

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 31/12/2021

	31/12/2021	31/12/2020
STATO PATRIMONIALE ATTIVO		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni		
I) Immobilizzazioni immateriali	0	0
II) Immobilizzazioni materiali	21.220	33.643
III) Immobilizzazioni finanziarie	0	0
Totale Immobilizzazioni (B)	21.220	33.643
C) Attivo circolante		
I) Rimanenze	0	0
II) Crediti		
Crediti esigibili entro l'esercizio successivo	683.133	646.807
Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	0	7.213
Imposte anticipate	0	0
Totale Crediti	683.133	654.020
III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.826.129	4.758.724
IV) Disponibilità liquide	728.861	335.547
Totale Attivo circolante (C)	5.238.123	5.748.291
D) Ratei e risconti attivi	6.849	6.288
TOTALE STATO PATRIMONIALE ATTIVO	5.266.192	5.788.222

STATO PATRIMONIALE PASSIVO		
A) Patrimonio netto		
I) Capitale	4.512.866	4.512.866
II) Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III) Riserve di rivalutazione	0	0
IV) Riserva legale	0	0
V) Riserve statutarie	0	0
VI) Altre riserve	0	0
VII) Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	59.641	775.107
IX) Utile (Perdita) dell'esercizio	-301.852	-715.466
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X) Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale Patrimonio netto (A)	4.270.655	4.572.507
B) Fondi per rischi e oneri	33.204	26.394
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	525.050	479.489
D) Debiti		
Debiti esigibili entro l'esercizio successivo	402.624	670.572
Debiti esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0

Totale Debiti (D)	402.624	670.572
E) Ratei e risconti passivi	34.659	39.260
TOTALE STATO PATRIMONIALE PASSIVO	5.266.192	5.788.222

CONTO ECONOMICO

A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	939.962	753.618
5) Altri ricavi e proventi		
a) Contributi in conto esercizio	0	15.793
c) Altri ricavi e proventi	58.470	23.196
Totale Altri ricavi e proventi	58.470	38.989
Totale Valore della produzione (A)	998.432	792.607
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	8.330	12.800
7) Per servizi	641.351	531.360
8) Per godimento di beni di terzi	88.093	87.569
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	375.879	352.255
b) Oneri sociali	102.080	95.522
c), d), e) Trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	51.375	35.645
c) Trattamento di fine rapporto	50.012	35.168
e) Altri costi	1.363	477
Totale Costi per il personale	529.334	483.422
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	12.921	13.395
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	0	132
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	12.921	13.263
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	3.019	4.918
Totale Ammortamenti e svalutazioni	15.940	18.313
12) Accantonamenti per rischi	13.157	12.572
14) Oneri diversi di gestione	100.285	46.558
Totale Costi della produzione (B)	1.396.490	1.192.594
Differenza tra Valore e Costi della produzione (A - B)	-398.058	-399.987
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	169.446	90.684
c) Altri proventi finanziari da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	169.446	90.684
d) Altri proventi, diversi dai precedenti		
5) Altri proventi, diversi dai precedenti, da altri	7	4
Totale Altri proventi, diversi dai precedenti	7	4
Totale Altri proventi finanziari	169.453	90.688
17) Interessi e altri oneri finanziari		
e) Interessi e altri oneri finanziari verso altri	2.712	6.419



Totale Interessi e altri oneri finanziari	2.712	6.419
Totale Proventi e Oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	166.741	84.269
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) Svalutazioni		
c) Svalutazioni di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	70.535	399.748
Totale Svalutazioni	70.535	399.748
Totale delle Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	-70.535	-399.748
Risultato prima delle imposte (A - B +/- C +/- D)	-301.852	-715.466
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
21) Utile (Perdita) dell'esercizio	-301.852	-715.466

IL PRESIDENTE
(Dott. Walter Cavallieri)




IL PRESIDENTE
(Prof. Walter Cavalli)

②

--	--	--

EMiT Feltrinelli

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

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2021

Il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita d'esercizio pari a Euro (301.852).

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.

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.

Il bilancio è predisposto sulla base della continuità aziendale. Nonostante le perdite degli ultimi esercizi, gli Amministratori ritengono che esistano ancora i presupposti in tal senso.

I piani intrapresi per far fronte all'emergenza, iniziati nel 2020 e proseguiti nel corso del 2021, permettono di dire che il principio della continuità sussista ancora pur nella difficoltà dovuta alla situazione generale.

Pertanto gli Amministratori ritengono che sussista la continuità aziendale alla data del bilancio.

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. Tutte le immobilizzazioni immateriali iscritte nell'attivo risultano essere già completamente ammortizzate.

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. Il minor valore di mercato dei titoli iscritti nell'attivo al 31/12/2021, da ritenersi di natura permanente, ha portato ad una conseguente svalutazione dei titoli stessi, iscritta alla voce D19 c) del conto economico, pari ad Euro 70.535.

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 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
0	0	0

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							96.762	96.762
Ammortamenti (Fondo ammortamento)							96.762	96.762
Valore di bilancio							0	0
Variazioni nell'esercizio								
Totale variazioni								
Valore di fine esercizio								
Costo							96.762	96.762
Ammortamenti (Fondo ammortamento)							96.762	96.762
Valore di bilancio							0	0

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 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
21.220	33.643	(12.423)

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		196.700	167.704	118.513		482.917
Ammortamenti (Fondo ammortamento)		181.880	150.479	116.915		449.274
Valore di bilancio		14.820	17.225	1.598		33.643
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni			498			498
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)			0			0
Ammortamento dell'esercizio		7.431	5.003	487		12.921
Totale variazioni		(7.431)	(4.505)	(487)		(12.423)

Valore di fine esercizio						
Costo		196.700	166.975	118.513		482.188
Ammortamenti (Fondo ammortamento)		189.311	154.255	117.402		460.968
Valore di bilancio		7.389	12.720	1.111		21.220

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 del valore netto di bilancio delle attrezzature, pari a 0, è pari alla differenza tra la riduzione del costo storico, di Euro 1.227, e la corrispondente riduzione del fondo ammortamento, anch'essa di Euro 1.227. Il decremento è dovuto all'eliminazione di beni obsoleti non più funzionanti o non più attivi.

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
683.133	654.020	29.113

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	577.177	23.545	600.722	600.722		
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	60.057	(39.481)	20.576	20.576		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	16.786	45.049	61.835	61.835		
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	654.020	29.113	683.133	683.133		

Le voci che compongono i crediti dell'attivo circolante sono principalmente rappresentate come segue:

- Crediti verso clienti, che comprendono crediti per fatture emesse e per fatture da emettere. Sono esposti in bilancio al netto del relativo fondo rischi su crediti per Euro 3.019 (Euro 7.213 nel 2020);
- Crediti tributari, costituiti al 31/12/2021 da crediti verso l'Erario per ritenute subite;
- Crediti diversi, che comprendono crediti per ratei su investimenti, anticipi e acconti diversi ed altri crediti.

Si precisa che i crediti sono principalmente vantati nei confronti di entità nazionali e non estere.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo 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 31/12/2020		7.213	7.213
Utilizzo nell'esercizio		(7.213)	(7.213)
Accantonamento esercizio		3.019	3.019
Saldo al 31/12/2021		3.019	3.019

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
3.826.129	4.758.724	(932.595)

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri titoli non immobilizzati	4.758.724	(932.595)	3.826.129
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	4.758.724	(932.595)	3.826.129

I titoli non immobilizzati sono costituiti da fondi azionari/azioni (Euro 717.191), da obbligazioni (Euro 555.869), da altri titoli (Euro 2.152.767), da fondi bilanciati (Euro 336.590), da titoli di Stato (Euro 50.000), da liquidità tecnica (Euro 97.118), da oro e altro (Euro 168.214). I suddetti valori tengono conto di un fondo svalutazione titoli accantonato per Euro 251.620.

Come anticipato nella prima parte della presente Nota Integrativa, nel presente bilancio sono stati svalutati i titoli non immobilizzati. L'adeguamento del valore dei titoli non immobilizzati al valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato alla data di chiusura dell'esercizio è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione titoli che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione titoli
Saldo al 31/12/2020	705.848
Utilizzo nell'esercizio	(524.763)
Accantonamento esercizio	70.535
Saldo al 31/12/2021	251.620

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
728.861	335.547	393.314

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	333.595	393.532	727.127
Denaro e altri valori in cassa	1.952	(218)	1.734
Totale disponibilità liquide	335.547	393.314	728.861

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio. L'incremento della liquidità rispetto al 31/12/2020 è dovuto principalmente al fatto che nel mese di novembre 2021 è stato disinvestito per un totale di circa 530.000 € un Fondo Bilanciato di Banca Etica che è stato poi riacquistato nel mese di gennaio 2022.

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
6.849	6.288	561

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 31/12/2021, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	1.742	4.546	6.288
Variazione nell'esercizio	5.039	(4.478)	561
Valore di fine esercizio	6.781	68	6.849

Passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
4.270.655	4.572.507	(301.852)

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		
Capitale	4.512.866							4.512.866
Utili (perdite) portati a nuovo	775.107		(715.466)					59.641
Utile (perdita) dell'esercizio	(715.466)		715.466				(301.852)	(301.852)
Totale patrimonio netto	4.572.507						(301.852)	4.270.655

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

La perdita dell'esercizio precedente, pari ad Euro 715.466, 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 775.107 ad Euro 59.641.

Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
33.204	26.394	6.810

	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		7.878		18.516	26.394
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio		6.792		6.365	13.157
Utilizzo nell'esercizio		7.273		760	8.033
Altre variazioni				1.686	1.686
Totale variazioni		(481)		7.291	6.810
Valore di fine esercizio		7.397		25.807	33.204

Tra i fondi per imposte sono iscritte passività per imposte probabili per Euro 7.397. Trattasi di un fondo 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 iscritto un fondo per borse di studio, pari ad Euro 22.692, al quale sono stati accantonati nell'esercizio Euro 5.000 di risorse proprie ed Euro 1.686 derivanti da contributi di terzi.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
525.050	479.489	45.561

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	479.489
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	50.012
Utilizzo nell'esercizio	4.451
Altre variazioni	
Totale variazioni	45.561
Valore di fine esercizio	525.050

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2021 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Debiti

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
402.624	670.572	(267.948)

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	(199.280)	720	720		
Debiti verso fornitori	292.728	(1.577)	291.151	291.151		
Debiti tributari	35.619	(19.453)	16.166	16.166		
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	34.525	(13.142)	21.383	21.383		
Altri debiti	107.700	(34.496)	73.204	73.204		
Totale debiti	670.572	(267.948)	402.624	402.624		

Nel mese di novembre 2021 si è provveduto ad estinguere anticipatamente la linea di finanziamento in UniCredit rimborsando un debito verso banche pari ad Euro 200.000.

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). Sono compresi in questa voce anche i debiti per IVA e per ritenute da versare.

La voce "Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale" comprende i debiti nei confronti di INPS ed INAIL.

La voce "Altri debiti" comprende debiti verso dipendenti, verso partners e altri di carattere generale.

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

Si precisa che i debiti sono principalmente dovuti ad entità nazionali e non estere.

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
34.659	39.260	(4.601)

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	395	38.865	39.260
Variazione nell'esercizio	(395)	(4.206)	(4.601)
Valore di fine esercizio	0	34.659	34.659

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

La maggior parte dei Risconti passivi si riferiscono a quote di ricavi per progetti finanziati non di competenza 2021 e rinviati a futuri esercizi.

Conto economico**Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
998.432	792.607	205.825

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	939.962	753.618	186.344
Altri ricavi e proventi	58.470	38.989	19.481
Totale	998.432	792.607	205.825

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente	Valore esercizio 2020	Variazioni
Ricavi per formazione – attività finanziata	216.429	152.335	64.094
Ricavi per formazione – attività non finanziata	677.100	531.600	145.500
Ricavi per servizi per il territorio	10.719	27.179	(16.460)
Ricavi per servizi connessi alla didattica	4.745	11.822	(7.077)
Ricavi da penalità trattenute	0	0	0
Ricavi per servizi e consulenze	30.969	30.682	287
Totale	939.962	753.618	186.344

Attività formative

Si riepilogano di seguito le attività formative, finanziate e non, svolte nell'esercizio 2021:

Attività formative	Valore esercizio corrente	Valore esercizio 2020	Variazioni
Formazione finanziata alle aziende Private	134.899	43.929	90.970
Formazione privata alle aziende e P.A.	677.100	495.217	181.883
Formazione per imprese private e P.A.	811.999	539.146	272.853
Formazione per il cittadino (aggiornamento professionale)	-	8.823	(8.823)
Formazione superiore (specializzazione e inserimento lavorativo finanziato)	78.409	90.185	(11.776)
Formazione superiore (specializzazione e inserimento lavorativo privato)	-	27.560	(27.560)
Formazione per il cittadino	78.409	126.568	(48.159)
Servizi logistici	1.683	6.543	(4.860)
Servizi per tirocini	3.062	5.278	(2.216)
Selezione e formazione professionale	-	-	-
Consulenza (qualità, 231 etc.)	30.969	30.682	287
Servizi per le imprese	35.714	42.503	(6.789)
Altri progetti (Erasmus Plus, Mile etc.)	3.121	5.807	(2.686)
Altri progetti (progetti per la città) – finanziati o a bando	10.719	27.179	(16.460)
Altri progetti (progetti per la città) – privati	-	-	-
Servizi per il territorio	13.840	32.986	(19.146)
Altri progetti finanziati o a bando	-	12.415	(12.415)
TOTALE GENERALE	939.962	753.618	186.344

L'incremento dei ricavi della formazione per circa il 24% rispetto al 2020 è dovuto principalmente ad una ripresa delle attività sui Progetti che, a causa della pandemia Covid 2019, avevano subito una lunga interruzione ed una riprogrammazione sulla base delle diverse esigenze aziendali.

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
1.396.490	1.192.594	203.896

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	8.330	12.800	(4.470)
Servizi	641.351	531.360	109.991
Godimento di beni di terzi	88.093	87.569	524
Salari e stipendi	375.879	352.255	23.624
Oneri sociali	102.080	95.522	6.558
Trattamento di fine rapporto	50.012	35.168	14.844
Altri costi del personale	1.363	477	886
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	0	132	(132)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	12.921	13.263	(342)
Svalutazioni crediti attivo circolante	3.019	4.918	(1.899)
Accantonamento per rischi	13.157	12.572	585
Oneri diversi di gestione	100.285	46.558	53.727
Totale	1.396.490	1.192.594	203.896

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.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
166.741	84.269	82.472

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	169.446	90.684	78.762
Proventi diversi dai precedenti	7	4	3
(Interessi e altri oneri finanziari)	(2.712)	(6.419)	3.707
Totale	166.741	84.269	82.472

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
(70.535)	(399.748)	329.213

Svalutazioni

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Di titoli iscritti nell'attivo circolante	(70.535)	(399.748)	329.213
Totale	(70.535)	(399.748)	329.213

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 e/o non ricorrenti pari a Euro 129.836, così composti:

Natura	Importo	Voce
Sopravvenienze attive	5.855	A5c
Plusvalenze da cessione titoli	123.981	C16c
Totale	129.836	

La società ha iscritti componenti negativi di reddito di entità o incidenza eccezionale e/o non ricorrenti pari a Euro 124.318, così composti:

Natura	Importo	Voce
Sopravvenienze passive	52.386	B14
Minusvalenze da cessione titoli	1.397	C17e
Svalutazione titoli iscritti nell'attivo circolante	70.535	D19c
Totale	124.318	

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

Rendiconto Finanziario

Il Rendiconto Finanziario, presentato in allegato al Bilancio, è stato redatto in conformità all'art. 2425-ter del Codice Civile e nel rispetto di quanto disciplinato nell'OIC 10 "Rendiconto Finanziario" e permette di valutare:

- le disponibilità liquide prodotte dall'attività operativa e le modalità di impiego;
- la capacità della Fondazione di affrontare gli impegni finanziari a breve termine;
- la capacità della Fondazione di autofinanziarsi.

I flussi finanziari presentati nel Rendiconto Finanziario derivano dall'attività operativa, dall'attività di investimento e dall'attività di finanziamento. La somma algebrica dei suddetti flussi finanziari rappresenta l'incremento o il decremento delle disponibilità liquide avvenuto nel corso dell'esercizio.

I flussi finanziari dall'attività operativa comprendono i flussi che derivano dalla fornitura di servizi e gli altri flussi non ricompresi nell'attività di investimento e di finanziamento.

Il flusso finanziario derivante dall'attività operativa è determinato con il metodo indiretto, mediante il quale il risultato è rettificato per tenere conto di tutte quelle variazioni (ammortamenti di immobilizzazioni, accantonamenti ai fondi rischi e oneri, accantonamenti per trattamento di fine rapporto, variazioni di crediti verso clienti e di debiti verso fornitori, variazioni di ratei e risconti attivi), che hanno lo scopo di trasformare i componenti positivi e negativi di reddito in incassi e pagamenti (cioè in variazioni di disponibilità liquide).

Per quanto riguarda il rendiconto finanziario dell'esercizio chiuso 2021, evidenziamo che le voci "Disinvestimenti e Investimenti" delle Attività finanziarie non immobilizzate sono influenzate dai trasferimenti di titoli dal precedente gestore agli attuali.

Dati sull'occupazione

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

Organico	31/12/2021	31/12/2020	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.

Compensi al revisore

Ai sensi di legge si evidenzia che il corrispettivo di competenza del Revisore, dott. Luigi Manelli, comprensivo di contributi ed inclusivo di eventuali ausiliari, è pari complessivamente ad Euro 7.852.

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

L'ente 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

L'ente non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

L'ente non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

Si segnala che

- nel mese di gennaio 2022 è stato riaccreditato su conto corrente bancario Unicredit l'importo di Euro 50.000 che era stato oggetto di furto in dicembre 2021
- l'andamento erratico delle borse locali e mondiali a causa della guerra in Ucraina sta comportando una riduzione del valore del mercato del ns. p/f titoli. Si ritiene che la perdita non sia da considerare di natura permanente ma dovuta alle tensioni in corso.

Si ritiene altresì opportuno segnalare che è prevista per fine maggio 2022 l'iscrizione dell'Ente al RUNTS (Registro Unico Nazionale del Terzo Settore).

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

Ai sensi dell'art. 1 c. 125 della L. 124/2017, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che non sono state ricevute sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti o comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle 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:

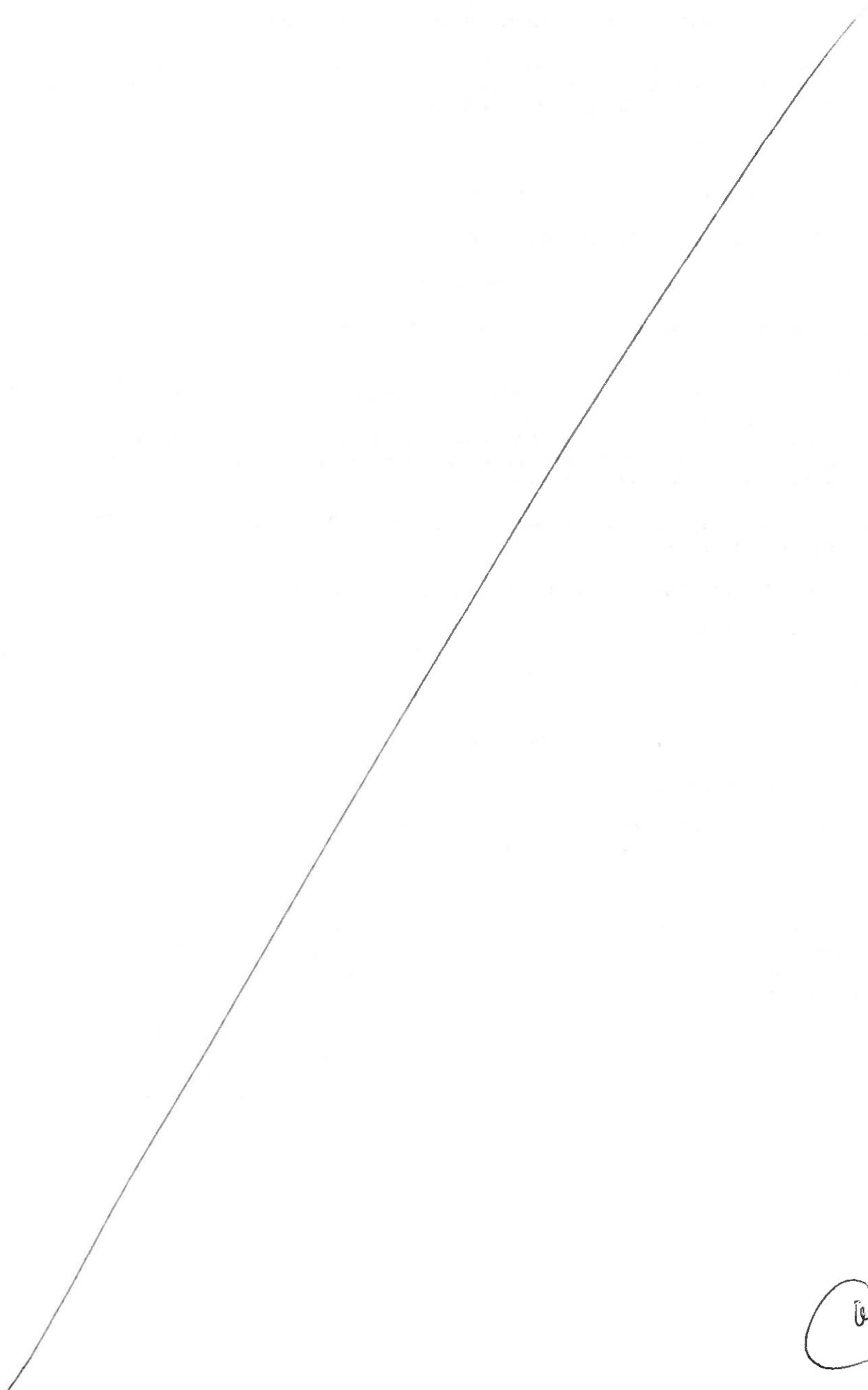
Risultato d'esercizio al 31/12/2021	Euro	(301.852)
Copertura mediante utili precedenti a nuovo	Euro	(59.641)
Ripporto a nuovo	Euro	(242.211)

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 Gestione

Walter Cavalieri





9

EMIT FELTRINELLI

Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto	31.12.2021	31.12.2020
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	-301.852	-715.466
Interessi passivi (attivi)	2.712	6.419
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, Interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-299.140	-709.047
Rettifiche per elementi monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	133.704	447.488
Ammortamenti delle immobilizzazioni	12.921	13.395
Utilizzo fondi	-537.247	-19.209
Altre rettifiche per elementi non monetari	1.686	2.577
<i>Totale rettifiche elementi non monetari</i>	<i>-388.936</i>	<i>444.251</i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	-688.076	-264.796
<i>Variazioni del capitale circolante netto:</i>		
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	-23.545	-28.316
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	-1.577	63.322
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	-561	8.651
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-4.601	24.022
Altre variazioni del capitale circolante netto	-72.659	21.292
<i>Totale variazioni capitale circolante netto</i>	<i>-102.943</i>	<i>88.971</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	-791.019	-175.825
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-2.712	-6.419
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>-2.712</i>	<i>-6.419</i>
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	-793.731	-182.244
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
- (investimenti)	-498	-4.236
- Disinvestimenti	0	1.564
<i>Immobilizzazioni immateriali (investimenti)</i>	0	0
<i>immobilizzazioni finanziarie (variazioni nette)</i>		
- (investimenti)	0	0
- Disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
- Disinvestimenti	9.207.021	49.974
- Investimenti	-7.820.199	-99.840
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	1.386.324	-52.538
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi:		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-199.280	0
Accensione finanziamenti		0
Rimborsi finanziamenti	0	0
Mezzi propri		
aumento di capitale a pagamento		
(rimborso di capitale)	1	1
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0	0
Ripianamento perdite pregresse con pagamenti	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-199.279	1
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)	393.314	-234.781
Disponibilità liquide iniziali		
Depositi bancari e postali	333.595	567.863
Denaro in cassa	1.952	2.465
	335.547	570.328
Disponibilità liquide finali		
Depositi bancari e postali	727.127	333.595
Denaro in cassa	1.734	1.952
	728.861	335.547

