

E.M.I.T. Ente Morale Giacomo Feltrinelli

Sede in MILANO piazzale Cantore 10
Registro Imprese di Milano n. 03267040156 - Codice fiscale 03267040156
R.E.A. di Milano n. 1668056 - Partita IVA 03267040156

BILANCIO AL 31/12/2019

	31/12/2019	31/12/2018
STATO PATRIMONIALE ATTIVO		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni		
<i>I) Immobilizzazioni immateriali</i>	132	1.865
<i>II) Immobilizzazioni materiali</i>	44.234	63.566
<i>III) Immobilizzazioni finanziarie</i>	0	0
Totale Immobilizzazioni (B)	44.366	65.431
C) Attivo circolante		
<i>I) Rimanenze</i>	0	0
<i>II) Crediti</i>		
Crediti esigibili entro l'esercizio successivo	721.475	984.652
Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	12.371	43.154
Imposte anticipate	0	0
Totale Crediti	733.846	1.027.806
<i>III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>	5.107.876	5.457.224
<i>IV) Disponibilità liquide</i>	570.328	363.572
Totale Attivo circolante (C)	6.412.050	6.848.602
D) Ratei e risconti attivi	14.939	17.719
TOTALE STATO PATRIMONIALE ATTIVO	6.471.355	6.931.752

STATO PATRIMONIALE PASSIVO		
A) Patrimonio netto		
<i>I) Capitale</i>	4.512.866	4.512.866
<i>II) Riserva da soprapprezzo delle azioni</i>	0	0
<i>III) Riserve di rivalutazione</i>	0	0
<i>IV) Riserva legale</i>	0	0
<i>V) Riserve statutarie</i>	0	0
<i>VI) Altre riserve</i>	0	0
<i>VII) Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</i>	0	0
<i>VIII) Utili (perdite) portati a nuovo</i>	1.150.817	1.427.219
<i>IX) Utile (Perdita) dell'esercizio</i>	-375.711	-276.401
<i>Perdita ripianata nell'esercizio</i>	0	0
<i>X) Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</i>	0	0
Totale Patrimonio netto (A)	5.287.972	5.663.684
B) Fondi per rischi e oneri	20.366	11.650
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	592.508	564.710
D) Debiti		
Debiti esigibili entro l'esercizio successivo	555.271	655.722
Debiti esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0

Totale Debiti (D)	555.271	655.722
E) Ratei e risconti passivi	15.238	35.986
TOTALE STATO PATRIMONIALE PASSIVO	6.471.355	6.931.752

CONTO ECONOMICO

A) Valore della produzione

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	951.685	1.299.844
5) Altri ricavi e proventi		
c) Altri ricavi e proventi	56.205	254.587
Totale Altri ricavi e proventi	56.205	254.587
Totale Valore della produzione (A)	1.007.890	1.554.431

B) Costi della produzione

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	11.627	11.420
7) Per servizi	691.959	924.268
8) Per godimento di beni di terzi	86.374	90.000
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	434.466	566.010
b) Oneri sociali	118.275	145.307
c), d), e) Trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	38.587	52.946
c) Trattamento di fine rapporto	36.347	47.936
e) Altri costi	2.240	5.010
Totale Costi per il personale	591.328	764.263
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	21.285	91.956
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.733	64.800
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	19.552	27.156
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.793	7.902
Totale Ammortamenti e svalutazioni	24.078	99.858
12) Accantonamenti per rischi	12.881	11.650
14) Oneri diversi di gestione	70.255	96.877
Totale Costi della produzione (B)	1.488.502	1.998.336
Differenza tra Valore e Costi della produzione (A - B)	-480.612	-443.905

C) Proventi e oneri finanziari

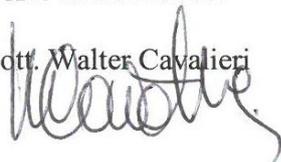
16) Altri proventi finanziari		
b), c) Altri proventi finanziari da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	134.882	172.193
c) Altri proventi finanziari da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	134.882	172.193
d) Altri proventi, diversi dai precedenti		
5) Altri proventi, diversi dai precedenti, da altri	12	12
Totale Altri proventi, diversi dai precedenti	12	12
Totale Altri proventi finanziari	134.894	172.205
17) Interessi e altri oneri finanziari		
e) Interessi e altri oneri finanziari verso altri	2.393	2.053
Totale Interessi e altri oneri finanziari	2.393	2.053

Totale Proventi e Oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	132.501	170.152
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) Svalutazioni		
c) Svalutazioni di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	27.600	2.648
Totale Svalutazioni	27.600	2.648
Totale delle Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	-27.600	-2.648
Risultato prima delle imposte (A - B +- C +- D)	-375.711	-276.401
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
21) Utile (Perdita) dell'esercizio	-375.711	-276.401

Presidente del Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE

Dott. Walter Cavalieri



E.M.I.T. ENTE MORALE GIACOMO FELTRINELLI

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

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2019

Il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita d'esercizio pari a Euro (375.711).

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. È stato presentato in forma volontaria, per il solo esercizio 2019, il rendiconto finanziario seguendo le disposizioni contenute dell'OIC 10 (metodo indiretto)

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 31/12/2019 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.

Tale presupposto è ritenuto valido nonostante la situazione di emergenza creata dalla pandemia Covid-19 verificatasi da febbraio 2020 e commentata nella sezione "Informazione sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio". 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.

Criteri 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.

Attività Finanziarie a breve termine

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 titolo per il quale abbiamo provveduto a fare una svalutazione specifica, le attività finanziarie non immobilizzate non sono state svalutate per riflettere il valore di mercato alla data di chiusura dell'esercizio in applicazione del dettato del D.M. 15 luglio 2019, che ha esteso ai bilanci chiusi al 31/12/2019 le disposizioni dell'art. 20-quater, comma 1, del D.L. n. 119/2018, convertito dalla Legge n. 136/2018. Sulla base di tale decreto, i soggetti che adottano i principi contabili nazionali "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". La decisione di avvalersi di tale facoltà è stata dettata dal fatto che la Fondazione non ritiene che le perdite rivenienti dall'adeguamento al valore di mercato di fine anno abbiano natura permanente. Si rimanda a quanto contenuto nella nota integrativa per maggiori informazioni sui titoli in portafoglio a fine anno.

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 lordo 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 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
132	1.865	(1.733)

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							612.438	612.438
Ammortamenti (Fondo ammortamento)							610.573	610.573
Valore di bilancio							1.865	1.865
Variazioni nell'esercizio								
Ammortamento dell'esercizio							1.733	1.733
Totale variazioni							(1.733)	(1.733)
Valore di fine esercizio								
Costo							612.438	612.438
Ammortamenti (Fondo ammortamento)							612.306	612.306
Valore di bilancio							132	132

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.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
44.234	63.566	(19.332)

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		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
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni		664	2.514	459	(678)	2.959
Decrementi per alienazioni e			3.896	(1.157)		2.739

dismissioni (del valore di bilancio)						
Ammortamento dell'esercizio		8.577	7.544	3.431		19.552
Totale variazioni		(7.913)	(8.926)	(1.815)	(678)	(19.332)
Valore di fine esercizio						
Costo		196.700	267.699	135.565		599.964
Ammortamenti (Fondo ammortamento)		174.449	248.833	132.448		555.730
Valore di bilancio		22.251	18.866	3.117		44.234

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 2.739, è pari alla differenza tra la riduzione del costo storico, di Euro 837.006, e la corrispondente riduzione del fondo ammortamento, di Euro 834.267. Il decremento è dovuto sia all'eliminazione di beni obsoleti non più funzionanti o non più attivi per Euro 833.733, sia a furti di beni subiti per Euro 3.272.

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
733.846	1.027.806	(293.960)

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	835.634	(286.773)	548.861	536.490	12.371	
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	35.325	(12.143)	23.182	23.182		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	156.847	4.956	161.803	161.803		
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.027.806	(293.960)	733.846	721.475	12.371	

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 31/12/2018		37.540	37.540
Utilizzo nell'esercizio		(32.879)	(32.879)
Accantonamento esercizio		2.793	2.793
Saldo al 31/12/2019		7.454	7.454

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
5.107.876	5.457.224	(349.348)

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri titoli non immobilizzati	5.457.224	(349.348)	5.107.876
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	5.457.224	(349.348)	5.107.876

I titoli non immobilizzati, pari ad Euro 5.107.876, sono costituiti da quote di fondi azionari (Euro 73.944), da obbligazioni e altri titoli di debito (Euro 442.167), da quote di fondi comuni d'investimento, SICAV, SICAF, ETF denominati in euro (Euro 2.882.067), da quote di fondi comuni d'investimento, SICAV, SICAF, ETF denominati in valuta diversa da euro (Euro 1.182.881) da polizze assicurative (Euro 526.820) ed arrotondamenti (-3). I suddetti valori tengono conto di un fondo svalutazione titoli accantonato per Euro 306.830.

Come anticipato, in applicazione del D.M. 15 luglio 2019, che ha esteso ai bilanci chiusi al 31/12/2019 le disposizioni dell'art. 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.

La quasi totalità dei titoli è attualmente gestita da Unicredit e si originano nel tempo a far data dal 2012. Le caratteristiche dei titoli acquistati nei vari anni sono quelle di un approccio di tipo prudente, comprendendo sia titoli a basso rischio sia titoli aventi la caratteristica di distribuire dei dividendi nel corso dell'anno in modo da generare un certo flusso di cassa per la Fondazione. Peraltro gli ultimi acquisti effettuati nel 2019 sono stati rivolti a fondi con caratteristiche etiche in linea con la missione della ns. Fondazione.

Si evidenzia che la maggioranza degli acquisti dei titoli in portafoglio a fine anno sono stati autorizzati da un'apposita commissione istituita a partire dal 2014 supportata da professionisti esterni.

Le disponibilità finanziarie al 31 dicembre 2019 e le stime delle proiezioni dei flussi di cassa dell'esercizio 2020 fanno ragionevolmente ritenere che non ci sarà la necessità di procedere ad alcun significativo disinvestimento di tali titoli. Di fatto la mancata svalutazione al 31 dicembre 2019 (circa 195.000 €) verrebbe pertanto rinviata ad un periodo futuro dove potrebbe non essere più necessaria.

Per quanto riguarda invece il titolo Ternienergia, ritenendo durevole la riduzione di valore dello stesso, è stata effettuata una svalutazione, accantonando all'apposito fondo svalutazione titoli l'importo di Euro 27.600. Non essendo disponibile la quotazione al 31/12/2019, tale svalutazione è stata stimata sulla base della percentuale del capitale non corrisposta a fine esercizio 2019 rispetto al piano precedentemente proposto da Ternienergia.

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
570.328	363.572	206.756

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	362.086	205.777	567.863
Denaro e altri valori in cassa	1.486	979	2.465
Totale disponibilità liquide	363.572	206.756	570.328

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 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
14.939	17.719	(2.780)

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 31/12/2019, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi

Valore di inizio esercizio	11.245	6.474	17.719
Variazione nell'esercizio	(2.940)	160	(2.780)
Valore di fine esercizio	8.305	6.634	14.939

Passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
5.663.684	5.287.972	(375.712)

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	1.427.219		(276.402)					1.150.817
Utile (perdita) dell'esercizio	(276.401)		276.401				(375.711)	(375.711)
Totale patrimonio netto	5.663.684		(1)				(375.711)	5.287.972

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

La perdita dell'esercizio precedente, pari ad Euro 276.401, 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 1.427.219 ad Euro 1.150.817.

Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
20.366	11.650	8.716

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio		10.300		1.350	11.650
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamenti o nell'esercizio		7.881		5.000	12.881
Utilizzo nell'esercizio		9.854			9.854
Altre variazioni				5.689	5.689
Totale variazioni		(1.973)		10.689	8.716
Valore di fine esercizio		8.327		12.039	20.366

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio.

Tra i fondi per imposte sono iscritte passività per imposte probabili per Euro 8.327. 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.

Tra gli "altri fondi" è stato accantonato nell'esercizio un fondo per borse di studio, pari ad Euro 10.689, costituito con

Euro 5.000 di risorse proprie ed Euro 5.689 derivanti da contributi di terzi.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
592.508	564.710	27.798

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	564.710
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	36.347
Utilizzo nell'esercizio	8.549
Altre variazioni	
Totale variazioni	27.798
Valore di fine esercizio	592.508

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2019 verso i dipendenti in forza a tale data.

Debiti

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
555.271	655.722	(100.451)

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	306.348	(76.942)	229.406	229.406		
Debiti tributari	27.157	(2.940)	24.217	24.217		
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	31.383	1.802	33.185	33.185		
Altri debiti	90.834	(22.371)	68.463	68.463		
Totale debiti	655.722	(100.451)	555.271	555.271		

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2019, 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 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
15.238	35.986	(20.748)

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	201	35.785	35.986
Variazione nell'esercizio	324	(21.072)	(20.748)
Valore di fine esercizio	525	14.713	15.238

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

Conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
1.007.890	1.554.431	(546.541)

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	951.685	1.299.844	(348.159)
Altri ricavi e proventi	56.205	254.587	(198.382)
Totale	1.007.890	1.554.431	(546.541)

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	194.839
Ricavi per servizi per il territorio	26.305
Ricavi per attività formativa a privati	615.868
Ricavi per servizi connessi alla didattica e consulenze	73.308
Ricavi da penalità trattenute	600
Ricavi per servizi e consulenze esterne	40.765
Totale	951.685

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
1.488.502	1.998.336	(509.834)

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	11.627	11.420	207
Servizi	691.959	924.268	(232.309)
Godimento di beni di terzi	86.374	90.000	(3.626)
Salari e stipendi	434.466	566.010	(131.544)
Oneri sociali	118.275	145.307	(27.032)
Trattamento di fine rapporto	36.347	47.936	(11.589)
Altri costi del personale	2.240	5.010	(2.770)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.733	64.800	(63.067)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	19.552	27.156	(7.604)
Svalutazioni crediti attivo circolante	2.793	7.902	(5.109)
Accantonamento per rischi	12.881	11.650	1.231
Oneri diversi di gestione	70.255	96.877	(26.622)
Totale	1.488.502	1.998.336	(509.834)

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, finanziate e non, svolte nell'esercizio 2019:

Formazione continua finanziata	139.684
Formazione continua uso conto formazione	120.006
Formazione continua privata	431.024
Formazione per imprese private e P.A.	690.714
Formazione permanente (aggiornamento professionale)	35.790
Formazione superiore (specializzazione e inserimento lavorativo finanziato)	50.050
Formazione superiore (specializzazione e inserimento lavorativo privato)	29.647
Formazione per il cittadino	115.487
Servizi logistici	62.496
Servizi per tirocini	10.812

Selezione e formazione professionale	-
Consulenza (qualità, 231 etc.)	40.765
Servizi per le imprese	114.073
Altri progetti (Erasmus Plus, Mile etc.)	5.105
Altri progetti (progetti per la città) – finanziati o a bando	26.305
Altri progetti (progetti per la città) – privati	-
Servizi per il territorio	31.410
TOTALE GENERALE	951.684

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
132.501	170.152	(37.651)

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	134.882	172.193	(37.311)
Proventi diversi dai precedenti	12	12	
(Interessi e altri oneri finanziari)	(2.393)	(2.053)	(340)
Totale	132.501	170.152	(37.651)

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Variazioni
(27.600)	(2.648)	(24.952)

Svalutazioni

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Di titoli iscritti nell'attivo circolante	27.600	2.648	(24.952)
Totale	27.600	2.648	(24.952)

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 16.867, così composti:

Natura	Importo	Voce
Plusvalenze da cessione titoli	16.867	C16c
Totale	16.867	

La società ha iscritti componenti negativi di reddito di entità o incidenza eccezionale pari a Euro 829, così composti:

Voce di costo	Importo	Natura
Minusvalenze da cessione titoli	829	C17
Totale	829	

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 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	31/12/2019	31/12/2018	Variazioni
Quadri	2	2	-
Impiegati	9	9	-

Operai	1	1	-
Totale	12	12	-

Il numero medio dei dipendenti nel corso dell'esercizio è stato pari a 12, così suddiviso:

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altri dipendenti	Totale Dipendenti
Numero medio		2	9	1		12

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

Non sono stati corrisposti compensi agli 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 5.368.

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 in qualità di ausiliario del Collegio Sindacale e da entità appartenenti alla sua rete:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	8.928

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

Con DPGR 470 del 24/01/2020, Regione Lombardia ha approvato il nuovo Statuto "Ente Morale Giacomo Feltrinelli per l'Incremento dell'Istruzione Tecnica", già precedentemente approvato dal Consiglio di Amministrazione dell'ente in data 14/11/2019.

A seguito dell'emergenza che si è venuta a creare con la diffusione del Covid-19 e con le disposizioni governative la Fondazione ha dovuto sospendere dal 24/02/20 la formazione in aula ma sulla base delle indicazioni e autorizzazioni degli Enti Finanziatori e delle esigenze delle aziende clienti ha continuato l'erogazione con la modalità di formazione a distanza a partire dall'11/03/20.

Dal 09/03/20 è stato avviato lo smart working per i dipendenti.

Dal 06/04/20 è stata avviata la cassa integrazione Covid-19 con orario ridotto settimanale.

Si stima che

- la riduzione del fatturato fino al 30/04/20 sia stata di circa il 17% rispetto al budget 2020 e del 18% rispetto allo stesso periodo del 2019
- la riduzione dei costi del personale per il mese di aprile per la cassa integrazione sia stata del 16% mensile

- la situazione del portafoglio titoli alla data del 31/05/20 abbia subito una riduzione di valore di circa il 8% rispetto al valore di mercato al 31/12/19

Allo stato attuale non siamo in grado di fare previsioni attendibili su quelli che potrebbero essere gli effetti economici e finanziari rivenienti in capo alla Fondazione dal perdurare della crisi pandemica. Confermiamo tuttavia che il bilancio al 31 dicembre 2019 è stato predisposto sulla base del presupposto della continuità aziendale. Le nostre attività immobilizzate hanno valori residui marginali ed in ogni caso il loro valore non è direttamente impattato dai futuri risultati economici della Fondazione.

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 non sono stati ricevuti sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria da pubbliche amministrazioni e dai soggetti ad esse collegati.

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 31/12/2019	Euro	(375.711)
Copertura mediante utili precedenti a nuovo	Euro	(375.711)

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

IL PRESIDENTE

Dott. Walter Cavalieri

