



INNOVHUB STAZIONI SPERIMENTALI PER L'INDUSTRIA
AZIENDA SPECIALE DELLA CAMERA DI COMMERCIO DI MILANO

Verbale di riunione n. 131

Il giorno 18 marzo 2015 alle ore 10:30 si è riunito, a seguito di regolare convocazione il Collegio dei Revisori dei Conti, in seguito Collegio, di Innovhub Stazioni Sperimentali per l'Industria, con il seguente ordine del giorno:

- 1) Bilancio d'esercizio 2014
- 2) Varie ed eventuali.

La riunione ha luogo presso gli uffici dell'Azienda, in Milano via Giuseppe Colombo 79.

Sono presenti:

Dott.ssa Maria Beatrice Piemontese, presidente

Dott.ssa Cristina Nava, componente

Dott. Vincenzo Passavanti, componente.

Alla riunione partecipano il Dott. Carlo Acceso, responsabile area Amministrazione e Finanza, il dott. Mauro Ravelli, responsabile amministrativo, fino alle ore 13:00 e la Dott.ssa Patrizia Comolla, dipendente dell'Area Amministrazione e Finanza dalle ore 16:00.

Il Collegio dà atto che il Bilancio d'esercizio dell'Azienda Speciale "Innovhub Stazioni Sperimentali per l'Industria" per l'esercizio 2014 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 2014.

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 31.12.2014 e relativi allegati;
- nota integrativa.

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

ATTIVITA'	VALORE AL 31.12.2013	VALORE AL 31.12.2014	2014/ 2013 %
IMMOBILIZZAZIONI	15.729.477,32	15.106.771,93	(3,96%)
RIMANENZE	1.750.439,64	2.669.403,21	52,50%
CREDITI DI FUNZ.	8.934.213,97	7.585.402,72	(17,78%)
di cui CREDITI VERSO CCIAA	581.553,03	127.806,97	(78,02%)
DISPONIBILITA' LIQUIDE	19.094.835,38	18.707.553,11	(2,03%)
RATEI E RISCONTI ATTIVI	23.350,34	180.206,12	671,75%
TOTALE ATTIVO	45.532.316,65	44.249.337,09	(2,82%)

PASSIVITA'	VALORE AL 31.12.2013	VALORE AL 31.12.2014	2014/2013 %
PATRIMONIO NETTO	27.627.717,98	28.295.465,43	2,42%
TFR	5.549.209,32	4.698.168,78	(15,34%)



DEBITI DI FUNZIONAMENTO	8.523.177,52	7.452.817,00	(12,56%)
FONDO RISCHI ED ONERI	2.918.588,83	3.003.618,88	2,91%
RATEI E RISCONTI PASSIVI	913.623,00	799.267,00	(12,52%)

TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO			
NETTO	45.532.316,65	44.249.337,09	(2,82%)

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

ATTIVITA'

Le Immobilizzazioni, complessivamente pari a € 15.106.771,93, sono costituite da *immobilizzazioni immateriali* per un ammontare di € 35.928,64, da *immobilizzazioni materiali* per € 12.231.187,33 e da *immobilizzazioni finanziarie* per € 2.839.655,96.

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

Le *immobilizzazioni finanziarie* sono pari € 2.005.397,33 e sono costituite da titoli per € 2.005.397,33 e da una polizza assicurativa di investimento di € 834.258,63 relativa all'ex-Stazione Sperimentale Combustibili. I titoli sono iscritti al costo di acquisto, mentre la polizza al valore della valutazione pervenuta dalla società emittente, come risulta dagli atti acquisiti in azienda.



Le immobilizzazioni sono iscritte in bilancio al netto dei fondi di ammortamento.

Il Collegio rileva che il fondo ammortamento è stato incrementato della quota di competenza dell'anno per € 1.744.545,23 calcolata sulla base dei coefficienti di cui al D.M. 31/12/1988.

ATTIVO CIRCOLANTE

Le *rimanenze* ammontano a € 2.669.403,21 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 € 127.806,97 e riguardano il saldo del contributo in conto esercizio per l'anno 2014;
- *crediti verso organismi e istituzioni nazionali e comunitari*, pari ad € 508.090,17 e 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*, che sono pari ad € 548.568,90 di cui € 2.401,76 per credito IVA, € 62.909,97 per ritenute subite su interessi corrisposti, € 384.545,59 per credito IRES, € 4.259,00 per credito IRAP, € 34.000,00 per ritenute subite sugli anticipi del contributo di esercizio 2014 da parte di CCIAA, € 2.356,51 per crediti di imposta sostitutiva TFR, € 1.781,77 relativi a crediti

verso INPS, € 17.370,19 per crediti IVA delle ex Stazioni Sperimentali, € 26.285,00 per istanza di richiesta rimborso IRES relativa a precedenti esercizi e € 8.659,11 per ritenute subite su acconti ricevuti per progetti finanziati;

- *crediti verso clienti* derivanti da fatture già emesse nell'esercizio 2014 e relative ad attività di consulenza, di svolgimento di analisi e corsi di formazione.

L'importo di detti crediti ammonta ad € 2.254.792,93 al netto del relativo fondo svalutazione crediti pari a € 508.958,44;

- *crediti diversi* per € 24.858,40 sono composti da crediti verso personale per € 5.153,31, crediti vari per € 18.568,49 ed € 1.136,60 per crediti legati a depositi cauzionali;

- *crediti per fatture da emettere* che ammontano ad € 300.622,66 e si riferiscono a servizi prestati nell'esercizio 2014 le cui fatture verranno emesse nel corso dell'esercizio 2015; concernono principalmente crediti per progetti di ricerca, per servizi analisi e servizi per innovazione;

- *note di credito da ricevere* pari ad € 2.782,95;

- *anticipi a fornitori*, pari ad € 50.881,30;

- *crediti verso contribuenti*, ammontanti ad € 3.770.998,44, che si riferiscono ai crediti per contributi industriali che l'azienda riceve dai soggetti contribuenti in forza delle norme vigenti. Per tali crediti risultano essere stati emessi ruoli, ad eccezione di € 1.223.194,00, relativi ai contributi industriali per la divisione carta, in relazione ai quali risultano emessi ruoli solo fino al 2011.

I crediti relativi ai contributi per la divisione combustibili non sono iscritti a ruolo in quanto ai contribuenti sono inviate richieste di pagamento assolute nel giro di breve tempo. Dei ruoli emessi risultano al 31.12.2014 ancora da incassare € 1.875.005,22.

Le *disponibilità liquide* al 31.12.2014 sono pari a € 18.707.553,11 e sono rappresentate dal saldo creditorio sui conti correnti bancari e postale con i quali l'Azienda opera e dal saldo disponibile del conto time deposit presso Banca Popolare di Sondrio (€ 18.702.790,40) e dalle giacenze di cassa (€ 4.762,71).

PASSIVITA'

Il *Patrimonio Netto*, il cui valore è pari ad € 28.295.465,43, è costituito dal fondo di dotazione patrimoniale ex stazioni sperimentali per € 26.523.231,43, nel quale sono confluiti, al momento della soppressione delle ex stazioni sperimentali e della costituzione dell'Azienda Speciale Innovhub SSi, i patrimoni netti delle ex stazioni sperimentali, per € 830.973,20 dal risultato economico relativo all'esercizio 2014 e per € 941.260,80 relativo agli avanzi economici degli esercizi 2011 e 2012 che sono stati patrimonializzati. In merito il Collegio fa presente che risulta necessario che il Consiglio Camerale adotti le determinazioni in merito agli avanzi economici come previsto dall'articolo 66, c. 2, DPR 254/2005 sia per l'esercizio 2014 che per i precedenti anni.

Il *Fondo di Trattamento di Fine Rapporto* è pari ad € 4.698.168,78 ed è stato definito nel rispetto delle norme vigenti, tenendo conto di quanto di spettanza ai dipendenti in forza all'Azienda al 31.12.2014.

I *debiti di funzionamento*, sono pari ad € 7.452.817,00 e risultano così dettagliati:

- *debiti verso fornitori*, per € 943.117,99 riguardano le posizioni di debito dell'azienda nei confronti di terzi;

- *debiti per fatture da ricevere* pari a € 1.505.235,50;

- *debiti verso CCIAA* pari a € 55.731,00 di cui € 34.000,00 motivato dalla mancata applicazione della ritenuta del 4% sugli acconti versati a titolo di contributo in conto esercizio 2014; per tale motivo l'Azienda ha rilevato un debito verso la Camera e un corrispondente credito verso erario ;

- *debiti tributari e previdenziali* pari ad € 1.390.020,28 si riferiscono alle ritenute e ai contributi previdenziali e assistenziali sulle retribuzioni corrisposte al personale dipendente del mese di dicembre 2014 per € 687.713,88, alla quota di oneri sociali relativa al rateo quattordicesima mensilità ed al premio di produzione 2014 per un totale di € 172.250,76. La voce comprende anche i debiti verso l'Erario a seguito del computo delle imposte di competenza dell'esercizio per € 396.066,59 e gli oneri sociali relativi al monte ore ferie e ROL maturate e non godute dal personale dipendente alla data del 31.12.2014 per un totale di € 131.523,83. Sono anche presenti altri debiti tributari pari a € 2.465,22 relativi alle



ex stazioni sperimentali e che l'Azienda provvederà a stornare al termine del periodo di accertamento fiscale;

- *debiti verso i dipendenti* che ammontano ad € 1.085.952,05 e si riferiscono alle somme accantonate per il riconoscimento del premio di produttività 2014 pari ad € 373.166,52, al rateo quattordicesima mensilità pari ad € 230.850,24 e ad € 401.935,29 per ferie/rol maturati e non goduti alla data del 31.12.2014. Sono altresì inclusi € 80.000,00 prudenzialmente accantonati e relativi alle indennità eventualmente da corrispondere a favore del personale dipendente della Pubblica Amministrazione ed assegnato ad Innovhub la cui erogazione era stata sospesa nel mese di agosto 2013;

- *debiti verso organi istituzionali*, pari ad € 6.561,82 per i compensi da corrispondere ai membri del Collegio dei Revisori, ai membri del Consiglio di Amministrazione ed ai componenti dell'Organismo di Vigilanza per l'esercizio 2014;

- *debiti diversi* ammontano ad € 712.828,29 ed includono i debiti verso i concessionari per gli aggi dovuti in relazione all'emissione dei ruoli pari ad € 457.224,95, nonché le somme erogate dalla Comunità Europea all'azienda Innovhub in qualità di capofila per l'esecuzione del progetto SADEL per € 244.825,13;

- *clienti c/anticipi* per € 1.753.370,07 che comprende le somme ricevute in acconto per l'esecuzione di progetti finanziati;



I *Fondi per rischi e oneri* la cui consistenza ammonta a € 3.003.618,88, di cui € 2.146.830,27 relativi al fondo rischi costituito per far fronte al potenziale mancato pagamento dei contributi di natura industriale, € 178.103,90 al fondo incentivo all'esodo posto in essere dalla ex Stazione Sperimentale Oli e Grassi nell'esercizio 2008, € 499.497,52 al fondo rischi per eventuali controversie previdenziali posto in essere dalle ex Stazioni Sperimentali durante la trasformazione da Enti Pubblici Economici ad Aziende Speciali. Sono altresì inclusi € 179.187,19 così composti:

- fondo rischi di € 100.000,00 posto in essere dalla ex Stazione Sperimentale Oli e Grassi nell'esercizio 2007 per un processo interno di riorganizzazione;
- fondo rischi di € 9.648,13 posto in essere dalla ex Stazione Sperimentale Seta per far fronte al pagamento di eventuali cartelle esattoriali;
- fondo rischi di € 69.539,06 comprensivo della somma di € 50.000 accantonata a seguito della richiesta di restituzione da parte della Commissione Europea di parte del contributo relativo ad un progetto finanziato ed € 19.539,06 quale somma accantonata per la svalutazione del valore di una attrezzatura di laboratorio.

Nel merito del fondo rischi costituito a fronte dei crediti industriali, il Collegio ritiene che sia più opportuno che l'eventuale inesigibilità dei medesimi crediti sia rappresentata da un fondo svalutazione crediti piuttosto che dal fondo rischi data la diversa natura di quest'ultimo; pertanto si ritiene più corretto, a partire dal 1°



gennaio 2015, riclassificare tale fondo rischi in un fondo svalutazione crediti costituendo un'unica posta con riferimento anche ai crediti commerciali.

Il Collegio si riserva un'attenta valutazione in merito al fondo svalutazione crediti a seguito dell'esame dei medesimi che verrà effettuata dalla società affidataria del bando "recupero crediti".

I *ratei e risconti passivi* ammontano complessivamente a € 799.267,00 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 2014 con le corrispondenti voci del 2013; le risultanze sono riassunte nei prospetti che seguono.

CONTO ECONOMICO

A. RICAVI ORDINARI	VALORE AL 31.12.2013	VALORE AL 31.12.2014	2014/ 2013 %
RICAVI PROPRI	16.049.304,25	17.024.140,30	6,07%
CONTRIBUTO CCIAA MILANO	1.081.553,03	977.806,97	(9,59%)



TOTALE RICAVI ORDINARI	17.130.857,28	18.001.947,27	5,08%
-------------------------------	----------------------	----------------------	--------------

COSTI	VALORE AL 31.12.2013	VALORE AL 31.12.2013	2014/ 2013 %
--------------	-----------------------------	-----------------------------	---------------------

B. COSTI DI STRUTTURA	16.896.047,67	16.813.011,45	(0,49%)
C. COSTI ISTITUZIONALI	222.912,92	615.307,00	176,03%
RISULTATO GESTIONE CORRENTE (A-B-C)	11.896,69	573.628,82	4.721,75%
D. RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA	447.565,37	293.236,55	(34,48%)
E. RISULTATO GESTIONE STRAORDINARIA	(296.236,61)	(35.892,17)	(87,88%)

Avanzo di esercizio (A-B-C+D+E)	163.225,75	830.973,20	409,09%
--	-------------------	-------------------	----------------

Le componenti principali del Conto Economico sono le seguenti.

RICAVI

I *ricavi propri* ammontano ad € 17.024.140,30 e rappresentano il 94,57% del totale dei ricavi aziendali.



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 € 10.771.892,98.

Il *contributo in conto esercizio* della Camera di Commercio ammonta ad € 977.806,97 e rappresenta il 5,43% del totale dei ricavi con un decremento del 9,59% rispetto allo scorso anno.

Il totale dei ricavi ordinari è pertanto pari ad € 18.001.947,27.

COSTI

I *costi di struttura* ammontano complessivamente ad € 16.813.011,45. Le componenti principali sono:

- *spese per organi istituzionali*, che ammontano ad € 30.437,36; tali voci evidenzia un incremento del 33,30% rispetto all'anno 2013 motivato dal fatto che i costi relativi al Collegio dei Revisori e all'OdV sono stati imputati per quota d'anno. Non si evidenziano incrementi dei compensi degli organi.

- *costo del personale*, comprensivo dei contributi previdenziali, dell'accantonamento TFR e delle altre spese accessorie, è pari a € 9.893.933,47 e relativo alle 173 unità di personale in servizio presso l'azienda alla data del 31/12/2014.



- *costi di funzionamento* per un totale di € 4.963.765,32, comprendono le spese per prestazione di servizi, le spese per il godimento di beni di terzi e gli oneri diversi di gestione;

- *ammortamenti e accantonamenti* pari ad € 1.924.875,30. Risulta che l'Azienda ha effettuato un accantonamento al fondo svalutazione per i crediti sulla base dell'aliquota fiscale pari a € 30.791,01; risulta altresì un accantonamento al fondo ammortamenti pari a € 1.744.545,23 e un accantonamento al fondo rischi pari a € 149.539,06 relativo ad una potenziale minore contribuzione relativa al progetto Simpler 2, ad un accantonamento per la corresponsione di indennità al personale statale attualmente sospesa e alla svalutazione del valore di un cespite che sarà oggetto di cessione nei primi mesi del 2015.

I *costi istituzionali* pari ad € 615.307,00 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. La voce subisce un notevole incremento rispetto all'esercizio precedente in quanto in tale voce si è provveduto, per giungere ad una riclassificazione dei costi istituzionali più aderente al dettato del DPR 254/2005, a spostare i costi correlati alla gestione ed alla realizzazione dei progetti stessi precedentemente imputati alla voce costi di funzionamento, come rappresentato dal Collegio nel verbale n. 129 del 18/11/2014.

La *gestione corrente* per il 2014 chiude con un avanzo di € 573.628,92.



Il risultato della *gestione finanziaria*, pari ad € 293.236,55 deriva principalmente dai proventi finanziari maturati sugli investimenti che l'azienda ha realizzato.

La *gestione straordinaria* presenta un saldo negativo di € 35.892,17, da imputarsi prevalentemente alla restituzione di contributi erroneamente attribuiti alla azienda in esercizi precedenti, al conguaglio a saldo delle imposte dell'esercizio 2013, minusvalenza patrimoniale generata dalla cessione del ramo d'azienda Cisgem per € 95.675,13. I proventi straordinari includono proventi derivanti dalla chiusura di progetti.

Il conto economico chiude con un avanzo di esercizio pari a € 830.973,20 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 perseguono 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 € 16.813.011,45 e i ricavi propri sono pari a € 17.024.140,30.



Nelle considerazioni sopra esposte il Collegio dei revisori esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio d'esercizio 2014.

Si precisa che, nel corso della verifica della corrispondenza delle poste di bilancio iscritte in contabilità e riassunte nel documento qui esaminato, in particolare per quanto riguarda i costi di funzionamento, sono state riscontrate spese relative a missioni del personale e componenti degli organi dell'azienda non supportate dai necessari provvedimenti autorizzativi/giustificativi. Preso atto di ciò, il Collegio si riserva sull'argomento uno specifico approfondimento nel corso delle prossime riunioni.

La riunione termina alle ore 18:40.

Letto, approvato e sottoscritto.

Dott. ssa Maria Beatrice Piemontese

Dott. Vincenzo Passavanti

Dott.ssa Cristina Nava