

PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE

di

**CFI - Cooperazione Finanza Impresa
Società Cooperativa per Azioni**

e

Società Finanza Cooperazione – SO.FI.COOP. Società Cooperativa per Azioni

nella

**CFI - Cooperazione Finanza Impresa
Società Cooperativa per Azioni**

**Situazione Patrimoniale redatta ai sensi e per gli effetti
dell'articolo 2501 – quater del Codice Civile**

5 Marzo 2019

Sono riportati lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico di CFI e di SOFICOOP al 31.12.2018. I dati vengono riportati anche in forma aggregata per il Bilancio di Fusione.

La società SOFICOOP (incorporata), con assemblea dei soci del 28 febbraio 2019 ha approvato il bilancio di esercizio al 31.12.2018 che riporta una perdita di 5.020.309 euro. L'assemblea della società, successivamente all'approvazione del bilancio, ha deliberato di provvedere all'integrale copertura delle perdite conseguite a tutto il 31.12.2018, complessivamente ammontanti a euro 10.700.097, attraverso l'utilizzo delle riserve e la riduzione del capitale sociale apportato dal socio Ministero dello Sviluppo Economico, in conformità alla disposizione di cui all'articolo 16.7 del vigente statuto sociale.

La società CFI (incorporante), con cda del 05 marzo 2019 ha approvato la proposta di bilancio al 31.12.2018 che riporta un utile di 11.286 euro.

Le assemblee straordinarie di CFI e SOFICOOP previste per il mese di aprile 2019 sono chiamate a deliberare sul progetto di fusione proposto.

Il Prospetto del Bilancio di Fusione riporta i dati Economico Patrimoniali di CFI e di SOFICOOP al 31.12.2018, singolarmente ed in forma aggregata.

La situazione Patrimoniale è redatta nell'osservanza delle vigenti disposizioni di legge, facendo riferimento ai principi contabili in vigore in Italia. Le valutazioni sono state effettuate secondo prudenza e nella prospettiva della continuità aziendale.

STATO PATRIMONIALE		CFI	SOFICOOP	FUSIONE
ATTIVO		31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
10.	Cassa e disponibilità	7.056.296	2.918.233	9.974.529
20.	Crediti verso banche e enti finanziari	13.750.073	0	13.750.073
30.	Crediti verso clientela	26.488.977	5.966.933	32.455.910
	a. Crediti v/clienti vari	9.814.088	1.229	9.815.317
	b. Crediti per finanziamenti a coop. partecipate	16.674.889	5.965.704	22.640.593
40.	Obbligazioni e altri titoli di debito	31.993.170	4.852.652	36.845.822
	a. Obbligazioni convertibili di coop. partecipate	3.602.721	0	3.602.721
	b. Obbligazioni e altri titoli	28.390.449	4.852.652	33.243.101
60.	Partecipazioni:	19.598.791	604.574	20.203.365
	a. Ex L.49/85	202.111	0	202.111
	b. Ex L.57/01	16.531.118	597.344	17.128.462
	c. Altre partecipazioni	2.865.562	7.230	2.872.792
80.	Immobilizzazioni immateriali:	2.893	6.923	9.816
	a. Spese per marchio e sviluppo	2.893	239	3.132
	b. Spese software	0	0	0
	c. Altre immobilizzazioni immateriali	0	6.684	6.684
90.	Immobilizzazioni materiali:	2.340.402	11.218	2.351.620
	a. Mobili e arredi	21.279	7.795	29.074
	b. Macchine ufficio	20.761	0	20.761
	c. Impianti di condizionamento	338	0	338
	d. Immobile sede sociale	2.298.024	0	2.298.024
	e. Altre immobilizz. materiali	0	3.423	3.423
100.	Capitale sottoscritto e non versato	26.317	0	26.317
120.	Attività fiscali	1.011.237	41.265	1.052.502
	a. Crediti per imposte correnti	188.800	41.265	230.065
	b. Imposte anticipate	822.437	0	822.437
130.	Altre attività	7.683	311.560	319.243
	a. Diversi	7.270	311.560	318.830
	b. Depositi cauzionali	413	0	413
	c. Crediti ex DM 10/05/1996	0	0	0
140.	Ratei e risconti attivi	161.476	25.547	187.023
	a. Ratei attivi	124.881	25.547	150.428
	b. Risconti attivi	36.595	0	36.595
Totale dell'attivo		102.437.315	14.738.906	117.176.221

STATO PATRIMONIALE		CFI	SOFICOOP	FUSIONE
PASSIVO		31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
10.	Debiti verso Banche ed enti finanziari	0	0	0
20.	Debiti verso clientela	0	0	0
30.	Debiti rappresentati da titoli in circolazione	0	0	0
40.	Passività fiscali	0	0	0
50.	Altre passività:	447.448	322.410	769.858
	a. Fornitori	287.617	49.369	336.986
	b. Diversi	159.831	273.041	432.872
				0
60.	Ratei e risconti passivi:	25.590	0	25.590
	a. Ratei passivi	25.590	0	25.590
	b. Risconti passivi	0	0	0
				0
70.	TFR del personale	482.468	79.799	562.267
				0
80.	Fondi per rischi ed oneri	5.426.823	0	5.426.823
	a. Fondo rischi su partecipazioni e garanzie	1.032.500	0	1.032.500
	b. Fondo rischi su crediti	4.371.618	0	4.371.618
	c. Fondi imposte e tasse	22.705	0	22.705
	d. Fondo altri rischi	0	0	0
				0
90.	Fondo rischi finanziari generali	0		0
100.	Capitale	83.724.598	24.998.464	108.723.062
110.	Sovrapprezzi di emissione	0	0	0
120.	Riserve:	12.319.102	38.330	12.357.432
	a. Riserva legale	47.217	38.330	85.547
	b. Riserve statutarie	12.271.885	0	12.271.885
				0
130.	Riserve da valutazione	0	0	0
140.	Utili (perdite) portati a nuovo	0	-5.679.788	-5.679.788
150.	Utile (perdita) di esercizio	11.286	-5.020.309	-5.009.023
				0
Totale del passivo e del patrimonio netto		102.437.315	14.738.906	117.176.221

CONTO ECONOMICO		CFI	SOFICOOP	FUSIONE
		31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	1.373.597	284.580	1.658.177
	Interessi attivi bancari	27.492	181	27.673
	Interessi attivi e proventi assimilati su titoli	566.729	105.378	672.107
	Interessi attivi su finanziamenti	652.651	179.021	831.672
	Proventi rivalutaz. Polizze assic.	26.882		
	Altri interessi attivi	99.843	0	99.843
20.	Interessi passivi ed oneri assimilati	0	0	0
	Interessi passivi su c/c bancari	0	0	0
	Interessi passivi su debiti rappresentati da titoli	0	0	0
30.	Margine di Interesse	1.373.597	284.580	1.658.177
40.	Commissioni attive	156.342	11.250	167.592
	Recupero costi istruttoria - fondi CFI/SOFI	82.400	11.250	93.650
	Recupero costi istruttoria - fondi MISE	30.500	0	30.500
	Altre commissioni attive	43.443	0	43.443
50.	Commissioni passive	(34.552)	(55.735)	(90.287)
60.	Commissioni nette	121.790	(44.485)	77.305
70.	Dividendi e proventi simili	1.522.796	0	1.522.796
	Dividendi su partecipazioni	1.507.909	0	1.507.909
	Altri proventi su partecipazioni	14.887	0	14.887
80.	Profitti (perdite) da operazioni finanziarie	(110.247)	0	(110.247)
90.	Margine di intermediazione	2.907.935	240.095	3.148.030
100.	Rettifiche di valore e accant.ti su crediti e garanzie	(597.254)	(2.901.235)	(3.498.489)
110.	Riprese di valore su crediti e su garanzie	0	0	0
120.	Risultato netto della gestione finanziaria	2.310.682	(2.661.140)	(350.458)
130.	Spese amministrative	(1.463.214)	(757.386)	(2.220.599)
	a. I. spese per il personale di cui:	(826.469)	(551.695)	(1.378.164)
	- salari e stipendi	(574.372)	(425.188)	(999.560)
	- oneri sociali	(168.023)	(74.920)	(242.943)
	- trattamento di fine rapporto	(52.214)	(19.809)	(72.023)
	- altre spese del personale	(31.860)	(31.778)	(63.638)
	a. II. Compensi per deleghe amministratori	(202.059)	0	(202.059)
	b. I. Altre spese amministrative	(434.686)	(205.691)	(640.377)
	- Utilizzo uffici	0	(46.163)	(46.163)
	- Organi sociali	(205.844)	(120.052)	(325.896)
	- Viaggi e trasferte	(18.668)	(8.462)	(27.130)
	- Spese generali	(107.664)	(30.894)	(138.558)
	- Imposte e tasse deducibili	(102.510)	(120)	(102.630)
140.	Accantonamenti per rischi ed oneri	(57.500)	0	(57.500)
150.	Rettifiche/Riprese di valore su immobilizzazioni	(92.223)	(13.921)	(106.144)
	- Rettifiche/Riprese di valore su immobilizzazioni	(78.769)	(13.921)	(92.690)
	- Rettifiche/Riprese di valore su immobilizzazioni	(13.454)	0	(13.454)
160.	Proventi di gestione	27.478	2.304	29.782
170.	Oneri di gestione	(357.440)	(167.184)	(524.624)
180.	Costi operativi	(1.942.898)	(936.187)	(2.879.085)
190.	Rettifiche di valore su immobilizzazioni finanziarie	(333.792)	(1.422.979)	(1.756.771)
200.	Riprese di valore su immobilizzazioni finanziarie	0	0	0
210.	Utile (Perdita) delle attività ordinarie	33.991	(5.020.306)	(4.986.315)
250.	Variazioni del fondo rischi finanziari generali	0	0	0
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio	22.705	0	22.705
	Imposte correnti	22.705	0	22.705
	Imposte anticipate	0	0	0
290.	Utile (Perdita) d'esercizio	11.286	(5.020.306)	(5.009.020)

ATTIVO – Totale attivo 117.176.221 euro

10. Cassa e disponibilità

I dati in forma aggregata mostrano attività liquide depositate presso gli istituti finanziari per 9.974.529 euro.

20. Crediti verso banche ed enti finanziari

I crediti verso gli enti finanziari per depositi vincolati e polizze assicurative con scadenza entro i 3 anni ammontano a 13.750.073 euro.

30. Crediti verso la clientela*

I crediti verso la clientela riguardanti i finanziamenti alle cooperative partecipate, i crediti per interessi e dividendi da incassare ed i crediti per le dismissioni di partecipazioni ammontano complessivamente a 32.455.910 euro.

40. Obbligazioni ed altri titoli di debito

Le obbligazioni e gli altri titoli di debito ammontano a 36.845.822 euro. Si riferiscono ai prestiti obbligazionari e obbligazioni convertibili emessi da cooperative partecipate per il valore di 3.602.721 euro e ad obbligazioni bancarie, titoli di Stato e quote di fondi comuni di investimento e sicav per l'importo di 33.243.101 euro.

60. Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese riportano il valore complessivo di 20.203.365 euro, di cui 17.330.573 euro per partecipazioni operative assunte ai sensi della Legge 49/1985 e 57/2001, e 2.872.792 euro per partecipazioni strategiche.

80.90 Immobilizzazioni materiali ed immateriali

Le immobilizzazioni materiali ed immateriali ammontano a 2.361.436 euro. L'immobile dove risiede la sede sociale di CFI riporta il valore di 2.298.024 euro.

100. Capitale sottoscritto e non versato

Il capitale sociale sottoscritto e che deve essere versato dalle cooperative ammonta a 26.317 euro.

120. Attività fiscali

Le attività fiscali ammontano a 1.052.202 euro. Riguardano i crediti per acconti di imposta e per ritenute d'acconto subite su interessi e proventi per 230.065 euro ed i crediti per imposte anticipate per 822.437 euro.

130. Altre attività

Le altre attività riguardano crediti verso terzi ed ammontano a complessivi 319.243 euro.

140. Ratei e risconti attivi

La posta evidenzia un saldo complessivo di 187.023 euro. Si riferisce per 150.428 euro alla componente reddituale maturata nell'anno e non ancora corrisposta sugli impieghi finanziari e sui finanziamenti alle imprese. Si riferisce per 36.595 euro ai canoni di utilizzo futuro di banche dati e costi assicurativi riferibili a periodi futuri.

Dall'analisi dell'attivo si evince che la gestione caratteristica (partecipazioni e finanziamenti alle imprese partecipate) assorbe il 48% delle risorse disponibili, la gestione finanziaria (liquidità, crediti verso banche e investimenti in titoli) assorbe il 48,6% delle risorse, mentre la differenza è da allocare per il 2% alle immobilizzazioni materiali ed immateriali e per l'1,4% alle altre attività.

PASSIVO – totale passivo di 117.176.221 euro

10.20.30 Debiti verso banche, verso la clientela e titoli di debito in circolazione

Il bilancio di fusione non mostra debiti in quanto sia CFI che SOFICOOP non hanno debiti nei confronti del mercato dei capitali operando con fondi propri del capitale sociale e delle riserve.

50. Altre passività

I debiti complessivi ammontano a 769.858 euro e si riferiscono a fornitori per 336.986 euro, a creditori diversi tra cui l'erario, gli istituti previdenziali ed altri per 432.872 euro.

60. Ratei e risconti passivi

La voce riporta un saldo complessivo di 25.590 euro e si riferisce ai ratei di mensilità retributive comprensivi di contributi maturati nell'anno e da corrispondere in futuro.

70. TFR del personale

La voce ammonta a 562.267 euro e si riferisce al trattamento di fine rapporto dipendenti maturato alla data del 31.12.2018.

80. Fondi per rischi ed oneri*

La voce ammonta a 5.426.823 euro e si riferisce per 1.032.500 euro ai rischi sulle partecipazioni assunte, per 4.371.618 euro ai rischi su finanziamenti e crediti di dubbia esigibilità, a 22.705 euro per Irapp da versare di competenza per il 2018.

100. Capitale

Il capitale complessivo ammonta a 108.723.062 euro, di cui 107.281.576 euro del socio Ministero dello Sviluppo Economico.

In seguito all'approvazione del bilancio di SOFICOOP, l'assemblea dei soci ha approvato la riduzione del capitale sociale per perdite per l'importo di euro 10.700.097 euro.

Conseguentemente il capitale sociale post fusione evidenzierà il valore di 98.022.965 euro.

120. Le riserve

Le riserve legali e statutarie ammontano a complessivi 12.357.436 euro, di cui 85.546 per la riserva legale e 12.271.886 euro per la riserva statutaria.

* Si evidenzia che lo schema di bilancio di SOFICOOP, a differenza del bilancio di CFI, riporta i valori dell'attivo riguardanti finanziamenti e crediti già al netto dei fondi di accantonamento.

ATRE INFORMAZIONI

Emissione di strumenti finanziari

La società incorporante CFI non ha emesso obbligazioni, obbligazioni convertibili o strumenti finanziari di cui al n. 19 del 1° comma art. 2427 del c.c.

Mutualità Prevalente

La società incorporante CFI è iscritta, dal 30 marzo 2005, nell'apposito Albo delle Imprese cooperative a mutualità prevalente, istituito presso il registro delle imprese, con il numero A136126 di cui all'articolo 2512 del Codice Civile.

Revisioni

In data 09 gennaio 2019 la Lega Nazionale delle Cooperative e Mutue ha emesso l'attestazione di avvenuta revisione per la società incorporante CFI ai sensi dell'art. 5, comm. 1 e 2 del D. Lgs. 02 Agosto 2002 n. 220.

Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo D. Lgs N. 231 del 08.06.2001

La società incorporante CFI adotta il modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D. Lgs. 231/2001 al fine di regolamentare le responsabilità amministrative a carico della società nel caso di commissione di alcuni reati da parte di propri soggetti "apicali" o "subordinati", nell'interesse o a vantaggio della società stessa.

L'Organismo di Vigilanza, nominato dal consiglio di amministrazione, ha il compito di vigilare sul funzionamento e l'osservanza dei modelli e di curare il loro aggiornamento. L'organismo è di tipo monocratico ed è dotato di autonomi poteri di iniziativa e di controllo, riportando direttamente al Consiglio di Amministrazione della società. Effettua attività di controllo libero da interferenze e da condizionamenti per verificare l'adeguatezza del modello e l'esistenza di comportamenti contrari alle disposizioni del Decreto Legislativo 231/2001.

Controllo della società e controllo in imprese partecipate

La società incorporante CFI non detiene partecipazioni di controllo in alcuna delle imprese partecipate e non è soggetta ad alcun controllo o direzione da parte di singole imprese o gruppi di imprese.

Struttura organizzativa

L'organico della società è di 14 risorse, di cui 4 unità a tempo parziale.

Dal punto di vista organizzativo sono presenti le seguenti aree di lavoro:

- Promozione ed Istruttoria
- Attuazione e Monitoraggio
- Amministrazione e Finanza
- Segreteria