

2015, ammontano a 43.408 mila euro. La parte residua pari a 26.121 mila euro è relativa ad opere ancora da realizzarsi nel 2016.

	Contr. Tot.	Contributi 2015	Opere 2016
Ministero Infrastrutture e Trasporti	53.791.940	31.063.813	22.728.127
Regione Lombardia	8.037.000	4.643.845	3.393.155
CCIAA Milano	7.700.000	7.700.000	
	69.528.940	43.407.658	26.121.282

Le voci di maggior rilievo evidenziano:

- 2.080 mila euro per il credito verso EuroMilano S.p.A. per ritenute d'acconto versate per loro conto sull'utilizzo dei contributi ricevuti dal MEF e per il quale Expo 2015 S.p.A. funge da tesoriere, oltre che alle anticipazioni di cassa rispetto ai contributi che la stessa dovrà ricevere nel prossimo esercizio;
- 575 mila euro per anticipi derivanti dalle somme versate in acconto sui contratti d'appalto per la realizzazione delle opere Expo;
- 168 mila euro per depositi cauzionali a garanzia di contratti di affitto, occupazione suolo pubblico e altri contratti.

Disponibilità liquide

	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Variazioni
Depositi bancari e postali	162.592.790	348.831.379	-186.238.589
Assegni			
Denaro e valori in cassa	12.031	5.837	6.194
Totale	162.604.821	348.837.216	-186.232.395

La voce ammonta a 162.604 mila euro e si riferisce ai saldi dei conti correnti bancari intestati alla Società presso la Filiale di Milano della Banca d'Italia (96.440 mila euro) e presso altri istituti bancari (66.152 mila euro) ed al saldo della cassa contanti (12 mila euro).

Ratei e risconti

La voce è costituita da risconti attivi per 3.069 mila euro, la cui composizione è la seguente:

Ratei attivi	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Variazioni
Interessi attivi bancari	828	250	578
Totale ratei attivi	828	250	578
Risconti attivi	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Variazioni
Costi assicurativi	3.063.749	3.681.726	-617.977
Commissioni ticketing 2014		1.921.536	-1.921.536
Canoni noleggio		68.962	-68.962
Altri risconti attivi	5.367	50.472	-45.105
Totale risconti attivi	3.069.116	5.722.696	-2.653.580

Le maggiori variazioni dei risconti riguardano i) l'accreditamento a conto economico delle commissioni per contratti di rivendite di biglietti realizzate nell'esercizio 2014 e riscontati al termine dell'esercizio precedente, analogamente al trattamento dei relativi ricavi per l'emissione di biglietti. ii) l'imputazione a conto economico dei premi assicurativi di competenza dell'esercizio 2015, relativi, per la maggior parte, a polizze CAR e decennali postume legate alla costruzione delle opere Expo.

Non sussistono, al 31 dicembre 2015, ratei aventi durata superiore a cinque anni, mentre tra i risconti, in relazione alle polizze decennali, la quota eccedente il quinquennio ammonta a 52 mila euro alla data del presente situazione contabile.

Passivo

Patrimonio netto

Il Patrimonio netto ammonta a circa 30.677 mila euro. La composizione e le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale
Situazione al 31 dicembre 2014	10.120.000		114.740.007	-32.814.139	-45.261.580	46.784.288
Destinazione risultato 2014				-45.261.580	45.261.580	
Versamenti dei Soci			7.700.000			7.700.000
Risultato d'esercizio					-23.807.026	-23.807.026
Situazione al 31 dicembre 2015	10.120.000		122.440.007	-78.075.719	-23.807.026	30.677.262

Capitale sociale

Ammonta a 10.120 mila euro, interamente versato. Il *Capitale sociale* è composto da numero 10.120.000 azioni del valore nominale di 1 Euro cadauna.

Altre riserve

Sono costituite esclusivamente dai versamenti dei Soci di contributi in conto capitale per la realizzazione dell'Expo Milano 2015 che a fine esercizio ammontano a complessivi 122.440 mila euro, incrementatesi di 7.700 mila euro a fronte del versamento deliberato da CCIAA Milano in conto capitale a copertura delle perdite d'esercizio e in fase di erogazione.

Per completezza di informazione si riepiloga nel seguito il dettaglio relativo alle fonti di finanziamento erogate da ciascun Azionista alla società con indicazione della loro destinazione e della loro conseguente contabilizzazione.

Destinazione del versamento e Socio erogante	2008 2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Totale erogato	da erogare	Totale Generale
Capitale Sociale										
CCIAA di Milano	1.011.997							1.011.997		1.011.997
Regione Lombardia	2.024.000							2.024.000		2.024.000
Comune di Milano	2.023.997							2.023.997		2.023.997
Ministero dell'Economia	4.048.000							4.048.000		4.048.000
Provincia di Milano	1.012.000							1.012.000		1.012.000
Sopravvenienza	7							7		7
Capitale Sociale - Totale	10.120.000							10.120.000		10.120.000
Riserve straordinaria per contributi in conto capitale										
Regione Lombardia	2.400.000	3.200.000	4.080.000	11.100.000	8.500.000	12.420.000		41.700.000		41.700.000
CCIAA di Milano	1.200.000	1.600.000	2.040.000	5.100.000	4.700.000	6.260.000		20.900.000	7.700.000	28.600.000
Comune di Milano	2.399.997	3.199.993	4.080.000	19.650.000		12.370.011		41.700.000		41.700.000
Provincia di Milano		2.800.000	360.000		7.280.000			10.440.000		10.440.000
Sopravvenienza		7						7		7
Riserve straordinaria per contributi in conto capitale - Totale	5.999.997	10.800.000	10.560.000	35.850.000	20.480.000	31.050.011		114.740.007	7.700.000	122.440.007
Contributi in conto esercizio										
Ministero Infrastrutture e Trasporti		6.400.000	12.960.000	22.280.000	17.000.000	32.460.000		91.100.000		91.100.000
Contributi in conto esercizio - Totale		6.400.000	12.960.000	22.280.000	17.000.000	32.460.000		91.100.000		91.100.000
Contributi su opere										
Regione Lombardia	1.100.000		4.000.000	9.300.000	25.100.000	59.100.000	10.663.000	109.263.000	8.037.000	117.300.000
Ministero Infrastrutture e Trasporti	5.160.000	1.138.000	37.620.693	99.777.520	252.250.638	196.425.165	92.681.062	685.053.278	53.791.940	738.845.218
Provincia di Milano					2.720.000					2.720.000
Ministero Infrastrutture e Trasporti (per c/to Città M.)							58.934.984	58.934.984		58.934.984
CCIAA di Milano										
Comune di Milano			5.102.107	55.750.000		56.447.900		117.300.006		117.300.006
Contributi su opere - Totale	6.260.000	1.138.000	46.722.799	164.827.520	280.070.838	311.973.065	162.279.046	973.271.268	61.828.940	1.035.100.208
Versamenti dei Soci - Totale	22.379.997	18.338.000	70.242.799	222.957.520	317.550.838	375.483.075	162.279.046	1.189.231.275	69.528.940	1.258.760.215

I contributi in conto opere sono stati accreditati al conto economico in proporzione alla quota di ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali a cui si riferiscono. Per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo "Crediti verso altri" della presente nota integrativa.

Nella tabella sopra riportata sono inseriti i contributi già deliberati dai Soci ma non ancora erogati, come meglio specificati nella voce "Crediti verso altri" a cui si rimanda.

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine e la possibilità di utilizzazione:

Natura/descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale sociale	10.120.000		
Riserve di utili:			
Riserva legale		-	
Altre riserve:			
Riserve contributi c/capitale	122.440.007	A/B/C	122.440.007
Totale			<u>122.440.007</u>

Note:

A: aumento di capitale sociale

B: copertura perdite

C: distribuzione ai soci

Fondi per rischi ed oneri

	Saldo 31/12/2014	Utilizzi	Accantonamenti	Saldo 31/12/2015
Fondo rischi legali	5.997.157	-45.757		5.951.400
Fondo oneri di chiusura	30.102.758	-14.799.222		15.303.536
Fondo rischi altri			60.800.000	60.800.000
Totale fondi rischi e oneri	36.099.915	-14.844.979	60.800.000	82.054.936

Il Fondo per Rischi legali è costituito dall'accantonamento relativo alle probabili passività da sostenere in relazione a contenziosi legali per complessivi 5.951 mila euro, connessi a cause legali di diversa natura. Per quanto riguarda le vicende giudiziarie su cui è coinvolta la società, si rimanda ai commenti indicati nella relazione sulla gestione. Attualmente l'esito delle stesse non è prevedibile e pertanto non sono quantificabili eventuali passività potenziali in capo alla società.

Il Fondo oneri di chiusura rappresenta il valore delle passività ritenute probabili a fronte della politica di conclusione dei rapporti di lavoro con il personale al termine della manifestazione, a seguito della conclusione degli accordi con le Organizzazioni Sindacali e all'applicazione della disciplina del lavoro. Alla fine dell'esercizio 2015 il fondo ammonta a 15.304 mila euro (30.103 mila euro al 31 dicembre 2014), le variazioni in diminuzione dell'esercizio sono così suddivise: utilizzo del fondo a fronte dei pagamenti 2015 connessi alla chiusura di alcuni rapporti di lavoro per 6.586 mila, rilascio del fondo in esubero per 8.213 mila euro a seguito della definizione degli accordi sindacali.

Il Fondo rischi altri rappresenta il valore delle passività ritenute probabili per la conclusione dei procedimenti transattivi in corso relativo alle opere e la stima dei costi di smantellamento a carico di Expo definiti nell'accordo con Arexpo S.p.A.

In particolare il fondo fa riferimento alle variazioni intervenute nel corso dell'esecuzione dei lavori, attualmente in corso di formalizzazione e i cui oneri risultano in parte già corrisposti agli appaltatori. Il fondo riflette la miglior stima dell'importo dei maggiori lavori eseguiti per la realizzazione del Sito e delle Vie d'Acqua.

Per quanto riguarda i procedimenti transattivi, l'importo stimato quale fondo rischi ammonta complessivamente a 57.000 mila euro, e non include le somme già definite nel 2015 in sede transattiva per gli appalti per la risoluzione delle interferenze, per la realizzazione di Palazzo Italia e dei manufatti del Cardo, nonché per l'appalto di realizzazione della Piastra limitatamente alle varianti intervenute, già inclusi nei quadri economici dei predetti interventi e contabilizzati tra i debiti verso fornitori.

Alla data del 18 febbraio 2016 il Consiglio di Amministrazione aveva già autorizzato l'avvio di n. 18 procedimenti transattivi, nell'ambito dei quali la Società ha raggiunto un accordo di massima

relativamente agli appalti (i) per la realizzazione dei lavori propedeutici, (ii) per la risoluzione delle interferenze, (iii) per la realizzazione della Piastra, (iv) per la realizzazione di Palazzo Italia e dei manufatti del Cardo, (v) per la realizzazione degli “Allestimenti del Padiglione Italia” e (vi) per la realizzazione della “Via d’Acqua - Tratto Sud”, ottenendo dai rispettivi appaltatori la rinuncia a tutte le riserve iscritte in contabilità. Gli schemi degli atti transattivi relativi ai menzionati procedimenti sono stati trasmessi ad Avvocatura Generale dello Stato ed ANAC per l’ottenimento dei pareri preventivi di cui rispettivamente agli artt. 33 e 30 del D.L. 90/2014, conv. L. 114/2014.

All’importo sopra descritto sono aggiunti ulteriori 3.800 mila euro per gli obblighi derivanti dall’Accordo Quadro con Arexpo SpA relativi alla stima dei costi di smantellamento e quantificati nell’Atto integrativo all’Accordo Quadro e Atto di Ricognizione.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il Fondo trattamento di fine rapporto ha avuto la seguente movimentazione:

	Saldo 31/12/2014	Incrementi	Decrementi	Saldo 31/12/2015
TFR in azienda	1.650.429	1.155.105	778.902	2.026.632
Totale fondo trattamento di fine rapporto	1.650.429	1.155.105	778.902	2.026.632

Il fondo accantonato rappresenta l’effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Le quote di trattamento di fine rapporto versate ai fondi complementari sono riclassificate tra i Debiti verso istituti previdenziali ed assistenziali, fino al loro versamento.

Debiti

I debiti al 31 dicembre 2015 ammontano a 429.655 mila euro e sono così specificati:

	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Variazioni
Acconti da clienti	14.052	315.655	-301.603
Debiti verso fornitori	406.837.748	192.809.459	214.028.289
Debiti tributari	1.408.900	849.986	558.914
Debiti verso Ist. Previd. Sicurezza Soc.	1.064.528	879.597	184.931
Altri debiti	20.329.859	11.761.808	8.568.051
Totale debiti	429.655.087	206.616.505	223.038.582

Acconti da clienti

La voce Acconti da clienti per 14 mila euro, evidenzia l’importo delle somme versate da clienti in esecuzione di contratti.

Debiti verso fornitori

Si riporta di seguito la ripartizione dei debiti verso fornitori per area geografica:

	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Variazioni
Italia	380.130.617	192.294.761	187.835.856
Altri Paesi UE	5.539.362	338.035	5.201.327
Paesi extra UE	21.167.769	176.663	20.991.106
Totale	406.837.748	192.809.459	214.028.289

La voce Debiti verso Fornitori ammonta a 406.838 mila euro e include 148.830 mila euro per attività di promozione, distribuzione e vendita dei biglietti di accesso al sito (come specificato nella voce “*Crediti verso Clienti*”), e si incrementa per 214.028 mila euro rispetto al 31 dicembre 2014 per effetto dell’attività svolta per la realizzazione delle opere legate al sito espositivo, all’incremento dei costi di gestione inerenti al semestre espositivo e ai servizi per la promozione, distribuzione e vendita dei biglietti.

I debiti verso fornitori includono tra l’altro le somme per le transazioni relative sostanzialmente agli appalti per la risoluzione delle interferenze, per la realizzazione di Palazzo Italia e dei manufatti del Cardo, nonché per l’appalto di realizzazione della Piastra limitatamente alle varianti intervenute, ammontanti a 96.356 mila euro, già inclusi nei quadri economici dei predetti interventi.

Alla data di messa in liquidazione i debiti verso fornitori risultano di 347.833 mila euro con una variazione in diminuzione di 59.004 mila euro per effetto dei pagamenti effettuati dalla Società.

Debiti tributari

La composizione è la seguente:

	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Variazioni
Erario c/ritenute IRPEF	1.333.980	735.139	598.841
Erario c/ritenute d'acconto	47.845	86.711	-38.866
Ritenuta su cedolare secca		7.148	-7.148
Iva in sospensione su biglietti		20.988	-20.988
Altri tributi	27.075		27.075
Totale debiti tributari	1.408.900	849.986	558.914

Questa voce ammonta complessivamente a 1.408 mila euro ed è costituita dalle ritenute fiscali operate nei confronti dei dipendenti per circa 1.334 mila euro, dalle ritenute a titolo di acconto sui compensi a professionisti per circa 48 mila euro, altri tributi per complessivi 27 mila euro.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Variazioni
INPS dipendenti	701.364	591.977	109.387
INPS co.co.pro.	14.347	15.180	-833
INPS professionisti	19.907	13.008	6.899
INAIL	110.810	23.420	87.390
ENPALS	1.736	-4.690	6.426
Fondi previdenziali	216.364	240.701	-24.337
Totale debiti verso Istituti previdenziali e sicurezza del lavoro	1.064.528	879.596	184.932

La voce ammonta a 1.065 mila euro e comprende prevalentemente i contributi obbligatori sulle retribuzioni dei dipendenti e i debiti verso i fondi complementari per il TFR.

Altri debiti

	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Variazioni
Dipendenti per mensilità e spettanze legate ai risultati da liquidare	1.525.564	2.284.063	-758.499
Dipendenti per ferie e ROL da liquidare	1.118.941	739.843	379.098
Dipendenti per trattenute varie	23.112	14.200	8.912
Saldi su c/credito aziendali da regolare	-51.687	-84.832	33.145
Ritenute di garanzia	3.746.019	1.536.157	2.209.862
Depositi cauzionali ricevuti	158.511	1.187.823	-1.029.312
Debiti v/EuroMilano S.p.A.		5.690.564	-5.690.564
Depositi cauzionali Resellers	12.893.848		12.893.848
Emergenza Nepal - Expo 2015	915.724		915.724
Debiti diversi	-173	393.991	-394.164
Totale altri debiti	20.329.859	11.761.809	8.568.050

Il valore dei Depositi cauzionali versati dai reseller a garanzia dei contratti relativi alla rivendita dei biglietti per 12.894 mila euro, sarà girocontato alla chiusura del contratto di rivendita con il reseller a copertura parziale dei debiti che gli stessi resellers hanno verso la società Expo per le emissioni di biglietti di ingresso.

I debiti emergenza Nepal per 916 mila euro si riferiscono a fondi raccolti durante il semestre espositivo, a seguito del terremoto del 25 aprile 2015 in Nepal. L'iniziativa è stata promossa su proposta dei sindacati milanesi all'interno del sistema delle relazioni sindacali previste nell'ambito dell'Osservatorio Permanente, con il patrocinio della società per il supporto strutturale e logistico. Le somme raccolte sono state versate periodicamente su un specifico conto corrente acceso presso Banca Intesa. Non essendo pervenuto dal Governo del Nepal alcun progetto specifico di ricostruzione in cui far confluire le donazioni raccolte, le OO.SS in qualità di titolari della raccolta e gestori dell'iniziativa, dopo aver vagliato diverse soluzioni, hanno deciso di affidarsi all'ONG SAVE THE CHILDREN come soggetto realizzatore del progetto. I Sindacati si sono impegnati a tenere informata la società, quale patrocinatore del progetto e cointestataria delle somme, sullo stato di avanzamento del progetto.

Nella situazione contabile al 31 dicembre 2015 non si evidenziano debiti di durata superiore a 5 anni.

Ratei e risconti

La composizione è la seguente :

	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Variazioni
Ratei passivi	1.225	1.449.833	-1.448.608
Risconti passivi	69.576	32.047.796	-31.978.220
Risconti su contributi in conto opere per l'Expo	276.023	805.959.957	-805.683.934
Totale ratei e risconti passivi	346.824	839.457.586	-839.110.762

I risconti passivi si riferiscono principalmente al residuo dei contributi in conto opere da parte dei Soci per la quota ancora da ammortizzare relativa al diritto di superficie sull'area scaduto il primo maggio 2016 per 276 mila euro. Per una visione complessiva degli importi sui contributi ricevuti si rimanda al commento della voce *Patrimonio Netto*.

	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Variazioni
Altri ratei e passivi			
Costi servizi VVFF		1.430.784	-1.430.784
Sanzioni tributarie		19.027	-19.027
Competenze bancarie	1.225	57	1.168
Totale altri ratei passivi	1.225	1.449.868	-1.448.643
Altri risconti passivi			
Ricavi ticketing		5.838.824	-5.838.824
Ricavi Padiglione Italia		9.007.118	-9.007.118
Ricavi Partecipant	69.576	5.075.466	-5.005.890
Ricavi per sponsorizzazioni e affitti		12.126.388	-12.126.388
Totale altri risconti passivi	69.576	32.047.796	-31.978.220

Non sussistono, al 31 dicembre 2015, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Conti d'ordine

	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Variazioni
Fideiussioni rilasciate	3.529.352	3.529.352	
Totale conti d'ordine	3.529.352	3.529.352	

L'importo delle *fideiussioni rilasciate* evidenziano le garanzie fornite a copertura dei contratti di locazione o per garantire lavori eseguiti su beni di terzi.

Si evidenzia, in aggiunta, che la Società ha ricevuto garanzie dalle ditte appaltatrici in fase di esecuzione degli appalti, per le polizze postume emesse a fine lavori e per le fideiussioni rilasciate dai resellers per l'esecuzione del contratto di rivendita biglietti, per un totale di 140.667 mila euro.

COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

Il Valore della produzione ammonta a 1.796.887 mila euro. La composizione e il confronto con l'esercizio precedente è il seguente:

	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Variazioni
Ricavi Corrispettivi Biglietti Ingresso	431.190.229	431.190.229	
Ricavi Corrispettivi Biglietti Evento	5.803.976	5.803.976	
(Premi su vendite biglietti)	- 9.850.473		-9.850.473
Ricavi netti Corrispettivi Biglietti	427.143.732		427.143.732
Royalties Food & Merchandising	27.775.548	27.775.548	
Rimborso Utilities & Servizi	8.592.603	8.592.603	
Concessione spazi e serv. Padita	29.248.838	29.248.838	
Ricavi da affitti padiglioni	19.159.955	19.159.955	
Ricavi da Accomodation	7.647.682	7.647.682	
Ricavi per dismantling	833.873	833.873	
Ricavi da Eventi Expo	702.600	702.600	
Ricavi da sponsorizzazioni e contributi	218.176.748	78.483.071	139.693.677
Ricavi per servizi di supporto ai partecipanti	1.262.654	8.926.371	-7.663.717
Ricavi gestione "campo base"	3.391.994	2.152.285	1.239.709
Ricavi diversi	817.882	3.532.458	-2.714.576
Totale ricavi delle vendite e prestazioni	744.754.109	93.094.185	651.659.924
Altri ricavi e proventi	6.221.622	504.459	5.717.163
Utilizzo Fondi	8.213.014		8.213.014
Proventi vari	8.019.940		8.019.940
Plusvalenze da alienazioni patrimoniali	10.484		10.484
Totale altri ricavi	22.465.060	504.459	21.960.601
Accreditamento contributi	1.003.670.638	36.899.431	966.771.207
Altri contributi	25.997.500		25.997.500
Totale contributi	1.029.668.138	36.899.431	992.768.707
Totale Valore della produzione	1.796.887.307	130.498.075	1.666.389.232

L'incremento del valore della produzione ed in special modo i ricavi da vendite di beni e prestazioni evidenzia i ricavi che a vario titolo la società ha avuto a seguito dell'apertura del semestre espositivo.

Si commentano di seguito le voci di ricavo più significative:

La principale voce di ricavo, come evidenziato dalla presente tabella, è data dai Ricavi per la vendita dei titoli d'accesso al sito espositivo per complessivi 427.144 mila euro pari a oltre 21 milioni di biglietti emessi. Il valore dei ricavi è rappresentato al lordo dei costi di promozione distribuzione e vendita e al netto dei premi volumi definiti dai vari contratti di rivendita e calcolati in base ai volumi specifici di vendita di ciascun contratto. In relazione a tali ricavi, pendono talune procedure di mediazione, per le quali sono stati effettuati prudenziali accantonamenti nel fondo svalutazione crediti.

La voce Ricavi da sponsorizzazioni e contributi ammonta a complessivi 218.177 mila euro comprende le sponsorizzazioni ricevute dai partner, di cui in VIK per complessivi 172.523 mila euro. Tali ricavi sono correlati ai rispettivi costi VIK, di pari importo, classificati principalmente nella voce costi per servizi. Le altre sponsorizzazioni in cash ammontano 42.369 mila euro e riguardano i contratti per l'utilizzo di immagine sottoscritti con numerose controparti, ed 3.600 mila euro per la convenzione MIPAAF.

I Ricavi per royalties su food e merchandising ammontano a 27.776 mila euro ed evidenziano i proventi avuti dall'organizzatore sul complesso delle vendite food e no-food sul sito espositivo e le royalties sulla vendita di prodotti brandizzati Expo. Mediamente le aliquote delle royalties ammontavano a:

Royalties attive

Denominazione	Food	No-food
Paesi	8%	10%
Altro	12%	15%

(valori medi ponderati su fatturato)

I Ricavi per il riaddebito dei servizi di supporto ai partecipanti ammontano a 8.593 mila euro e si riferiscono alla rifatturazione dei costi relativi ad utilities, costi per lo smaltimento dei rifiuti e i costi assicurativi.

I Ricavi per concessione spazi e servizi Padiglione Italia ammontano a 29.248 mila euro ed evidenziano l'affitto degli spazi all'interno del Padiglione Italia e dell'area riservata al Padiglione Italia definito "Cardo" oltre che ai servizi di gestione delle suddette aree espositive.

I Ricavi per affitto dei Paesi partecipanti ammontano a 19.160 mila euro ed evidenziano gli affitti pagati dai Paesi espositori per i padiglioni concessi per l'allestimento dell'esposizione di proprietà di Expo.

I Ricavi per accomodation ammontano a 7.647 mila euro ed evidenziano gli importi incassati dai Paesi espositori per il soggiorno delle delegazioni presso l'*Expo Village*.

Altri ricavi

La voce Altri ricavi e proventi ammonta a complessivi 22.465 mila euro e si riferiscono principalmente al rilascio dei fondi oneri di chiusura per la quota in esubero per 8.213 mila euro, a cui si rimanda al paragrafo dei fondi per un maggior dettaglio, mentre la restante parte di 14.252 mila euro includono proventi vari, penalità attive, rimborsi e risarcimenti e sopravvenienze attive.

Contributi

Ammontano a complessivi 1.029.668 mila euro e si riferiscono all'accreditamento a conto economico dei contributi in conto opere dai soci per 1.003.671 mila euro a copertura degli ammortamenti delle opere Expo contabilizzati nell'esercizio in corso. Per 25.997 mila euro sono relativi ai contributi a sostegno di Expo versati da diverse Istituzioni italiane.

Costi della produzione

Il significativo incremento generale dei costi di gestione è dato dagli acquisti di beni e servizi relativi alla gestione del sito espositivo durante il semestre espositivo e all'ammortamento e svalutazioni di valore delle opere relative all'Esposizione Universale.

Costi per acquisti

I Costi per acquisti ammontano a 23.607 mila euro, di cui in VIK per 14.565 mila euro. La composizione e il confronto con l'esercizio precedente è il seguente:

	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Variazioni
Materiale pubblicitario	2.501.195	1.833.401	667.794
Materiale di consumo e cancelleria	127.849	56.336	71.513
Magazzinaggio e facchinaggio	145.854	124.285	21.569
Materiale di consumo	3.592.858	117.605	3.475.253
Carburanti autovetture	162.268	23.719	138.549
Materiale ITC	4.224.771	91.926	4.132.845
Materiale per sito in VIK	12.851.856	7.162.461	5.689.395
Costo stampa biglietti		18.078	-18.078
Totale costi per acquisti	23.606.651	9.427.811	14.178.840

Costi per servizi

I Costi per servizi ammontano a 595.759 mila euro, di cui in VIK per 138.247 mila euro. La composizione e il confronto con l'esercizio precedente è il seguente:

	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Variazioni
Costi per la promozione distribuzione e vendita di biglietti	166.183.903		166.183.903
Costi per la realizzazione e di gestione delle piattaforme di ticketing e di supporto alla visita	20.088.778		20.088.778
Compensi co.co.pro.	5.209.129	2.810.982	2.398.147
Promozione e Comunicazione	135.303.121	28.054.206	107.248.915
Studi e servizi da terzi	11.638.745	22.649.025	-11.010.280
Costi inerenti le sedi ed il sito espositivo	196.379.163	28.540.355	167.838.808
Costo organi sociali	528.389	721.256	-192.867
Altri servizi	15.816.042	12.231.516	3.584.526
Progetti con istituzioni e contributi a studi e iniziative di terzi	4.187.640	2.090.076	2.097.564
Spese viaggi	1.656.805	1.196.911	459.894
Manutenzioni	18.073.940	523.261	17.550.679
Assicurazioni	8.198.756	1.017.330	7.181.426
Royalties passive	10.560.000		10.560.000
Costi di dismantling	1.934.283		1.934.283
Totale costi per servizi	595.758.694	99.834.918	495.923.776

La voce Costi di promozione, distribuzione e vendita ticketing per complessivi 166.184 mila euro, remunerano l'attività della rete dei distributori, considerati gli obiettivi complessivi dell'Esposizione Universale di coinvolgere il maggior numero di territori, paesi, nazionalità e culture secondo le modalità di ingaggio dei diversi visitatori potenziali.

La voce Costi per la realizzazione e di gestione delle piattaforme di ticketing e di supporto alla visita ammonta a complessivi 20.089 mila euro e rappresenta la componente variabile del costo di gestione del sistema di biglietteria e delle piattaforme ad esso collegate.

La voce Compensi co.co.pro, ammonta a 5.209 mila euro; per maggiori dettagli sulla composizione del personale dipendente e dei collaboratori, si rimanda alla tabella riportata di seguito ed alla relazione sulla gestione.

La voce Promozione e comunicazione per 135.303 mila euro si riferisce principalmente alle attività finalizzate alle attività di comunicazione della manifestazione, alla sponsorizzazione e gestione eventi durante il semestre espositivo, a pubblicità relativa alla manifestazione e alla realizzazione dei supporti media per la gestione delle attività promozionali, di cui la quota in VIK ammonta a 80.622 mila euro.

La voce Studi e servizi da terzi, pari a 11.639 mila euro, si riferisce principalmente a:

- 9.979 mila euro, per studi tecnici legati alle diverse esigenze e tematiche aziendali per la pianificazione, marketing, sviluppo del business e ITC relativi per lo più a costi VIK per un ammontare di 296 mila euro;
- 129 mila euro, per assistenza societaria e/o fiscale, sulle imposte dirette e indirette;
- 1.491 mila euro, per l'assistenza legale, pareri legali in materia di procedimenti di gara e progettazione, contrattualistica;
- 26 mila euro, per l'assistenza notarile;
- 12 mila euro, per l'assistenza commerciale.

La voce Compensi organi sociali e organi di controllo, pari a 528 mila euro, si riferisce a:

- 170 mila euro per il compenso dell' Amministratore Delegato;
- 126 mila euro per i compensi del Consiglio di Amministrazione;
- 125 mila euro per compensi alla Società di Revisione contabile (90 mila euro per la revisione contabile dell'esercizio 2015 e 35 mila euro per procedure di revisioni addizionali svolte nell'esercizio 2015 con riferimento all'esercizio precedente);
- 21 mila euro per i compensi dell'Organismo di vigilanza
- 23 mila euro per i compensi del Segretario del C.d.A.
- 63 mila euro per il Collegio Sindacale

La voce Progetti con istituzioni e contributi a studi per iniziative di terzi, pari a 4.187 mila euro, si riferisce a contributi a progetti vari, avviati con enti ed istituzioni;

La voce Spese viaggi, pari a 1.657 mila euro, si riferisce ai costi di trasferta e di missione per attività di promozione, dei dipendenti e collaboratori.

La voce Altri servizi, pari 15.816 mila euro, si riferisce ad attività accessorie a quella principale della società, come ad esempio: i costi del campo base, i servizi di assistenza tecnica in remoto (help desk telefonico), i servizi generali e i servizi relativi al D.Lgs. 81/2008, di cui in VIK per 801 mila euro.

La voce Costi inerenti le sedi ed il sito espositivo, pari a 196.379 mila euro, si riferisce alle spese necessarie per il funzionamento delle sedi aziendali e del sito espositivo. Le voci più rappresentative risultano essere: le utenze, la pulizia, la vigilanza e sicurezza del sito espositivo e degli uffici, le spese di riscaldamento, i servizi di reception, i servizi di presidio tecnologico e di logistica e facchinaggio, altri servizi gestionali in buona parte in VIK per un ammontare pari a 54.448 mila euro.

Nella voce sono inclusi 1.243 mila euro di costi relativo al distacco di personale in forza presso la Società.

La voce Manutenzione, pari a 18.074 mila euro, si riferisce principalmente alle spese per la manutenzione delle opere del sito espositivo durante il semestre espositivo, la manutenzione periodica delle attrezzature utilizzate e degli uffici della società e relativa a manutenzioni su beni di terzi , di cui in VIK per 1.081 mila euro.

La voce Assicurazioni, pari a 8.199 mila euro, si riferisce ai premi per le assicurazioni per infortuni, per responsabilità civile, per tutela legale, per copertura danni ai dipendenti in trasferta e per rischio furto e incendio e la quota delle polizze CAR decennali.

La voce Royalties passive pari a 10.560 mila euro, si riferisce agli oneri di competenza del Bureau International de l'Exposition.

La voce Costi per dismantling pari a 1.934 mila euro, si riferisce ai costi sostenuti dalla società per la demolizione e lo smantellamento del sito espositivo, di cui quota in VIK per un ammontare di 1.000 mila euro.

Costi per godimento di beni di terzi

I Costi per godimento di beni di terzi ammontano a 74.819 mila euro, di cui in VIK per 19.579 mila euro. La composizione e il confronto con l'esercizio precedente è il seguente:

	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Variazioni
Affitto locali	28.956.218	1.661.380	27.294.838
Affitto parcheggi	5.959.052		5.959.052
Canoni di noleggio	37.907.007	4.972.495	32.934.512
Canoni periodici raccolta differenziata	70.125	6.792	63.333
Canoni assistenza tecnica	1.276.597	150.061	1.126.536
Spese condominiali	650.186	552.672	97.514
Totale	74.819.185	7.343.400	67.475.785

La voce Affitti Locali, pari a 28.956 mila euro, di cui in VIK per 355 mila euro, si riferisce principalmente all'indennità di occupazione di Expo Village utilizzato come servizi di "accomodation" ai partecipanti e per all'indennità di occupazione per gli uffici della società. Si fa rilevare che la sede di Via Rovello è stata concessa in comodato d'uso gratuito dal Comune di Milano.

La voce Affitti Parcheggi, pari a 5.959 mila euro, si riferisce all'indennità di occupazione dei parcheggi legati ai servizi di "mobility" utilizzati nel semestre espositivo ed in specifico i parcheggi di Arese, Fiera parking, Via Cadorna e Via Novara.

La voce Canoni di noleggio, pari a 37.907 mila euro, di cui in VIK 19.224 mila euro, si riferisce alla locazione operativa delle licenze SAP, ai servizi VIK di Telecom e ad attrezzature ed infrastrutture tecniche per la realizzazione e gestione del sito espositivo, oltre ad autoveicoli di rappresentanza.

La voce Canoni assistenza tecnica, pari a 1.277 mila euro, si riferisce all'assistenza sistemistica avanzata dei sistemi informativi.

Costi per il personale

I Costi per il personale, contabilizzati a conto economico, ammontano a 22.486 mila euro e sono presentati al netto dell'utilizzo per 6.508 mila euro del fondo rischi ed oneri di chiusura a fronte dei pagamenti avvenuti nel 2015 connessi alla chiusura delle posizioni di lavoro. La composizione e il confronto con l'esercizio precedente è il seguente:

	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Variazioni
Salari e stipendi	14.888.083	10.177.083	4.711.000
Oneri sociali personale	4.688.482	2.426.231	2.262.251
Altri costi	1.592.065	522.520	1.069.545
Accantonamento TFR	1.155.105	615.726	539.379
INAIL	162.637	41.982	120.655
Totale	22.486.372	13.783.542	8.702.830

Nel complesso, la voce comprende gli stipendi pagati ed i relativi oneri sociali, nonché i costi afferenti ai fondi previsti dalla legge e dal contratto di lavoro dipendente addebitato a conto economico. Come già più volte ricordato l'incremento di tale voce è data essenzialmente dal complesso del personale assunto per la gestione dei numerosi servizi legati al periodo espositivo.

Nell'ambito del costo del personale, la voce *Altri costi*, riportata nella tabella e pari a 1.592 mila euro, si riferisce al costo d'acquisto dei buoni pasto concessi ai dipendenti.

Di seguito, s'illustra la situazione degli organici dell'anno 2015 suddiviso fra dipendenti e collaboratori:

Organico complessivo (numero persone)	31 dicembre 2015	Media 2015	31 dicembre 2014	Media 2014
Dirigenti	35	34,75	26	26,83
Quadri	65	60,08	56	54,67
Impiegati	148	337,08	153	119,25
Dipendenti	248	431,91	235	200,75
 Collaboratori	 4	 64,42	 80	 68,50
 Totale	 252	 496,33	 315	 269,25
 <i>Comandi (Non inclusi)</i>	 <i>20</i>	 <i>30,67</i>	 <i>30</i>	 <i>26,17</i>

Le risorse appartenenti alle categorie di comando da enti/ distacchi da società, non vengono annoverate tra il totale delle teste del personale, bensì evidenziate a parte. Il relativo costo (per 1.243 mila euro) è stato contabilizzato tra i "Costi per servizi".

Ammortamenti e Svalutazioni

Gli *Ammortamenti e svalutazioni*, ammontano a 1.023.245 mila euro, rispetto ai 13.011 mila euro dell'esercizio precedente.

	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Variazioni
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	12.649.445	7.444.275	5.205.170
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	944.808.538	5.567.070	939.241.468
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	6.095.295		6.095.295
Svalutazioni dei crediti dell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	59.691.505		59.691.505
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.023.244.783	13.011.345	1.010.233.438

L'incremento rispetto all'esercizio precedente si riferisce principalmente all'ammortamento di tutte le immobilizzazioni relative al sito espositivo e alle opere legate alla manifestazione dell'esposizione universale, oltre che all'ammortamento delle altre immobilizzazioni presenti nell'attivo patrimoniale, per quanto riguarda i criteri di ammortamento si rimanda al paragrafo "Criteri di valutazione" della presente nota.

Accantonamenti per rischi ed oneri

	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Variazioni
Accantonamento fondo rischi altri	60.800.000		60.800.000
Totale accantonamenti	60.800.000		60.800.000

L'accantonamento al Fondo rischi altri evidenzia il valore stimato delle potenziali passività legate alla chiusura transattiva dei contratti di appalto e agli oneri potenziali per costi di dismantling legati all'accordo con Arexpo S.p.A., proprietaria delle aree. Si rimanda al paragrafo sul commento dei fondi per maggiori dettagli.

Oneri diversi di gestione

Gli Oneri diversi di gestione ammontano a 19.398 mila euro, di cui in VIK 132 mila euro, e si riferiscono principalmente a:

	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Variazioni
Sopravvenienze passive gestione ordinaria	7.789.998	1.754.339	6.035.659
IMU	1.586.333	1.578.415	7.918
TASI		109.679	-109.679
Imposta rifiuti	1.573.458	76.320	1.497.138
Compensazioni ambientali	837.191	558.398	278.793
Tributi diversi	261.076	119.409	141.667
Spese di rappresentanza	3.082.503	246.383	2.836.120
Sanzioni e penalità	21.550	57.770	-36.220
Altri oneri di gestione	4.245.769	1.129.047	3.116.722
Totale oneri diversi di gestione	19.397.878	5.629.760	13.768.118

- Sopravvenienze passive per 7.790 mila euro e si riferiscono essenzialmente a costi relativi ad esercizi precedenti;
- Oneri tributari per 1.586 mila euro per IMU, e 1.573 mila euro per tassa rifiuti, l'incremento di tale voce si riferisce all'imposta sullo smaltimento rifiuti del sito espositivo, nei tributi diversi l'importo maggiore per 70 mila euro si riferisce all'imposta di pubblicità versata nell'esercizio;
- Spese di rappresentanza per 3.083 mila euro si riferisce essenzialmente ai costi legati ai servizi di cerimoniale e alla gestione di eventi relativi al semestre espositivo, in particolare Padiglione Italia;
- Sanzioni per 21 mila euro si riferiscono essenzialmente a sanzioni tributarie.
- Altri oneri di gestione per 4.246, costituiti principalmente da fee commerciali riconosciuti a fornitori in relazione a contratti per l'erogazione di servizi sul sito espositivo.

Proventi e oneri finanziari

Gli Altri proventi finanziari, ammontano a 7 mila euro e si riferiscono, principalmente a interessi attivi.

Gli Oneri finanziari per interessi passivi ammontano a 2 mila euro.

Le Perdite su cambi ammontano a 5 mila euro e derivano dalle differenze tra il cambio di contabilizzazione dei debiti e crediti e il cambio al momento del loro pagamento o incasso.

Proventi ed oneri straordinari

Proventi e Oneri straordinari

	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014	Variazioni
Sopravvenienze attive straordinarie	23.595	667.185	-643.590
Sopravvenienze passive straordinarie		-167.902	167.902
IRAP esercizi precedenti		-345.571	345.571
Accantonamento rischi legali		-5.150.000	5.150.000
Accantonamento oneri di chiusura		-21.722.758	21.722.758
Totale proventi (oneri) straordinari	23.595	-26.719.046	26.742.641

Imposte dell'esercizio

La società per l'esercizio in corso non rileva imposte sul reddito né ai fini IRES né ai fini IRAP, prevalentemente grazie all'*Accordo tra Repubblica Italiana e il BIE*, che prevede la non tassabilità dei contributi erogati a vario titolo dagli Enti statali per il finanziamento dei costi di realizzazione Expo.

Non vi sono accordi non risultanti dallo *Stato Patrimoniale* che possano avere un impatto sulla situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.