 per euro 279.818,40 e nel 2010 per euro 279.990.

In tale posta di bilancio risultano altresì iscritto il credito IRAP richiesto a rimborso per euro 175, il credito di euro 1.000 vantato nei confronti del Partner Seniores a titolo di rimborso Overhead sul Progetto in Albania oggetto di compensazione nel 2011 ed alcuni acconti per euro 500..

Per effetto del riconoscimento di ONG e pertanto di Onlus di diritto e considerata anche l'esenzione IRAP per le Organizzazioni non lucrative di utilità sociale per effetto della Legge Regionale della Puglia del 21/05/2002 n.7 art. 48, la Fondazione ha richiesto il rimborso del primo acconto dell'imposta regionale sulle attività produttive ex art. 38 del D.P.R. 602 del 1973 erogato nel 2005.

Proprio sulla scorta del riconoscimento acquisito la Fondazione non ha effettuato il secondo versamento dell'acconto Irap nell'esercizio 2005.

### **Disponibilità Liquide**

Le variazioni delle disponibilità liquide tra i due esercizi risulta così esplicitata:

<b>Descrizione</b>	<b>31-dic-10</b>	<b>Variazione</b>	<b>31-dic-09</b>
Disponibilità liquide	283.416,00	94.066,00	189.350,00
<b>Totale</b>	<b>283.416,00</b>	<b>94.066,00</b>	<b>189.350,00</b>

Le disponibilità liquide al 31 dicembre 2010 ammontano a Euro 283.416 e comprendono i depositi bancari e postali per euro 279.203 e valori in cassa per euro 4.213.

I depositi bancari sono rappresentati da conti correnti attivi accesi presso l'Istituto Banca Prossima S.p.A che rappresenta il principale istituto per tutti i rapporti finanziari legati alla gestione della sede della Fondazione.

Già nel corso del 2008 la Fondazione ha provveduto ad accendere un conto corrente dedicato per il progetto gestito in Albania al fine di far affluire le risorse finanziarie necessarie alla realizzazione specifica del progetto.

### **Ratei e Risconti Attivi**

Le variazioni intervenute nei ratei e risconti attivi non risultano significative e sono le seguenti

<b>Descrizione</b>	<b>31-dic-10</b>	<b>Variazione</b>	<b>31-dic-09</b>
Ratei e Risconti attivi	26.788,00	(49.255,00)	76.043,00
<b>Totale</b>	<b>26.788,00</b>	<b>(49.255,00)</b>	<b>76.043,00</b>

In tale voce risultano iscritti gli interessi maturati per competenza sui titoli in portafoglio ma non ancora incassati alla data di chiusura dell'esercizio e pari ad euro 26.788.

Tali ratei attivi saranno stornati all'incasso della relativa cedola.

La variazione negativa rispetto all'esercizio precedente si giustifica con la mancata rilevazione degli interessi attivi sul titolo obbligazionario GM13 oltre che dallo storno della quota di interessi attivi rilevata nel 2009 per tale titolo e non incassata nel corso del 2010 per euro 49.255.

Nel bilancio chiuso al 31/12/2009 si era infatti provveduto a rilevare gli interessi previsti per il titolo obbligazionario GM13 nonostante il mancato incasso delle cedole in maturazione alla data del 4/7/2009 e rilevate già al 31/12/2008 pari ad euro 16.267,81.

La composizione degli interessi di competenza non ancora accreditati alla data di chiusura dell'esercizio risulta la seguente:

<b>Titolo</b>	<b>Valore Nominale</b>	<b>Int. Maturati</b>
Titolo G.Motors 13 periodo 30/06/2008-31/12/2008	455.000,00	16.267,81
Titolo G.Motors 13 periodo 01/01/2009-30/06/2009	455.000,00	16.719,69
Titolo G.Motors 13 periodo 30/06/2009-31/12/2009	455.000,00	16.267,81
<b>Storno cedole G.Motors</b>	<b>455.000,00</b>	<b>(49.255,31)</b>
Titolo BTP 1AG34	393.000,00	8.129,18
Titolo Colombia 11	282.000,00	18.658,36
<b>Totale</b>	<b>1.130.000,00</b>	<b>26.787,54</b>

Per il titolo GM13 gli interessi maturati e non ancora incassati alla data del 31/12/2009 ammontavano ad euro 49.255,00 e sono stati integralmente stralciati nel corso del 2010 per inesigibilità.

A fronte degli interessi non ancora accreditati si è provveduto a rilevare l'imposta sostitutiva maturata per competenza e pari ad euro 3.348 ovvero il 12,50% su euro 26.788, ovvero gli interessi di competenza dell'esercizio 2010, e che risulta iscritta nella voce "debiti tributari".

Non si è tenuto conto della maggiorazione del prelievo impositivo al 20% sui titoli obbligazionari diversi dai titoli di Stato. Alla data di redazione del presente bilancio non è ancora intervenuta la manovra fiscale del governo che dovrebbe intervenire circa l'innalzamento del livello imposto sulle rendite di capitale.

## **Patrimonio Netto**

La Fondazione non ha previsto nell'atto costitutivo un fondo di dotazione e pertanto il patrimonio netto risulta alimentato esclusivamente dai risultati gestionali rientranti nel patrimonio libero e dai fondi vincolati da terzi che si riferiscono alle liberalità percepite non ancora utilizzate alla data di chiusura dell'esercizio.

Il Patrimonio ammonta complessivamente a euro 1.371.588 e nel prospetto di movimentazione dinamica delle componenti del patrimonio viene fornito il dettaglio delle variazioni.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

La Fondazione si avvale di un solo dipendente ed il relativo accantonamento al fondo di fine rapporto è stato rilevato sulla base delle disposizione contenute nell'art. 2120 del codice civile.

La movimentazione intervenuta nel corso dell'esercizio 2010 risulta la seguente:

<b>Fondo TFR 31.12.09</b>	<b>12.547,00</b>
Accantonamento 2010	1.355,00
Altre variazioni	(41,00)
<b>Fondo TFR al 31.12.10</b>	<b>13.861,00</b>

### **Debiti**

La movimentazione intervenuta nei debiti è la seguente:

<b>Descrizione</b>	<b>31-dic-10</b>	<b>Variazione</b>	<b>31-dic-09</b>
Debiti esigibili entro l'esercizio successivo	9.108,00	(2.473,00)	11.581,00
<b>Totale</b>	<b>9.108,00</b>	<b>(2.473,00)</b>	<b>11.581,00</b>

L'ammontare complessivo dei debiti esistenti al termine dell'esercizio risulta pari a euro 9.108. Non risultano debiti di durata superiore a cinque anni né debiti assistiti da garanzie reali su beni della Fondazione.

La composizione risulta la seguente.

<b>Descrizione</b>	<b>31-dic-10</b>
Debiti verso fornitori	1.997,00
Debiti tributari	5.024,00
Debiti verso previdenza	747,00
Altri debiti	1.340,00
<b>Totale</b>	<b>9.108,00</b>

Nei debiti tributari si è provveduto a riclassificare il debito per le ritenute fiscali trattenute ai collaboratori e consulenti della Fondazione e versate nel mese di gennaio del 2011.

Si è inoltre provveduto ad iscrivere per competenza il debito per imposta sostitutiva maturato sugli interessi non ancora accreditati alla data di chiusura dell'esercizio così come esposto nella sezione relativa ai ratei attivi.

La composizione dei debiti tributari alla data del 31 dicembre 2010 risulta la seguente:

<b>Debiti tributari</b>	<b>31-dic-10</b>
Ritenute 1040	1.663,00
Erario 1713	13,00
Imposta sostitutiva	3.348,00
<b>Totale</b>	<b>5.024,00</b>

I debiti verso gli istituti di previdenza accolgono i debiti derivanti dalle trattenute previdenziali e assistenziali effettuate dalla Fondazione sulle retribuzioni corrisposte.

I debiti diversi comprendono le somme da erogare ai dipendenti alla data del 31.12.2010 il cui pagamento è stato effettuato nel corso del mese di gennaio del 2011.

## **D) Informazioni sul Rendiconto della Gestione**

### **Proventi da attività tipica**

I proventi da attività tipiche hanno registrato le seguenti variazioni sia in termini assoluti che in termini percentuali:

<b>Proventi</b>	<b>31-dic-10</b>	<b>31-dic-09</b>	<b>Var</b>	<b>Var %</b>
<b>1) Proventi da attività tipiche</b>	<b>521.634</b>	<b>277.513</b>	<b>244.121</b>	<b>87,97</b>
1.1) Da Contributi su progetti	256.875	153.464	103.411	67,38
1.2) Da contratti con enti pubblici				
1.3) Da soci ed associati				
1.4) Da non soci	41.016	31.200	9.816	31,46
1.5) Altri proventi	223.743	92.849	130.894	140,98

I proventi da attività tipiche hanno registrato un incremento pari a euro 244.121 corrispondente ad una variazione percentuale positiva dell'87,97%

L'incremento si riferisce esclusivamente alla gestione del Progetto MAE Albania ed in particolare alla variazione positiva registrata nei "proventi da contributi su progetti" per euro 103.411 e negli "Altri Proventi" per euro 130.894.

Si precisa che nella voce "Altri proventi" sono state appostate contabilmente le valorizzazioni benevole e della controparte locale la cui contropartita economica è confluita nelle spese del Progetto Albania ed oggetto di rendicontazione al Ministero Affari Esteri.

Le altre variazioni non presentano scostamenti significativi.

### **Contributi su progetti**

I contributi su progetti comprendono normalmente le liberalità condizionate erogate dagli enti finanziatori a fronte di specifici interventi effettuati dalla Fondazione che necessitano di rendicontazione analitica delle spese.

Come chiarito precedentemente in tale voce sono stati rilevati euro 256.275 corrispondenti al contributo cash riconosciuto dal MAE, in percentuale pari al 60%, a fronte delle spese di competenza dell'esercizio 2010 ed oggetto di rendicontazione nella II° annualità nel corso del 2011.

### **Proventi da non soci**

I proventi da non soci si riferiscono alle erogazioni liberali pervenute a fronte di specifici interventi di assistenza ai minori che la Fondazione svolge in numerose realtà depresse e le erogazioni liberali non specifiche.

La composizione di tali proventi risulta la seguente:

<b>Proventi da non soci</b>	<b>31-dic-10</b>
Erogazioni per CIAD	345
Erogazioni per Egitto	260
Erogazioni America latina	312
Erogazioni Ecuador	1.424
Erogazioni Albania	54
Cinque per mille 2008	-
Liberalità a favore fondazione	5.435
Altre erogazioni liberali	33.186
<b>Totale</b>	<b>41.016</b>

### **Altri Proventi**

In tale posta del rendiconto gestionale risultano rilevate, come precedentemente richiamato, le valorizzazioni benevole della ONG e della controparte locale sul progetto AID 8691 Albania, che sono rilevate in contropartita di alcuni costi rendicontati su tale iniziativa.

### **Oneri da attività tipica**

<b>Oneri</b>	<b>31-dic-10</b>	<b>31-dic-09</b>	<b>Var</b>	<b>Var %</b>
<b>1) Oneri da attività tipiche</b>	<b>472.262</b>	<b>290.133</b>	<b>182.129</b>	<b>62,77</b>

1.1) Materie prime	57.336	44.303	13.033	29,42
1.2) Servizi	352.245	190.642	161.603	84,77
1.3) Godimento beni di terzi				
1.4) Personale	17.545	20.828	(3.283)	(15,76)
1.5) Ammortamenti				
1.6) Oneri diversi di gestione	45.136	34.360	10.776	31,36

Gli oneri derivanti da attività tipiche hanno registrato un incremento in termini assoluti pari ad euro 182.129 corrispondente ad una variazione percentuale positiva del 62,77%.

Tale variazione positiva si ricollega principalmente al sostenimento delle spese per il Progetto gestito in Albania relativamente alla II° annualità con scadenza 15/03/2011.

Gli oneri diversi di gestione si riferiscono principalmente alle somme destinate dalla Fondazione ai propri assistiti ed alle organizzazioni ed organismi di cooperazione operanti nei Paesi in Via di Sviluppo e nelle aree depresse del Mondo.

In particolare tali oneri risultano così ripartiti:

<b>Oneri diversi di gestione</b>	<b>31-dic-10</b>
Albania Comunità di Tirana	10.400,00
Diocesi El Minia Egitto	25.513,00
Altri interventi	9.223,00
<b>Totale</b>	<b>45.136,00</b>

### **Analisi del Margine della gestione tipica**

Il margine derivante dall'attività tipica della Fondazione Emmanuel e necessario alla copertura dei costi strutturali e di coordinamento presenta le seguenti variazioni:

<b>Descrizione</b>	<b>31-dic-10</b>	<b>31-dic-09</b>	<b>Variazioni</b>	<b>Var. %</b>
Proventi da attività tipiche	521.634,00	277.513,00	244.121,00	87,97
Oneri da attività tipiche	472.262,00	290.133,00	182.129,00	62,77
<b>Margine (perdita) gestione tipica</b>	<b>49.372,00</b>	<b>(12.620,00)</b>	<b>61.992,00</b>	<b>491,22</b>

Il margine per la copertura dei costi della struttura e del coordinamento presenta un variazione positiva in termini assoluti pari a euro 61.992.

Il livello degli oneri per la realizzazione delle attività progettuali tipiche ha registrato un incremento pari a euro 182.129, attestandosi ad euro 472.262. Allo stesso tempo i proventi tipici hanno determinato un ulteriore miglioramento del margine per effetto dell'incremento di euro 244.121.

La realizzazione dell'attività della Fondazione viene inoltre sostenuta, anche se in misura ridotta rispetto ai precedenti esercizi, dall'apporto del risultato positivo in termini di gestione finanziaria che consente di raggiungere gli obiettivi di solidarietà contenuti nello Statuto.

Il risultato positivo del margine istituzionale, caratterizzato da un significativo recupero rispetto ai due esercizi precedenti, è segno della fiducia degli operatori nelle attività svolte dalla Fondazione. Tale risultato appare ancora più confortante alla luce del fatto che la Fondazione Emmanuel opera nel settore della cooperazione internazionale anche in forma di assoluto autofinanziamento e per alcuni progetti non sussiste una contribuzione esterna.

### **Proventi finanziari e patrimoniali**

Le variazioni nei proventi e negli oneri derivanti dall'attività finanziaria risultano le seguenti:

Oneri	31-dic-10	31-dic-09	Var	Var %
<b>4) Proventi finanziari e patrimoniali</b>	<b>51.873</b>	<b>86.116</b>	<b>(34.243)</b>	<b>(39,76)</b>
4.1) Da depositi bancari	71	968	(897)	(92,67)
4.2) Da altre attività				
4.3) Da patrimonio edilizio				
4.4) Da altri beni patrimoniali	51.802	85.148	(33.346)	(39,16)

Oneri	31-dic-10	31-dic-09	Var	Var %
<b>4) Oneri finanziari e patrimoniali</b>	<b>8.107</b>	<b>10.841</b>	<b>(2.734)</b>	<b>(25,22)</b>
4.1) Su prestiti bancari				
4.2) Su altri prestiti				
4.3) Da patrimonio edilizio				
4.4) Da altri beni patrimoniali	8.107	10.841	(2.734)	(25,22)

Le variazione negativa nei proventi finanziari ammonta, in termini assoluti, ad euro 34.243 e percentualmente risulta pari al 39,76%.

Tale decremento riflette sostanzialmente la dinamica decrescente dei tassi d'interesse sui depositi bancari nel corso del biennio esaminato oltre al mancato incasso delle cedole del titolo GM13 i cui effetti sono stati rilevati nel 2010 e nella gestione straordinaria.

Il risultato positivo registrato nella gestione finanziaria ha comunque consentito la parziale copertura sia dei costi strutturali che degli oneri derivanti dall'esercizio dell'attività tipica.

I proventi finanziari sono rappresentati, principalmente, dalle gestione del portafoglio titoli e risultano così composti:

<b>Descrizione</b>	<b>31-dic-10</b>
Interessi su titoli di competenza incassati	25.014,00
Ratei attivi maturati	26.788,00
Interessi attivi su depositi	71,00
<b>Totale</b>	<b>51.873,00</b>

Il rendimento complessivo del portafoglio, utilizzando quale investimento medio il valore obbligazionario al 31 dicembre 2010, tenendo conto degli scarti maturati e neutralizzando e comprendendo il risultato di GM13, risulta negativo del 29,04%.

Qualora non si considerassero gli effetti negativi del titolo GM e quindi si escludesse dal calcolo la svalutazione operata e integralmente esigibili le cedole scadute, il rendimento risulterebbe positivo per 6,45%.

Tale rendimento percentuale tiene esclusivamente conto degli interessi accreditati ed in maturazione alla data di chiusura del bilancio.

Tra gli oneri finanziari, pari ad euro 8.107, è stato rilevato lo scarto di negoziazione maturato nell'esercizio 2010.

Il risultato della gestione finanziaria risulta così movimentato nel corso dei due esercizi:

<b>Descrizione</b>	<b>31-dic-10</b>	<b>31-dic-09</b>	<b>Variazioni</b>	<b>Var. %</b>
Proventi finanziari	51.873,00	86.116,00	(34.243,00)	(39,76)
Oneri finanziari	8.107,00	10.841,00	(2.734,00)	(25,22)
<b>Margine gestione finanziaria</b>	<b>43.766,00</b>	<b>75.275,00</b>	<b>(31.509,00)</b>	<b>(41,86)</b>

Il margine finanziario ha registrato un decremento pari ad euro 31.509 corrispondente ad una variazione percentuale negativa del 41,86%.

### **Oneri e Proventi Straordinari**

Le variazioni intervenute in tali voci di bilancio risultano di seguito dettagliate:

<b>Oneri</b>	<b>31-dic-09</b>	<b>31-dic-08</b>	<b>Var</b>
--------------	------------------	------------------	------------

<b>5) Oneri straordinari</b>	<b>284.893</b>	<b>490</b>	<b>284.403</b>
5.1) Da attività finanziarie	284.893	490	284.403
5.2) Da attività immobiliari			
5.3) Da altre attività			

Nel corso dell'esercizio 2010, come precedentemente anticipato, la Fondazione ha conseguito una perdita straordinaria per euro 284.893 derivante dalla rilevazione della perdita durevole di valore sul titolo GM 13 per euro 235.638 e dallo storno dei ratei attivi rilevati per le cedole non incassate su tale titolo per euro 49.255.

Per effetto della rilevazione di tali perdite il valore del titolo GM 13 è stato allineato alle assegnazioni azionarie effettuate in contropartita dall'emittente e pari ad euro 130.298.

### **Oneri di supporto generale**

Gli oneri di supporto generale comprendono i costi sostenuti per il coordinamento dell'attività dell'ente e per l'amministrazione della sede centrale.

Le variazioni intervenute nei due esercizi sono così evidenziate:

<b>Oneri</b>	<b>31-dic-09</b>	<b>31-dic-08</b>	<b>Var</b>	<b>Var %</b>
<b>6) Oneri di supporto generale</b>	<b>29.945</b>	<b>23.676</b>	<b>6.269</b>	<b>26,48</b>
6.1) Materie prime	2.753	810	1.943	239,88
6.2) Servizi	10.056	5.218	4.838	92,72
6.3) Godimento beni di terzi				
6.4) Personale	8.851	5.632	3.219	57,16
6.5) Ammortamenti	260	400	(140)	(35,00)
6.6) Oneri diversi di gestione	8.025	11.616	(3.591)	(30,91)

La gestione della sede ha rilevato complessivamente un incremento di costi pari a euro 6.269 (+26,48%) che si riferisce in gran parte agli oneri per personale ed alle spese per servizi che infatti registrano un decremento complessivo pari ad euro 8.057.

Le altre voci non presentano variazioni significative.

Alcuni oneri per il personale hanno formato oggetto di rendicontazione sul Progetto gestito in Albania a titolo di spese generali come previsto dal budget dell'iniziativa.

### **Imposte e tasse ed altri oneri**

La mancata rilevazione dell'Irap tra i costi dell'esercizio 2010 segue, come già ampiamente descritto, l'esenzione per i soggetti Onlus disciplinata dall'apposita legge regionale 21/05/2002 n. 7 art. 48.

La Fondazione non presenta altri redditi imponibili tali da rendere necessario l'accantonamento IRES per l'esercizio in esame.

Nel corso dell'esercizio 2010 non si registrano ulteriori rilevazioni in termini di accantonamento al fondo rischi.

### **Prospetto di movimentazione delle componenti del Patrimonio netto**

La movimentazione del patrimonio netto tra l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009 ed il 31 dicembre 2010 può essere così rappresentata:

<u>Descrizione</u>	<u>Fondi vincolati</u>	<u>Fondi disponibili</u>	<u>Totali</u>
<u>Movimento P.N</u>	<u>destinati da terzi</u>	<u>della Fondazione</u>	
<b>Apertura dell'esercizio</b>	<b>686.347,00</b>	<b>1.163.216,00</b>	<b>1.849.563,00</b>
Risultato della gestione corrente	-	(221.700,00)	(221.700,00)
Assegnazioni contributi a fondi vincolati	-	-	-
Utilizzo dei fondi vincolati	(256.275,00)		(256.275)
<b>Chiusura dell'esercizio</b>	<b>430.072,00</b>	<b>941.516,00</b>	<b>1.371.588,00</b>

Il Patrimonio netto al 31 dicembre del 2010 risulta alimentato dal risultato negativo di periodo pari a euro 221.700 e dall'utilizzo dei fondi vincolati sul MAE Albania per euro 256.275. La parte residua dei fondi vincolati, pari ad euro 430.072, sarà utilizzata nel corso dei prossimi esercizi in relazione allo stato di avanzamento dell'iniziativa.

### **Rendiconto finanziario al 31 dicembre 2010 comparato con gli esercizi precedenti**

<b>Descrizione</b>	<b>31-dic-10</b>	<b>31-dic-09</b>	<b>31-dic-08</b>
<b>Risultato del periodo</b>	<b>(221.700,00)</b>	<b>(61.511,00)</b>	<b>8.516,00</b>
Variazione TFR			1.112,00

	1.313,00	1.252,00	
Ammortamenti	260,00	400,00	400,00
<b>Cash Flow lordo</b>	<b>(220.127,00)</b>	<b>(59.859,00)</b>	<b>10.028,00</b>
Variazione debiti	(2.473,00)	4.166,00	(9.466,00)
Variazione fondi vincolati	(256.275,00)	(153.463,00)	839.810,00
Variazione altri crediti	279.940,00	3.851,00	(564.488,00)
Variazione Ratei e Risconti attivi	49.255,00	(32.987,00)	1.254,00
<b>Totale</b>	<b>70.447,00</b>	<b>(178.433,00)</b>	<b>267.110,00</b>
<b>Cash flow netto</b>	<b>(149.680,00)</b>	<b>(238.292,00)</b>	<b>277.138,00</b>
<i>Investimenti</i>			
Variazione Immobilizzazioni finanziarie	243.746,00	111.331,00	31.413,00
Variazione Altre Immobilizzazioni			
Variazione liquidità	94.066,00	(126.961,00)	308.551,00
Liquidità inizio esercizio	189.350,00	316.311,00	7.760,00
<b>Liquidità alla fine dell'esercizio</b>	<b>283.416,00</b>	<b>189.350,00</b>	<b>316.311,00</b>

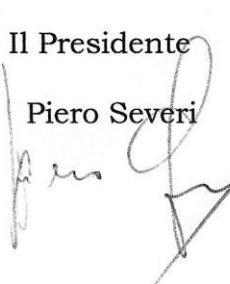
Dall'analisi del rendiconto finanziario al 31 dicembre 2010 emerge che la Fondazione presenta un cash flow lordo negativo per euro 220.127 ed il cash flow netto registra un risultato negativo di euro 149.680.

La liquidità generata dalla Fondazione è stata impiegata principalmente nella gestione corrente delle progettualità in loco. Non emergono variazioni incrementative negli investimenti immobilizzati che diminuiscono per effetto della rilevazione della perdita di valore su titoli.

Lecce, 12 marzo 2011

Il Presidente

Piero Severi



Al Consiglio Direttivo  
Della Fondazione Emmanuele Don Francesco Tarantini  
per le Migrazioni e il Sud del Mondo

RELAZIONE DI CONTROLLO  
SUL BILANCIO CHIUSO  
AL 31/12/2010

Il sottoscritto Antonio Paolo De Simone nato a Melendugno (Lecce) il 29/06/1961 e residente a Cavallino (Lecce) in via M. Pasubio n. 16 con codice fiscale DSMNNP61H29F101W iscritto all'ordine dei dottori commercialisti ed esperti contabili della Provincia di Lecce al n. 1339 ed all'albo dei revisori legali con pubblicazione sul Supplemento Straordinario alla G.U. – 4<sup>a</sup> Serie Speciale – n. 60 del 30/07/2004 n° iscrizione 133387/2004.

DICHIARA

di aver verificato la regolare tenuta della contabilità della Fondazione Emmanuele Don Francesco Tarantini per le Migrazioni e il Sud del Mondo con sede legale a Lecce in Via Provinciale Lecce - Novoli n. 23/25 con codice fiscale 93025880753 relativamente all'esercizio fiscale 2010 e di aver accertato l'esatta corrispondenza delle scritture contabili al bilancio d'esercizio approvato.

Lecce, 26 giugno 2013

  
Dott. Antonio Paolo De Simone