

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2021

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Consiglieri del Consiglio di Indirizzo Strategico,

il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 della Fondazione E4Impact Foundation Impresa Sociale (di seguito la “Fondazione”) chiude con un utile di Euro 19.575 (Euro 64.710 nell’esercizio precedente) dopo lo stanziamento di tutti gli oneri di competenza, di un accantonamento per svalutazione crediti per Euro 90.000 (Euro 25.000 nell’esercizio precedente) e imposte di Euro 19.147 (Euro 10.844 nell’esercizio precedente).

### **Premessa**

La Fondazione è una persona giuridica impresa sociale iscritta presso il RUNTS e il Registro delle Imprese; esercita limitate attività commerciali per le quali mantiene un separato registro IVA.

Il D.lgs. 3 luglio 2017, n. 112 (c.d. decreto sull’impresa sociale) indica all’art 9 che l’impresa sociale deve tenere il libro giornale e il libro degli inventari in conformità alle disposizioni del codice civile applicabili, e deve redigere e depositare presso il registro delle imprese il bilancio di esercizio redatto, a seconda dei casi, ai sensi degli articoli 2423 e seguenti, 2435-bis o 2435-ter del codice civile, in quanto compatibili. Conseguentemente, pur in presenza del nuovo impianto normativo che disciplina il formato di redazione del rendiconto degli Enti del Terzo Settore (D. Leg. 117/2017) la Fondazione mantiene il formato di bilancio previsto dalla norma primaria integrando l’informativa della nota integrativa con eventuali elementi di rilievo contenuti nel nuovo impianto di comunicazione finanziaria previsto per gli ETS.

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto, non sono stati superati per due esercizi consecutivi, i limiti previsti dall’ art. 2435 bis, 1° comma del Codice Civile.

Il bilancio è costituito dallo stato patrimoniale e dal conto economico (preparati in conformità allo schema di cui all’art. 2435 bis del Codice Civile) e dalla presente Nota Integrativa (preparata in conformità all’art. 2427 del Codice Civile) che, in linea con l’obiettivo di contribuire alla creazione e allo sviluppo di un clima di fiducia e dare prova dell’attenzione della Fondazione alle regole di responsabilità nei confronti dei Soci Fondatori, include anche commenti sull’andamento della gestione ed i fatti di rilievo avvenuti nell’esercizio e nei primi mesi del 2022.

Inoltre, vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione chiara, veritiera e corretta.

## **INFORMAZIONI GENERALI SULL’ENTE**

La Fondazione è una persona giuridica impresa sociale iscritta presso la Prefettura di Milano e il Registro delle Imprese. La medesima ha avviato, in conformità con le disposizioni del D.Lgs. 117/2017 le pratiche di iscrizione al Registro Unico del Terzo Settore (c.d. RUNTS). La relativa iscrizione risulta recepita e correttamente finalizzata nel corso del 2022.

Come anticipato, la Fondazione esercita limitate attività commerciali per le quali mantiene un separato registro IVA.

Si rappresenta come la Fondazione E4Impact Foundation Impresa Sociale (già Fondazione E4Impact Foundation), costituita il 16 settembre 2015, sia stata iscritta in data 28 ottobre 2015 nel Registro delle Persone Giuridiche della Provincia di Milano tenuto presso la Prefettura al numero d'ordine 1507 della pagina 6049 del volume 7°, nonché in data 2 marzo 2021 nel Registro delle Imprese, Codice fiscale e numero di iscrizione 97732570151.

Inoltre, in data 16 settembre 2020, alla presenza del notaio Enrico Cornaggia, il Consiglio di Amministrazione ha approvato all'unanimità le modifiche statutarie ai fini della configurazione della Fondazione come Impresa Sociale.

Di conseguenza, l'atto di modifica statutaria è stato registrato nel sopra citato Registro delle Persone Giuridiche della Provincia di Milano il 6 ottobre 2020, rinominando l'ente Fondazione E4Impact Foundation Impresa Sociale. Ulteriori modifiche statutarie hanno riguardato i seguenti aspetti.

- **Lo scopo sociale**, per il quale si è specificato che:
  - la Fondazione persegue finalità civiche, solidaristiche e di utilità sociale nell'ambito della cooperazione allo sviluppo e solidarietà internazionale con i Paesi emergenti, in particolare nel continente africano;
  - la Fondazione svolge, senza fini di lucro, attività di impresa di interesse generale avente per oggetto: cooperazione allo sviluppo, formazione universitaria e post-universitaria, ricerca scientifica di particolare interesse sociale.
- **Le attività strumentali**, denominate nel nuovo statuto (art. 5) "attività diverse", per le quali è stata effettuata un'integrazione con l'aggiunta delle seguenti attività:
  - (lettera c) raccogliere fondi ai sensi del d.lgs. 3 luglio 2017, n. 117 (d'ora in poi, "Codice del Terzo Settore") e ricevere altri finanziamenti da persone fisiche e giuridiche, pubbliche e private, nazionali, straniere ed internazionali, sia direttamente che mediante enti collegati;
  - (lettera i) partecipare o concorrere alla costituzione di società, anche di capitali, aventi oggetto sociale coerente con lo scopo della Fondazione e/o detenere partecipazioni, sempre in via strumentale e secondaria al perseguimento degli scopi istituzionali e nei limiti imposti dalla normativa vigente.
- **L'allocazione di eventuali utili o avanzi di gestione** sono destinati allo svolgimento dell'attività statutaria o all'incremento del patrimonio (art. 6.4 del nuovo statuto). Inoltre, la Fondazione può destinare una quota degli utili e degli avanzi di gestione annuali, dedotte eventuali perdite maturate negli esercizi precedenti, a erogazioni gratuite, finalizzate alla promozione di specifici progetti di utilità sociale, in favore di enti del Terzo settore diversi dalle imprese sociali, che non siano Fondatori, Partecipanti, come definiti all'art. 11.2 (d'ora in poi, "Partecipanti") del nuovo statuto stesso o società controllate dalla Fondazione (art. 6.5 del nuovo statuto). È stato inoltre specificato che è vietata la distribuzione, anche indiretta, di utili ed avanzi di gestione, fondi e riserve comunque denominati, a Fondatori, Partecipanti, lavoratori e collaboratori, amministratori ed altri componenti degli organi della Fondazione, anche nel caso di scioglimento individuale del rapporto (art. 6.6 del nuovo statuto).
- **È stato introdotto l'art. 7 sul Lavoro volontario**, di cui la Fondazione può avvalersi.
- **È stato introdotto l'art. 8 sul Trattamento economico e normativo dei lavoratori**, dove viene specificato che la Fondazione si impegna a garantire ai lavoratori un trattamento economico e normativo non inferiore a quello previsto dai contratti collettivi. In ogni caso, la differenza retributiva tra lavoratori dipendenti non può essere superiore al rapporto uno a otto.

- **È stato introdotto l'art. 9 sull'esercizio finanziario** che ha inizio il 1° gennaio e termina il 31 dicembre di ciascun anno. Entro tale termine, il Consiglio di indirizzo strategico approva il bilancio economico di previsione ed entro il 30 giugno il bilancio di esercizio consuntivo redatto in conformità alle previsioni del d.lgs. 3 luglio 2017, n. 112 (d'ora in poi, "Decreto sull'Impresa Sociale").
- **È stato introdotto l'art. 10 sul bilancio sociale**, che ne prevede la redazione in conformità alle linee guida adottate con decreto del Ministro del Lavoro e delle Politiche Sociali, il deposito presso il Registro delle imprese e la pubblicazione nel sito internet della Fondazione. Il bilancio sociale rappresenta per la Fondazione uno strumento di comunicazione e coinvolgimento dei propri stakeholder.
- **Sono stati previsti**, in sostituzione al Consiglio di Amministrazione e all'Assemblea dei Fondatori e Partecipanti, **due nuovi organi** al fine di estendere la partecipazione a tutti i soci Partecipanti: **il Consiglio di Indirizzo Strategico (CIS)** (art. 13, 14, 15 del nuovo statuto) e **il Consiglio di Gestione (CdG)** (art. 18, 19, 20).

## **MISSIONE PERSEGUITA E ATTIVITA' DI INTERESSE GENERALE**

L'Impresa Sociale è stata fondata per cooperare allo sviluppo e alla solidarietà internazionale con i paesi emergenti, in particolare del continente africano, favorendo la nascita, la crescita e la diffusione di imprese capaci di generare un positivo impatto sociale, nonché sostenendo la formazione di manager privati e pubblici.

In particolare, attraverso specifiche alleanze con università locali si intende: formare e supportare nuovi imprenditori locali che sviluppino attività a forte impatto sociale; collaborare con le università locali per offrire formazione imprenditoriale orientata all'azione, nonché favorendone lo sviluppo qualitativo; promuovere lo sviluppo, in Africa e in altri paesi emergenti, delle imprese italiane attente all'impatto sociale.

L'Impresa Sociale si avvale dell'opera dell'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano per la realizzazione di corsi di alta formazione e di progetti di ricerca e consulenza.

Di fatto, l'attività di "interesse generale" svolta dalla Fondazione Impresa Sociale, ai sensi dell'art. 5 D. Lgs. 117/2017, consta di attività aventi ad oggetto:

- a) cooperazione allo sviluppo, ai sensi della legge 11 agosto 2014, n. 125, e successive modificazioni;
- b) formazione universitaria e post-universitaria;
- c) ricerca scientifica di particolare interesse sociale.

## **SEZIONE REGISTRO UNICO TERZO SETTORE E REGIME FISCALE APPLICATO**

Di seguito si riportano le informazioni relative alla sezione del registro unico del Terzo settore d'iscrizione ed il regime fiscale applicato:

- Indicazione della sezione del Registro unico nazionale del Terzo settore in cui l'ente è iscritto: Fondazioni Imprese Sociali
- Regime fiscale applicato: la Fondazione aderirà al regime fiscale previsto dal titolo X del codice del Terzo Settore D. Lgs. 117/2017. Ai sensi della medesima disciplina, ed in particolare in conformità con il disposto dell'art. 104 co. 2 del DLgs. 117/2017 le citate disposizioni di carattere fiscale si applicano a decorrere dal periodo d'imposta successivo a quello in cui perverrà l'autorizzazione da parte della Commissione europea di cui all'art. 101 co. 10 del DLgs. 117/2017 e, comunque, non prima del periodo d'

imposta successivo quello di operatività del Registro unico nazionale del Terzo settore. Quale conseguenza, allo stato attuale, viene applicata la disciplina transitoria così come contemplata dal codice menzionato.

L'iscrizione al RUNTS è avvenuta d'ufficio a seguito dell'acquisizione della forma giuridica di Fondazione Impresa Sociale.

## **SEDI E ATTIVITA' SVOLTE**

- Indirizzo della sede legale: GALLERIA DE CRISTOFORIS 8 20121 MILANO MI
- Altre sedi operative: VIA SAN VITTORE 18 20123 MILANO MI
- Aree territoriali di operatività: I SEGUENTI 18 PAESI DEL CONTINENTE AFRICANO: TUNISIA, EGITTO, KENYA, UGANDA, ETIOPIA, SUDAN, RUANDA, ZIMBABWE, MOZAMBICO, SUDAFRICA, CAMERUN, COSTA D'AVORIO, SENEGAL, CONGO, NIGER, CHAD, GHANA, SIERRA LEONE

## **DATI ASSOCIATI O FONDATORI E INFORMAZIONI SULLE PARTECIPAZIONI**

Di seguito sono fornite le informazioni in merito agli associati o fondatori e alle attività svolte nei loro confronti, nonché le informazioni sulla partecipazione alla vita dell'ente.

I Soci Fondatori risultano: Associazione Genesi, Università Cattolica del Sacro Cuore, Mapei S.p.A., WeBuild S.p.A. e Associazione "Always Africa".

### **Enti del Terzo settore fondazioni**

<b>Dati sulla struttura dell'ente ed informazioni in merito al funzionamento degli organi amministrativi</b>	<b>Dati</b>
Fondatori dell'ente	Letizia Moratti, Presidente dell'Associazione Genesi; Franco Anelli, Rettore dell'Università del Sacro Cuore di Milano; Mario Molteni, Presidente dell'Associazione Always Africa; Pietro Salini, Amministratore Delegato di WeBuild Spa.; Veronica Squinzi per Mapei Spa.
Consigli di Indirizzo Strategico svolti nell'esercizio	2
In caso di fondazioni di partecipazione:	
Sedute del Consiglio di Gestione tenutesi nell'esercizio	4 23/03/2021 13/05/2021 22/06/2021 23/11/2021
Partecipanti al Consiglio di Gestione	7 + 3 sindaci 6 + 3 sindaci 6 + 3 sindaci 6 + 3 sindaci
Percentuale partecipanti rispetto agli aventi diritto	100% 85% 85% 85%

### **Struttura e contenuto del bilancio di esercizio**

Come anticipato, il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata, in quanto non sono stati superati per due esercizi consecutivi, i limiti previsti dall'art. 2435 bis, 1° comma, c.c.

Come accennato, nella redazione del bilancio sono stati osservati i postulati generali della prudenza, della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta, nonché i principi di redazione riassunti nell'art. 2423 bis c. c., integrati ed interpretati dai principi contabili emessi dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, ed il particolare dell'OIC 35, principio di recente emanazione e denominato "Principio Contabile ETS", tenendo altresì conto delle previsioni contenute nei documenti emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), sino alla data di redazione del presente documento; la valutazione delle voci di bilancio è stata fatta nella prospettiva della continuità aziendale.

Le voci di stato patrimoniale e di conto economico aventi saldo pari a zero non sono state riportate.

I valori indicati nella Nota Integrativa sono espressi in unità di Euro.

In relazione alla situazione contabile della Fondazione ed al bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione, vengono fornite le informazioni ed i dettagli esposti nei punti che seguono, così come richiesto dal citato articolo di legge.

Il presente bilancio è stato sottoposto alla revisione contabile da parte di Deloitte e Touche S.p.A..

### **Continuità aziendale**

Il bilancio della Fondazione è redatto in base al presupposto che la Fondazione sia in funzionamento e che continui ad esserlo nel prevedibile futuro.

Le attività poste in essere per il perseguimento degli scopi istituzionali della Fondazione E4Impact dipendono unicamente dalla capacità della stessa di reperire le risorse necessarie. Considerato il livello di patrimonializzazione, le disponibilità liquide e le attività finanziarie realizzabili a pronti al 31 dicembre 2021 e considerato il budget 2022 e l'andamento consuntivo ad oggi, emerge che le risorse disponibili sono sufficienti alla copertura delle spese di gestione dell'esercizio 2022 e che il presupposto della continuità aziendale è, quindi, rispettato.

### **CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DEI VALORI DI BILANCIO**

I criteri di valutazione sono in linea con quelli prescritti dall'art. 2426 del Codice Civile, integrati e interpretati in quanto applicabili dai Principi Contabili emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e dall'Organismo Italiano di Contabilità (in particolare, come anticipato, l'OIC35 emanato nel febbraio 2022). L'emanazione del citato principio non ha determinato impatti di comparabilità dei criteri di valutazione; in particolare con riferimento alla valutazione delle prestazioni non sinallagmatiche, che l'OIC 35 consente di valutare al *fair value*, non ha inciso sulla valorizzazione delle poste in bilancio della Fondazione.

I principi seguiti nella redazione del bilancio sono quelli previsti dalla legge all'articolo 2423 bis del Codice Civile. Tutte le poste indicate corrispondono infatti ai valori desunti dalla contabilità ed inoltre l'esposizione delle voci di bilancio segue lo schema indicato dagli articoli 2424, 2425 e 2435 bis del Codice Civile, rispettivamente per lo stato patrimoniale e per il conto economico.

Nei successivi paragrafi di commento si provvederà a fornire le informazioni compatibili con la natura delle attività svolte da parte della Fondazione. In relazione a tali peculiarità sarà adottato un grado di approfondimento tale da consentire una completa informativa anche in termini di distinzione tra attività istituzionale e commerciale svolta, nonché di esplicitazione delle poste del patrimonio netto.

In definitiva:

- come anticipato, la valutazione delle voci è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale della Fondazione;
- si è seguito scrupolosamente il principio della prudenza e, nel bilancio, sono compresi solo utili realizzati alla data della chiusura dell'esercizio;
- si è tenuto conto delle quote associative e dei contributi alla copertura dei costi oltre che degli oneri di competenza dell'esercizio cui si riferisce il bilancio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- gli elementi eterogenei compresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente;
- i criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono stati scrupolosamente osservati; inoltre, l'esposizione delle voci di bilancio segue lo schema indicato dagli articoli 2424, 2425 e 2435 bis del Codice Civile, rispettivamente per lo stato patrimoniale e per il conto economico.

I più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2021, in osservanza dell'art. 2426 del Codice Civile sono i seguenti:

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto, inclusivo degli oneri accessori e dei costi diretti ed indiretti imputabili all'investimento. Le immobilizzazioni immateriali sono sistematicamente ammortizzate in base alla loro residua vita utile, sulla base delle aliquote di ammortamento indicate nelle note di commento delle voci.

I costi di ricerca e sviluppo ed i costi di pubblicità sono addebitati al conto economico nell'esercizio di sostenimento; parimenti lo sono i costi di manutenzione ordinaria delle immobilizzazioni materiali.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

### **Crediti**

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato quando gli effetti sono irrilevanti, ovvero quando i costi di transizione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo oppure se i crediti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore a 12 mesi).

Il valore dei crediti, come sopra menzionato, è rettificato da un apposito fondo svalutazione, esposto a diretta diminuzione del valore dei crediti stessi, al fine di adeguarli al loro presumibile valore di realizzo.

### **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono state iscritte al minore tra il costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e il presumibile valore di realizzo, desumibile dall'andamento del mercato.

### **Disponibilità liquide**

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

### **Debiti**

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato quando gli effetti sono irrilevanti, ovvero per i debiti a breve (ossia con scadenza inferiore a 12 mesi).

I debiti per ferie maturate dai dipendenti e per retribuzioni differite, comprensivi di quanto dovuto agli enti previdenziali, sono stanziati sulla base dell'ammontare che si dovrebbe corrispondere nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro alla data del bilancio.

### **Patrimonio netto**

Nell'apposito paragrafo di commento è stata indicata una specifica classificazione delle voci di Patrimonio Netto, con indicazione del Patrimonio libero (composto da riserve derivanti dai risultati dell'esercizio e degli esercizi precedenti, nonché delle riserve statutarie) e del Fondo di dotazione.

Il fondo di dotazione rappresenta l'apporto iniziale di ricchezza trasferito dal soggetto portatore degli interessi istituzionali per dotare l'ente delle risorse necessarie ad avviare le proprie attività. Il fondo di dotazione può essere aumentato da eventuali decisioni del Consiglio di Amministrazione di riclassificare e destinare a tale titolo eventuali riserve disponibili.

Eventuali perdite derivanti dalla gestione economica della Fondazione potranno trovare copertura nel fondo di dotazione solo laddove non risultino altre poste capienti fra quelle di patrimonio netto libero.

### **Fondo trattamento di fine rapporto**

Il fondo trattamento di fine rapporto subordinato corrisponde al debito verso dipendenti maturato al 31 dicembre 2021 in linea con i dettati delle leggi in materia.

### **Ratei e risconti**

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il criterio di effettiva competenza temporale dell'esercizio. Riguardano esclusivamente le quote di costi e/o di proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

### **Criterio di riconoscimento dei ricavi e dei costi**

Le quote associative versate dai Soci e dai Partecipanti per la copertura dei costi di gestione della Fondazione e per l'esecuzione delle iniziative di supporto alla cooperazione dello sviluppo e della solidarietà internazionale con

i paesi emergenti, in particolare del continente africano, svolte dalla Fondazione stessa, sono riconosciute secondo il principio di competenza temporale.

Il rischio di mancata esigibilità delle quote associative, qualora si manifesti, viene riflesso nello stanziamento di un fondo svalutazione crediti, in funzione delle attese di incasso dei crediti in essere a fine esercizio. I contributi alla copertura dei costi da parte di terzi sono rilevati in correlazione ai costi sostenuti dalla Fondazione oggetto di contribuzione.

I costi per prestazione sono rilevati secondo il principio di competenza temporale, così come gli interessi e gli oneri finanziari.

Le erogazioni liberali e le donazioni da parte di privati, liberamente disponibili per lo svolgimento delle attività istituzionali, sono contabilizzate nei proventi da raccolta fondi nell'esercizio in cui sono state erogate irrevocabilmente, ovvero nell'esercizio in cui il titolo alla riscossione è divenuto irrevocabile a seguito di atto scritto o di un annuncio pubblico da parte del donatore.

### **Imposte**

Le imposte sono stanziare sulla base di una previsione dell'onere fiscale dell'esercizio con riferimento alla normativa in vigore, tenendo conto delle esenzioni e riduzioni e dei crediti di imposta spettanti.

## **STATO PATRIMONIALE ATTIVO**

### **A) QUOTE ASSOCIATIVE O APPORTI ANCORA DOVUTI**