

COMPAGNIA FINANZIARIA ITALIANA

Bilancio di esercizio al 31-12-2020

Dati anagrafici	
Sede in	Via per Concordia, 46 - 41037 Mirandola (MO)
Codice Fiscale	02772760365
Numero Rea	MO 330015
P.I.	03537990362
Capitale Sociale Euro	100.000 i.v.
Forma giuridica	Societa' a responsabilita' limitata
Settore di attività prevalente (ATECO)	62.00.00
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	EUSEBIUM INVESTMENTS TRUST
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2020	31-12-2019
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	47.428	47.428
2) costi di sviluppo	128.054	128.054
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	15.320	10.363
5) avviamento	16.114	16.114
7) altre	(35.335)	(30.918)
Totale immobilizzazioni immateriali	171.581	171.041
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	5.834	5.834
3) attrezzature industriali e commerciali	11.689	52
4) altri beni	3.339	3.339
Totale immobilizzazioni materiali	20.862	9.225
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	7.183.579	7.333.414
d-bis) altre imprese	18.204	13.106
Totale partecipazioni	7.201.783	7.346.520
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	12.032	-
Totale crediti verso altri	12.032	-
Totale crediti	12.032	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	7.213.815	7.346.520
Totale immobilizzazioni (B)	7.406.258	7.526.786
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
Totale rimanenze	0	0
II - Crediti		
5-bis) crediti tributari		
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.459.146	3.534.121
Totale crediti tributari	3.459.146	3.534.121
5-ter) imposte anticipate	22.096.648	23.273.630
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.390	1.305
Totale crediti verso altri	1.390	1.305
Totale crediti	25.557.184	26.809.056
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	204.524	138.545
5) strumenti finanziari derivati attivi	172.595	106.312
6) altri titoli	9.948.349.950	9.956.494.597
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	9.948.727.069	9.956.739.454
IV - Disponibilità liquide		

Totale disponibilità liquide	0	0
Totale attivo circolante (C)	9.974.284.253	9.983.548.510
Totale attivo	9.981.690.511	9.991.075.296
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	100.000	100.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	7.895.151.144	7.904.149.449
IV - Riserva legale	20.000	20.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva azioni (quote) della società controllante	500.000	500.000
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	126.911	1.126.911
Versamenti in conto capitale	1.012.861	1.012.961
Versamenti a copertura perdite	1.369.000	1.369.000
Totale altre riserve	3.008.772	4.008.872
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	185.798	18.865
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	7.898.465.714	7.908.297.186
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	354.979	369.424
3) strumenti finanziari derivati passivi	1.991.276.342	1.991.298.919
4) altri	18.324.185	18.106.837
Totale fondi per rischi ed oneri	2.009.955.506	2.009.775.180
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	95.775	136.778
Totale debiti verso fornitori	95.775	136.778
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.043.270	2.033.292
Totale debiti verso imprese controllate	2.043.270	2.033.292
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	71.130.246	70.829.584
Totale debiti tributari	71.130.246	70.829.584
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	3.276
Totale altri debiti	-	3.276
Totale debiti	73.269.291	73.002.930
Totale passivo	9.981.690.511	9.991.075.296

Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	153.138	62.579
altri	(1)	-
Totale altri ricavi e proventi	153.137	62.579
Totale valore della produzione	153.137	62.579
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.119	5.063
7) per servizi	99.943	59.733
8) per godimento di beni di terzi	5.056	-
9) per il personale		
a) salari e stipendi	15.708	51.740
b) oneri sociali	2.828	12.651
c) trattamento di fine rapporto	626	4.329
e) altri costi	810	4.348
Totale costi per il personale	19.972	73.068
13) altri accantonamenti	46.171	10.000
14) oneri diversi di gestione	-	10.790
Totale costi della produzione	172.261	158.654
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(19.124)	(96.075)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	179.300	45.671
altri	92.643	69.269
Totale proventi da partecipazioni	271.943	114.940
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	271.943	114.940
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	252.819	18.865
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	67.021	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	67.021	-
21) Utile (perdita) dell'esercizio	185.798	18.865

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	185.798	18.865
Imposte sul reddito	67.021	-
(Dividendi)	(271.943)	(114.940)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	(19.124)	(96.075)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	46.797	14.329
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	46.797	14.329
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	27.673	(81.746)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-	477.782
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(41.003)	26.330
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.183.599	8.344.378
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.142.596	8.848.490
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.170.269	8.766.744
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	271.943	114.940
(Imposte sul reddito pagate)	233.641	45.907.175
(Utilizzo dei fondi)	133.529	(600.589)
Totale altre rettifiche	639.113	45.421.526
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.809.382	54.188.270
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(11.637)	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(540)	-
Disinvestimenti	-	4.270
Immobilizzazioni finanziarie		
Disinvestimenti	132.705	2.116.888
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti	8.087.360	18.719.411
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	8.207.888	20.840.569
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(10.017.270)	(75.028.839)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(10.017.270)	(75.028.839)
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	0	0

Rendiconto finanziario, metodo diretto

	31-12-2020	31-12-2019
Rendiconto finanziario, metodo diretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo diretto)		
Incassi da clienti	-	477.782
Altri incassi	1.330.034	8.451.623
(Pagamenti a fornitori per acquisti)	(42.122)	21.267
(Pagamenti a fornitori per servizi)	(104.999)	(59.733)
(Pagamenti al personale)	(19.346)	(68.739)
(Altri pagamenti)	140.231	(656.045)
(Imposte pagate sul reddito)	233.641	45.907.175
Interessi incassati/(pagati)	271.943	114.940
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.809.382	54.188.270
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(11.637)	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(540)	-
Disinvestimenti	-	4.270
Immobilizzazioni finanziarie		
Disinvestimenti	132.705	2.116.888
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti	8.087.360	18.719.411
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	8.207.888	20.840.569
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(10.017.270)	(75.028.839)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(10.017.270)	(75.028.839)
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	0	0

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2020

Nota integrativa, parte iniziale

Principi di redazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31.12.2020 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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 compensi 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).

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 valutazione effettuata tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Criteria di valutazione applicati

Immobilizzazioni Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e di ampliamento, i costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso, è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

Le miglorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificata 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.

Le immobilizzazioni materiali sono state rivalutate in base alle leggi (speciali, generali o di settore). Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Crediti	Sono esposti al presumibile valore di 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. I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.
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. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.
Partecipazioni	Quelle in società controllate e collegate e altre che si intendono detenere durevolmente sono iscritte al patrimonio netto. Le altre sono iscritte al costo d'acquisto o sottoscrizione, nel rispetto del principio del minore tra il costo ed il loro valore di mercato. Le partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie rappresentano un investimento permanente e strategico da parte della società. Nell'attivo circolante sono invece iscritte le partecipazioni che non si ritiene costituiscano un investimento duraturo.
Fondi per rischi e oneri	Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o pro-babile, 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. Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.
Imposte sul reddito	Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti, con distinta annotazione per le imposte anticipate e differite.
Riconoscimento ricavi	I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Altre informazioni

Avendo l'esecutivo rilevato il superamento dei limiti di cui all'art.2477 C.C. nell'esercizio 2020, insorgendo pertanto l'obbligo di nomina organo di controllo ai sensi del D. Lgs. 39/2010, l'assemblea ha provveduto a conferire l'incarico di Revisore Legale con delibera del 28 giugno 2021 al Rag. Alberto Ravenna iscritto nel Registro MEF n.48771, conferendogli altresì specifico mandato di sottoporre a esame di revisione contabile il progetto di bilancio 2020 redigendo apposita relazione da sottoporre all'assemblea in sede di approvazione dello stesso.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Valore di bilancio	47.428	128.054	10.363	16.114	(30.918)	171.041
Variazioni nell'esercizio						
Totale variazioni	-	-	4.957	-	(4.417)	540
Valore di fine esercizio						
Valore di bilancio	47.428	128.054	15.320	16.114	(35.335)	171.581

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Valore di bilancio	5.834	52	3.339	9.225
Variazioni nell'esercizio				
Totale variazioni	-	11.637	-	11.637
Valore di fine esercizio				
Valore di bilancio	5.834	11.689	3.339	20.862

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Valore di bilancio	7.333.414	13.106	7.346.520
Variazioni nell'esercizio			
Totale variazioni	(149.835)	5.098	(144.737)
Valore di fine esercizio			
Valore di bilancio	7.183.579	18.204	7.201.783

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	12.032	12.032	-	12.032

	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Totale crediti immobilizzati	12.032	12.032	0	12.032

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

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
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	3.534.121	(74.975)	3.459.146	-	3.459.146
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	23.273.630	(1.176.982)	22.096.648		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.305	85	1.390	1.390	-
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	26.809.056	(1.251.872)	25.557.184	1.390	3.459.146

I crediti tributari avvalorati in PA CII 4 bis oltre 12 mesi consistono in totali euro 3.459.146 quali residuo dell'eccedenza ACE maturata nell'esercizio precedente e non convertita in credito d'imposta, utilizzabile negli esercizi futuri.

Nelle imposte anticipate PA CII 4 ter viene invece avvalorata l'ulteriore eccedenza ACE residua convertita in credito IRAP nel corso del precedente esercizio, secondo le previsioni della Circolare 21/E del 2015 e s.m.i. al tasso di conversione del 24% previsto per i soggetti IRES, per un totale disponibile residuo alla data di chiusura del presente esercizio di euro 22.096.648.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllate	138.545	65.979	204.524
Strumenti finanziari derivati attivi non immobilizzati	106.312	66.283	172.595
Altri titoli non immobilizzati	9.956.494.597	(8.144.647)	9.948.349.950
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	9.956.739.454	(8.012.385)	9.948.727.069

In conformità alle disposizioni di legge, la percentuale è nel limite fissato dagli articoli 2357 e 2357 bis del Codice civile e nel patrimonio netto è stata costituita apposita riserva indisponibile di pari importo. Nelle attività finanziarie non costituenti immobilizzazioni sono avvalorate le attività del "Fondo Previdenziale Italia", fondo negoziale riservato attualmente gestito da Compagnia Finanziaria Italiana per la gestione del TFR dei propri dipendenti, come statuito dalle disposizioni dell'art.10 del contratto collettivo applicato al personale del gruppo, l'accordo quadro siglato con le rappresentanze sindacali in data 10 gennaio 2006, integrato il 23 marzo 2007, rinnovato col protocollo bilaterale del 15 dicembre 2020 approvato per referendum e depositato presso il Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali.

Alla data di chiusura dell'esercizio, il TFR accantonato e conferito nel predetto fondo, operante unicamente internamente in attesa di iscrizione COVIP, viene computato al netto della rivalutazione di cui all'art. 2120 del Codice Civile. Il fondo viene valorizzato per il suo valore contabile netto pari a 169.943 euro.

Nelle attività finanziarie non costituenti immobilizzazioni sono avvalorate anche le attività rappresentate dai proventi del "Fondo Garanzia Credito", altro ente bilaterale gestito, valorizzato per il suo valore contabile netto pari a 203.374 euro.

Nelle attività finanziarie non immobilizzate sono altresì avvalorate n. 9.990.000 quote detenute del Fondo Sviluppo - C.F. 97680360589 per un controvalore di euro 9.956.381.710. La partecipazione al Fondo è riservata ad investitori qualificati così come definiti all'articolo 26, comma 1, lettera d), del regolamento recante norme di attuazione del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 in materia di intermediari, adottato dalla CONSOB con

delibera n. 16190 del 29 ottobre 2007 e successive modificazioni, e si realizza tramite conferimento ai sensi dell' art. 6 dello statuto dell'Ente ovvero l'acquisto a qualsiasi titolo del certificato rappresentativo delle stesse.

Il controvalore delle quote detenute è stato avvalorato sulla base del rendiconto al 31 dicembre 2019 pubblicato ai sensi del Regolamento (Art. 8 Regolamento fondo speciale di investimento mobiliare "Fondo Sviluppo") il quale prevede che il valore unitario della quota in Euro sarà calcolato con cadenza semestrale dall'Ente dividendo il valore complessivo netto del Fondo - calcolato in Euro che viene utilizzato quale unità monetaria di riferimento sulla base dei criteri di valutazione delle attività del Fondo stabiliti dalla Banca d'Italia - per il numero delle quote emesse. Il valore unitario della quota in Euro verrà pubblicato con cadenza semestrale sul sito istituzionale dell'Ente <http://www.fondonazionalesviluppo.it> nonché sui seguenti quotidiani: "Il Corriere della Sera", "Il Sole 24 Ore" e "La Repubblica", qualora le quote del fondo vengano negoziate nei mercati regolamentati.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Fondi per rischi e oneri

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	369.424	1.991.298.919	18.106.837	2.009.775.180
Variazioni nell'esercizio				
Totale variazioni	(14.445)	(22.577)	217.348	180.326
Valore di fine esercizio	354.979	1.991.276.342	18.324.185	2.009.955.506

Nel fondo per rischi e oneri sono cautelativamente avvalorati anche gli importi eventualmente dovuti all'amministrazione finanziaria a titolo di recupero, comprensivi di eventuali sanzioni da affrontare in attesa di definizione contenzioso pendente, dei crediti d'imposta per incremento occupazionale ex art. 7 Legge 388/2000 utilizzati in compensazione alla data di chiusura esercizio, pari a 18.324.185 euro; sebbene detti crediti siano efficaci di diritto, si è ritenuto provvedere ugualmente, stante la scarsa e generale incertezza giurisprudenziale in materia, alla costituzione del fondo rischi in ossequio al principio di sana e prudente gestione caratterizzante l'operato di questa amministrazione.

Viene inoltre avvalorato il fondo per gli oneri finanziari, computati sulla scorta del relativo protocollo d'intesa del dicembre 2010 e rinnovato implementandolo nel dicembre 2018, da sostenere in sede di riscatto e pagamento dei Buoni Lavoro emessi dal conferitario partecipato Fondo Nazionale Sviluppo e presentati all'incasso dalle imprese destinatarie dei relativi interventi istituzionali, fondo ammontante a 1.991.276.342 euro.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31.12.2020 verso tutti i dipendenti del Gruppo COFIT che sono stati impiegati entro tale data, al netto degli anticipi corrisposti. Il fondo trattamento di fine rapporto, calcolato ai sensi delle disposizioni legislative dettate dall'art. 2120 del Codice Civile e tenuto altresì conto delle disposizioni contrattuali in essere alla data di chiusura dell'esercizio, viene avvalorato tra le attività finanziarie non immobilizzate in quanto costituenti attività del conferitario fondo previdenziale di cui sopra, dotato di propria soggettività giuridica in forza degli atti istitutivi bilaterali e quindi non costituendo fonte di finanziamento diretto per l'accantonante società.

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso fornitori	136.778	(41.003)	95.775	95.775	-
Debiti verso imprese controllate	2.033.292	9.978	2.043.270	2.043.270	-
Debiti tributari	70.829.584	300.662	71.130.246	71.130.246	-
Altri debiti	3.276	(3.276)	-	-	-
Totale debiti	73.002.930	266.361	73.269.291	73.269.291	0

Nota integrativa, conto economico

Proventi e oneri finanziari

Composizione dei proventi da partecipazione

	Proventi diversi dai dividendi
Da imprese controllate	179.300
Da altri	92.463

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

La società è holding controllante e consolidante del proprio gruppo (Gruppo COFIT), pertanto partecipa liquidando le imposte complessivamente dovute entro il perimetro di consolidamento, comprendente le singole fiscal units:

- 1) COMPAGNIA FINANZIARIA ITALIANA s.r.l. – C.F. 02772760365 (consolidante)
- 2) UNISERVICE Coop – C.F. 03897480368 (consolidata)
- 3) XELYON – C.F. 08991950968 (consolidata)
- 4) EDIMEDIA COMMUNICATION s.r.l. – C.F. 02808880369 (consolidata)

Le imposte complessivamente dovute in seguito a liquidazione a livello di consolidato sono:

IRES consolidata non dovuta in quanto il reddito imponibile complessivo è fiscalmente risultato in perdita; i componenti positivi annotati nei proventi da partecipazioni sono generati per effetto del credito d'imposta per l'incremento occupazionale utilizzato. A livello consolidato risulta pertanto una perdita fiscale di euro 238.316 utilizzabile negli esercizi successivi

IVA di gruppo saldo a debito euro 357.822

IRAP consolidata dovuta euro 67.021

Le imposte sono state pagate mediante compensazione con l'eccedenza ACE convertita in credito IRAP; il loro utilizzo viene annotato nell'esercizio di cassa tra gli altri ricavi e proventi in CE A5 con contestuale decremento delle relative contropartite in PA C 4bis e 4ter.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Sono riportate le informazioni relative alla forza lavoro media occupata complessivamente dalle imprese del Gruppo COFIT facente capo a questa holding controllante e consolidante.

	Numero medio
Dirigenti	3
Quadri	3
Impiegati	16
Operai	124
Totale Dipendenti	146

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

	Amministratori
Compensi	15.708

Compensi al revisore legale o società di revisione

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	6.000

Il compenso al Revisore Legale è stato attribuito dopo la chiusura di esercizio, esso pertanto viene indicato nella nota integrativa in ossequio ai disposti normativi pubblicistici sebbene contabilmente imputato nell'esercizio successivo.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Denominazione	Numero	Caratteristiche	Diritti patrimoniali concessi	Diritti partecipativi concessi
BUONO LAVORO	10.000.000	Strumento di pagamento conto prestazioni lavorative rese dalle aziende dell'emittente	1 buono valevole 1.000 redimibile ogni 450 ore convenzionali di lavoro prestato	NO

I "Buoni Lavoro" costituiscono strumenti finanziari, liberamente trasferibili, costituenti il sottostante del conferitario esclusivo Fondo Nazionale Sviluppo per l'emissione del relativo omonimo strumento finanziario nel novero della disciplina di cui all'art. 100 D. Lgs. n° 58/98 e all'art. 34-ter Regolamento CONSOB n°11971/99, sono rappresentativi di credito di cassa in conto pagamento delle prestazioni lavorative, prestate e/o gestite dai soggetti delegati in favore delle imprese beneficiarie degli interventi e degli stanziamenti del fondo quali il partecipato Consorzio Nazionale Lavoritalia, nella misura di € 2,22 quale contributo a fondo perduto sul costo orario del lavoro.

Le misure devono tendere alla creazione di nuovi posti di lavoro e la salvaguardia di quelli esistenti nelle situazioni di crisi o possibili crisi dettate dall'incertezza degli scenari globali attuali.

La copertura finanziaria del costo finanziario stimato incidente in conto economico sul riscatto dei Buoni Lavoro presentati all'incasso è stata costituita mediante apposito conto avvalorato nel fondo rischi e oneri in PP B3.

Qualsiasi modifica od occorrenza riguardante la conferente emittente nel corso del periodo di cui all'articolo 10 del Regolamento di emissione notificato alla BANCA D'ITALIA il 30 agosto 2012, tale da modificare

significativamente o pregiudicare il valore dei buoni medesimi, verrà tempestivamente comunicata alla conferitaria, impegnandosi a diffondere la notizia ai cessionari o alla pubblicazione nel caso di emissione derivata diffusa tra il pubblico ai sensi degli art. 32 e 114 D. Lgs. n° 58/98.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

La società ha costituito due patrimoni separati destinati a specifiche attività aziendali ai sensi dell'art. 2447 bis e segg. del Codice Civile. Sebbene la costituente sia una società a responsabilità limitata, le proprie consistenze patrimoniali nonché la circostanza, determinante, che il proprio capitale sociale interamente versato sia pari al doppio del minimo richiesto per la costituzione di società per azioni, sono da ritenersi ampiamente soddisfatte tutte le esigenze di garanzia e tutela nei confronti dei terzi sottese alla ratio del disposto normativo inteso dal legislatore.

Nello specifico vigenti i patrimoni costituiti, già dettagliati e valorizzati nelle partecipazioni di controllo, sono rappresentati dalle seguenti aziende:

UNISERVICE Coop - P.Iva 03897480368, costituita in data 11/12/2014 con un capitale destinato di € 10.000,00, dotata di modello organizzativo mutualistico ai sensi del D.P.R. 602/70 dal precedente esercizio, è destinata alla gestione specifica delle attività di facility management e più in generale di tutte le attività di gestione in outsourcing lavorazioni e servizi per le imprese. In ottemperanza alle previsioni dell'art. 1, comma 125, Legge 4 agosto 2017, n.124 in materia di pubblicità legale dei contributi e sovvenzioni pubbliche ricevute dallo Stato, si dichiara che l'azienda ha fruito, nel corso dell'esercizio 2020, dell'importo di complessivi 401.934 euro sotto forma di credito d'imposta maturato dalla titolare e controllante consolidante Compagnia Finanziaria Italiana s.r.l. - C.F. 02772760365, da quest'ultima conferito in conto contributo di esercizio e annotato tra i ricavi in CE A5 del rendiconto di gestione della divisione patrimoniale, che si sommano alle quote sociali conferite dai soci lavoratori cooperatori per un ammontare di 63.589 annotati anch'essi tra i ricavi in CE A4. Alla data di chiusura del presente esercizio ha prodotto un utile netto di € 424.620.

XELYON - P.Iva 08991950368, costituita in data 16/02/2015 con un capitale destinato di € 50.000,00 ed insediata a Milano presso la sub-holding operativa GEFIN, è destinata allo sviluppo e gestione delle attività commerciali e retail del gruppo, portando in dote anche i principali asset di ex controllata ora cessata. In ottemperanza alle previsioni dell'art. 1, comma 125, Legge 4 agosto 2017, n.124 in materia di pubblicità legale dei contributi e sovvenzioni pubbliche ricevute dallo Stato, si dichiara che l'azienda ha fruito, nel corso dell'esercizio 2020, dell'importo di complessivi 562.491 euro sotto forma di credito d'imposta maturato dalla titolare e controllante consolidante Compagnia Finanziaria Italiana s.r.l. - C.F. 02772760365, da quest'ultima conferito in conto contributo di esercizio e annotato tra i ricavi in CE A5 del rendiconto di gestione della divisione patrimoniale. Alla data di chiusura del presente esercizio ha registrato una perdita netta di € 310.397.

Il controvalore dei due patrimoni destinati sono avvalorati secondo il principio OIC 21 tra le immobilizzazioni finanziarie in PA-III 1 a) e l'utile prodotto annotato nei proventi da partecipazioni in CE C 15) del presente bilancio di esercizio.

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

In ottemperanza alle previsioni dell'art. 1, comma 125, Legge 4 agosto 2017, n.124 in materia di pubblicità legale dei contributi e sovvenzioni pubbliche ricevute dallo Stato, si dichiara che l'azienda ha fruito, nel corso dell'esercizio 2020, dell'importo di complessivi 153.138 euro sotto forma di credito d'imposta da eccedenza ACE maturato negli esercizi precedenti e utilizzato in conto contributo nel presente esercizio annotato tra i ricavi in CE A5.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone di destinare, acquisito il parere favorevole del Revisore Legale, l'intero utile netto risultante dal bilancio di esercizio 2020 a dividendo sociale.

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il presente bilancio, redatto conformemente alle scritture contabili, rappresenta in modo fedele e veritiero la situazione economica e patrimoniale alla data di chiusura esercizio.

Il Legale Rappresentante

Rag. Giovanni DASSA

Visto, per asseverazione

Il Revisore Legale dei Conti

Rag. Alberto RAVENNA

Registro Revisori Legali n.48771