

Per quanto riguarda i criteri di valutazione dei beni adottati nella formazione del bilancio, si è rilevato, per ciascuna categoria, quanto segue:

- le “immobilizzazioni immateriali”, pari a 69.789 euro, sono iscritte al costo storico di acquisizione al netto dell’ammortamento calcolato al 20% annuo;
- le “immobilizzazioni materiali”, pari a 5.299.313 euro, sono iscritte al netto dei relativi ammortamenti, calcolati secondo criteri – analoghi a quelli del precedente esercizio – che vanno da un minimo del 3% per i fabbricati ad un massimo del 25% per l’autovettura di servizio;
- “l’attivo circolante” si stabilisce, al 31 dicembre 2003, in 5.008.119 euro, di cui 17.827 euro rappresentano rimanenze, 287.568 euro sono costituiti da crediti verso clienti (per i servizi resi dalla Stazione) e 583.392 euro costituiti da crediti contributivi delle imprese. La disponibilità liquida è di 4.119.332 euro;
- il “patrimonio netto” risulta di 5.485.080 euro ed è costituito dalla sommatoria della riserva straordinaria al 31/12/2002, pari ad euro 5.980.002, meno la perdita dell’esercizio 2003 pari a 494.922 euro;
- i “fondi rischi ed oneri”, pari ad euro 16.997, non presentano variazioni rispetto all’esercizio 2002;
- il “fondo trattamento di fine rapporto” è pari a 1.251.742 euro e rappresenta il debito maturato al 31 dicembre 2003 a favore del personale dipendente, secondo quanto previsto dalle disposizioni legislative e contrattuali che regolano il rapporto di lavoro dei dipendenti. Il fondo presenta, nei confronti del precedente esercizio, un decremento di 14.350 euro;
- i “debiti”, pari a 873.114 euro, sono iscritti per il loro valore di costituzione e sono tutti da estinguere entro i 12 mesi.
- i “risconti attivi e passivi” sono calcolati in base al principio della competenza temporale. Rispetto all’esercizio precedente, si rileva il notevole incremento dei risconti passivi. Trattasi delle quote di costo anticipate dal Politecnico di Milano – locatario di immobile di proprietà della Stazione – riguardanti la ristrutturazione dell’immobile stesso, che vengono stornate dal canone annuo di locazione dovuto alla Stazione.

Il Collegio rileva che, pur chiudendo con una perdita, l’esercizio 2003 evidenzia, in raffronto con il 2002, i seguenti elementi migliorativi:

- sensibile riduzione della perdita di esercizio;
- incremento del valore patrimoniale;
- incremento nel valore della produzione, a fronte del mantenimento dei relativi costi allo stesso livello dell’esercizio precedente.

PAGINA BIANCA

BILANCIO CONSUNTIVO

Rea n. 1678628

STAZIONE SPERIMENTALE CARTA CARTONI E PASTE PER CARTA

Sede in PIAZZA LEONARDO DA VINCI 16 - 20133 MILANO (MI)

Bilancio al 31/12/2003

Stato patrimoniale attivo	31/12/2003	31/12/2002
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
(di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento		
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno (Software)	69.789	5.330
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre		
	69.789	5.330
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	4.534.476	1.941.346
2) Impianti e macchinario	69.065	70.874
3) Attrezzature industriali e commerciali	174.294	237.963
4) Altri beni	521.478	438.604
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		
	5.299.313	2.688.787
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
2) Crediti		
a) verso imprese controllate		
b) verso imprese collegate		
c) verso controllanti		
d) verso altri		
3) Altri titoli		
4) Azioni proprie		
(valore nominale complessivo)		
	5.369.102	2.694.117
Totale immobilizzazioni	5.369.102	2.694.117

C) Attivo circolante*I. Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		17.827	18.727
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci			
5) Acconti			
		17.827	18.727

II. Crediti

1) Verso clienti			
- entro 12 mesi	287.568		266.765
- oltre 12 mesi			
	287.568	287.568	266.765
2) Verso imprese controllate			
3) Verso imprese collegate			
4) Verso controllanti			
5) Verso altri (Contribuenti e altri)			
- entro 12 mesi	192.733		416.034
- oltre 12 mesi	390.659		400.000
	583.392	583.392	816.034
		870.960	1.082.799

*III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni**IV. Disponibilità liquide*

1) Depositi bancari e postali		4.115.055	4.727.643
2) Assegni			
3) Denaro e valori in cassa		4.277	565
		4.119.332	4.728.208

Totale attivo circolante **5.008.119** **5.829.734**

D) Ratei e risconti

- disaggio su prestiti			
- vari	11.366		
	11.366	11.366	

Totale attivo **10.388.587** **8.523.851**

Stato patrimoniale passivo	31/12/2003	31/12/2002
A) Patrimonio netto		
I. Capitale		
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III. Riserva di rivalutazione		
IV. Riserva legale		
V. Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VI. Riserve statutarie		
VII. Altre riserve		
Riserva straordinaria (ex Avanzo di amministrazione)	5.980.000	6.686.395
Riserva per conversione in EURO	2	1
Altre...		
	5.980.002	6.686.396
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utile d'esercizio		
IX. Perdita d'esercizio	(494.922)	(706.395)
Acconti su dividendi	()	()
Copertura parziale perdita d'esercizio		
Totale patrimonio netto	5.485.080	5.980.001
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte		
3) Altri D.M. 29.11.2002	16.997	16.997
Totale fondi per rischi e oneri	16.997	16.997
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	1.251.742	1.266.092
D) Debiti		
1) Obbligazioni		
2) Obbligazioni convertibili		
3) Debiti verso banche		
4) Debiti verso altri finanziatori		
5) Acconti		
6) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	616.320	219.360
- oltre 12 mesi		
	616.320	219.360
7) Debiti rappresentati da titoli di credito		
8) Debiti verso imprese controllate		
9) Debiti verso imprese collegate		
10) Debiti verso controllanti		
11) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	65.403	6.895
- oltre 12 mesi		
	65.403	6.895

12) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	48.512		2.921
- oltre 12 mesi			
		48.512	2.921
13) Altri debiti			
- entro 12 mesi	142.879		238.620
- oltre 12 mesi			
		142.879	238.620
Totale debiti		873.114	467.796
E) Ratei e risconti			
- aggio sui prestiti			
- vari	2.761.654		792.965
		2.761.654	792.965
Totale passivo		10.388.587	8.523.851

Conto economico	31/12/2003	31/12/2002
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	458.053	356.009
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi:		
- contributi industriali	390.556	450.757
- contributi doganali	477.116	660.832
- contributi pubblici	338.235	69.787
- fitti attivi	175.848	56.640
- vari	48.151	112.508
Totale valore della produzione	1.887.959	1.706.533
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	66.816	65.270
7) Per servizi	573.599	539.575
8) Per godimento di beni di terzi	113	
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	936.419	881.257
b) Oneri sociali	238.500	228.343
c) Trattamento di fine rapporto	212.206	229.444
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	1.412	1.719
	1.388.537	1.340.763
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	17.780	1.332
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	172.048	192.503
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		
	189.828	193.835
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	900	(18.727)
12) Accantonamento per rischi		16.997
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	47.246	147.015
Totale costi della produzione	2.267.039	2.284.728
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	(379.080)	(578.195)
C) Proventi e oneri finanziari		

15) Proventi da partecipazioni:

16) Altri proventi finanziari:

- a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni
- b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni
- c) da titoli iscritti nell'attivo circolante
- d) proventi diversi dai precedenti:
 - altri – interessi su c/c

1.813		1.080
1.813		1.080
	1.813	1.080

17) Interessi e altri oneri finanziari:

- altri

772		280
772		280

Totale proventi e oneri finanziari **1.041** **800**

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

18) Rivalutazioni:

19) Svalutazioni:

Totale rettifiche di valore di attività finanziarie**E) Proventi e oneri straordinari**

20) Proventi:

- plusvalenze da alienazioni
- varie

11.818		132.866
11.818		132.866

21) Oneri:

- minusvalenze da alienazioni
- imposte esercizi precedenti
- varie

28.007		143.491
28.007		143.491

Totale delle partite straordinarie **(16.189)** **(10.625)**

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E) **(394.228)** **(588.020)**

22) Imposte sul reddito dell'esercizio

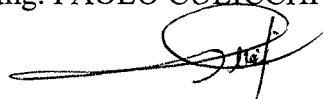
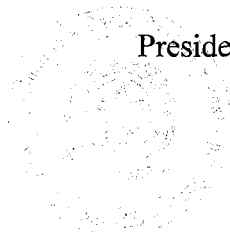
- a) Imposte correnti
- b) Imposte differite (anticipate)

100.694		118.375
100.694		118.375

23) Utile (Perdita) dell'esercizio **(494.922)** **(706.395)**

Milano, 10 giugno 2004

Presidente del Consiglio di Amministrazione
Dott. Ing. PAOLO CULICCHI

Rea n. 1678628

STAZIONE SPERIMENTALE CARTA CARTONI E PASTE PER CARTA

Sede in Piazza Leonardo da Vinci 16 - 20133 MILANO (MI)

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2003

Premessa

Gentili signori Consiglieri,

la Stazione Sperimentale Carta Cartoni e Paste per Carta è un Ente pubblico economico per effetto del D.L.vo 29 ottobre 1999, n. 540, di conseguenza il bilancio che si sottopone alla Vostra approvazione è redatto secondo il sistema privatistico previsto dal codice Civile ed è composto da: Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa. Rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il risultato dell'esercizio 2003, seppur negativo per euro 494.922, evidenzia un andamento di recupero notevole della perdita di esercizio rispetto al risultato del 2002 del 30%.

Le azioni di marketing poste in essere nel 2002 e proseguite nel 2003, volte ad accrescere l'autofinanziamento dell'ente, hanno fruttato un risultato che porta un incremento dell'autofinanziamento per prestazioni di servizi del 28,66% rispetto al 2002.

I costi di produzione sono rimasti sostanzialmente invariati.

Nel corso del 2003 è stato attuato il piano di locazione del fabbricato "A" al Politecnico di Milano relativamente ai lotti "a" e "b" che ha portato un ulteriore incremento nell'autofinanziamento.

Per la copertura della predetta perdita d'esercizio si propone l'utilizzo di una parte della riserva straordinaria che ammonta ad euro 5.980.000 e che si ridurrebbe ad euro 5.485.078.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

Il bilancio 2003 è inoltre conforme alle disposizioni contenute nel Regolamento di amministrazione e contabilità approvato dal Consiglio di amministrazione nella seduta del 20 giugno 2002, e tiene conto dei principi contabili statuiti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Il bilancio dell'Istituto è stato sottoposto al vaglio del Collegio dei Revisori che riferiranno, ai sensi dell'art. 2429 del C.C. con separata relazione.

A questa nota farà seguito la relazione del Presidente a commento della gestione.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2003 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci dell'Istituto nei vari esercizi.

I criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I software applicativi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto, incrementate del valore per migliorie strutturali per gli immobili e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori.

Nel corso del 2003 sono stati apportati ai "Fabbricati" incrementi relativi alla ristrutturazione dell'edificio "B" (sede della SSCCP) e incrementi per la quota complessiva dei lavori di ristrutturazione e rivalutazione finanziaria del fabbricato "A" sostenuti dal Politecnico di Milano e compensati in 18 anni in conto affitti figurativi come da contratto di locazione stipulato in data 4 marzo 2003.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, secondo le quote previste per legge, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- terreni e fabbricati: 3%
- impianti e macchinari: 15%
- attrezzature: 15%
- mobili d'ufficio 12%
- arredi 15%
- macchine elettroniche 20%
- mezzi di trasporto 25%

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, per i contributi industriali, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali e il rischio dei settori contributivi.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

I risconti passivi comprendono la quota di affitto anticipato in conto lavori da parte della Stazione Seta e del Politecnico.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

Materie di consumo sono iscritte al costo di mercato.

Fondi per rischi e oneri

Sono iscritti in ottemperanza al D.M. 29/11/2002 (fondo obbligatorio del 15%).

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e del contratto di lavoro vigente, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è

pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti al momento della resa del servizio, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei rapporti di prova o delle relazioni tecniche.

I ricavi per contributi industriali sono iscritti al momento della formazione del ruolo esattoriale.

Gli altri ricavi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2003	31/12/2002	Variazioni
Quadri	5	2	+3
Impiegati	22	25	-3
Contratti formazione lavoro	2	0	+2

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore dell'industria della carta.

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
69.789	5.330	64.459

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Valore 31/12/2002	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2003
Software gestionale e per applicazioni	5.330	82.239		17.780	69.789
	5.330	82.239		17.780	69.789

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
5.299.313	2.688.787	2.610.526

Terreni e fabbricati

Descrizione	Importo
Costo storico	3.956.694
Ammortamenti esercizi precedenti	(2.015.348)
Saldo al 31/12/2002	1.941.346
Acquisizione dell'esercizio	2.652.725
Ammortamenti dell'esercizio	(59.595)
Saldo al 31/12/2003	4.534.476

Impianti e macchinario

Descrizione	Importo
Costo storico	76.621
Ammortamenti esercizi precedenti	(5.747)
Saldo al 31/12/2002	70.874
Acquisizione dell'esercizio	10.469
Ammortamenti dell'esercizio	(12.278)
Saldo al 31/12/2003	69.065

Attrezzature industriali e commerciali

Descrizione	Importo
Costo storico	2.361.245
Ammortamenti esercizi precedenti	(2.123.282)
Saldo al 31/12/2002	237.963
Acquisizione dell'esercizio	14.042
Ammortamenti dell'esercizio	(77.711)
Saldo al 31/12/2003	174.294

Altri beni

Descrizione	Importo
Costo storico	558.327
Ammortamenti esercizi precedenti	(119.723)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2002	438.604
Acquisizione dell'esercizio	105.338
Ammortamenti dell'esercizio	(22.464)
Saldo al 31/12/2003	521.478

C) Attivo circolante**I. Rimanenze**

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
17.827	18.727	(900)

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
870.960	1.082.799	(211.839)

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	287.568			287.568
Verso contribuenti industriali	192.733	390.659		583.392
Arrotondamento				
	480.301	390.659		870.960

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo rischi e oneri per contributi industriali che ha subito durante l'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do oneri per contributi industriali	Totale
Saldo al 31/12/2002	114.079	114.079
Utilizzo nell'esercizio	2.479	2.479
Accantonamento esercizio		
Saldo al 31/12/2003	111.600	111.600

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
4.119.332	4.728.208	(608.876)

Descrizione	31/12/2003	31/12/2002
Depositi bancari e postali	4.115.055	4.727.643
Assegni		
Denaro e altri valori in cassa	4.277	565
Arrotondamento		
	4.119.332	4.728.208

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
11.366		11.366

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	importo
Ratei su Interessi c/c	1.287
Risconti su premi polizza assicurative	10.079
	11.366

Passività**A) Patrimonio netto**

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
5.485.080	5.980.001	(494.921)

Descrizione	31/12/2002	Incrementi	Decrementi	31/12/2003
Riserva straordinaria (ex avanzo di amministrazione)	6.686.395		706.395	5.980.000
Riserva per conversione in Euro	1		(1)	2
(Perdita) dell'esercizio	(706.395)	(494.922)	(706.395)	(494.922)
	5.980.001	(494.922)	(1)	5.485.080

La diminuzione dell'avanzo di amministrazione è attribuibile alla perdita d'esercizio.

B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2003	Saldo al 31/12/2002	Variazioni
16.997	16.997	

Descrizione	31/12/2002	Incrementi	Decrementi	31/12/2003
Altri	16.997			16.997
Arrotondamento				
	16.997			16.997

Fondo accantonamento D.M. 20.11.2002.