



RELAZIONE AL BILANCIO D'ESERCIZIO 2015 DI
INNOVHUB STAZIONI SPERIMENTALI PER L'INDUSTRIA
AZIENDA SPECIALE DELLA CAMERA DI COMMERCIO DI MILANO

Il Collegio dà atto che il Bilancio d'esercizio dell'Azienda Speciale "Innovhub Stazioni Sperimentali per l'Industria" per l'esercizio 2015 è composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa e dalla Relazione sulla Gestione ed è redatto sulla base degli schemi di cui all'art. 68 del D.P.R. 02.11.2005 n. 254 (Regolamento per la disciplina della gestione patrimoniale e finanziaria delle Camere di Commercio), ed in tale forma verrà sottoposto all'approvazione dell'Organo di Amministrazione.

Il Collegio procede alla verifica del Bilancio in relazione alla corrispondenza dei dati contabili ed alle risultanze delle verifiche periodiche eseguite nel corso dell'anno 2015. Nel corso dell'esercizio in esame il Collegio ha proceduto al controllo sulla regolare tenuta della contabilità e dell'amministrazione ed ha vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo, partecipando alle riunioni dell'Organo di Amministrazione ed effettuando le dovute verifiche previste dallo Statuto e dal Codice Civile.

I libri contabili sono tenuti secondo le modalità prescritte dalla legge.

Ai sensi di quanto previsto dall'articolo 68 del D.P.R. 02.11.2005 n. 254, l'Azienda ha predisposto la Relazione sulla Gestione, nella quale sono stati evidenziati i risultati ottenuti nel corso dell'esercizio, in relazione ai progetti e alle attività realizzate dall'Azienda e con riferimento agli obiettivi assegnati dal Consiglio Camerale.

Il Collegio esamina i documenti di seguito elencati, predisposti dall'Azienda:



- prospetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2015 e relativi allegati;
- nota integrativa.

Il Collegio analizza i valori dello Stato Patrimoniale come riassunti nelle tabelle che seguono:

ATTIVITA'	VALORE AL 31.12.2015	VALORE AL 31.12.2014	2015/ 2014 %
IMMOBILIZZAZIONI	14.742.257,64	15.106.771,93	-2,41%
RIMANENZE	2.037.644,42	2.669.403,21	-23,67%
CREDITI DI FUNZ.	5.302.143,32	7.585.402,72	-30,10%
di cui CREDITI VERSO CCIAA	36.506,22	127.806,97	-71,44%
DISPONIBILITA' LIQUIDE	19.200.175,87	18.707.553,11	2,63%
RATEI E RISCONTI ATTIVI	123.424,47	180.206,12	-31,51%
TOTALE ATTIVO	41.405.645,72	44.249.337,09	-6,43%

PASSIVITA'	VALORE AL 31.12.2015	VALORE AL 31.12.2014	2015/ 2014 %
PATRIMONIO NETTO	28.983.049,54	28.295.465,43	2,43%
TFR	4.368.975,88	4.698.168,78	-7,01%
DEBITI DI FUNZIONAMENTO	6.598.225,05	7.452.817,00	-11,47%
FONDO RISCHI ED ONERI	770.484,25	3.003.618,88	-74,35%
RATEI E RISCONTI PASSIVI	684.911,00	799.267,00	-14,31%
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	41.405.645,72	44.249.337,09	-6,43%



Per quanto concerne le componenti principali dello Stato Patrimoniale, si evidenzia quanto segue.

ATTIVITA'

Le Immobilizzazioni, complessivamente pari a € 14.742.257,64, sono costituite da *immobilizzazioni immateriali* per un ammontare di € 78.716,56, da *immobilizzazioni materiali* per € 11.794.686,62 e da *immobilizzazioni finanziarie* per € 2.868.854,46.

Le *immobilizzazioni immateriali* sono iscritte al costo storico di acquisizione, quelle *materiali* al costo di acquisto.

Le *immobilizzazioni finanziarie* sono pari € 2.868.854,46 e sono costituite da titoli per € 2.005.397,33 e da una polizza assicurativa di investimento di € 863.457,13 stipulata, con decorrenza 1 gennaio 1999, con UNIQA Assicurazioni accesa sul plafond del TFR dei dipendenti in forza alla ex Stazione Sperimentale Combustibili. Il Collegio rileva che il fondo ammortamento è stato incrementato della quota di competenza dell'anno per € 1.589.268,12.

ATTIVO CIRCOLANTE

Le *rimanenze* ammontano a € 2.037.644,42 e si riferiscono a materie prime relative al funzionamento dell'attività dei laboratori e alle quote di commesse in corso di esecuzione concernenti i progetti in corso.

I *crediti di funzionamento* sono così distinti:

- *crediti verso CCIAA*, che ammontano ad € 36.506,22 e riguardano il saldo del contributo in conto esercizio per l'anno 2015;



- *crediti verso organismi e istituzioni nazionali e comunitari*, pari ad € 123.330,79 relativi alle quote di contributi di competenza dell'esercizio in funzione dello stato d'avanzamento dei singoli progetti, che l'Azienda vanta nei confronti dei diversi soggetti finanziatori quali ad esempio la Regione Lombardia, la Fondazione Cariplo, ecc.;

- *crediti fiscali e previdenziali* pari ad € 350.111,68 di cui € 8.009,91 per ritenute di acconto subite su contributi ricevuti per progetti finanziati; € 68.117,24 per ritenute fiscali applicate sugli interessi corrisposti sulle somme depositate nei conti correnti bancari e sugli investimenti finanziari in essere nel corso dell'esercizio 2015; € 10.800,00 per le ritenute applicate sull'acconto ricevuto per il contributo di gestione riconosciuto all'Area Business Innovazione da parte della CCIAA di Milano; € 240.450,99 per acconti IRAP versati nel corso dell'esercizio; € 20.669,00 relativi a istanza di rimborso IRES relativa a precedenti esercizi; € 1.072,40 relativi a credito INAIL; € 152,00 relativi a crediti per imposta sostitutiva su TFR per versamenti al fondo di Tesoreria INPS; € 828,91 per crediti verso l'INPS e € 11,23 per crediti derivanti da una maggiore addizionale comunale IRPEF versata.

- *crediti verso clienti* derivanti da fatture già emesse nell'esercizio 2015 e relative ad attività di consulenza, di svolgimento di analisi e corsi di formazione. L'importo di detti crediti ammonta ad € 2.147.009,83 al netto del relativo fondo svalutazione crediti pari a € 462.804,09. Il collegio rappresenta che € 836.309,00 sono relativi a crediti risultanti al 31.12.2013, affidati ad una società recupero crediti, di cui € 128.731,00 sono stati indicati dalla medesima società come inesigibili e € 151.542,00 sono relativi a società



per le quali risultano aperte procedure concorsuali. Di tale affidamento alla società di recupero crediti, risultano ad oggi incassati € 145.0000,00.

In merito ai crediti indicati come inesigibili, il collegio ritiene necessario che siano attivate le procedure per giungere al relativo stralcio dal bilancio.

- *crediti diversi* per € 18.930,44 sono riferiti per la maggior parte a crediti per anticipi effettuati verso il personale dipendente nella misura di € 10.123,38 per l'acquisto di abbonamenti annuali e mensili relativi ai mezzi di trasporto previsto nell'accordo integrativo.

- *crediti per fatture da emettere* che ammontano ad € 256.974,88 si riferiscono a prestazioni di servizi rese nel corso del 2015, che saranno fatturate nel corso dell'esercizio successivo. Si riferiscono principalmente a analisi di laboratorio e a riaddebiti nei confronti delle altre Aziende Speciali del Sistema Camerale di Milano. Di tale importo, alla data odierna, sono state emesse fatture per € 182.324,71.

- *anticipi a fornitori*, pari ad € 147.705,20, di cui Euro 140.242,68 relativi al pagamento effettuato in favore di Cm Scpa – Consorzio Nazionale Cooperative Produzione e Lavoro – Ciro Menotti di Ravenna, in ottemperanza al contratto di appalto per l'affidamento dei lavori di ristrutturazione e messa a norma delle sedi delle Aree Business Carta, Oli e Grassi e Seta. Tali lavori sono stati attivati a inizio del 2016.

- *crediti verso contribuenti*, ammontanti ad € 2.219.533,16, si riferiscono ai crediti per contributi industriali che l'azienda riceve dai soggetti obbligati in forza delle norme vigenti. Tale credito è esposto al netto del fondo svalutazione pari a € 2.146.830,27 ed è composto da:



1. € 1.416.886,50 relativo alla area business Oli che comprende l'ultimo ruolo emesso per l'anno 2015; di tale credito alla data del 29 febbraio 2016 risultano incassati € 34.765,44;
2. € 921.064,07 relativo all'area business Combustibili. Tali contributi vengono riscossi tramite richiesta inviata ai singoli soggetti obbligati e non con emissione di ruolo. Di tale somma alla data del 29 febbraio 2016 risultano incassati € 706.657,00;
3. € 2.028.412,86 relativo all'area business Carta; a tal proposito il collegio evidenzia che € 314.680,04 sono relativi ai ruoli emessi prima del 2011, € 63.038,82 sono relativi al ruolo emesso nel 2014 per l'anno 2011, mentre € 1.650.694,00 sono relativi ai contributi industriali degli anni 2012, 2013, 2014 e 2015 per i quali, nonostante i reiterati solleciti del Collegio, nonché, da ultimo, la delibera del CDA n° 31 del 17/11/2015 con la quale sono stati stabiliti, tra l'altro, i criteri per la determinazione d'ufficio del parametro "fatturato" sul quale viene computato il contributo per i soggetti che omettono la relativa comunicazione. Ad oggi i ruoli non sono stati ancora emessi.

A tal proposito il collegio, tenuto conto del tempo trascorso e di quanto già rappresentato in precedenti verbali e dall'azienda stessa (verbale n° 126 del 12/03/2014), ritiene necessario rappresentare nuovamente l'esigenza di emettere i predetti ruoli con la massima tempestività.

Il collegio richiede, a tal proposito, una relazione dettagliata che evidenzi i motivi che hanno causato il ritardo nell'emissione dei ruoli, rappresentando fin



da ora che non assentirà nuovamente all'iscrizione di tale voce tra i crediti in assenza dell'emissione dei ruoli stessi, al fine di evitare di sopravvalutare l'attivo patrimoniale dell'azienda. Il Collegio, comunque, rappresenta che nel bilancio dell'azienda è iscritto un fondo svalutazione crediti pari a € 2.609.634,00 che risulterebbe adeguato a fronteggiare le criticità rilevate, compresi i crediti ritenuti inesigibili di cui sopra.

Le *disponibilità liquide* al 31.12.2015 sono pari a € 19.200.175,87 e sono rappresentate dal saldo dei conti correnti bancari pari a € 19.199.375,48 e dalle giacenze di cassa di € 800,39. In proposito, il collegio verifica la corrispondenza dei saldi evidenziati in contabilità e dichiarati dall'istituto cassiere. Il risconto di detto saldo è stato effettuato anche alla luce della corrispondenza intercorsa tra l'azienda e l'istituto cassiere (allegata al presente verbale, unitamente alla certificazione del saldo), afferente alla riconciliazione dell'importo di € 610,00.

PASSIVITA'

Il *Patrimonio Netto*, il cui valore è pari ad € 28.983.049,54, è costituito dal fondo di dotazione patrimoniale ex Stazioni Sperimentali per € 26.523.231,43, dal fondo acquisizioni patrimoniali per € 1.772.234,00 e dal risultato di esercizio 2015 di € 687.584,11. In merito all'allocazione al fondo acquisizione patrimoniale di € 1.772.234,00, il collegio evidenzia che il consiglio della camera di commercio di Milano, con delibera n. 4 del 30/03/2015, ha stabilito che gli avanzi degli anni 2011, 2012 e 2014 (per un totale di € 1.772.234,00) fossero destinati ad investimenti dell'azienda.



Il *Fondo di Trattamento di Fine Rapporto* è pari ad € 4.368.975,88 ed è stato definito nel rispetto delle norme vigenti, tenendo conto di quanto di spettanza ai dipendenti in forza all'Azienda al 31.12.2015.

I *debiti di funzionamento*, sono pari ad € 6.598.225,05 e risultano così dettagliati:

- *debiti verso fornitori*: € 1.599.017,07; l'importo si riferisce alle fatture emesse dai fornitori per l'acquisto di beni o le prestazioni di servizi rese.

- *debiti per fatture da ricevere*: € 639.051,78. L'importo si riferisce agli acquisti di beni o alle prestazioni di servizi di competenza dell'esercizio 2015 per i quali sono state ricevute fatture nel 2016 per € 474.269,00.

- *debiti verso CCIAA*: € 65.718,23 per spese sostenute dalla CCIAA per conto dell'Azienda (per esempio riaddebito di spese di pulizia e postali).

- *debiti tributari e previdenziali*: € 1.078.019,94.

La voce ricomprende i debiti tributari e previdenziali derivanti dalle trattenute operate sulle retribuzioni corrisposte al personale dipendente nel mese di dicembre 2015, nonché i debiti relativi al tributo 1040 i cui versamenti sono stati effettuati nel mese di gennaio 2016, per un totale di € 639.552,34. Sono altresì compresi gli oneri previdenziali relativi al rateo quattordicesima mensilità di competenza dell'esercizio 2015, gli oneri previdenziali stimati, relativi al premio di produzione dell'esercizio 2015, nonché gli oneri previdenziali relativi al monte ferie-rol maturati e non goduti alla data del 31.12.2015, per un totale di € 281.691,48. La voce include anche il debito IVA pari a € 24.612,10, il debito relativo all'imposta sostitutiva TFR pari a € 1.164,00 e



debiti verso l'Erario per IRES paria Euro 131.000,02 da versare a seguito del computo del carico fiscale per l'esercizio.

- *debiti verso dipendenti*: € 944.188,27; detta voce comprende la somma stanziata per il premio di risultato dell'esercizio 2015 pari a € 349.053,00 ed il computo del rateo quattordicesima mensilità di competenza dell'esercizio pari a € 220.935,18. E' anche ricompreso l'importo di € 374.200,09 riferito al totale monte ferie-rol maturate e non godute alla data del 31.12.2015.

- *debiti diversi*: € 459.246,93; la voce comprende principalmente i debiti per aggi verso i concessionari per la riscossione dei contributi di natura industriale. A tal proposito si evidenzia che il costo di riscossione stimato è pari a circa il 2% dell'ammontare del ruolo stesso.

L'ammontare relativo a debiti verso concessionari consta di € 457.581,43.

Tra i debiti diversi sono anche annoverati € 296,95 per debiti verso dipendenti inerenti trasferte per motivi di servizio, € 433,02 per debiti relativi agli importi anticipati e poi fatturati con riferimento al circuito di correlazione CUNA, € 759,68 relativi a ritenute di garanzia applicate su contratti di fornitura ed infine € 175,85 riferiti a contributi doganali accreditati ma oggetto di rimborso a favore della Dogana di Catania.

- *clienti c/anticipi*: € 1.812.982,83; la voce è composta dalle somme ricevute a titolo di acconto per la gestione dei progetti finanziati. Il collegio ha verificato la documentazione relativa al progetto Simpler 4 e ne ha riscontrato la regolarità contabile e amministrativa.



I *Fondi per rischi e oneri* la cui consistenza ammonta a € 770.484,25 sono relativi per € 499.497,52 a eventuali controversie previdenziali che potrebbero essere poste in essere da enti previdenziali a seguito della soppressione delle ex Stazioni Sperimentali da Enti Pubblici Economici e della costituzione delle relative Aziende Speciali Camerali per effetto delle maggiori aliquote previdenziali applicate. L'Azienda ritiene che sia necessario mantenere tale fondo per il tempo necessario a consentire i relativi controlli da parte degli enti previdenziali. Il collegio richiede, alla luce del tempo intercorso dal predetto passaggio (2011), che l'Azienda effettui una verifica sulla necessità di continuare a mantenere in bilancio tale fondo.

Sono presenti € 30.103,90, relativi al fondo incentivi all'esodo posto in essere nell'esercizio 2008 dalla Ex Stazione Sperimentale Oli e Grassi, utilizzati per interno nel corso del 2016.

Infine sono stati stanziati € 172.800,00 per tener conto dell'eventuale corresponsione di indennità a favore del personale statale assegnato ad Innovhub relativamente al periodo Agosto 2013 - Dicembre 2015 e € 58.434,70 quale residuo del fondo rischi generico accantonato dalla ex Stazione Sperimentale Oli e Grassi nell'esercizio 2007, per un ammontare totale di € 100.000. Infatti, nel corso del corrente esercizio di detto fondo € 41.565,30 sono stati utilizzati per ottemperare alla sentenza di primo grado della controversia Mattucci Pozzi contro l'Azienda.

Si evidenzia che, a differenza dei precedenti esercizi, tra i fondi rischi non è più classificato il fondo svalutazione crediti per contributi di natura industriale che è stato portato in diminuzione della voce Crediti verso Contribuenti.

(16/03/2016)

per un ammontare totale di € 100.000. 16/3/2016



I *ratei e risconti passivi* ammontano complessivamente a € 684.911,00 e si riferiscono a quote di ricavo per le quali è già occorsa la manifestazione numeraria ma non quella economica; in particolare ci si riferisce alla quota di affitto in conto lavori anticipati dal Politecnico di Milano e ripartita per competenza nei diversi anni fino alla scadenza del contratto di locazione fissata al 2021.

Passando ad analizzare i valori del Conto Economico, si confrontano nuovamente gli importi del bilanci d'esercizio 2015 con le corrispondenti voci del 2014; le risultanze sono riassunte nei prospetti che seguono.

CONTO ECONOMICO

A. RICAVI ORDINARI	VALORE AL 31.12.2015	VALORE AL 31.12.2014	2015/2014 %
RICAVI PROPRI	15.693.321,57	17.024.140,30	-7,82%
CONTRIBUTO CCIAA MILANO	306.506,22	977.806,97	-68,65%
TOTALE RICAVI ORDINARI	15.999.827,79	18.001.947,27	-11,12%
COSTI			
B. COSTI DI STRUTTURA	15.109.924,29	16.813.011,45	-10,13%
C. COSTI ISTITUZIONALI	658.001,91	615.307,00	6,94%
RISULTATO GESTIONE CORRENTE (A-B-C)	231.901,59	573.628,82	-59,57%
D. RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA	299.473,37	293.236,55	2,13%
E. RISULTATO GESTIONE STRAORDINARIA	156.209,15	-35.892,17	-535,22%
Avanzo di esercizio (A-B-C+D+E)	687.584,11	830.973,20	-17,26%

Le componenti principali del Conto Economico sono le seguenti.



RICAVI

I *ricavi propri* ammontano ad € 15.693.321,57 e rappresentano il 98,08% del totale dei ricavi aziendali e registrano un decremento del 7,82% rispetto all'anno 2014.

Le voci più significative di detti ricavi sono rappresentate dai proventi da servizi, dalle quote di ricavo derivanti dall'avanzamento dei progetti in essere, nonché dai contributi di natura industriale e doganale pari a € 10.544.536,91.

Il *contributo in conto esercizio* della Camera di Commercio ammonta ad € 306.506,22 e rappresenta il 1,92% del totale dei ricavi con un decremento del 68,65% rispetto allo scorso anno.

Il totale dei ricavi ordinari è pertanto pari ad € 15.999.827,79.

COSTI

I *costi di struttura* ammontano complessivamente ad € 15.109.924,29. Le componenti principali sono:

- *spese per organi istituzionali*, che ammontano ad € 35.570,73; tale voce evidenzia un incremento del 16,87%, rispetto al 2014 motivato dalla riclassificazione delle spese di viaggio e di soggiorno sostenute dai componenti del Collegio dei Revisori in precedenza inserita in una voce generale;

- *costo del personale*, comprensivo dei contributi previdenziali, dell'accantonamento TFR e delle altre spese accessorie, è pari a € 9.398.408,81. Alla data del del 31/12/2015 il personale in forza all'azienda consta di 162 unità; rispetto al 2014 la voce ha subito una contrazione del 5,01% motivata dalla diminuzione di 11 unità, di cui 4 legate alla cessione del laboratorio gemmologico Cisgem avvenuta con decorrenza 01/01/2015.



- *costi di funzionamento* per un totale di € 3.993.876,63, comprendono le spese per prestazione di servizi, le spese per il godimento di beni di terzi e gli oneri diversi di gestione; la voce presenta una contrazione del 19,54% rispetto al 2014;

- *ammortamenti e accantonamenti* pari ad € 1.682.068,12 di cui € 1.589.268,12 rappresentano gli ammortamenti effettuati sulla base delle aliquote fiscali e € 92.800,00 l'accantonamento al fondo rischi per le somme potenzialmente erogabili relativi al costo del personale statale assegnato a Innovhub Stazioni Sperimentali per l'Industria per l'attività da questi prestata durante l'esercizio 2015.

I *costi istituzionali*, pari ad € 658.001,91, sono relativi ai costi sostenuti per lo svolgimento delle attività e dei progetti descritti nella relazione illustrativa, in coerenza con gli obiettivi assegnati dalla Camera di Commercio di Milano.

A partire dall'esercizio 2015, sono interamente classificati tra i costi istituzionali i costi per l'approvvigionamento di reagenti e materiale di laboratorio.

La *gestione corrente* per il 2015 chiude con un avanzo di € 231.901,59.

Il risultato della *gestione finanziaria*, pari ad € 299.473,37, deriva principalmente dai proventi finanziari maturati sugli investimenti che l'azienda ha realizzato.

La *gestione straordinaria* presenta un saldo positivo di € 156.209,15, da imputarsi prevalentemente alla rilevazione di proventi straordinari concernenti le quote di ricavo derivanti da progetti finanziati in capo all'ex Stazione Sperimentale Seta pari a € 75.495,00, nonché ad una sopravvenienza attiva di € 66.000,00 conseguente ad una maggiore stanziamento nell'esercizio 2014 del premo di produzione al personale dipendente.



Il conto economico chiude con un avanzo di esercizio pari a € 687.584,11, in merito al quale il Consiglio Camerale, ai sensi dell'art. 66 comma 2 del D.P.R. n° 254/2005, dovrà adottare le necessarie determinazioni.

Il Collegio evidenzia che l'art. 65 comma 2 D.P.R. n 254/2005 prevede che le Aziende speciali perseguano l'obiettivo di assicurare, mediante l'acquisizione di risorse proprie, almeno la copertura dei costi di struttura; al fine della verifica della capacità dell'autofinanziamento dell'Azienda Speciale è necessario confrontare, tenendo conto del contenuto della circolare del MISE n. 3612/C del 26/07/2007, i ricavi propri, al netto del contributo camerale, con i costi di struttura legati al funzionamento dell'Azienda Speciale e non già con gli oneri sostenuti per la realizzazione dell'attività istituzionale dell'Azienda. A tal fine è necessario evidenziare che i costi di struttura imputati in bilancio sono pari a € 15.109.924,29 e i ricavi propri, al netto del contributo camerale, sono pari a € 15.693.321,57.

Per le considerazioni sopra esposte, il Collegio dei Revisori esprime parere positivo all'approvazione del bilancio d'esercizio 2015.

Dott.ssa Maria Beatrice Piemontese

Dott.ssa Cristina Nava

Dott. Vincenzo Passavanti