

# FONDAZIONE SERENA ONLUS

Sede Legale: PIAZZA OSPEDALE MAGGIORE, 3 MILANO (MI)

C.F.: 05042160969

Patrimonio di dotazione sottoscritto €: 1.210.000,00

Partita IVA: 05042160969

## Rendiconto al 31/12/2011

### Stato Patrimoniale Attivo

	Parziali 2011	Totali 2011	Esercizio 2010
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>			
Versamenti non ancora richiamati		111.050	208.550
<b>TOTALE CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI (A)</b>		<b>111.050</b>	<b>208.550</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>			
I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI			
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicita'		152	3.736
3) Diritto di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno		33.840	42.720
7) Altre immobilizzazioni immateriali		1.328.295	910.474
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>		<b>1.362.287</b>	<b>956.930</b>
II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI			
2) Impianti e macchinario		224.134	227.384
3) Attrezzature industriali e commerciali		81.548	74.989
4) Altri beni materiali		132.871	127.078
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		14.674	
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>		<b>453.227</b>	<b>429.451</b>
III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE			
1) Partecipazioni		100.000	
d) Partecipazioni in altre imprese	100.000		
3) Altri titoli		3.533	299.988
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>		<b>103.533</b>	<b>299.988</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)</b>		<b>1.919.047</b>	<b>1.686.369</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
II - CREDITI			
1) Crediti verso clienti		2.017.258	1.076.356
esigibili entro l'esercizio successivo	2.017.258		1.076.356
esigibili oltre l'esercizio successivo			

	Parziali 2011	Totali 2011	Esercizio 2010
4-bis) Crediti tributari		47.676	5.882
esigibili entro l'esercizio successivo	47.676		5.882
esigibili oltre l'esercizio successivo			
5) Crediti verso altri		(37.830)	(41.173)
esigibili entro l'esercizio successivo	(37.830)		(41.173)
esigibili oltre l'esercizio successivo			
<b>TOTALE CREDITI</b>		<b>2.027.104</b>	<b>1.041.065</b>
<b>IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>			
1) Depositi bancari e postali		524.549	951.773
2) Assegni		333	275
3) Denaro e valori in cassa			37
<b>TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>		<b>524.882</b>	<b>952.085</b>
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)</b>		<b>2.551.986</b>	<b>1.993.150</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>4.582.083</b>	<b>3.888.069</b>

## Stato Patrimoniale Passivo

	Parziali 2011	Totali 2011	Esercizio 2010
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>			
I - Capitale		1.210.000	1.210.000
VII - Altre riserve, distintamente indicate		(2)	(2)
Riserva per differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(2)		(2)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo		282.280	17.861
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		118.086	264.419
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)</b>		<b>1.610.364</b>	<b>1.492.278</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>			
3) Altri fondi		300.000	490.000
<b>TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI (B)</b>		<b>300.000</b>	<b>490.000</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>			
		<b>88.702</b>	<b>42.957</b>
<b>D) DEBITI</b>			
7) Debiti verso fornitori		2.379.443	1.433.262
esigibili entro l'esercizio successivo	2.379.443		1.433.262
esigibili oltre l'esercizio successivo			
12) Debiti tributari		42.892	40.796
esigibili entro l'esercizio successivo	42.892		40.796
esigibili oltre l'esercizio successivo			
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		50.145	50.729
esigibili entro l'esercizio successivo	50.145		50.729
esigibili oltre l'esercizio successivo			
14) Altri debiti		11.619	7.807
esigibili entro l'esercizio successivo	11.619		7.807
esigibili oltre l'esercizio successivo			
<b>TOTALE DEBITI (D)</b>		<b>2.484.099</b>	<b>1.532.594</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>			
Ratei e risconti passivi		98.918	330.240
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI (E)</b>		<b>98.918</b>	<b>330.240</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>4.582.083</b>	<b>3.888.069</b>

**Conti d'ordine**

	<b>Parziali 2011</b>	<b>Totali 2011</b>	<b>Esercizio 2010</b>
Fideiussioni prestate ad altre imprese		(2.261)	(2.261)

## Conto Economico

	Parziali 2011	Totali 2011	Esercizio 2010
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		4.168.746	3.151.176
5) Altri ricavi e proventi		1.277.184	1.025.280
Contributi in conto esercizio	595.022		661.732
Ricavi e proventi diversi	682.162		363.548
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		<b>5.445.930</b>	<b>4.176.456</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>			
6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		2.976.858	2.224.507
7) Costi per servizi		401.443	184.138
8) Costi per godimento di beni di terzi		9.149	10.182
9) Costi per il personale		1.521.995	1.179.920
a) Salari e stipendi	1.073.174		892.969
b) Oneri sociali	377.207		222.581
c) Trattamento di fine rapporto	71.614		63.039
e) Altri costi			1.331
10) Ammortamenti e svalutazioni		268.755	255.756
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	143.050		145.646
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	125.705		110.110
14) Oneri diversi di gestione		151.832	46.483
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		<b>5.330.032</b>	<b>3.900.986</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>		<b>115.898</b>	<b>275.470</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>			
16) Altri proventi finanziari		2.400	1.631
d) Proventi diversi dai precedenti	2.400		1.631
da altre imprese	2.400		1.631
17) Interessi ed altri oneri finanziari		(211)	(24)
verso altri	(211)		(24)
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17bis)</b>		<b>2.189</b>	<b>1.607</b>
<b>E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>			
21) Oneri straordinari		(1)	(8.213)
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)		(2)
Altri oneri straordinari			(8.211)
<b>TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20 - 21)</b>		<b>(1)</b>	<b>(8.213)</b>

	Parziali 2011	Totali 2011	Esercizio 2010
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)</b>		<b>118.086</b>	<b>268.864</b>
<b>22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>			<b>4.445</b>
Imposte correnti sul reddito d'esercizio			4.445
<b>23) Utile (perdita) dell'esercizio</b>		<b>118.086</b>	<b>264.419</b>

Il Rendiconto sopra riportato corrisponde alle scritture contabili.

**Per il Consiglio di Amministrazione**

Alberto Fontana, Presidente

Milano, 26/04/2012

# FONDAZIONE SERENA ONLUS

Sede legale: PIAZZA OSPEDALE MAGGIORE, 3 MILANO (MI)

C.F. 05042160969

Patrimonio di dotazione sottoscritto € 1.210.000,00

Partita IVA: 05042160969

## Nota Integrativa

*Rendiconto al 31/12/2011*

### **Introduzione alla Nota integrativa**

Signori Soci, la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del Rendiconto al 31/12/2011.

Il Rendiconto risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, ai principi contabili nazionali ed alle interpretazioni fornite dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Fondazione ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello Stato patrimoniale e del Conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile.

La Nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del Rendiconto.

### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

Durante l'esercizio 2011 si sono verificati fatti decisamente di rilievo per la nostra compagine sociale:

- l'acquisizione di partecipazione pari all'8,75% al valore di Euro 100.000 di Welfare Milano capitale interamente versato in corso dell'esercizio .
- E' proseguita l'attività del reparto SLA presso l'Ospedale la Colletta di Arenzano, pur avendo migliorato il tasso di saturazione in corso di esercizio, il 70% di media, la scarsa remuneratività riconosciuta da ASL 3 Genovese, gli standard elevati richiesti dal contratto ci hanno portato a dover sopportare una perdita di circa 267.000 coperte per 100.000 euro con donazione a sostegno progetto arrivata da AISLA mentre i restati 167.000 interamente coperti con l'avanzo positivo di gestione.
- A settembre sono iniziati i lavori di ristrutturazione dell'Area contigua al nostro centro Clinico che ci vedono impegnati al sostenere costi stimati in 850.000,00 per i nuovi 1000 m2 a sollievo e implementazioni spazi ambulatorio Dh Palestre e Area pediatrica dedicata.

## **Criteri di formazione**

### **Redazione del Rendiconto**

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente Nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del Codice Civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4 e all'art. 2423 - bis comma 2 Codice Civile.

Il Rendiconto d'esercizio, così come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro secondo quanto disposto dal Codice Civile.

### **Principi di redazione del Rendiconto**

La valutazione delle voci di Rendiconto è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Conformemente ai principi contabili nazionali e alla regolamentazione comunitaria, nella rappresentazione delle voci dell'attivo e del passivo viene data prevalenza agli aspetti sostanziali rispetto a quelli formali.

Nella redazione del Rendiconto d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria.

### **Struttura e contenuto del Prospetto di Rendiconto**

Lo Stato patrimoniale, il Conto economico e le informazioni di natura contabile contenute nella presente Nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del C.C.

Per una rappresentazione più chiara delle voci di Rendiconto non sono state indicate le voci precedute da numeri arabi o lettere minuscole non valorizzate sia per l'esercizio in corso che per l'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2423 ter del Codice Civile, si precisa che tutte le voci di Rendiconto sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2424 del Codice Civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di Rendiconto.

## **Criteri di valutazione**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di Rendiconto e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del Codice Civile. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Di seguito sono illustrati i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del Codice Civile, e con particolare riferimento a quelle voci di Rendiconto per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

### **Immobilizzazioni**

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto e/o di produzione.



I costi di produzione non comprendono costi di indiretta imputazione ed oneri finanziari, in quanto non imputabili secondo un criterio oggettivo.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, N. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali e immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

### Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo di Stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione, e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

<b>Voci immobilizzazioni immateriali</b>	<b>Periodo</b>
Software di proprietà capitalizzato	5 anni in quote costanti
Costi di pubblicità	5 anni in quote costanti
Spese su beni di terzi	10 anni in quote costanti

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile.

### Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità

I costi di pubblicità sono stati iscritti nell'attivo di Stato patrimoniale con il consenso del Collegio dei Revisori in quanto aventi, secondo prudente giudizio, utilità pluriennale; tali costi vengono ammortizzati in un periodo non superiore a cinque anni.

### Immobilizzazioni Materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in Rendiconto al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino all'entrata in funzione del bene.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile.

### Immobilizzazioni Finanziarie

#### Partecipazioni

Le partecipazioni sono iscritte al valore di acquisizione

#### Altri Titoli

|| Gli altri titoli sono stati valutati a costi specifici.

## **Attivo circolante**

---

### **Crediti**

I crediti sono stati esposti in Rendiconto al presumibile valore di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n.8 del Codice Civile; l'adeguamento a tale valore è stato effettuato mediante stanziamento di un fondo svalutazione crediti.

### **Fondi per rischi e oneri**

---

Il fondo per "lavori ciclici di manutenzione" è stato stanziato in Rendiconto a fronte di contributi specifici ricevuti negli anni precedenti in conto manutenzione delle struttura del "Centro Nemo"; in ciascun esercizio, a fronte delle spese effettivamente erogate per ampliamento e manutenzione del "Centro", viene contabilizzata a conto economico una quota fissa, ripartita in sei anni a partire da quello di percezione del contributo.

Gli stanziamenti al fondo sono avvenuti nel 2007 per € 830.000 e nel 2008 per € 120.000 ed al termine di questo esercizio sono ancora in essere, rispettivamente, per € 166.000 ed € 24.000.

Nel corso del 2008 è stato istituito anche il fondo denominato "per rischi e oneri differiti" con la finalità di coprire eventuali perdite e/o oneri connessi di gestione; il fondo non è mai stato utilizzato ed è quindi esistente nella sua originaria formazione.

### **Trattamento di Fine Rapporto**

---

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del Rendiconto.

Sono inoltre state escluse le quote di fondo trasferite o da trasferire, su specifica opzione dei dipendenti, ad altre forme di previdenza complementare..

### **Debiti**

---

I debiti sono esposti in Rendiconto al loro valore nominale, eventualmente rettificato in occasione di successive variazioni.

### **Ratei e Risconti passivi**

---

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

### **Conti d'ordine**

---

Sono esposti in calce allo Stato patrimoniale così come richiesto dall' art.2424 c. 3 del Codice Civile.

## Movimenti delle Immobilizzazioni

Nel presente paragrafo della Nota integrativa si analizzano i movimenti riguardanti le immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie.

Per ciascuna voce delle immobilizzazioni è stato specificato:

- il costo storico;
- le precedenti rivalutazioni, svalutazioni ed ammortamenti delle immobilizzazioni esistenti all'inizio dell'esercizio;
- le acquisizioni, gli spostamenti da una voce ad un'altra, le alienazioni e le eliminazioni avvenute nell'esercizio;
- le rivalutazioni, le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati nell'esercizio;
- la consistenza finale dell'immobilizzazione.

### Movimenti delle Immobilizzazioni Immateriali

Dopo l'iscrizione in Conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 143.050, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 1.362.287.

Per una valutazione ed analisi completa sulle movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto si rimanda a quanto riportato dettagliatamente nelle pagine in allegato.

### Movimenti delle Immobilizzazioni Materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 125.705; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 398.074.

Per una valutazione ed analisi completa sulle movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto si rimanda a quanto riportato dettagliatamente nelle pagine in allegato.

### Movimenti delle Immobilizzazioni Finanziarie

Per una valutazione ed analisi completa sulle movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto si rimanda a quanto riportato dettagliatamente nelle pagine in allegato.

## Composizione dei costi pluriennali

Nei seguenti prospetti è illustrata la composizione dei costi di impianto e di ampliamento e dei costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità.

Le voci in commento sono state iscritte nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale, in quanto aventi, secondo prudente giudizio, utilità pluriennale ed ammortizzate nel rispetto del periodo massimo costituito da un arco temporale di cinque anni.

I criteri di ammortamento delle voci in oggetto sono stati illustrati al precedente paragrafo "Criteri di valutazione".

### Costi di ricerca e sviluppo e pubblicità

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione dei costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità.

Descrizione	Dettaglio	2011	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicita'</i>				
	Costi di pubblicita'	152	152	-
	<b>Totale</b>	<b>152</b>	<b>152</b>	

## Riduzione di valore delle Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni materiali e immateriali sono state sistematicamente ammortizzate tenendo conto della residua possibilita' di utilizzo, come evidenziato in precedenza.

Si ritiene che non sussistano i presupposti per la riduzione di valore delle immobilizzazioni iscritte in Rendiconto.

## Variazione consistenza altre voci dell'attivo e del passivo

Con riferimento all'esercizio in chiusura, e in ossequio a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1, n. 4 del Codice Civile, nei seguenti prospetti vengono illustrati per ciascuna voce dell'attivo e del passivo diversa dalle immobilizzazioni la consistenza iniziale, i movimenti dell'esercizio e la correlata consistenza finale.

Per una maggiore chiarezza espositiva, la variazione nella consistenza delle voci viene rappresentata in termini assoluti e percentuali.

### Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Versamenti non ancora richiamati	208.550	-	-	-	97.500	111.050	97.500-	47-
<b>Totale</b>	<b>208.550</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>97.500</b>	<b>111.050</b>	<b>97.500-</b>	<b>47-</b>

### Crediti

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Crediti verso clienti</i>									
	Fatture da emettere a clienti terzi	730.714	998.086	-	-	730.714	998.086	267.372	37
	Note credito da emettere a clienti terzi	67.585-	-	-	-	58.830	126.415-	58.830-	87
	Clienti terzi Italia	413.227	4.189.861	-	-	3.457.500	1.145.588	732.361	177

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
	Arrotondamento						1-	1-	
	<b>Totale</b>	<b>1.076.356</b>	<b>5.187.947</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.247.044</b>	<b>2.017.258</b>	<b>940.902</b>	
<i>Crediti tributari</i>									
	Iva su acquisti	-	-	-	-	-	-	-	-
	Iva su vendite	-	-	-	-	-	-	-	-
	Erario c/liquidazione Iva	-	20.013	9.385-	-	2.633	7.995	7.995	-
	Ritenute subite su interessi attivi	1.441	648	-	-	2.089	-	1.441-	100-
	Erario c/IRAP	-	29.802	-	-	8.259	21.543	21.543	-
	Erario c/acconti IRAP	4.441	13.697	-	-	-	18.138	13.697	308
	<b>Totale</b>	<b>5.882</b>	<b>64.160</b>	<b>9.385-</b>	<b>-</b>	<b>12.981</b>	<b>47.676</b>	<b>41.794</b>	
<i>Crediti verso altri</i>									
	Anticipi a fornitori terzi	6.962	10.000	-	-	4.792	12.170	5.208	75
	Anticipi in c/retribuzione	1.136	812	-	-	1.948	-	1.136-	100-
	Personale c/arrotondamenti	-	5	-	-	4	1	1	-
	Fornitori terzi Italia	729	1.519	-	581	1.666	1	728-	100-
	Enti previdenziali e assistenziali vari	-	-	-	-	-	-	-	-
	Fondo svalutazione crediti diversi	50.000-	-	-	-	-	50.000-	-	-
	Arrotondamento						2-	2-	
	<b>Totale</b>	<b>41.173-</b>	<b>12.336</b>	<b>-</b>	<b>581</b>	<b>8.410</b>	<b>37.830-</b>	<b>3.343</b>	

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Arrotond.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Crediti verso clienti	1.076.356	5.187.947	-	-	4.247.044	1-	2.017.258	940.902	87
Crediti tributari	5.882	64.160	9.385-	-	12.981	-	47.676	41.794	711
Crediti verso altri	41.173-	12.335	-	581	8.411	-	37.830-	3.343	8-
<b>Totale</b>	<b>1.041.065</b>	<b>5.264.442</b>	<b>9.385-</b>	<b>581</b>	<b>4.268.436</b>	<b>1-</b>	<b>2.027.104</b>	<b>986.039</b>	<b>95</b>

## Disponibilità liquide

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
-------------	-----------	-------------------	------------	-------------------	-------------------	---------	-----------------	------------------	-----------

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Depositi bancari e postali</i>									
	Banca c/c	888.286	4.542.592	-	-	4.925.729	505.149	383.137-	43-
	Posta c/c	63.488	16.825	-	-	60.912	19.401	44.087-	69-
	Arrotondamento						1-	1-	
	<b>Totale</b>	<b>951.774</b>	<b>4.559.417</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.986.641</b>	<b>524.549</b>	<b>427.225-</b>	
<i>Assegni</i>									
	Cassa privati	275	4.435	-	-	4.377	333	58	21
	<b>Totale</b>	<b>275</b>	<b>4.435</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.377</b>	<b>333</b>	<b>58</b>	
<i>Denaro e valori in cassa</i>									
	Cassa contanti	37	3.098	-	-	3.135	-	37-	100-
	<b>Totale</b>	<b>37</b>	<b>3.098</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.135</b>	<b>-</b>	<b>37-</b>	

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Arrotond.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Depositi bancari e postali	951.774	4.559.417	-	-	4.986.641	1-	524.549	427.225-	45-
Assegni	275	4.435	-	-	4.377	-	333	58	21
Denaro e valori in cassa	37	3.098	-	-	3.135	-	-	37-	100-
<b>Totale</b>	<b>952.086</b>	<b>4.566.949</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.994.152</b>	<b>1-</b>	<b>524.882</b>	<b>427.204-</b>	<b>45-</b>

## Patrimonio Netto

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Capitale</i>									
	Capitale sociale	1.210.000	-	-	-	-	1.210.000	-	-
	<b>Totale</b>	<b>1.210.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.210.000</b>	<b>-</b>	
<i>Riserva per differenza da arrotondamento all'unità di Euro</i>									
	Riserva diff. arrotond. unita' di Euro	-	-	-	-	-	-	-	-
	Arrotondamento						2-	2-	

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<b>Totale</b>		-	-	-	-	-	2-	2-	
<i>Utili (perdite) portati a nuovo</i>									
	Utile a nuovo	17.861	264.419	-	-	-	282.280	264.419	1.480
<b>Totale</b>		<b>17.861</b>	<b>264.419</b>	-	-	-	<b>282.280</b>	<b>264.419</b>	

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Arrotond.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Capitale	1.210.000	-	-	-	-	-	1.210.000	-	-
Riserva per differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-	-	-	-	2-	2-	2-	-
Utili (perdite) portati a nuovo	17.861	264.419	-	-	-	-	282.280	264.419	1.480
<b>Totale</b>	<b>1.227.861</b>	<b>264.419</b>	-	-	-	2-	<b>1.492.278</b>	<b>264.417</b>	<b>22</b>

## Fondi per rischi e oneri

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Altri fondi</i>									
	Fondo garanzia prodotti	380.000	-	-	-	190.000	190.000	190.000-	50-
	Altri fondi per rischi e oneri differiti	110.000	-	-	-	-	110.000	-	-
<b>Totale</b>		<b>490.000</b>	-	-	-	<b>190.000</b>	<b>300.000</b>	<b>190.000-</b>	

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Accanton.	Utilizzi	Consist. finale
<i>TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</i>					
	Fondo T.F.R.	42.957	70.888	25.144	88.701
	Arrotondamento				1
<b>Totale</b>		<b>42.957</b>	<b>70.888</b>	<b>25.144</b>	<b>88.702</b>

**Debiti**

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Debiti verso fornitori</i>									
	Fatture da ricevere da fornitori terzi	308.415	477.464	-	-	330.302	455.577	147.162	48
	Note credito da ricevere da fornit.terzi	1.063-	1.063	-	-	58.226	58.226-	57.163-	5.378
	Fornitori terzi Italia	1.125.910	3.514.130	581-	-	2.657.363	1.982.096	856.186	76
	Arrotondamento						4-	4-	
	<b>Totale</b>	<b>1.433.262</b>	<b>3.992.657</b>	<b>581-</b>	<b>-</b>	<b>3.045.891</b>	<b>2.379.443</b>	<b>946.181</b>	
<i>Debiti tributari</i>									
	Iva su acquisti	-	-	-	-	-	-	-	-
	Iva su vendite	-	-	-	-	-	-	-	-
	Erario c/liquidazione Iva	9.385	-	-	9.385	-	-	9.385-	100-
	Erario c/riten.su redd.lav.dipend.e assim.	30.875	286.827	-	-	276.683	41.019	10.144	33
	Erario c/ritenute su redditi lav. auton.	500	16.648	-	-	15.432	1.716	1.216	243
	Erario c/vers.imposte da sostituto (730)	21	15.687	-	-	15.708	-	21-	100-
	Erario c/imposte sostitutive su TFR	15	177	-	-	35	157	142	947
	<b>Totale</b>	<b>40.796</b>	<b>319.339</b>	<b>-</b>	<b>9.385</b>	<b>307.858</b>	<b>42.892</b>	<b>2.096</b>	
<i>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</i>									
	INPS dipendenti e apprendisti	42.808	383.067	-	-	380.708	45.167	2.359	6
	INPS collaboratori	1.285	31.887	-	-	30.222	2.950	1.665	130
	INAIL dipendenti/collaboratori	6.635	8.509	-	-	13.118	2.026	4.609-	69-
	Enti previdenziali e assistenziali vari	-	-	-	-	-	-	-	-
	Arrotondamento						2	2	
	<b>Totale</b>	<b>50.728</b>	<b>423.463</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>424.048</b>	<b>50.145</b>	<b>583-</b>	
<i>Altri debiti</i>									
	Clienti terzi Italia	-	-	-	-	-	-	-	-



Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
	Debiti v/collaboratori	-	112.136	-	-	112.136	-	-	-
	Debiti v/fondi previdenza complementare	7.265	119.618	-	-	116.714	10.169	2.904	40
	Debiti v/emittenti carte di credito	-	6.382	-	-	5.676	706	706	-
	Personale c/retribuzioni	-	697.893	-	-	697.893	-	-	-
	Personale c/arrotondamenti	-	4	-	-	4	-	-	-
	Debiti v/soc finanziarie cessione 1/5 stip	542	4.870	-	-	4.667	745	203	37
	Arrotondamento						1-	1-	
	<b>Totale</b>	<b>7.807</b>	<b>940.903</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>937.090</b>	<b>11.619</b>	<b>3.812</b>	

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Arrotond.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Debiti verso fornitori	1.433.262	3.992.654	581-	-	3.045.890	2-	2.379.443	946.181	66
Debiti tributari	40.796	319.339	-	9.385	307.858	-	42.892	2.096	5
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	50.728	423.464	-	-	424.048	1	50.145	583-	1-
Altri debiti	7.807	940.904	-	-	937.091	1-	11.619	3.812	49
<b>Totale</b>	<b>1.532.593</b>	<b>5.676.360</b>	<b>581-</b>	<b>9.385</b>	<b>4.714.887</b>	<b>2-</b>	<b>2.484.099</b>	<b>951.506</b>	<b>62</b>

## Ratei e Risconti passivi

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Ratei e risconti passivi</i>									
	Ratei passivi	55.447	98.918	-	-	55.447	98.918	43.471	78
	Risconti passivi	274.793	-	-	-	274.793	-	274.793-	100-
	<b>Totale</b>	<b>330.240</b>	<b>98.918</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>330.240</b>	<b>98.918</b>	<b>231.322-</b>	

## Partecipazioni in imprese controllate e collegate

Nel corso dell'esercizio la Fondazione ha sottoscritto una quota dell'8,75% del capitale sociale della Fondazione "Welfare Milano Impresa Sociale Srl" ed ha interamente versato la propria quota di capitale corrispondente ad € 100.000.

Inoltre nel corso del 2008 la Fondazione ha partecipato alla costituzione della "Fondazione Paladini" che è un ente con scopi e finalità analoghe a quelle di Serena e che sviluppa la propria attività ad Ancona. Trattandosi di una fondazione, la partecipazione alla sua costituzione non dà diritto alla restituzione del capitale conferito e non attribuisce alcun diritto di contenuto economico; vengono riconosciuti solamente diritti istituzionali di partecipazione alla vita della fondazione ed alla individuazione delle linee guida secondo le previsioni statutarie.

## Crediti e debiti distinti per durata residua e Debiti assistiti da garanzie reali

Nei seguenti prospetti, distintamente per ciascuna voce, sono indicati i crediti e i debiti sociali con indicazione della loro durata residua, così come richiesto dal Documento OIC n. 1.

### Crediti distinti per durata residua

Descrizione	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
<b>Crediti verso clienti</b>	<b>2.017.258</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	2.017.258	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
<b>Crediti tributari</b>	<b>47.676</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	47.676	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
<b>Crediti verso altri</b>	<b>37.830-</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	37.830-	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-

### Debiti distinti per durata residua

Descrizione	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
<b>Debiti verso fornitori</b>	<b>2.379.443</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	2.379.443	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-

Descrizione	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
<b>Debiti tributari</b>	<b>42.892</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	42.892	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>50.145</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	50.145	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
<b>Altri debiti</b>	<b>11.619</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	11.619	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-

## Effetti delle variazioni nei cambi valutari

La Fondazione, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene attività e passività in valuta estera.

## Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La Fondazione nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

## Composizione delle voci Ratei e Risconti, Altri Fondi, Altre Riserve

### Ratei e Risconti passivi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in Rendiconto.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Ratei e risconti passivi</i>		
	Ratei indennità personale	98.918
	<b>Totale</b>	<b>98.918</b>

## Altri Fondi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in Rendiconto.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri fondi</i>		
	Fondo garanzia prodotti	190.000
	Altri fondi per rischi e oneri differiti	110.000
	<b>Totale</b>	<b>300.000</b>

## Altre riserve

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in Rendiconto.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Riserva per differenza da arrotondamento all'unità di Euro</i>		
	Riserva diff. arrotond. unità di Euro	2-
	<b>Totale</b>	<b>2-</b>

## Indicazione analitica delle voci di Patrimonio Netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi.

### Composizione del Patrimonio Netto

Descrizione	Tipo riserva	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Quota distribuibile	Quota non distribuibile
<i>Capitale</i>					
	Capitale		-	-	-
<i>Totale</i>					
			-	-	-
<i>Riserva per differenza da arrotondamento all'unità di Euro</i>					
	Capitale		-	-	-
<i>Totale</i>					
			-	-	-
<i>Utili (perdite) portati a nuovo</i>					
	Capitale		-	-	-
<i>Totale</i>					
			-	-	-

Descrizione	Tipo riserva	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Quota distribuibile	Quota non distribuibile
<i>Totale Composizione voci PN</i>					
			-	-	-
<b>LEGENDA: "A" aumento di capitale; "B" copertura perdite; "C" distribuzione soci</b>					

## Movimenti del Patrimonio Netto

<b>Saldo finale al 31/12/2010</b>				<b>264.419</b>	<b>264.419</b>
<b>Saldo iniziale al 1/01/2011</b>				<b>264.419</b>	<b>264.419</b>
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio:</i>					
- Attribuzione di dividendi				-	-
<i>Altre variazioni:</i>					
- Copertura perdite				-	-
- Operazioni sul capitale				-	-
- Distribuzione ai soci				-	-
- Altre variazioni				-	-
Risultato dell'esercizio 2011				118.086	118.086
<b>Saldo finale al 31/12/2011</b>				<b>382.505</b>	<b>382.505</b>

## Oneri finanziari imputati ai valori iscritti nell'attivo

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del Codice Civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

## Impegni non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Non esistono conti d'ordine iscritti in Rendiconto, nè altri impegni non risultanti dallo Stato patrimoniale tali da dover essere indicati in Nota integrativa in quanto utili al fine della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria della Fondazione.

Nessuna delle voci in commento è relativa a imprese controllate, collegate, controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime.

## Ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività e secondo aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

## Proventi da Partecipazioni diversi dai dividendi

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del Codice Civile.

## Suddivisione interessi ed altri oneri finanziari

Gli interessi ed oneri finanziari sono non significativi nell'economia del rendiconto della Fondazione e pertanto non ne viene fornita alcuna distinta..

## Utili e Perdite su cambi

La valutazione a fine esercizio delle attività e passività in valuta iscritte in Rendiconto non ha comportato la rilevazione di utili o perdite su cambi poichè il cambio ufficiale applicato alla data di chiusura dell'esercizio non si discosta dal cambio provvisorio applicato al momento dell'effettuazione dell'operazione in valuta.

## Composizione dei Proventi e degli Oneri Straordinari

### Oneri straordinari

La voce relativa agli oneri straordinari accoglie esclusivamente, nel presente esercizio, gli arrotondamenti all'euro.:

## Imposte differite e anticipate

Nel Conto economico non è stato effettuato alcuno stanziamento per le imposte differite attive o passive, in quanto si ritiene che le differenze temporanee tra onere fiscale teorico ed onere fiscale effettivo siano di importo irrilevante rispetto al reddito imponibile complessivo.

## Numero medio dipendenti

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

La variazione del numero di dipendenti evidenziata rispetto all'esercizio precedente può essere illustrata come segue:

- si è proceduto all'assunzione di n. 2 addetti;
- si è proceduto alla riduzione del n. 1 addetto.
- al termine dell'esercizio, pertanto il numero dei dipendenti è pari a 24.

## **Compensi amministratori e sindaci**

La Fondazione non ha deliberato compensi a favore dell'Organo Amministrativo e del Collegio dei Revisori, le cui cariche sono gratuite per disposizione statutaria..

## **Compensi organo di revisione legale dei conti**

Il Revisore unico, come già fatto negli anni precedenti, ha rinunciato al proprio compenso.

## **Numero e Valore Nominale delle azioni della Fondazione**

Il presente paragrafo della nota integrativa non è pertinente in quanto il capitale sociale non è rappresentato da azioni.

## **Azioni di godimento; Obbligazioni convertibili; Altri Titoli**

La Fondazione non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

Il presente paragrafo della nota integrativa non è pertinente in quanto il capitale sociale è suddiviso in quote di partecipazione.

## **Altri strumenti finanziari emessi**

La Fondazione non ha emesso altri strumenti finanziari di cui al n. 19 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

## **Finanziamenti dei soci**

La Fondazione non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

## **Rivalutazioni monetarie**

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della Legge 19 marzo 1983, n. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni tuttora esistenti in patrimonio non è stata eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

## **Patrimoni destinati ad uno specifico affare**

Si attesta che alla data di chiusura del Rendiconto non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

## **Finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

Si attesta che alla data di chiusura del Rendiconto non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

## **Operazioni di locazione finanziaria**

La Fondazione alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

## **Operazioni con parti correlate**

Ai fini di quanto disposto dalla normativa vigente, nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni con parti correlate.

## **Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale**

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo Stato Patrimoniale.

## **Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari**

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

## **Informativa sull'attività di direzione e coordinamento**

Ai sensi dell'art. 2497-bis c. 4 del Codice Civile, si attesta che la Fondazione non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

## **Considerazioni finali**

Alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo propone di destinare come segue l'utile d'esercizio:

- euro 118.085,55 a nuovo.

Il presente Rendiconto, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Fondazione, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili..

Milano, 26/04/2012

**Per il Consiglio di Amministrazione**



Alberto Fontana, Presidente