

CONSORZIO SAPIENZA INNOVAZIONE

Sede in ROMA - Viale Regina Elena 291
Registro Imprese di Roma n. 97423040589 - Codice fiscale 97423040589
R.E.A. di Roma n. 1134889 - Partita IVA 09095971009

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2016 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435-bis C.C.

Premessa

Gentili Consorziati,

di seguito la nota integrativa al Bilancio del Consorzio Sapienza Innovazione chiuso al 31.12.2016. Le attività relative al 2016 sono state caratterizzate da un ripensamento strategico di Sapienza Innovazione. L'analisi critica svolta relativamente alle attività che hanno caratterizzato gli anni precedenti ha evidenziato come Sapienza Innovazione si trovi oggi su un mercato molto diverso rispetto a quello esistente alla sua nascita, per le seguenti motivazioni:

- è aumentato in misura importante il numero di enti, agenzie ed istituzioni che svolgono un lavoro analogo;
- sono diminuiti i fondi pubblici negli investimenti per innovazione e trasferimento tecnologico, concentrando i bandi in brevi finestre temporali;
- la semplice gestione amministrativa e finanziaria dei progetti ed il supporto nelle rendicontazioni si è rivelata un'attività a basso rendimento.

I motivi sopra esposti hanno prodotto alcune difficoltà al consorzio che ha visto una diminuzione progressiva della propria produzione.

A questo fine, come più volte evidenziato nelle riunioni del Consiglio di Amministrazione, è stata messa in atto una strategia basata sui seguenti elementi:

- potenziare i principi distintivi di Sapienza Innovazione rispetto agli altri operatori sul mercato. La sorte del Consorzio è infatti legata alla stretta e naturale correlazione con l'Ateneo Sapienza. Quindi si è mirato ad un coinvolgimento diretto dei Dipartimenti su progetti proposti e avviati direttamente dal Consorzio, in un atteggiamento pro-attivo nei confronti dell'università;
- potenziare i legami con tutte le realtà industriali che oggi sono fondamentali per la partecipazione a qualsiasi progetto finanziato. In tal senso si è provveduto a fare operazioni di scouting presso le aziende, proponendo temi per progetti legati a possibili competenze interne a Sapienza;
- aumentare il volume dei progetti presentati nelle finestre temporali in cui sono presenti bandi pubblici.

E' così stato ridefinito il ruolo del Consorzio che è propositivo sia nei confronti del mondo produttivo, sia nei confronti del mondo accademico, suggerendo spesso il tema, identificando i partner industriali e quelli accademici al fine di sviluppare progetti comuni.

Dal mese di settembre 2016, sono state predisposte e presentate, secondo la strategia indicata, 20 proposte progettuali per bandi europei, regionali e nazionali, con un importo complessivo previsto per Sapienza Innovazione pari a circa 3 milioni di euro.

Ovviamente l'effetto economico potenziale di questa attività sarà visibile nel corso del 2017.

Si menziona che già uno dei predetti progetti, denominato "PREMATIC-LAB: apparecchiatura PREanalitica, autoMATICa per il LABORatori di analisi ambientali" (bando MISE, HORIZON 2020 PON 2014/2020), con un budget per Sapienza Innovazione pari a 220K, ha superato positivamente tutta la fase istruttoria collocandosi in graduatoria in posizione vincente. Si è in attesa del decreto del MISE per l'erogazione dei fondi.

Il 2016, per le ragioni sopra esposte, si configura come un anno di transizione, in cui si è attivamente lavorato nell'implementazione della nuova strategia. L'esercizio 2016 è stato caratterizzato da una diminuzione della produzione rispetto all'anno precedente, compensato da una riduzione dei costi di produzione, portando a chiudere con una perdita netta di 30.995 euro.

Si ritiene che questo risultato possa ragionevolmente chiudere una fase difficile per il Consorzio e le strategie messe in atto e lo sforzo profuso nella notevole attività di preparazione e presentazione delle proposte progettuali (pari a circa 3 milioni di euro), possa far prevedere un attivo incoraggiante nel 2017.

Se si considera realisticamente, anche in funzione della qualità dei partenariati, una probabilità di successo del 15% delle proposte presentate, si può ragionevolmente ritenere il 2017 un anno di svolta.

Ovviamente, ben lontani dal considerare questo come punto di arrivo, il 2017 consoliderà questo approccio, diventando punto di partenza per un nuovo processo che continuerà sulla falsariga degli elementi strategici esposti.

Struttura e contenuto del Bilancio di esercizio

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2016, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Il Bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale.

La sua struttura è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter, mentre la Nota integrativa, che costituisce parte integrante del

Bilancio di esercizio, è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis, 2435-bis e a tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Consorzio, nonché del risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

Ai sensi dell'art. 2423-ter per ogni voce viene indicato l'importo dell'esercizio precedente.

La struttura e la composizione del Bilancio di esercizio sono stati modificati dal D. Lgs. 139/2015 (attuazione della direttiva 34/2013), che ha altresì aggiornato alcuni criteri di valutazione. L'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) ha di conseguenza revisionato i principi contabili in vigore, emanando nel corso del 2016 le versioni aggiornate degli stessi.

Di seguito si riportano le principali novità emanate:

- obbligo del rendiconto finanziario per alcune categorie di imprese, facoltativo per i Bilanci redatti in forma abbreviata;
- introduzione del criterio della prevalenza della sostanza;
- introduzione del criterio di rilevanza (e dunque di materialità);
- modifiche alla valutazione ed esposizione in nuove voci degli strumenti finanziari derivati;
- introduzione del criterio del costo ammortizzato per i titoli immobilizzati, crediti e debiti scadenti oltre l'esercizio; tale criterio è facoltativo per i Bilanci redatti in forma abbreviata;
- modifica del criterio di ammortamento dell'avviamento secondo la vita utile;
- abolizione dei conti d'ordine in calce allo Stato Patrimoniale con conseguente introduzione di analoga informativa nella Nota integrativa;
- abolizione dei costi e ricavi straordinari nel Conto Economico;
- evidenza dei rapporti con le società sottoposte al controllo delle controllanti (partecipazioni, crediti, debiti, costi e ricavi);
- eliminazione dei costi di ricerca e di pubblicità tra le immobilizzazioni immateriali;
- spostamento della voce Azioni proprie dall'attivo al Patrimonio netto con segno negativo.

Ai sensi dell'OIC 29, i cambiamenti dei principi contabili comportano l'applicazione retroattiva all'inizio dell'esercizio precedente, pertanto i dati del Bilancio dell'esercizio precedente sono stati adattati per tener conto sia della nuova struttura del Bilancio sia dei nuovi principi contabili.

I prospetti e i relativi commenti contenuti nella presente Nota integrativa si riferiscono ai dati dell'esercizio precedente già adattati come specificato nel seguito.

Nel Bilancio dell'esercizio precedente sono state pertanto apportate le seguenti riclassificazioni:

- le *Spese di ricerca, sviluppo e pubblicità* sono state riclassificate nella voce *Altri costi di impianto e ampliamento*;
- i *Proventi straordinari*, pari a Euro 64.687, sono stati riclassificati negli *Altri ricavi e proventi*;
- gli *Oneri straordinari*, pari a Euro 112.560, sono stati riclassificati negli *Oneri diversi di gestione*.

Ad integrazione di quanto sopra indicato, si evidenzia la tabella che segue:

| Bilancio al 31/12/2015 | | | |
|--|----------------|--|----------------|
| Ante riclassificazione | | Post riclassificazione | |
| Voce del Conto Economico | Valore | Voce del Conto Economico | Valore |
| A) Valore della produzione - 5) Altri ricavi e proventi - b) Altri | 7.120 | A) Valore della produzione - 5) Altri ricavi e proventi - b) Altri | 71.807 |
| B) Costi della produzione - 14) Oneri diversi di gestione | 7.442 | B) Costi della produzione - 14) Oneri diversi di gestione | 120.002 |
| E) Proventi e oneri straord. - 20) Proventi | 64.687 | E) Proventi e oneri straord. - 20) Proventi | 0 |
| E) Proventi e oneri straord. - 21) Oneri | 112.560 | E) Proventi e oneri straord. - 21) Oneri | 0 |
| Totale | 191.809 | Totale | 191.809 |

Le spese precedentemente riclassificate tra quelle di ricerca, sviluppo e pubblicità sono confluite ora tra gli altri costi di impianto e ampliamento, essendo classificabili come oneri ad utilità pluriennale ai sensi del D.Lgs. n. 139/2015, in considerazione della natura di tali oneri in relazione all'attività svolta dal Consorzio.

Ricorrendo i presupposti di cui all'art. 2435-bis, c.1, del Codice Civile, il Bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni dettate dal predetto articolo.

Inoltre la presente Nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e pertanto non si è provveduto a redigere la Relazione sulla gestione, come previsto dall'art. 2435-bis del Codice Civile.

Principi contabili

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del Bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;

- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente, salvo quanto illustrato in precedenza.

Il Bilancio di esercizio, come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro.

Criteri di valutazione adottati

Nella redazione del presente Bilancio sono stati applicati i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisizione o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte in Bilancio al costo di acquisto o di produzione interna. Tale costo è comprensivo degli oneri accessori, nonché dei costi di diretta imputazione.

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie consistenti in partecipazioni in società controllate e collegate sono state valutate secondo il metodo del costo, comprensivo degli oneri accessori; il valore di iscrizione

in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione o del valore attribuito ai beni conferiti.

Il costo come sopra determinato viene ridotto in caso si accertino perdite durevoli di valore; qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata, il valore della partecipazione è ripristinato nel limite del costo di acquisizione.

Il valore così determinato non risulta superiore al valore che si sarebbe determinato applicando i criteri previsti dall'art. 2426, punto 4, del Codice Civile.

Le partecipazioni in altre imprese non controllate e/o collegate sono state iscritte al costo di acquisto, eventualmente rettificato sulla base delle perdite rilevate dalle società partecipate e perciò esposte ad un valore inferiore al costo di acquisizione stesso.

Il crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono stati iscritti sulla base del loro presumibile valore di realizzo.

Crediti

I crediti sono stati iscritti secondo il presumibile valore di realizzo, mediante lo stanziamento di un apposito fondo di svalutazione, al quale viene accantonato annualmente un importo corrispondente al rischio di inesigibilità dei crediti rappresentati in bilancio, in relazione alle condizioni economiche generali, nonché alla provenienza del debitore.

Disponibilità liquide

Nella voce trovano allocazione le disponibilità liquide di cassa, sia in Euro che in valuta estera, i valori bollati e le giacenze monetarie risultanti dai conti intrattenuti dal Consorzio con enti creditizi, tutti espressi al loro valore nominale, appositamente convertiti in valuta nazionale quando trattasi di conti in valuta estera.

Ratei e risconti

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale.

Fondi per rischi e oneri

I fondi sono stati stanziati per coprire perdite o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

TFR

Il fondo trattamento di fine rapporto corrisponde all'effettivo impegno del Consorzio nei confronti di ciascun dipendente, determinato in conformità alla legislazione vigente ed in particolare a quanto disposto dall'art. 2120 c.c. e dai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

Debiti

I debiti sono espressi al loro valore nominale e includono, ove applicabili, gli interessi maturati ed esigibili alla data di chiusura dell'esercizio.

Contabilizzazione dei ricavi e dei costi

I ricavi e i proventi sono iscritti al netto di resi, sconti ed abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

In particolare:

- i ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base dell'avvenuta prestazione e in accordo con i relativi contratti;
- i costi sono contabilizzati con il principio della competenza;
- gli accantonamenti a fondi rischi e oneri sono iscritti per natura, ove possibile, nella classe pertinente del conto economico;
- i proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono rilevati in base al principio della competenza temporale.

Gli altri ricavi e proventi accolgono fondamentalmente i contributi contabilizzati nell'esercizio. La valorizzazione degli stessi è stata effettuata sulla base della proporzionalità dello stato di avanzamento dei progetti da calcolarsi rapportando le spese effettivamente sostenute a quelle totali previste.

Imposte sul Reddito

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono stanziare in applicazione del principio di competenza, e sono determinate in applicazione delle norme di legge vigenti e sulla base della stima del reddito imponibile; nello Stato Patrimoniale il debito è rilevato alla voce "Debiti tributari" e il credito alla voce "Crediti tributari".

Riclassificazioni del bilancio e indici

Al fine di evidenziare in modo organico e strutturato le variazioni più significative delle voci di Bilancio si riportano i prospetti relativi alla situazione finanziaria ed economica della società e i principali indici di bilancio.

Posizione finanziaria

| Descrizione | Esercizio precedente | Variazione | Esercizio corrente |
|--|----------------------|------------|--------------------|
| a) Attività a breve | | | |
| Depositi bancari | 423.055 | -327.061 | 95.994 |
| Danaro ed altri valori in cassa | 26 | 318 | 344 |
| Azioni ed obbligazioni non immob. | | | |
| Crediti finanziari entro i 12 mesi | | | |
| Altre attività a breve | | | |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE | 423.081 | -326.743 | 96.338 |
| b) Passività a breve | | | |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi) | | | |
| Debiti verso banche (entro 12 mesi) | | | |
| Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi) | | | |
| Altre passività a breve | | | |
| DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE | | | |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO | 423.081 | -326.743 | 96.338 |
| c) Attività di medio/lungo termine | | | |
| Crediti finanziari oltre i 12 mesi | | | |
| Altri crediti non commerciali | | | |
| TOTALE ATTIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE | | | |
| d) Passività di medio/lungo termine | | | |
| Obbligazioni e obbligazioni convert.(oltre 12 mesi) | | | |
| Debiti verso banche (oltre 12 mesi) | | | |
| Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi) | | | |
| Altre passività a medio/lungo periodo | | | |
| TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE | | | |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE | | | |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | 423.081 | -326.743 | 96.338 |

Conto economico riepilogativo

| Descrizione | Esercizio precedente | % sui ricavi | Esercizio corrente | % sui ricavi |
|--|----------------------|--------------|--------------------|--------------|
| Ricavi della gestione caratteristica | 794.326 | | 108.690 | |
| Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni | | | | |
| Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 36.134 | 4,55 | 14.440 | 13,29 |
| Costi per servizi e godimento beni di terzi | 713.258 | 89,79 | 210.070 | 193,27 |
| VALORE AGGIUNTO | 44.934 | 5,66 | -115.820 | -106,56 |
| Ricavi della gestione accessoria | 467.117 | 58,81 | 313.543 | 288,47 |
| Costo del lavoro | 238.298 | 30,00 | 184.736 | 169,97 |
| Altri costi operativi | 120.002 | 15,11 | 29.087 | 26,76 |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 153.751 | 19,36 | -16.100 | -14,81 |
| Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti | 96.714 | 12,18 | 11.822 | 10,88 |
| RISULTATO OPERATIVO | 57.037 | 7,18 | -27.922 | -25,69 |
| Proventi e oneri finanziari e rettif. di valore di attività finanziarie | -2.567 | -0,32 | -1.401 | -1,29 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 54.470 | 6,86 | -29.323 | -26,98 |
| Imposte sul reddito | 18.646 | 2,35 | 1.672 | 1,54 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 35.824 | 4,51 | -30.995 | -28,52 |

Indici di struttura

| Indici di struttura | Significato | Eserc. precedente | Eserc. corrente | Commento |
|---|--|-------------------|-----------------|----------|
| Quoziente primario di struttura | L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri. | 0,87 | 0,43 | |
| ----- Patrimonio Netto Immobilizzazioni esercizio | | | | |
| Quoziente secondario di struttura | L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine. | 3,27 | 2,84 | |

Indici patrimoniali e finanziari

| Indici patrimoniali e finanziari | Significato | Eserc. precedente | Eserc. corrente | Commento |
|--|---|-------------------|-----------------|----------|
| Leverage (dipendenza finanz.) | L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito. | 17,19 | 19,54 | |
| ----- Capitale investito Patrimonio Netto | | | | |
| Elasticità degli impieghi | Permette di definire la composizione degli impieghi in %, che dipende sostanzialmente dal tipo di attività svolta dall'azienda e dal grado di flessibilità della struttura aziendale. Più la struttura degli impieghi è elastica, maggiore è la capacità di adattamento dell'azienda alle mutevoli condizioni | 93,28 | 88,06 | |
| ----- Attivo circolante Capitale investito | | | | |

| | | | | |
|---|---|-------|-------|--|
| Quoziente di indebitamento complessivo | di mercato. | | | |
| | Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie. Un indice elevato può indicare un eccesso di indebitamento aziendale. | 16,19 | 18,54 | |
| Mezzi di terzi ----- | | | | |
| Patrimonio Netto | | | | |

Indici gestionali

| Indici gestionali | Significato | Eserc. precedente | Eserc. corrente | Commento |
|---|--|-------------------|-----------------|----------|
| Rendimento del personale | L'indice espone la produttività del personale, misurata nel rapporto tra ricavi netti e costo del personale. | 3,33 | 0,59 | |
| Ricavi netti esercizio ----- Costo del personale esercizio | | | | |
| Rotazione dei debiti | L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori. (N.B.: gli acquisti non sono comprensivi di IVA ed includono tutti i costi del valore della produzione) | 269 | 389 | |
| Debiti vs. Fornitori * 365 ----- Acquisti dell'esercizio | | | | |
| Rotazione dei crediti | L'indice misura in giorni la dilazione commerciale offerta ai clienti. (N.B.: i ricavi non sono comprensivi di IVA) | 220 | 1.038 | |
| Crediti vs. Clienti * 365 ----- Ricavi netti dell'esercizio | | | | |

Indici di redditività

| Indici di redditività | Significato | Eserc. precedente | Eserc. corrente | Commento |
|--|---|-------------------|-----------------|----------|
| Return on debt (R.O.D.) | L'indice misura la remunerazione in % dei finanziatori esterni, espressa dagli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio sui debiti onerosi. | | | |
| Oneri finanziari es. ----- Debiti onerosi es. | | | | |
| Return on sales (R.O.S.) | L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite. | 7,18 | -25,69 | |
| Risultato operativo es. ----- Ricavi netti es. | | | | |
| Return on investment (R.O.I.) | L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità della gestione corrente caratteristica e della capacità di autofinanziamento dell'azienda indipendentemente dalle scelte di struttura finanziaria. | 5,57 | -5,00 | |
| Risultato operativo ----- Capitale investito es. | | | | |
| Return on Equity (R.O.E.) | L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità globale della gestione aziendale nel suo complesso e della capacità di remunerare il capitale proprio. | 60,15 | -108,55 | |
| Risultato esercizio ----- Patrimonio Netto | | | | |

Nota Integrativa Attivo

Attivo circolante

Di seguito viene evidenziata la composizione, la variazione e la scadenza dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punti 4 e 6 del Codice Civile).

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 478.771 | -169.823 | 308.948 | 308.948 | | |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 50.318 | 33.914 | 84.232 | 84.232 | | |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | | | | | | |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 2.756 | -950 | 1.806 | 1.806 | | |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 531.846 | -136.860 | 394.986 | 394.986 | | |

I crediti dell'attivo circolante sono così ripartiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto debitore (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

| | Italia | Europa | Resto del Mondo | Totale |
|---|----------------|--------|-----------------|----------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 308.948 | | | 308.948 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 84.232 | | | 84.232 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 1.806 | | | 1.806 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 394.986 | | | 394.986 |

Crediti tributari

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|--------------------|----------------------|--------------------|---------------|
| Crediti IRES/IRPEF | | 5.754 | 5.754 |
| Crediti IRAP | 13.632 | 22.221 | 8.589 |
| Crediti IVA | 36.686 | 56.256 | 19.570 |
| Arrotondamento | | 1 | 1 |
| Totali | 50.318 | 84.232 | 33.914 |

Altri crediti

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|--|----------------------|--------------------|-------------|
| a) Crediti verso altri esig. entro esercizio | 1.005 | 55 | -950 |
| Altri crediti: | | | |
| - anticipi a fornitori | | 55 | |
| - n/c da ricevere | | | |
| - altri | 1.005 | | -950 |
| b) Crediti verso altri esig. oltre esercizio | 1.751 | 1.751 | |
| Crediti verso dipendenti | | | |
| Depositi cauzionali in denaro | 1.751 | 1.751 | |
| Altri crediti: | | | |
| - anticipi a fornitori | | | |
| - altri | | | |
| Totale altri crediti | 2.756 | 1.806 | -950 |

Disponibilità liquide

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 423.055 | -327.061 | 95.994 |
| Assegni | | | |
| Denaro e altri valori in cassa | 26 | 318 | 344 |
| Totale disponibilità liquide | 423.081 | -326.743 | 96.338 |

Nota Integrativa Passivo e Patrimonio netto

Patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 28.553 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

| | Valore di inizio esercizio | Altre variazioni | | | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|----------------------------|------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Incrementi | Decrementi | Riclassifiche | | |
| Capitale | 200.000 | | | | | 200.000 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | -176.270 | 35.818 | | | | -140.452 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 35.824 | 35.824 | | | -30.995 | -30.995 |
| Totale patrimonio netto | 59.554 | 71.642 | | | -30.995 | 28.553 |

Fondo per rischi e oneri

La composizione e la movimentazione delle singole voci è rappresentata dalla seguente tabella (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

| | Valore di inizio esercizio | Accantonamento nell'esercizio | Utilizzo nell'esercizio | Altre variazioni | Totale variazioni | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|-------------------------------|-------------------------|------------------|-------------------|--------------------------|
| Altri fondi | 132.490 | | | -8.000 | -8.000 | 124.490 |
| Totale fondi per rischi e oneri | 132.490 | | | -8.000 | -8.000 | 124.490 |

Il presente prospetto fornisce il dettaglio della voce relativa agli altri fondi per rischi ed oneri, nonché la variazione intervenuta rispetto all'esercizio precedente (art. 2427, punto 7 del Codice Civile).

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|----------------------------|----------------------|--------------------|---------------|
| Fondo svalutazione crediti | 47.090 | 36.090 | -11.000 |
| Fondo contenzioso legale | 85.400 | 88.400 | 3.000 |
| Arrotondamento | | | |
| Totali | 132.490 | 124.490 | -8.000 |

Gli accantonamenti per il Fondo svalutazione crediti accolgono la quota parte di crediti, nei confronti di clienti, che si pensa di non poter incassare. Nel corso dell'esercizio il fondo si è decrementato di euro 11.000 per il conseguito incasso di crediti a suo tempo ritenuti a rischio.

L'accantonamento al Fondo contenzioso legale, istituito per il contenzioso instaurato dall'ex Direttore, è stato incrementato di euro 3.000, quota che il Consorzio ha stimato, a seguito di relazione dell'Avv. incaricato, quale rischio di possibile accertamento giudiziale nella controversia con il Consorzio Roma Ricerche in liquidazione.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito del Consorzio al 31/12/2016 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

La formazione e le utilizzazioni sono dettagliate nello schema che segue (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

| | Valore di inizio esercizio | Accanton.to nell'esercizio | Utilizzo nell'esercizio | Altre variazioni | Totale variazioni | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|----------------------------|-------------------------|------------------|-------------------|--------------------------|
| Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato | 33.184 | 11.183 | | -8.363 | 2.820 | 36.004 |

Debiti

La composizione dei debiti, le variazioni delle singole voci, e la suddivisione per scadenza sono rappresentate nel seguente prospetto (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Debiti verso fornitori | 552.009 | -312.796 | 239.213 | 239.213 | | |
| Debiti tributari | 24.490 | -10.767 | 13.723 | 13.723 | | |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 8.166 | 542 | 8.708 | 8.708 | | |
| Altri debiti | 89.991 | -89.237 | 754 | 754 | | |
| Totale debiti | 674.656 | -412.258 | 262.398 | 262.398 | | |

Debiti verso fornitori

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|---|----------------------|--------------------|-----------------|
| a) Debiti v/fornitori entro l'esercizio | 552.009 | 239.213 | -312.796 |
| Fornitori entro esercizio: | 86.369 | 34.115 | -52.254 |
| - altri | 86.369 | 34.115 | -52.254 |
| Fatture da ricevere entro esercizio: | 465.640 | 205.098 | -260.542 |
| - altri | 465.640 | 205.098 | -260.542 |
| Arrotondamento | | | |
| Totale debiti verso fornitori | 552.009 | 239.213 | -312.796 |

Debiti tributari

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|---|----------------------|--------------------|----------------|
| Debito IRPEF/IRES | 8.120 | | -8.120 |
| Erario c.to IVA | 3.172 | 3.172 | |
| Erario c.to ritenute dipendenti | 6.409 | 9.052 | 2.643 |
| Erario c.to ritenute professionisti/collaboratori | 6.789 | 1.499 | -5.290 |
| Arrotondamento | | | |
| Totale debiti tributari | 24.490 | 13.723 | -10.767 |

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|---|----------------------|--------------------|------------|
| Debito verso Inps | 8.166 | 8.670 | 504 |
| Debiti verso Inail | | 38 | 38 |
| Totale debiti previd. e assicurat. | 8.166 | 8.708 | 542 |

Altri debiti

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione |
|------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------|
| a) Altri debiti entro l'esercizio | 89.991 | 754 | -89.237 |
| Debiti verso dipendenti/assimilati | 6.473 | 6.230 | -243 |
| Altri debiti: | | | |
| - altri | 83.518 | -5.476 | -88.994 |
| Totale Altri debiti | 89.991 | 754 | -89.237 |

Si fornisce, inoltre, un prospetto informativo sulla ripartizione dei debiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto creditore.

| | Italia | Europa | Resto del Mondo | Totale |
|--|----------------|--------|-----------------|----------------|
| Debiti verso fornitori | 239.213 | | | 239.213 |
| Debiti tributari | 13.723 | | | 13.723 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 8.708 | | | 8.708 |
| Altri debiti | 754 | | | 754 |
| Totale debiti | 262.398 | | | 262.398 |

Ratei e risconti passivi

Si fornisce l'indicazione della composizione e dei movimenti della voce in esame (art. 2427, punto 7 del Codice Civile).

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi | | | |
| Risconti passivi | 123.846 | -17.352 | 106.494 |
| Totale ratei e risconti passivi | 123.846 | -17.352 | 106.494 |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate con il criterio della competenza temporale. Transitano in questo conto anche le quote dei finanziamenti dei progetti europei di spettanza del Consorzio, già incassate nel corso dell'esercizio, ma di competenza di esercizi futuri.

Nota Integrativa Conto economico

Valore della produzione

Si fornisce l'indicazione della composizione del valore della produzione, nonché le variazioni intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente:

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione | Var. % |
|------------------------------|----------------------|--------------------|-----------------|--------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 794.326 | 108.690 | -685.636 | -86,32 |
| Altri ricavi e proventi | 467.117 | 313.543 | -153.574 | -32,88 |
| Totali | 1.261.443 | 422.233 | -839.210 | |

La voce "Altri ricavi e proventi" comprende i contributi in conto esercizio per la realizzazione di diversi progetti europei.

Costi della produzione

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Costi della produzione".

| Descrizione | Esercizio precedente | Esercizio corrente | Variazione | Var. % |
|--|----------------------|--------------------|-----------------|--------|
| Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 36.134 | 14.440 | -21.694 | -60,04 |
| Per servizi | 698.487 | 196.577 | -501.910 | -71,86 |
| Per godimento di beni di terzi | 14.771 | 13.493 | -1.278 | -8,65 |
| Per il personale: | | | | |
| a) salari e stipendi | 163.904 | 133.243 | -30.661 | -18,71 |
| b) oneri sociali | 59.576 | 40.160 | -19.416 | -32,59 |
| c) trattamento di fine rapporto | 14.618 | 11.183 | -3.435 | -23,50 |
| d) trattamento di quiescenza e simili | | | | |
| e) altri costi | 200 | 150 | -50 | -25,00 |
| Ammortamenti e svalutazioni: | | | | |
| a) immobilizzazioni immateriali | 4.285 | 4.745 | 460 | 10,74 |
| b) immobilizzazioni materiali | 7.029 | 4.077 | -2.952 | -42,00 |
| c) altre svalut.ni delle immobilizzazioni | | | | |
| d) svalut.ni crediti att. circolante | | | | |
| Variazioni delle rimanenze di materie, sussidiarie, di cons. e merci | | | | |
| Accantonamento per rischi | 85.400 | 3.000 | -82.400 | -96,49 |
| Altri accantonamenti | | | | |
| Oneri diversi di gestione | 120.002 | 29.087 | -90.915 | -75,76 |
| Arrotondamento | | | | |
| Totali | 1.204.406 | 450.155 | -754.251 | |

Proventi e oneri finanziari

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 12) dell'art. 2427 del Codice Civile si fornisce il dettaglio relativo all'ammontare degli interessi e degli altri oneri finanziari relativi a prestiti obbligazionari, a debiti verso banche ed altri.

| | Interessi e altri oneri finanziari |
|-------------------------|------------------------------------|
| Prestiti obbligazionari | |
| Debiti verso banche | |
| Altri | 1.412 |
| Totale | 1.412 |

Si riporta, inoltre, un dettaglio relativo alla composizione della voce C.16.d) Proventi diversi dai precedenti.

| Descrizione | Controllate | Collegate | Controllanti | Sottoposte al controllo delle controllanti | Altre | Totale |
|-----------------------------|-------------|-----------|--------------|--|-----------|-----------|
| Interessi bancari e postali | | | | | 11 | 11 |
| Totali | | | | | 11 | 11 |

Imposte sul reddito d'esercizio

La composizione della voce del Bilancio "Imposte sul reddito dell'esercizio" è esposta nella seguente tabella:

| Descrizione | Esercizio precedente | Variazione | Var. % | Esercizio corrente |
|------------------|----------------------|----------------|--------|--------------------|
| Imposte correnti | 18.646 | -16.974 | -91,03 | 1.672 |
| Totali | 18.646 | -16.974 | | 1.672 |

Roma, 8 febbraio 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Prof. Antonio CARCATERRA