

ELETTRA - SINCROTRONE TRIESTE Società Consortile per Azioni

Società di interesse nazionale ai sensi della legge 370/1999

Sede in Trieste, Basovizza S.S. 14, Km 163,5 in Area Science Park

Capitale Sociale Euro 47.632.663 interamente versato

Codice Fiscale e Partita IVA numero 00697920320

NOTA INTEGRATIVA

CRITERI DI VALUTAZIONE, PRINCIPI CONTABILI E DI

REDAZIONE DEL BILANCIO

Il bilancio che sottoponiamo alla Vostra approvazione, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa, è stato redatto secondo i criteri previsti dalla normativa civilistica, dai principi contabili nazionali e tenendo conto di quanto previsto dalla legge 370/1999, art. 10, comma 4. Lo stesso è corredato dal prospetto delle variazioni nei conti di patrimonio netto. Inoltre sono stati predisposti i prospetti previsti dal Decreto Ministeriale Ministero Economia e Finanze del 27 marzo 2013 come indicato nell'art. 5 cioè il conto consuntivo in termini di cassa, il rapporto sui risultati e i prospetti SIOPE relativi alle entrate e alle uscite in termini di flussi finanziari.

Il bilancio è stato predisposto e redatto in accordo con il Collegio Sindacale in merito ai criteri di valutazione ed ai principi contabili da applicare tenendo anche conto degli ultimi aggiornamenti degli stessi.

Tra le principali modifiche di iscrizione e valutazione apportate dal d.lgs. 139/2015, relativamente al presente bilancio, si precisa quanto segue:

- ai sensi dell'articolo 12 comma 2 del dlgs 139/2015 le poste iscritte

anteriamente al primo gennaio 2016 rimangono iscritte in base agli originari criteri di valutazione;

- non sono presenti derivati in ambito societario;
- le poste di debito e credito non sono state iscritte in base al metodo del costo ammortizzato in quanto di norma aventi scadenza entro i 12 mesi; sarebbe, infatti, stato irrilevante l'effetto della iscrizione al costo ammortizzato ai sensi e nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2423 c. 4 del Codice Civile;
- le sopravvenienze attive e passive sono state riclassificate nelle voci di diretta pertinenza o, in via residuale, nelle voci A5 o B14;
- si è provveduto a riclassificare i valori del bilancio 2015 ai fini della corretta comparazione.

I principi contabili ed i criteri di valutazione più significativi sono esposti qui di seguito; gli stessi sono conformi a quelli adottati nell'esercizio precedente e rispondono a quanto richiesto dall'art. 2426 c.c. tenendo conto di quanto previsto dalla sopracitata Legge 370/99 e dalla Legge 196/2009.

In particolare si è tenuto conto del principio della continuità aziendale. Ciò è supportato dal fatto che si ritiene che Elettra - Sincrotrone Trieste possa in futuro continuare a svolgere regolarmente la propria attività stante che a tutt'oggi vengono erogati sufficienti contributi o vengono ottenuti opportuni progetti per la copertura dei relativi costi di gestione.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo e sono soggette ad ammortamento secondo il periodo della loro utilità al raggiungimento degli scopi societari; si precisa che per quanto riguarda i software tale

periodo è stato stimato in 5 anni.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione, incrementato degli oneri accessori di diretta imputazione.

Le immobilizzazioni sono state sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio, sulla base di aliquote rappresentative della durata tecnica dei cespiti, in linea generale coincidenti con le aliquote previste dal D.M. 31 dicembre 1988 in quanto ritenute adeguate.

Per quanto riguarda la macchina di luce, la vita di Elettra risultava stimata utile fino al 31 dicembre 2015, grazie ad una serie di progetti di aggiornamento già più volte menzionati nei documenti di bilancio degli esercizi precedenti. Al momento attuale la macchina di luce, pur completamente ammortizzata, riveste ancora una rilevante utilità scientifica, a maggior ragione in forza degli investimenti che si stanno facendo; proprio a questo fine è in corso una valutazione tecnico-scientifica della residua vita utile della macchina che individuerrebbe la stessa in ulteriori dieci anni.

Relativamente al bilancio 2016 detta revisione non porterebbe alcun effetto visto e considerato che tutti gli incrementi realizzati in corso d'anno sono stati coperti da corrispondenti contributi in conto impianti.

A partire dall'esercizio 1999 gli investimenti in beni ammortizzabili sono esposti al netto dei contributi ricevuti in conto impianti.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo, mentre le partecipazioni di controllo dal bilancio 2011 sono valutate con il metodo

del patrimonio netto. Nel caso in cui risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario.

Rimanenze

Le giacenze di materie e di lavori in corso su ordinazione di durata inferiore e/o superiore all'anno sono valutate al minore tra il costo di acquisto o produzione ed il corrispondente valore di mercato alla chiusura dell'esercizio. Il criterio di valutazione adottato è il metodo L.I.F.O. continuo. Il valore di mercato è rappresentato per le materie dal costo di sostituzione.

Le parti di ricambio sono valutate al costo d'acquisto.

Crediti e debiti

I crediti sono iscritti al presumibile valore di realizzo, mentre i debiti sono esposti al loro valore nominale. Si è ritenuto di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato di cui al nuovo articolo 2426 c. 1 punto 8) del codice civile in quanto si tratta eminentemente di poste con durata inferiore ai 12 mesi; per la componente a medio-lungo (mutui BEI) permangono gli originali criteri di valutazione in quanto iscritti prima del 01.01.2016.

I crediti ed i debiti in valuta estera sono espressi in Euro al cambio del 31 dicembre 2016.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Non risultano iscritte a bilancio poste di questo tipo.

Ratei e risconti

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica e

temporale e costituiscono l'applicazione del generale principio di correlazione dei costi e dei ricavi in ragione d'esercizio.

Fondi per rischi ed oneri

Il fondo rischi su contributi statali esposto rappresenta un accantonamento prudenziale a copertura del contributo ex lege 644/94, non erogato rispetto a quanto previsto dalla norma, negli anni 2007, 2009, 2012, 2013, 2014, 2015 e 2016.

Il fondo oneri centrali TGP è stato iscritto, a fine 2015, per tenere debitamente conto della mutata legislazione in materia di oneri e dell'inquadramento dato ai nostri impianti dai legislatori, al fine di poter sostenere un possibile futuro addebito del 5% degli oneri di sistema.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Riflette l'intera passività maturata nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, in conformità alla legislazione vigente.

Costi e ricavi

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza economica e temporale, con rilevazione dei relativi ratei e risconti. I ricavi ed i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto dei resi, degli sconti ed abbuoni.

Contributi

I contributi in conto esercizio, formalmente deliberati e dei quali sia considerato certo l'incasso, sono imputati al Conto Economico per competenza temporale.

A partire dall'esercizio 1999 i contributi in conto impianti, destinati alla specifica copertura degli investimenti in beni ammortizzabili, sono portati

in diretta diminuzione del valore dei cespiti medesimi.

Imposte

Le imposte, correnti e differite, sono determinate ed iscritte in bilancio in base alla stima dei futuri esborsi da sostenere.

ANALISI DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

A T T I V O

I m m o b i l i z z a z i o n i

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Prospetto dei movimenti

	Costi di impianto ed ampliamento	Concessioni, licenze e marchi	Immobilizzazioni in corso e acconti	Altre	Totale
Costo storico	0	17.277.167	0	0	17.277.167
Contributo c/impianti	0	(99.457)	0	0	(99.457)
Precedente Rivalutazione costo	0	0	0	0	0
Precedente Svalutazione costo	0	0	0	0	0
Ammortamenti esercizi precedenti	0	(12.126.125)	0	0	(12.126.125)
Acquisti esercizio	0	55.105	0	0	55.105
Giroconti interni	0	0	0	0	0
Costo beni alienati	0	0	0	0	0
Contributo c/ impianti	0	(0)	0	0	(0)
Riduzione Rivalutazione costo	0	0	0	0	0
Riduzione Svalutazione costo	0	0	0	0	0
Riduzione ammortamento es.prec.	0	0	0	0	0

Ammortamenti esercizio	0	(349.216)	0	0	(349.216)
Rivalutazione costo	0	0	0	0	0
Svalutazione costo	0	0	0	0	0
Valore contabile	0	4.757.474	0	0	4.757.474

Tra le concessioni figura per Euro 14.028.162 il diritto di superficie sui terreni ove sono costruite le macchine di luce Elettra e FERMI, apportato dal Consorzio per l'Area di Ricerca nel 1994, con durata dal 23 dicembre 1994 al 23 dicembre 2019 e nel 2013, con la prosecuzione dello stesso fino al 31 dicembre 2031. In seguito all'aumento di capitale riservato deliberato in data 14 dicembre 2013 dall'Assemblea straordinaria dei Soci la durata del diritto, pertanto, è stata prolungata dal 23 dicembre 2019 al 31 dicembre 2031; l'ammortamento è stato di conseguenza ridefinito sulla base della nuova durata.

Le altre concessioni, licenze e marchi, sono costituite da prodotti software acquistati dalla Società e sono ammortizzate all'aliquota del 20% annuo.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Prospetto dei movimenti

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Immobilizzazioni in corso ed acconti	Totale
Costo storico	36.152.961	157.764.769	26.982.723	131.698.035	352.598.488
Contributi c/impianti	(1.006.772)	(27.460.266)	(3.701.171)	(48.113.318)	(80.281.527)
Precedente Rivalutazione costo	0	0	0	0	0
Precedente Svalutazione costo	0	0	0	0	0
F.do ammortamento al 31/12/15	(25.781.790)	(129.281.041)	(21.976.496)	0	(177.039.327)

Incrementi dell'esercizio non coperti da contributo c.to impianti	0	109.146	1.081.034	2.168.617	3.358.797
Incrementi dell'esercizio coperti da contributo c.to Impianti	0	1.053.565	875.993	1.019.549	2.949.107
Totale incrementi esercizio	0	1.162.711	1.957.027	3.188.166	6.307.904
Decrementi dell'esercizio	(0)	(0)	(0)	(198.999)	(198.999)
Riduzione rivalutazione costo	0	0	0	0	0
Contributo Conto impianti	(0)	(1.070.455)	(920.507)	(5.069.279)	(7.060.241)
Riduzione f.do ammortamento	0	16.890	3.338	0	20.228
Ammortamenti esercizio	(588.347)	(358.053)	(480.762)	0	(1.427.162)
Rivalutazione costo	0	0	0	0	0
Svalutazione costo	0	0	0	0	0
Valore contabile	8.776.052	774.555	1.864.152	81.504.605	92.919.364

Le immobilizzazioni materiali iscritte in bilancio sono suddivise come segue:

La voce terreni e fabbricati comprende gli edifici, le infrastrutture in cui è collocato l'iniettore Booster ed alcune opere di edilizia civile realizzate con utilizzo di componenti prefabbricati.

La voce impianti e macchinari comprende la macchina di luce Elettra, le linee in uso su di essa, l'iniettore Booster, gli impianti autonomi di climatizzazione e l'impianto di Trigenerazione denominato TGP2. Quest'ultima voce ha importo pari a zero in quanto totalmente coperta da un contributo in conto impianti.

Le attrezzature industriali e commerciali risultano composte dalle apparecchiature tecniche utilizzate per lo svolgimento dell'attività di ricerca, dai mobili, dagli arredi e dalle altre dotazioni d'ufficio; vi sono ricomprese inoltre le apparecchiature telefoniche.

Al 31.12.2016 la composizione della voce attrezzature industriali e commerciali, al netto dei Fondi Ammortamento, risulta la seguente:

Macchinari ed attrezzature	Euro	1.321.914
Mobili, arredi, attrezzature d'ufficio	Euro	103.576
Macchine d'ufficio elettroniche	Euro	438.339
Impianti speciali di comunicazione	Euro	323

La voce "Immobilizzazioni in corso ed acconti" è composta da Euro 81.499.101 inerenti alla realizzazioni del progetto di sviluppo FERMI, di cui Euro 1.599.595 per capitalizzazione quota interessi anno 2016 del mutuo a tasso fisso contratto presso la Banca Europea per gli Investimenti (BEI), come anche evidenziato nella voce A4 del conto economico. Si è proceduto alla capitalizzazione degli interessi in quanto, come previsto dall'Oic 16, il mutuo è stato contratto specificatamente per coprire costi volti alla realizzazione di FERMI ed in quanto la stessa infrastruttura si trova ancora in fase di costruzione.

Le altre voci che lo compongono sono Euro 5.504 relativi a stati di avanzamento a fornitori, principalmente per la parte immobili e impianti convenzionali. Si nota un decremento del valore rispetto all'esercizio precedente originato dalla conclusione di alcune delle attività derivanti dai finanziamenti su progetti internazionali finanziati dal MIUR.

Si attesta inoltre che, sia con valore civilistico che ai sensi dell'art. 10 della

Legge 72/83, le immobilizzazioni non hanno subito nè svalutazioni nè rivalutazioni.

AMMORTAMENTI

Le aliquote di ammortamento sono le seguenti:

TERRENI E FABBRICATI:

Edifici prefabbricati	10%
-----------------------	-----

Edifici ed infrastrutture Booster:

sono ammortizzati in base alla durata del Diritto di Superficie sui terreni sui quali giacciono, prorogata, come sopra esposto, al 31 dicembre 2031.

IMPIANTI E MACCHINARI:

Impianti di climatizzazione	15%
-----------------------------	-----

Altri impianti	15%
----------------	-----

Sorgenti e Linee di luce	10%
--------------------------	-----

Gli incrementi di valore che ha registrato Elettra nel corso del 2016 sono stati completamente assorbiti da contributi conto impianti derivanti dai progetti internazionali finanziati dal MIUR.

Le linee di luce sono state ammortizzate sulla base del periodo di durata delle stesse, alla luce della relazione tecnica di stima predisposta nel 1995 da una commissione di esperti esterni dell'Istituto Nazionale di Fisica Nucleare.

Come indicato nella relazione sulla gestione la valutazione dei cespiti non tiene conto del ritorno economico degli stessi, bensì della loro utilità ai fini istituzionali.

ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI:

Macchinari ed attrezzature	15%
----------------------------	-----

Mobili, arredi ed attrezzatura d'ufficio	12%
Macchine ufficio elettroniche	20%
Impianti speciali di comunicazione	25%

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Prospetto dei movimenti

	Altre
Costo storico	348.503
Precedente rivalutazione costo	1.162.102
Precedente svalutazione costo	0
Acquisti esercizio (partecipazioni)	0
Acquisti esercizio (depositi cauzionali)	1.810
Rivalutazione dell'esercizio	0
Costo partecipazioni alienate	0
Riduzione rivalutazione costo	(66.705)
Riduzione svalutazione costo	0
Rimborso cauzioni	(15.430)
Utilizzo credito tfr	0
Valore contabile	1.430.280

Sono costituite per Euro 1.401.397 dalla partecipazione, pari al 51% del capitale sociale, nella controllata Kyma S.r.l., il cui costo storico era pari ad Euro 306.000, valutata con il metodo del patrimonio netto con riferimento al dato di cui al bilancio di esercizio 2016 ridotta rispetto al 2015 causa chiusura in perdita dello stesso, da depositi cauzionali per Euro 23.275, dalla partecipazione al Consorzio nazionale imballaggi per Euro 8, dalla

partecipazione nel Consorzio Energia Assindustria per Euro 600 e dalla partecipazione nella fondazione A.Volta per Euro 5.000.

Si riassumono qui di seguito i dati di patrimonio della partecipata.

Kyma srl	Data costituzione	Patrimonio netto al 31/12/2016	% di partecipazione Elettra Sincrotrone Trieste	Valore in bilancio E-ST al 31/12/2016
	28/08/2007	2.747.837	51	1.401.397

Con riferimento alla partecipazione di controllo, si è ritenuto di non procedere alla redazione del bilancio consolidato, considerandosi non rilevanti i dati della controllata ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della controllante ai sensi degli art. 27 e 28 del D.lgs. 127/91.

RIMANENZE

Le rimanenze che, si precisa, sono valutate sulla base del criterio L.I.F.O. continuo, sono costituite dalle giacenze di materie presso il magazzino per Euro 549.157, da parti di ricambio in deposito presso terzi per Euro 498.000, da lavori in corso su ordinazione relativi a commesse pluriennali per Euro 481.829 e da acconti su forniture di materie per Euro 646.

La posta rappresenta un incremento di Euro 371.327 rispetto al precedente esercizio, che riflette principalmente lo stato di avanzamento delle commesse DESY - Deutsches Elektronen-Synchrotron e RRCAT - Raja Ramanna Centre for Advanced Technology.

CREDITI

Verso clienti

Sono composti prevalentemente da crediti verso clienti per commesse acquisite relativamente a cessione di apparecchiature ad alta tecnologia, costruite utilizzando il know-how acquisito.

Rispetto all'esercizio precedente la posta risulta incrementata

complessivamente di Euro 346.350.

Verso controllate

Tra i crediti verso controllate figura un credito di Euro 4.734 nei confronti della controllata Kyma S.r.l.

La posta risulta diminuita complessivamente di Euro 171.

Verso controllanti

I crediti nei confronti del Consorzio per l'Area di Ricerca risultano completamente azzerati.

La posta risulta diminuita complessivamente di Euro 37.796.

Crediti tributari

La voce è composta dai crediti verso lo Stato e risulta aumentata di Euro 15.543. Tali crediti sono così suddivisi:

Credito IVA	Euro 1.447.719
Credito ires	Euro 34.105
Ritenute su contributi regionali	<u>Euro 7.621</u>
Totale	Euro 1.519.445

Crediti per imposte anticipate

Vista la natura della Società e la mancanza di ragionevoli certezze sui connotati temporali qualitativi e quantitativi della futura attività commerciale, per motivi prudenziali si ritiene corretto non accantonare imposte anticipate sulle perdite fiscali pregresse.

Verso altri

La voce, che diminuisce di Euro 4.302.384, è composta da crediti verso dipendenti per Euro 13.705, crediti verso l'Unione Europea relativi a progetti di ricerca per Euro 145.586, crediti sui contributi nazionali per

Euro 84.899, crediti sui contributi regionali per Euro 123.911, crediti per servizi forniti ai Gruppi di Ricerca ed altri crediti di carattere eterogeneo per Euro 1.476.722 , dal saldo sul contributo ordinario di funzionamento per gli esercizi 2007, 2009, 2012, 2013, 2014, 2015 e 2016 pari ad Euro 7.094.906 per il quale è stato creato un apposito fondo rischi di pari importo come meglio dettagliato in seguito, da crediti nei confronti della Regione relativi al contributo legge regionale 27/14 art.7 pari a Euro 64.522 e dai contributi per gli anni 2015 e 2016 per attività connesse ai progetti internazionali pari a Euro 6.597.525.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

Depositi bancari e postali

Si tratta della posizione creditoria della Società nei confronti dell'unica Banca Cassiera che, rispetto al 2015 aumenta di Euro 1.429.922.

Denaro e valori in cassa

La posta risulta azzerata. Questo è sempre collegato al passaggio ad un'unica banca cassiera. Lo stesso richiede il versamento in conto di tutti i fondi liquidi presenti nella piccola cassa aziendale a fine anno.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I risconti attivi, pari a Euro 221.339 sono relativi a canoni periodici software per Euro 79.945, a canoni di manutenzione per Euro 26.054 e ad altri crediti di servizi per Euro 115.340.

L'incremento complessivo dei risconti è di Euro 132.900.

I ratei attivi presentano a fine anno un saldo pari a zero.

PATRIMONIO NETTO

Relativamente alle nuove normative dell'art. 2427 n. 7 bis, si rimanda agli

allegati.

Capitale

Il Capitale sociale al 31.12.2016 ammonta a Euro 47.632.663.

La posta risulta invariata rispetto all'anno precedente.

Riserva legale

La riserva legale al 31.12.2016 ammonta a Euro 64.116. L'incremento totale è pari a Euro 64.116.

Riserva statutaria ex art 28 lettera b)

La riserva statutaria al 31.12.2016 ammonta ad Euro 1.208.150 ed è stata iscritta come deliberato dall'Assemblea dei soci che ha approvato il riparto dell'utile dell'esercizio 2015.

Altre riserve distintamente indicate

La posta risulta composta dalla riserva di patrimonio ai sensi dell'art.2426 comma 1 n.4 del Codice Civile pari a Euro 1.162.102 relativa all'adeguamento della voce partecipazioni della controllata KYMA S.r.l. con riferimento alle risultanze di bilancio della stessa, dalla riserva derivante dal contributo di cui alla legge regionale 27/2014 pari a Euro 1.000.000 nonchè dalla riserva di conferimento derivante dall'aumento di capitale sociale relativo all'apporto del diritto di superficie deliberato in data 14 dicembre 2013 dall'Assemblea straordinaria dei soci e pari a Euro 49.

Utili (perdite) a nuovo

Non risultano iscritti utili/perdite a nuovo.

UTILE D'ESERCIZIO

L'utile dell'esercizio ammonta a Euro 1.256.475. Ciò deriva da una gestione

che ripercorre le tendenze degli ultimi anni.

FONDI PER RISCHI ED ONERI

Il fondo rischi su contributi statali ora iscritto per un importo pari ad Euro 7.134.906 è relativo ai contributi ordinari riconosciuti dalla legge 644/94 per gli anni 2007, 2009, 2012, 2013, 2014, 2015 e 2016 ad oggi non ancora erogati dal Ministero.

Il fondo oneri centrali TGP è stato iscritto per Euro 40.000 a fine esercizio 2015 per tenere debitamento conto della mutata legislazione in materia di oneri e dell'inquadramento dato ai nostri impianti dai legislatori, al fine di poter sostenere un possibile futuro addebito del 5% degli oneri di sistema.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

La voce risulta così formata:

Saldo al 31.12.2015	Euro	3.176.727
Utilizzo per dimissioni e anticipi	Euro	72.724
Accantonamento quota maturata nel 2016	Euro	47.914
Saldo al 31.12.2016	Euro	3.151.917
Variazione complessiva in diminuzione	Euro	24.810

DEBITI

Debiti verso banche

Al 31.12.2016 l'esposizione verso le banche risulta pari a zero. Questa situazione favorevole e particolare riflette l'incasso già avvenuto in corso d'anno di buona parte dei finanziamenti per progetti internazionali a valere sul FOE 2016.

Debiti verso altri finanziatori

Tale voce comprende il debito residuo pari a Euro 56.049.838 (di cui Euro 5.106.537 scadenti entro 12 mesi) relativo alle diverse tranches di erogazione dei due mutui concessi dalla Banca Europea degli Investimenti (BEI) rispettivamente per 60.000.000 di Euro a tasso fisso e 20.000.000 di Euro a

tasso variabile di cui si dà dettaglio con lo schema sottostante. Si segnala in particolare che per il secondo mutuo rimane in pre-ammortamento solamente la terza tranche erogata nel 2011.

DATA ER.	CONTR.N.	DESCRIZIONE	IMPORTO	SALDO	ENTRO 12 MESI	OLTRE 12 MESI
15/06/2005	22789	FISSO pag. al 15/06 e 15/12	15.000.000,00	9.283.779,32	945.544,57	8.338.234,75
15/06/2006	22789	FISSO pag. al 15/06 e 15/12	25.000.000,00	15.472.965,50	1.575.907,63	13.897.057,87
16/06/2008	22789	FISSO pag. al 15/06 e 15/12	20.000.000,00	12.626.426,79	1.251.751,75	11.374.675,04
		Totale FISSO	60.000.000,00	37.383.171,61	3.773.203,95	33.609.967,66
16/06/2010*	25550	VARIABILE pag. al 16/06 e 16/12	10.000.000,00	9.000.000,01	666.666,66	8.333.333,35
04/11/2010**	25550	VARIABILE pag. al 04/05 e 04/11	5.000.000,00	4.666.666,66	333.333,32	4.333.333,34
22/07/2011***	25550	VARIABILE pag. al 22/07 e 22/01	5.000.000,00	5.000.000,00	333.333,32	4.666.666,68
		Totale VARIABILE	20.000.000,00	18.666.666,67	1.333.333,30	17.333.333,37
			80.000.000,00	56.049.838,28	5.106.537,25	50.943.301,03

Rispetto all'esercizio precedente la posta diminuisce per Euro 4.626.752.

Acconti

La voce comprende gli anticipi per contributi ricevuti da parte dell'Unione Europea per Euro 665.802, acconti per Euro 943.472 su contratti nazionali e acconti per Euro 575.535 su commesse.

I contributi dell'Unione Europea si riferiscono al rimborso delle spese sostenute e rendicontate dalla Società per progetti finanziati dalla stessa Unione Europea per lo sviluppo tecnologico e la ricerca.

Rispetto all'esercizio precedente la posta aumenta di Euro 717.907.

Debiti verso fornitori

La posta diminuisce di Euro 1.566.442.

Debiti verso imprese controllate

La posta che ammonta a Euro 21.228, incrementata totalmente rispetto l'esercizio precedente, è relativa a debiti commerciali verso Kyma srl derivanti da una fornitura di magneti permanenti.

Debiti verso controllanti

La voce che ammonta a Euro 111.105 diminuisce rispetto al precedente

esercizio di Euro 202.175 ed è relativa a debiti commerciali verso il Consorzio per l'Area di Ricerca derivanti principalmente dagli affitti passivi e dagli oneri accessori da corrispondere per i locali destinati ad uffici della Società.

Debiti tributari

La voce è composta dalle ritenute su retribuzioni e su compensi di lavoro autonomo del mese di dicembre e dal debito iva su acquisti intracomunitari per un totale di Euro 553.211, nonché dal saldo delle imposte sul reddito d'esercizio per un totale di Euro 169.051.

La posta aumenta complessivamente di Euro 197.349.

Debiti verso Istituti previdenziali

Si tratta di debiti correnti verso Enti Previdenziali per contributi relativi ai dipendenti e collaboratori; la voce che ammonta complessivamente a Euro 897.080, rileva, in confronto con il dato di chiusura del precedente esercizio, un'aumento di Euro 122.969.

Altri debiti

La voce, iscritta a bilancio per un totale di Euro 3.305.187 risulta composta principalmente da debiti diversi a breve termine per Euro 3.085.150 di cui Euro 2.851.504 per debiti verso dipendenti e collaboratori per ratei di compensi a vario titolo, nonché da debiti per attività internazionali pari a Euro 87.475 relativi a quote da versare alle controparti con cui si sono stipulati gli accordi. Nel dettaglio si tratta di debiti residui anno 2013 per Euro 40.000 e debiti anno 2014 per Euro 47.475.

I residui Euro 132.562 sono relativi a debiti diversi verso fondi pensione, previdenza ed altri.

La posta complessivamente diminuisce di Euro 250.573 rispetto all'esercizio precedente.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei passivi sono composti dagli interessi passivi maturati e non ancora pagati relativi ai mutui contratti con la Banca Europea degli Investimenti.

La diminuzione complessiva dei ratei è pari ad Euro 14.468.

I risconti passivi sono composti dal residuo del contributo straordinario per attività internazionali relativo agli anni 2011-2013-2014-2015-2016 pari a Euro 12.330.770. Con riferimento alla quota a risconto del contributo straordinario MIUR anno 2016, nel dettaglio si compone di Euro 730.128 relativi all'attività FERMI, di Euro 206.908 relativi all'attività EURO-BIOIMAGING, di Euro 985.577 relativi all'attività EUROFEL e di Euro 1.254.545 relativi all'attività ELI.

La diminuzione dei risconti nell'anno 2016 è di Euro 2.097.407 rispetto ai risconti dell'anno 2015.

IMPEGNI, GARANZIE E PASSIVITA' POTENZIALI

Si segnala che in Elettra - Sincrotrone Trieste sono presenti beni concessi in comodato gratuito alla Società dall'Istituto Nazionale per la Fisica della Materia, ora accorpato nel Consiglio Nazionale delle Ricerche, per Euro 9.529.724, nonchè beni di proprietà degli altri Enti presenti nel laboratorio a fronte dei contratti relativi ai Gruppi di Ricerca per Euro 16.156.931.

RICAVI

Nella voce A1 trovano collocazione prevalentemente ricavi conseguiti a

seguito dell'acquisizione di commesse per la fornitura di apparecchiature di alta tecnologia e da servizi forniti ai Gruppi di Ricerca.

Nella voce A3, come già evidenziato nelle rimanenze, sono iscritti gli stati avanzamento lavori di commesse pluriennali, valutati al costo.

Nella voce A4, come già evidenziato nelle immobilizzazioni, è iscritta la capitalizzazione della quota degli interessi del mutuo concesso dalla BEI.

Per quanto riguarda i contributi in conto esercizio, trattasi prevalentemente di contributi statali relativi alla legge n. 644 dd. 22.11.1994 per Euro 12.911.302 e relativi alla legge n. 43/2005 per Euro 14.000.000, da contributi UE per Euro 474.127 su attività progettuali rendicontate nell'ambito del VI Programma Quadro di ricerca, da contributi su progetti attivati sui fondi per gli investimenti nella Ricerca di Base per Euro 104.425, da contributi per progetti regionali per Euro 35.857, dal contributo del 5 per mille per Euro 4.988, da contributi per progetti personale per Euro 24.709, da contributi scientifici per Euro 23.092, dal contributo regionale relativo alla l.r. 27/2014 per Euro 168.782 e da sopravvenienze attive su contributi per Euro 520.729. Di questa ultima voce 500.000 Euro sono relativi a rettifiche di errata contabilizzazione anno 2014 di pagamenti a favore del CNR; rettifica imputata in A5 vista la sua non rilevante significatività rispetto al patrimonio netto ed attivo societario.

Sono stati inoltre imputati a ricavo Euro 14.007.676 originatesi dalla conclusione di attività derivanti da progetti internazionali finanziati dal MIUR, ivi compresi quelli inerenti all'attività di CERIC-ERIC, totalmente rierogati al medesimo sotto forma di contributi finanziari e in natura (in kind).

Dettaglio rendicontazioni su progetti finanziati da fondi comunitari:

Progetto BIOSTRUCT	61.176
Progetto PASTRY	137.329
Progetto QUIDPROQUO	16.827
Progetto APO CALIPSO	20.568
Progetto CENILS	238.227
TOTALE	474.127

Dettaglio progetti finanziati con fondi nazionali:

Progetto Nanosolar	74.425
Progetto POC Italia-India	30.000
TOTALE	104.425

Dettaglio progetti finanziati con fondi regionali:

Progetto GLIOMA	6.421
Progetto MODEF	29.436
TOTALE	35.857

COSTI

Sono relativi principalmente ad acquisti di materiali di consumo e ricambi

(Euro 3.307.430) e a costi per servizi (Euro 14.981.410).

Nella tabella sottostante, sono dettagliate le voci di spesa per quest'ultima categoria:

collaborazioni tecnico/scientifiche	384.470
consulenze tecnico/scientifiche	142.168
personale interinale	255.779
personale in staff leasing	592.130
borsisti	12.500
manutenzioni e riparazioni	1.049.978
canoni di manutenzione e riparazione	720.120
utenze elettriche	4.039.770
utenze idriche	397.536
utenze gas	1.176.823
servizio vigilanza	140.195
servizio pulizia	231.029
spese telefoniche	101.332
org. Mostre, congressi e manifestaz.	157.539
viaggi e trasferte	301.379
viaggi e trasferte (dip.fatt.società)	276.313
conv. con partner scient. e dottorati	863.405
conv. progetti internazionali	1.532.725
abbonamenti vari	252.104

Altri servizi	2.354.115
TOTALE	14.981.410

I costi per godimento beni di terzi ammontano ad Euro 1.555.081.

In particolare fra questi vanno evidenziati i costi per i canoni sottostanti al contratto di appalto integrato per la realizzazione, gestione, conduzione e manutenzione ordinaria e straordinaria dell'impianto di Trigenerazione TGP1, pari ad Euro 851.756.

Tale contratto, firmato in data 19 marzo 2009 e revisionato da ultimo a seguito della perizia numero 4 di data 22 dicembre 2010, prevede una durata di 10 anni con un passaggio di proprietà alla fine di detto periodo previo pagamento di un ulteriore importo pari ad Euro 1.000 + IVA.

Il valore attuale delle rate non scadute al 31 dicembre è pari ad Euro 1.160.574.

I costi relativi agli stipendi, oneri e T.F.R del personale dipendente ammontano a Euro 18.533.999 cui si aggiungono altri costi ad esso inerente relativi a trasferte e competenze da liquidare (Euro 1.393.866).

I costi di diretta imputazione all'attività commerciale ammontano a complessivi Euro 297.820.

Gli oneri diversi di gestione che ammontano complessivamente a Euro 222.697 includono principalmente imposte varie per Euro 216.119.

SUDDIVISIONE DEGLI ONERI/ PROVENTI FINANZIARI

Gli oneri finanziari che complessivamente ammontano a Euro 1.774.111 sono relativi agli interessi di competenza dei mutui stipulati con la BEI per Euro 1.768.377 a fronte dei quali sono stati incassati Euro 190.518 in

relazione al contributo di cui alla legge regionale 27/2014 ed agli altri oneri finanziari per Euro 5.734.

I proventi finanziari che complessivamente ammontano a Euro 2.799 sono relativi ad interessi attivi bancari per Euro 1.156 e a differenze di cambio attive per Euro 1.643.

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO

Ai sensi delle disposizioni contenute nell'art.10 della Legge 370/99 a partire dal 1 gennaio 2000 alla Società si applica il regime tributario degli enti non commerciali.

Tale nuovo inquadramento ha comportato per l'esercizio 2016 un carico fiscale di Euro 882.498 così ripartito:

- ires relativa all'attività istituzionale e calcolata quindi sui redditi fondiari

Euro 65.950;

- ires relativa all'attività commerciale pari a zero, pur in presenza di un imponibile positivo, in forza di compensazione con perdite fiscali di esercizi precedenti;

- irap relativa all'attività istituzionale calcolata sulle retribuzioni erogate al personale dipendente, sui compensi assimilati al lavoro dipendente e sui compensi per collaborazioni coordinate e continuative e per lavoro occasionale erogati nell'esercizio

Euro 768.299;

- irap relativa all'attività commerciale calcolata sul valore della produzione netta

Euro 48.249.

DATI RELATIVI AI DIPENDENTI

Il numero medio dei dipendenti ripartito per categorie è il seguente:

dirigenti

7

quadri	45
impiegati	287
operai	10

COMPENSI AMMINISTRATORI E SINDACI

Risultano così composti:

Amministratori	Euro 61.720	di cui pagati Euro	59.020
Sindaci	Euro 125.928	di cui pagati Euro	106.627

OPERAZIONI CON AREA DI RICERCA, CNR E KYMA srl

Pur non avendo i rapporti con gli enti e la società sopra citati i requisiti di cui all'articolo 2427 C.C., 22-bis), si è ritenuto comunque cosa utile fornire qualche ulteriore elemento di dettaglio sui medesimi.

Per quanto concerne i rapporti con il socio di maggioranza Area di Ricerca, al di là di quanto attiene al trasferimento dei fondi di cui alla legge 644/94, e alle attività Internazionali, si segnala che gli stessi hanno comportato nel 2016 per Elettra - Sincrotrone il sostenimento dei costi ed il conseguimento dei ricavi di seguito specificati

SITUAZIONE COSTI

	costi	debito residuo 31/12/16
affitto locali e oneri accessori	489.877,48	86.944,44
spese telefoniche	24.160,25	24.160,25
spese pulizia	5.233,80	0,00
org.mostre Congr e manif	138,32	0,00
	519.409,85	111.104,69

Con riferimento ai rapporti con il CNR si segnala che gli stessi hanno

comportato nel 2016 per Elettra – Sincrotrone il conseguimento dei ricavi
come di seguito specificati.

SITUAZIONE RICAVI

	ricavi	credito residuo 31/12/16
ricavi per commesse	8.000,00	8.000,00
rimb forfait uso linee	707.070,74	1.406.004,08
locazione laboratori	1.788,73	0,00
comodato d'uso veicolo	1.652,92	0,00
	718.512,39	1.414.004,08

Relativamente ai rapporti con la controllata Kyma srl si segnalano i costi ed
i ricavi di seguito specificati

SITUAZIONE COSTI

	costi	debito residuo 31/12/16
forniture ondulatori	414.000,00	21.228,00
	414.000,00	21.228,00

SITUAZIONE RICAVI

	ricavi	credito residuo 31/12/16
ricavi per servizi	18.938,00	4.734,50
riaddebiti	470,25	0,00
contributo workshop	1.500,00	0,00
	20.908,25	4.734,50

PATRIMONI DESTINATI A SPECIFICI AFFARI

Non vi sono patrimoni destinati a specifici affari.

OPERAZIONI FUORI BILANCIO

Non vi sono operazioni fuori bilancio.

COMPOSIZIONE DEL CAPITALE SOCIALE

Il capitale sociale è composto da n. 922.220 azioni ordinarie da Euro 51,65 ciascuna.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA

Nei primi mesi del 2017, non si segnalano fatti che possono avere un effetto di rilievo sul bilancio.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI

Il bilancio 2016, che si sottopone all'approvazione degli Azionisti, chiude con un utile d'esercizio di Euro 1.256.475,00 che si propone accantonare a incremento della riserva legale di cui all'art. 2430 del Codice Civile per Euro 62.824,00 e di accantonare a riserva i restanti Euro 1.193.651,00 ai sensi dell'art. 28 c. 1 lettera b) dello Statuto Sociale, da destinarsi, cioè, ad autofinanziamento delle attività istituzionali societarie.

Considerata la svalutazione di Euro 66.705 della partecipazione della controllata Kyma S.r.l. a seguito della chiusura del bilancio della stessa in perdita si rende disponibile il pari importo della riserva di patrimonio ai sensi dell'art. 2426 c. 1 n. 4 del Codice Civile che si propone di destinare alla riserva di cui dell'art. 28 c. 1 lettera b) dello Statuto Sociale.

Per le informazioni relative alla natura dell'attività della Società ed ai

rapporti con i Soci, si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

Trieste, 31 marzo 2017

Il Consiglio di Amministrazione