

ENTE MORALE GIACOMO FELTRINELLI PER L'INCREMENTO DELL'ISTRUZIONE TECNICA

Sede in PIAZZALE A. CANTORE N. 10 - 20123 MILANO (MI)

Bilancio al 31/12/2018

Stato patrimoniale attivo	31/12/2018	31/12/2017
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
I. Immateriali	1.865	74.514
II. Materiali	63.566	134.074
III. Finanziarie		
Totale Immobilizzazioni	65.431	208.588
C) Attivo circolante		
I. Rimanenze		
II. Crediti		
- entro 12 mesi	984.652	944.384
- oltre 12 mesi	43.154	130.929
- imposte anticipate		
III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni	1.027.806 5.457.224	1.075.313 5.312.131
IV. Disponibilità liquide	363.572	475.581
Totale attivo circolante	6.848.602	6.863.025
D) Ratei e risconti	17.719	29.290
Totale attivo	6.931.752	7.100.903
Stato patrimoniale passivo	31/12/2018	31/12/2017
A) Patrimonio netto		
I. Capitale	4.512.866	4.512.866
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III. Riserva di rivalutazione		
IV. Riserva legale		
V. Riserve statutarie		
VI. Altre riserve		

Riserva straordinaria		(3)
Riserva da deroghe ex art. 2423 Codice Civile		
Riserva azioni (quote) della società controllante		
Riserva non distrib. da rivalutazione delle partecipazioni		
Versamenti in conto aumento di capitale		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale		
Versamenti in conto capitale		
Versamenti a copertura perdite		
Riserva da riduzione capitale sociale		
Riserva avanzo di fusione		
Riserva per utili su cambi non realizzati		
Riserva da conguaglio utili in corso		
<i>Varie altre riserve</i>		
Fondo contributi in conto capitale (art. 55 T.U.)		
Fondi riserve in sospensione d'imposta		
Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)		
Fondi di accantonamento delle plusvalenze di cui all'art. 2 legge n.168/1992		
Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993		
Riserva non distribuibile ex art. 2426		
Riserva per conversione EURO		
Riserva da condono		
Conto personalizzabile		
Conto personalizzabile		
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		
Altre...		(3)
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	1.427.219	1.998.051
IX. Utile d'esercizio		
IX. Perdita d'esercizio	(276.401)	(570.831)
Acconti su dividendi	()	()
Perdita ripianata nell'esercizio		
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto	5.663.684	5.940.083
B) Fondi per rischi e oneri	11.650	
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	564.710	668.917
D) Debiti		
- entro 12 mesi	655.722	469.061
- oltre 12 mesi		3.363
	655.722	472.424
E) Ratei e risconti	35.986	19.479
Totale passivo	6.931.752	7.100.903

Conto economico	31/12/2018	31/12/2017
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.299.844	1.455.596
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio:		
a) vari	254.587	81.814
b) contributi in conto esercizio	254.587	81.814
Totale valore della produzione	1.554.431	1.537.410
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	11.420	24.160
7) Per servizi	924.268	890.559
8) Per godimento di beni di terzi	90.000	90.478
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	566.010	623.557
b) Oneri sociali	145.307	157.496
c) Trattamento di fine rapporto	47.936	50.757
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	5.010	12.940
10) Ammortamenti e svalutazioni	764.263	844.750
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	64.800	66.615
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	27.156	58.306
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	7.902	37.938
	99.858	162.859
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
12) Accantonamento per rischi	11.650	
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	96.877	67.202
Totale costi della produzione	1.998.336	2.080.008
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	(443.905)	(542.598)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri		

16) Altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	172.193	120.278
d) proventi diversi dai precedenti:		
- da imprese controllate		150.006
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	12	
		150.006
		172.205
		270.284
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		12.607
- da controllanti		
- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	2.053	
		2.053
		12.607
17-bis) utili e perdite su cambi		
Totale proventi e oneri finanziari		170.152
		257.677

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

18) Rivalutazioni:		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
d) di strumenti finanziari derivati		
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	2.648	285.910
d) di strumenti finanziari derivati		
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
		2.648
		285.910
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie		(2.648)
		(285.910)

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D) (276.401) (570.831)

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

a) Imposte correnti

b) Imposte relative a esercizi precedenti

c) Imposte differite e anticipate

d) proventi (oneri) da adesione al regime di
consolidato fiscale / trasparenza fiscale

21) Utile (Perdita) dell'esercizio

(276.401)

(570.831)

Presidente del Consiglio di Amministrazione
Walter Cavalieri



ENTE MORALE GIACOMO FELTRINELLI PER L'INCREMENTO DELL'ISTRUZIONE TECNICA

Sede in PIAZZALE A. CANTORE, 10 - 20123 MILANO (MI)
Codice fiscale 03267040156

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2018

Il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita d'esercizio pari a Euro (276.401).

Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio

Tra i fatti di particolare rilievo dell'esercizio va segnalata la cessione del ramo d'azienda relativo all'attività del laboratorio LAS, avvenuta con atto di vendita alla società Cesare Gabaldini s.p.a. in data 11/07/2018.

Tale cessione è stata effettuata per il prezzo di Euro 240.000, di cui Euro 200.000 per avviamento ed Euro 40.000 per attrezzature ed impianti; la cessione ha comportato la contestuale dismissione delle immobilizzazioni materiali ed immateriali direttamente inerenti al laboratorio LAS.

Criteri di formazione

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del Codice civile; non è stata pertanto redatta la Relazione sulla gestione. A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) c.c. non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dall'ente anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e/o alienate dall'ente, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi.

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, c.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2018 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Criteria di valutazione applicati

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Tali immobilizzazioni sono ammortizzate in quote costanti tenuto conto del periodo in cui si stima possano produrre la loro utilità, delle prescrizioni di legge e dei principi contabili. I criteri di ammortamento non sono stati modificati rispetto all'esercizio precedente.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle aliquote applicate, non modificate rispetto all'esercizio precedente.

Crediti

La rilevazione dei crediti è effettuata al valore di presumibile realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Titoli

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono di regola iscritte al valore di acquisto o, se inferiore, al valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato alla data di chiusura dell'esercizio. Nel presente bilancio, tuttavia, ad eccezione di un singolo fondo, le attività finanziarie non immobilizzate non sono state svalutate in applicazione del dettato dell'art. 20-quater, comma 1, del D.L. n. 119/2018, convertito dalla Legge n. 136/2018, in base al quale i soggetti che adottano i principi contabili nazionali, per i bilanci chiusi al 31/12/2018, "possono valutare i titoli non destinati a permanere durevolmente nel loro patrimonio in base al loro valore di iscrizione così come risultante dall'ultimo bilancio annuale regolarmente approvato anziché al valore desumibile dall'andamento del mercato, fatta eccezione per le perdite di carattere durevole".

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Riconoscimento ricavi

I ricavi derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Attivo**Immobilizzazioni****Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.865	74.514	(72.649)

Nella seguente tabella si dettagliano i movimenti delle immobilizzazioni immateriali:

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo						7.000	686.501	693.501
Ammortamenti (Fondo ammortamento)							618.987	618.987
Valore di bilancio						7.000	67.514	74.514
Variazioni nell'esercizio								
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)							849	849
Ammortamento dell'esercizio							64.800	64.800
Altre variazioni						(7.000)		(7.000)
Totale variazioni						(7.000)	(65.649)	(72.649)
Valore di fine esercizio								
Costo							612.438	612.438
Ammortamenti (Fondo ammortamento)							610.573	610.573
Valore di bilancio							1.865	1.865

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate svalutazioni né ripristini di valore delle immobilizzazioni immateriali. Non sono state effettuate rivalutazioni delle immobilizzazioni immateriali esistenti alla chiusura dell'esercizio. Per quanto riguarda i decrementi per alienazioni e dismissioni delle altre immobilizzazioni immateriali, si segnala che la variazione negativa del valore netto di bilancio, pari ad Euro 849, è pari alla differenza tra la riduzione del costo storico, di Euro 74.063, e la corrispondente riduzione del fondo ammortamento, di Euro 73.214. Tale riduzione è dovuta alla cessione a titolo oneroso di immobilizzazioni immateriali per Euro 9.600 prevista nel contratto di vendita dell'attività del laboratorio LAS ed all'eliminazione di immobilizzazioni immateriali per cessazione definitiva del ramo di attività suddetto per Euro 64.463.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
63.566	134.074	(70.508)

Nella seguente tabella si dettagliano i movimenti delle immobilizzazioni materiali:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo		190.536	2.099.152	329.469	16.155	2.635.312
Ammortamenti (Fondo ammortamento)		150.511	2.028.754	321.973		2.501.238
Valore di bilancio		40.025	70.398	7.496	16.155	134.074
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni		5.500	48.406	366		54.272
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)			82.148	(1)		82.147
Ammortamento dell'esercizio		15.361	8.864	2.931		27.156
Altre variazioni					(15.477)	(15.477)
Totale variazioni		(9.861)	(42.606)	(2.564)	(15.477)	(70.508)
Valore di fine esercizio						
Costo		196.036	937.079	300.218	678	1.434.011
Ammortamenti (Fondo ammortamento)		165.872	909.287	295.286		1.370.445
Valore di bilancio		30.164	27.792	4.932	678	63.566

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate svalutazioni né ripristini di valore delle immobilizzazioni materiali. Non sono state effettuate rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali esistenti alla chiusura dell'esercizio. Per quanto riguarda i decrementi per alienazioni e dismissioni delle immobilizzazioni materiali, si segnala che la variazione negativa del valore netto di bilancio, pari ad Euro 82.147, è pari alla differenza tra la riduzione del costo storico, di Euro 1.240.096, e la corrispondente riduzione del fondo ammortamento, di Euro 1.157.949. Tale riduzione è dovuta alla cessione a titolo oneroso di immobilizzazioni materiali prevista nel contratto di vendita dell'attività del laboratorio LAS ed all'eliminazione di immobilizzazioni materiali, sia per cessazione definitiva del ramo di attività suddetto, sia per beni obsoleti non più funzionanti o non più attivi e già completamente ammortizzati.

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.027.806	1.075.313	(47.507)

Nella seguente tabella si analizzano variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	866.379	(30.745)	835.634	792.480	43.154	
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	38.563	(3.238)	35.325	35.325		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	170.371	(13.524)	156.847	156.847		
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.075.313	(47.507)	1.027.806	984.652	43.154	

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2017		37.938	37.938
Utilizzo nell'esercizio		(8.300)	(8.300)
Accantonamento esercizio		7.902	7.902
Saldo al 31/12/2018		37.540	37.540

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
5.457.224	5.312.131	145.093

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri titoli non immobilizzati	5.312.131	145.093	5.457.224
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	5.312.131	145.093	5.457.224

I titoli non immobilizzati, pari ad Euro 5.457.224, sono costituiti da BTP (Euro 131.156), da quote di fondi azionari (Euro 49.248), da obbligazioni e altri titoli di debito (Euro 387.066), da quote di fondi obbligazionari e SICAV (Euro 44.679), da quote di fondi comuni d'investimento, SICAV, SICAF, ETF denominati in euro (Euro 3.157.612), da quote di fondi comuni d'investimento, SICAV, SICAF, ETF denominati in valuta diversa da euro (Euro 1.160.646), da polizze assicurative (Euro 526.820) ed arrotondamenti (-3). I suddetti valori tengono conto di un fondo svalutazione titoli accantonato per Euro 287.554.

Come anticipato, in applicazione dell'art. 20-quater, comma 1, del D.L. n. 119/2018, convertito dalla Legge n. 136/2018, nel presente bilancio non sono stati svalutati i titoli non immobilizzati che – nonostante avessero alla chiusura dell'esercizio un valore desumibile dall'andamento del mercato inferiore al valore risultante dall'ultimo bilancio approvato – non presentavano perdite di carattere durevole, bensì unicamente perdite di carattere temporaneo destinate a riassorbirsi nell'esercizio 2019. Per tali attività finanziarie, si è verificato che i valori di mercato fossero in ripresa nei mesi intercorrenti tra la chiusura dell'esercizio e la predisposizione del presente Bilancio.

Per quanto riguarda invece i Fondi Tages CA GL AL S-REC, tenendo conto del minor valore di mercato al 31/12/18 e ritenendo durevole tale riduzione di valore, è stata effettuata una svalutazione, accantonando al fondo svalutazione titoli deposito UBI l'importo di Euro 2.648 (comprensivo di Euro 457 di integrazione per errate imputazioni 2017). In merito alla situazione di tale attività finanziaria, si evidenzia che si tratta di quote di una SICAV per la quale è in corso il procedimento di liquidazione; il rendiconto di liquidazione è stato approvato in data 29/11/2018 ed il procedimento si concluderà nell'esercizio 2019.

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
363.572	475.581	(112.009)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	474.561	(112.475)	362.086
Denaro e altri valori in cassa	1.020	466	1.486
Totale disponibilità liquide	475.581	(112.009)	363.572

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
17.719	29.290	(11.571)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Non sussistono, al 31/12/2018, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	18.514	10.776	29.290
Variazione nell'esercizio	(7.269)	(4.302)	(11.571)
Valore di fine esercizio	11.245	6.474	17.719

Passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
5.663.684	5.940.083	(276.399)

Nella seguente tabella si analizzano le variazioni nelle voci di patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Patrimonio	4.512.866							4.512.866
Utili (perdite) portati a nuovo	1.998.051		(570.832)					1.427.219
Utile (perdita) dell'esercizio	(570.831)		570.831				(276.401)	(276.401)
Totale patrimonio netto	5.940.086		(1)				(276.401)	5.663.684

La voce "patrimonio" non è variata rispetto all'esercizio precedente.

La perdita dell'esercizio precedente, pari ad Euro 570.831, è stata interamente coperta con una parte degli utili realizzati negli esercizi precedenti; in conseguenza di ciò, gli utili portati a nuovo passano da Euro 1.998.051 ad Euro 1.427.219.

Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
11.650		11.650

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi (rischi)	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio					
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamenti o nell'esercizio		10.300		1.350	11.650
Utilizzo nell'esercizio					
Altre variazioni					
Totale variazioni		10.300		1.350	11.650
Valore di fine esercizio		10.300		1.350	11.650

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio.

Tra i fondi per imposte sono iscritte passività per imposte probabili per Euro 10.300. Trattasi di un fondo oneri futuri

stanziato in relazione alla quota di IVA su fatture da ricevere stimata come non detraibile in base all'applicazione del pro-rata.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
564.710	668.917	(104.207)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	668.917
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	47.936
Utilizzo nell'esercizio	152.143
Altre variazioni	
Totale variazioni	(104.207)
Valore di fine esercizio	564.710

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2018 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Debiti

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
655.722	472.424	183.298

La scadenza dei debiti è così suddivisa:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche		200.000	200.000	200.000		
Debiti verso fornitori	291.522	14.826	306.348	306.348		
Debiti tributari	28.560	(1.403)	27.157	27.157		
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	40.367	(8.984)	31.383	31.383		
Altri debiti	111.975	(21.141)	90.834	90.834		
Totale debiti	472.424	183.298	655.722	655.722		

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2018, pari a Euro 200.000, è rappresentativo di una linea di credito Unicredit. I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Non esistono debiti di durata superiore ai cinque anni né debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
35.986	19.479	16.507

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio		19.479	19.479
Variazione nell'esercizio	201	16.306	16.507
Valore di fine esercizio	201	35.785	35.986

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Conto economico**Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.554.431	1.537.410	17.021

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	1.299.844	1.455.596	(155.752)
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	254.587	81.814	172.773
Totale	1.554.431	1.537.410	17.021

La suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività è la seguente:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Ricavi per attività finanziate	178.693
Ricavi per progetti finanziati diretti alla persona	2.208
Ricavi per attività formativa a privati	670.550
Ricavi per servizi connessi alla didattica e consulenze	128.937
Ricavi LAS	275.376
Ricavi per servizi e consulenze esterne	44.080
Totale	1.299.844

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.998.336	2.080.008	(81.672)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	11.420	24.160	(12.740)
Servizi	924.268	890.559	33.709
Godimento di beni di terzi	90.000	90.478	(478)
Salari e stipendi	566.010	623.557	(57.547)
Oneri sociali	145.307	157.496	(12.189)
Trattamento di fine rapporto	47.936	50.757	(2.821)
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	5.010	12.940	(7.930)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	64.800	66.615	(1.815)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	27.156	58.306	(31.150)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante	7.902	37.938	(30.036)
Variazione rimanenze materie prime			
Accantonamento per rischi	11.650		11.650
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	96.877	67.202	29.675
Totale	1.998.336	2.080.008	(81.672)

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci ed i costi per servizi sono strettamente correlati all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

I costi per il personale comprendono l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Per quanto concerne gli ammortamenti, si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Attività formative

Si riepilogano di seguito le attività formative, suddivise tra finanziate e non finanziate, svolte nell'esercizio 2018:

Formazione EMIT Capofila - attività finanziata	€	19.320
Formazione EMIT in ATS Non Capofila - attività finanziata	€	54.974
Formazione EMIT in ATS Non Capofila - attività finanziata Fondimpresa	€	95.135
Formazione EMIT in ATS Non Capofila - attività finanziata Fonder	€	2.240
Formazione EMIT - collegate alle attività finanziate Fondimpresa	€	-
Formazione EMIT altre attività finanziate	€	7.024
Totale formazione attività finanziata	€	178.693
Formazione EMIT- Dote - attività finanziata	€	2.208
Totale formazione EMIT- formazione alla persona - attività finanziata	€	2.208
Attività non finanziata - permanente privati	€	62.647
Attività non finanziata - superiore	€	10.272
Attività non finanziata - continua privati	€	405.504
Attività non finanziata - metrologia	€	20.279
Attività non finanziata - conto formazione Fondimpresa	€	168.968
Attività non finanziata - conto formazione Fondirigenti	€	2.880
Totale formazione attività non finanziata	€	670.550
Attività servizi alle aziende stage	€	12.369
Attività servizi alle aziende	€	105.380
Attività consulenza alle aziende	€	10.100
Attività servizi vari (non in dettaglio)	€	1.088
Totale servizi connessi alla didattica	€	128.937
TOTALE GENERALE	€	980.388

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
170.152	257.677	(87.525)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	172.193	120.278	51.915
Proventi diversi dai precedenti	12	150.006	(149.994)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(2.053)	(12.607)	10.554
Totale	170.152	257.677	(87.525)

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
(2.648)	(285.910)	283.262

Svalutazioni

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Di titoli iscritti nell'attivo circolante	2.648	285.910	(283.262)
Totale	2.648	285.910	(283.262)

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

La società ha iscritti componenti positivi di reddito di entità o incidenza eccezionale pari a Euro 283.451, così composti:

Natura	Importo	Voce
Sopravvenienze attive	4.327	A5
Plusvalenze da cessione beni ammortizzabili	28.284	A5
Plusvalenza da cessione attività LAS	200.000	A5
Plusvalenze da cessione titoli	50.840	C16c
Totale	283.451	

La società ha iscritti componenti negativi di reddito di entità o incidenza eccezionale pari a Euro 89.236, così composti:

Voce di costo	Importo	Natura
Sopravvenienze passive	23.366	B14
Minusvalenze da cessione beni ammortizzabili	65.083	B14
Minusvalenze da cessione titoli	787	C17
Totale	89.236	

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Non sono state iscritte imposte anticipate derivanti da perdite fiscali riportabili dell'esercizio, così come negli esercizi precedenti, in quanto - per le stesse - non sussistono le condizioni richieste dai principi contabili per la contabilizzazione del beneficio fiscale futuro.

Altre informazioni

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Quadri	2	3	(1)
Impiegati	9	13	(4)
Operai	1	2	(1)
Totale	12	18	(6)

Il numero medio dei dipendenti nel corso dell'esercizio è stato pari a 15,5, così suddiviso:

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altri dipendenti	Totale Dipendenti
Numero medio		2,4	11,6	1,5		15,5

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Non sono stati corrisposti compensi amministratori, non sono stati concessi loro crediti od anticipazioni né sono stati assunti impegni per loro conto.

Ai sensi di legge si evidenzia che i corrispettivi di competenza del Collegio dei Revisori, che svolge le funzioni di cui agli artt. 2403 e ss. C.c., comprensivi di contributi, sono pari complessivamente ad Euro 6.656.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale esterno e da entità appartenenti alla sua rete:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	7.280

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis c.c.

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non vi sono impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale. Non esistono impegni in materia di trattamento di quiescenza e simili salvo quanto già accantonato al Fondo TFR, né sono stati assunti impegni nei confronti di imprese controllate, collegate, controllanti o sottoposte al controllo di queste ultime.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non sono avvenuti fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che sono state ricevuti incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici da pubbliche amministrazioni per un importo pari a Euro 498.478, di cui Euro 55.000 in qualità di capofila di ATS e parzialmente distribuiti ai partner. L'elenco dettagliato è stato pubblicato sul sito web istituzionale della Fondazione, al seguente indirizzo: <https://www.emifeltrinelli.it/ente-morale-milano/fondazione-trasparente/>

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così coprire la perdita d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2018	Euro	(276.401)
Copertura mediante utili precedenti a nuovo	Euro	(276.401)

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Presidente del Consiglio di Amministrazione
Walter Cavalieri



