

## **Criteri di valutazione**

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2008 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi e sono conformi alle disposizioni dell'art. 2426 del Codice Civile ed ai principi contabili emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri così come recepiti dall'articolo stesso.

Inoltre, ai sensi dell'art. 2423-ter, 5° comma, del Codice civile, per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

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 compensazioni 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'associazione nei vari esercizi.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

## **Immobilizzazioni**

### **Immateriali e materiali**

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

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione.



Le immobilizzazioni in corso e acconti, sono iscritte al costo d'acquisto, e saranno soggetti ad ammortamento dal momento in cui saranno pronte per l'uso.

I costi di manutenzione e riparazione ordinaria sono stati addebitati integralmente al conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, rappresentato dalle seguenti aliquote, ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- impianti e macchinari: 15 %;
- arredi: 15 %;
- mobili: 10 %;
- macchine elettroniche: 20%;
- attrezzature: 15 %;
- stigliature: 10 %;
- autovetture: 25%;
- lavori su beni di terzi: commisurata alla durata del contratto di locazione;
- licenze software: 33,33%;
- diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno: 33,33%.

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

### Partecipazioni

Le partecipazioni sono iscritte al costo d'acquisto o di sottoscrizione, rettificato dalle perdite di valore ritenute durevoli.

Il valore delle partecipazioni è esposto al netto di svalutazioni che sono state iscritte nell'apposito fondo. Nel caso in cui vengano meno, negli esercizi successivi, i motivi della rettifica effettuata, verrà ripristinato il valore originario.

Sono stati, altresì, considerati ulteriori oneri derivanti da perdite che eccedono il valore



netto della partecipazione mediante iscrizione nell'apposito fondo rischi, appostato nel passivo dello Stato Patrimoniale.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte dell'Istituto.

### **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.

### **Rimanenze**

La voce rimanenze si riferisce esclusivamente al valore complessivo dei lavori in corso su ordinazione al 31 dicembre dell'anno.

I lavori in corso su ordinazione sono relativi a commesse di durata ultrannuale ancora in corso di esecuzione, nonché a commesse di durata ultrannuale che, alla fine dell'esercizio, sono eseguite ma non definitivamente accertate e liquidate.

I lavori in corso su ordinazione sono stati valutati in base ai corrispettivi pattuiti contrattualmente e maturati con ragionevole certezza, in proporzione alla produzione effettuata.

Il corrispettivo contrattuale maturato è stato determinato col criterio della percentuale di completamento con il metodo "cost to cost", ossia rapportando il costo sostenuto per lo svolgimento della commessa sul totale dei costi stimati della commessa stessa.

I costi sostenuti sono determinati in proporzione all'avanzamento temporale della commessa.

L'Associazione ha continuato a perfezionare l'applicazione del suddetto metodo anche nel corso del 2008.

Infatti, a seguito del completamento dell'implementazione del nuovo sistema di gestione informativo, avviato negli ultimi anni, nonché a seguito del miglioramento della gestione dell'attività di rendicontazione, è stata perfezionata l'applicazione degli strumenti idonei e necessari alla suddetta valorizzazione.



Conseguenza di tale attività è stata una più puntuale stima dei costi, dei ricavi e dei margini positivi o negativi di commessa definita in funzione dell'avanzamento dell'attività produttiva e in funzione dei vincoli da convezione.

A seguito dei miglioramenti registrati nell'ambito del sistema amministrativo-contabile, sopra illustrati, la valorizzazione dei lavori in corso su ordinazione, secondo il metodo "cost to cost", ha tenuto più puntualmente conto anche della natura e delle specifiche delle convenzioni.

Relativamente alle perdite su commesse, le stesse vengono interamente accantonate nell'esercizio in cui se ne viene a conoscenza.

Le maggiorazioni per corrispettivi aggiuntivi, rispetto a quelli contrattualmente stabiliti, sono considerate solo se accettate dal committente.

In conformità ai Principi Contabili, l'Associazione ha provveduto ad iscrivere tra i ricavi delle vendite e prestazioni esclusivamente i lavori annuali ed ultrannuali eseguiti e definitivamente collaudati nell'esercizio.

### **Disponibilità liquide**

Sono iscritte al loro valore nominale.

### **Debiti**

Sono rilevati al loro valore nominale.

### **Ratei e risconti attivi e passivi**

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

### **Fondi per rischi e oneri**

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti analiticamente nel commento della voce di bilancio "Fondi per rischi e oneri".

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza. Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.



**Fondo TFR**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità della legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo ed è comprensivo delle quote versate alla Tesoreria e/o agli appositi Fondi scelti dal personale dipendente.

Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti, in forza, 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.

Nell'Attivo sono iscritte le somme erogate alle Compagnie di Assicurazione sulla base delle apposite convenzioni stipulate e alla Tesoreria.

**Debiti TFM**

Risulta determinato dagli stanziamenti effettuati per l'indennità di trattamento di fine mandato da corrispondere agli Amministratori in base a delibere assembleari.

Contributi in conto esercizio

I contributi in conto esercizio sono accreditati al conto economico in base al principio della competenza.

**Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo le norme vigenti.

Le imposte, accantonate secondo il principio di competenza, rappresentano gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

**Riconoscimento ricavi**

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi, vengono riconosciuti ed imputati al conto economico in base alla competenza temporale e nel rispetto del principio della prudenza.

**Conti d'ordine**

I criteri di valutazione sono conformi ai Principi contabili nazionali.



Risultano iscritte tra i Conti d'ordine, in calce allo Stato patrimoniale, le garanzie prestate secondo l'importo residuo del debito e/o di altra specifica obbligazione garantita.

Includono altresì gli impegni derivanti da esecuzione differita, per la parte che deve essere ancora eseguita e che non riguardano gli impegni assunti con carattere di continuità dal Formez, contratti di consulenza e simili.

### **Rapporti con entità correlate**

Nel corso della normale attività, sono state effettuate operazioni con imprese controllate ed altre imprese collegate con l'Associazione.

Le condizioni di queste operazioni non sono diverse da quelle applicate in operazioni con i terzi e rispettano la vigente normativa.

### **Dati sull'occupazione**

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

| <b>Organico</b> | <b>31/12/2008</b> | <b>31/12/2007</b> | <b>Variazioni</b> |
|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dirigenti       | 20                | 29                | (9)               |
| Impiegati       | 275               | 339               | (64)              |
|                 | <b>295</b>        | <b>368</b>        | <b>(73)</b>       |

L'organico sopra indicato è comprensivo di 34 dipendenti con contratto a tempo determinato.



**Attività****B) Immobilizzazioni***I. Immobilizzazioni immateriali*

| Saldo al 31/12/2008 | Saldo al 31/12/2007 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 292.049             | 189.166             | 102.883    |

*II. Immobilizzazioni materiali*

| Saldo al 31/12/2008 | Saldo al 31/12/2007 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 2.023.856           | 1.646.887           | 376.969    |

Le immobilizzazioni immateriali e materiali hanno originato durante l'esercizio le movimentazioni riportate negli Allegati 1 e 2.

Le quote di ammortamento dell'esercizio, pari a € 724.441, sono state calcolate sulla base delle aliquote indicate nei criteri di valutazione della presente Nota Integrativa.

*III. Immobilizzazioni finanziarie*

| Saldo al 31/12/2008 | Saldo al 31/12/2007 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 6.843.739           | 7.194.189           | (350.450)  |



## III.1) Partecipazioni (€ 1.744.481)

| Descrizione                            | B.III.1 a)<br>Partecipazioni in<br>imprese controllate | B.III.1 b)<br>Partecipazioni in<br>imprese collegate | B.III.1 d)<br>Partecipazioni in<br>altre imprese | B.III.1<br>Totale<br>Partecipazioni |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------|
| Costo Storico 31/12/07                 | 1.028.323                                              | 233.400                                              | 516.889                                          | 1.778.612                           |
| Fondo Svalutazione                     | (24.272)                                               | 0                                                    | (40.159)                                         | (64.431)                            |
| Arrotondamenti                         |                                                        | 0                                                    |                                                  | 0                                   |
| <b>Saldi al 31/12/07</b>               | <b>1.004.051</b>                                       | <b>233.400</b>                                       | <b>476.730</b>                                   | <b>1.714.181</b>                    |
| <b>Incrementi d'esercizio:</b>         |                                                        | 0                                                    |                                                  |                                     |
| Quota Capitale                         | 0                                                      | 130.300                                              | 0                                                | 130.300                             |
| Perdite e/o Svalutazioni               | 0                                                      | 0                                                    | 0                                                | 0                                   |
| Riclassifiche                          | 0                                                      | 0                                                    | 0                                                | 0                                   |
| <b>Decrementi d'esercizio:</b>         | 0                                                      | 0                                                    | 0                                                | 0                                   |
| Cessione Quote                         | 0                                                      | (100.000)                                            | 0                                                | (100.000)                           |
| Svalutazioni Dirette                   | 0                                                      | 0                                                    | 0                                                | 0                                   |
| Utilizzo F.do Svalutazione             | 0                                                      | 0                                                    | 0                                                | 0                                   |
| Utilizzo F.do Rischi Partecipate.      | 0                                                      | 0                                                    | 0                                                | 0                                   |
| Acc. F.do Svalutazione Partecipate     | 0                                                      | 0                                                    | 0                                                | 0                                   |
| <b>Movimenti netti dell'esercizio.</b> | <b>0</b>                                               | <b>30.300</b>                                        | <b>0</b>                                         | <b>30.300</b>                       |
| <b>Saldi al 31/12/2008</b>             | <b>1.004.051</b>                                       | <b>263.700</b>                                       | <b>476.730</b>                                   | <b>1.744.481</b>                    |

Il saldo netto di € 1.744.481, rispetto al precedente esercizio si è incrementato, di € 30.300 dovuto all' effetto combinato tra gli incrementi pari ad € 130.300, che riguardano esclusivamente i versamenti effettuati alla Sudgest, e i decrementi relativi alla cessione della quota di Capitale Lavoro.

Per i dettagli esplicativi, i commenti relativi alle singole partecipate, sono qui di seguito riportati:



**Imprese controllate (€ 1.004.051):**

| CONSORZIO FORMAS - in liquidazione |                                 |
|------------------------------------|---------------------------------|
| Sede                               | Via della Luce, 15 - 00152 Roma |
| Fondo consortile                   | 4.832                           |
| Patrimonio Netto                   | 3.113                           |
| Risultato d'esercizio 2002         | -1.287                          |
| Quota Posseduta                    | 50%                             |
| Costo Storico al 31.12.06          | 1.551                           |
| Svalutazioni al 31.12.06           | 0                               |

Al 31.12.2008, il consorzio Formas risulta ancora in stato di liquidazione. Il valore della partecipazione iscritto in bilancio recepisce i dati forniti acquisiti nei precedenti esercizi e non risultano ulteriori informative al riguardo.

Considerata l'esiguità del valore, non si è ritenuto opportuno procedere ad ulteriori accantonamenti.

| EUFORM.IT S.p.A. - in liquidazione |                             |
|------------------------------------|-----------------------------|
| Sede                               | Via Salaria, 229 00199 Roma |
| Capitale Sociale                   | 552.000                     |
| Patrimonio Netto                   | -774.449                    |
| Perdite d'esercizio al 31.12.2007  | -1.118.474                  |
| Perdite d'esercizio 2008           | -207.975                    |
| Quota Posseduta                    | 90,58%                      |
| Costo Storico al 31.12.08          | 500.000                     |
| Valore Netto 31.12.08              | 500.000                     |
| Svalutazioni 2008                  | 0                           |
| Valore Netto 31.12.08              | 500.000                     |

Come è noto, per la partecipata Euform spa, permane lo stato di liquidazione deliberato il 5 ottobre 2006.

Dai dati di bilancio al 31 dicembre 2008, si rileva un patrimonio netto negativo di € 774.449 conseguente alle perdite accumulate nei precedenti esercizi, compreso quello chiuso al 31.12.2008 (€ 207.975).

Al fine adeguare il fondo al valore della partecipazione ed agli eventuali oneri prevedibili per la liquidazione, è stato effettuato un ulteriore accantonamento di € 207.975 che porta l'apposito fondo rischi a € 1.267.975 che è ritenuto congruo.



| FORMAUTONOMIE S.p.A. - in liquidazione |                             |
|----------------------------------------|-----------------------------|
| Sede                                   | Via Salaria, 229 00199 Roma |
| Capitale Sociale                       | 250.000                     |
| Patrimonio Netto al 31.12.2008         | -821.372                    |
| Risultato d'esercizio 2008             | -144.897                    |
| Quota Posseduta                        | 51,00%                      |
| Costo Storico al 31.12.08              | 127.500                     |
| Valore Netto 31.12.08                  | 127.500                     |
| Svalutazioni 2008                      | 0                           |
| Valore Netto 31.12.08                  | 127.500                     |

Al 31.12.2008 permane lo stato di liquidazione deliberato il 19.12.2007.

Sono pervenuti dati contabili e di bilancio dai quali si rilevano perdite complessive al 31.12.2008 pari ad € 862.871 (di cui € 144.897 relative al 2008) ed un patrimonio netto negativo di € 821.372 che sconta l'accantonamento al fondo liquidazione pari ad € 208.799.

Alla luce di questi risultati è stato effettuato un ulteriore accantonamento all'apposito fondo rischi di € 75.346.

In considerazione della possibile revoca della liquidazione, delle conseguenti operazioni di ricapitalizzazione della società e di probabili incrementi della quota di partecipazione posseduta si è ritenuto di effettuare, a titolo prudenziale, un ulteriore accantonamento all'apposito fondi rischi di € 200.000.

A seguito degli accantonamenti sopra descritti il fondo presenta, alla data del 31.12.2008 un saldo pari ad € 771.909.

Tale fondo, anche in considerazione dei preesistenti accantonamenti, copre integralmente sia il valore della partecipazione, sia gli oneri e gli ulteriori rischi rivenienti dai risultati economici della gestione dell'esercizio in corso che dalle sopra descritte operazioni di riassetto societario.

| FONDAZIONE FOR.MED             |                             |
|--------------------------------|-----------------------------|
| Sede                           | Via Salaria, 229 00199 Roma |
| Fondo Consortile               | 200.000                     |
| Risultato d'esercizio 2005     | (76.086)                    |
| Patrimonio netto al 31.12.2005 | 116.794                     |
| Quota Posseduta                | 50%                         |
| Costo Storico al 31.12.05      | 100.000                     |
| Valore Netto 31.12.05          | 100.000                     |
| Risultato d'esercizio 2006     | (51.344)                    |
| Patrimonio netto al 31.12.2006 | 65.450                      |
| Valore Netto 31.12.06          | 100.000                     |
| Patrimonio netto al 31.12.2007 | --                          |
| Valore Netto 31.12.07          | 100.000                     |

I dati più recenti risultano quelli relativi al bilancio della partecipata al 31.12.2006, che hanno consentito di effettuare per i precedenti esercizi accantonamenti considerati

congrui per coprire perdite ed oneri maturati a tale data.

Pertanto, in mancanza di dati ed informazioni sui risultati relativi ai periodi successivi al 2006, non si è ritenuto opportuno effettuare ulteriori accantonamenti.

| CONSORZIO TEL.M.A.             |                             |
|--------------------------------|-----------------------------|
| Sede                           | Via Salaria, 229 00199 Roma |
| Fondo Consortile               | 500.000                     |
| Patrimonio Netto al 31.12.2006 | 353.098                     |
| Risultato d'esercizio 2004     | (39.938)                    |
| Quota Posseduta                | 55,00%                      |
| Costo Storico al 31.12.05      | 275.000                     |
| Risultato d'esercizio 2005     | (62.862)                    |
| Valore Netto 31.12.05          | 275.000                     |
| Risultato d'esercizio 2006     | (44.101)                    |
| Svalutazioni 2006              | 0                           |
| Valore Netto 31.12.06          | 275.000                     |
| Valore Netto 31.12.07          | 275.000                     |

Anche per il Consorzio TEL.MA., i dati più recenti risultano quelli relativi al bilancio della partecipata al 31.12.2006, che hanno consentito di effettuare per i precedenti esercizi accantonamenti considerati congrui per coprire perdite ed oneri maturati a tale data.

Alla voce “fondo rischi su partecipate” sono iscritti € 257.000 per coprire le perdite degli esercizi precedenti e di altri eventuali oneri.

#### **Imprese collegate (€ 263.700):**

Il saldo, rispetto al precedente esercizio, si incrementa complessivamente di € 30.300 che si riferisce all'effetto combinato tra gli incrementi pari ad € 130.300, relativi alle acquisizioni di ulteriori quote della Sudgest, e le dismissioni pari ad € 100.000 relative alla cessione dell'intera quota di Capitale Lavoro.

Per effetto delle suddette movimentazioni, il saldo al 31.12.2008 si riferisce esclusivamente al valore della partecipazione in Sudgest:



| SUDGEST scri                      |                                    |
|-----------------------------------|------------------------------------|
| <b>Sede</b>                       | Viale dell'Oceano Pacifico 38 Roma |
| <b>Capitale Sociale</b>           | 520.000                            |
| <b>Patrimonio Netto</b>           | -9.180                             |
| <b>Risultato d'esercizio 2006</b> | -545.581                           |
| <b>Quota Posseduta</b>            | 66.70%                             |
| <b>Costo Storico al 31.12.05</b>  | 589.098                            |
| <b>Svalutazioni al 31.12.05</b>   | -11.000                            |
| <b>Valore Netto 31.12.05</b>      | 578.098                            |
| <b>Svalutazioni 2006</b>          | -579098                            |
| <b>Acquisizioni 2007</b>          | 133400                             |
| <b>Acquisizioni 2008</b>          | 130300                             |
| <b>Valore Netto 31.12.08</b>      | 263.700                            |

Nel corso dell'esercizio 2008, per effetto delle delibera del Consiglio di Amministrazione del 23 gennaio 2008, il Formez ha acquisito ulteriori quote di Sudgest per complessivi € 130.300 e più specificamente da Greenvision (€ 88.300) e Geocart (€ 42.000) rilevando in tal modo il 50% delle quote possedute dai due associati.

A seguito delle informazioni disponibili circa il risultato d'esercizio al 31.12.2008, che presenta una perdita di circa € 1.600.000 si è ritenuto di effettuare un accantonamento al fondo rischi su partecipate per € 250.000.

Tale fondo presenta al 31.12.2008 un saldo pari a € 250.000 che copre quasi integralmente il valore della partecipazione.

#### Altre Imprese (€ 476.730):

| Descrizione         | Valore lordo al 31.12.2007 | Svalutazioni al 31.12.2007 | Valore netto al 31.12.2007 | Incremento/Riclassifiche 2008 | Svalutazioni 2008 | Saldo al 31/12/2008 |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------|---------------------|
| Consorzio Formstat  | 0                          | 0                          | 0                          | 0                             | 0                 | 0                   |
| Stoà                | 1                          | 0                          | 1                          | 0                             | 0                 | 1                   |
| Fond. Rosselli      | 0                          | 0                          | 0                          | 0                             | 0                 | 0                   |
| Cria 3              | 0                          | 0                          | 0                          | 0                             | 0                 | 0                   |
| Ancitel spa         | 340.765                    | 0                          | 340.765                    | 0                             | 0                 | 340.765             |
| Ist.Su.Svil. 3°Set. | 5.165                      | 0                          | 5.165                      | 0                             | 0                 | 5.165               |
| Ist.Piepoli.        | 120.799                    | 0                          | 120.799                    | 0                             | 0                 | 120.799             |
| Sudgest AID         | 0                          | 0                          | 0                          | 10.000                        | 0                 | 10.000              |
|                     | <b>466.730</b>             | <b>0</b>                   | <b>466.730</b>             | <b>10.000</b>                 | <b>0</b>          | <b>476.730</b>      |

Rispetto al precedente esercizio, non si sono registrati modifiche e/o variazioni per fatti e/o accadimenti di alcun genere.

Si riporta nel seguito una tabella di confronto tra i valori delle principali partecipazioni iscritti in bilancio e la parte di Patrimonio Netto posseduta in quota che solo in alcuni casi tengono conto dei dati ufficiali pervenuti.

| Società Partecipate         | Valore netto contabile | % Partecipazione | PN 31/12/2008 | Possesso del PN | DELTA PN_VNC |
|-----------------------------|------------------------|------------------|---------------|-----------------|--------------|
| <b>Società Controllate</b>  |                        |                  |               |                 |              |
| Consorzio FORMAS            | 1.551                  | 50               | N/D           | 1.557           | 6            |
| FORMAUTONOMIE S.p.A.        | 127.500                | 51               | (821.372)     | (418.900)       | (546.400)    |
| EUFORM. IT SpA-in liquidaz. | 500.000                | 91               | (774.449)     | (701.496)       | (1.201.496)  |
| TEL. MA                     | 275.000                | 55               | 353.098       | 194.204         | (80.796)     |
| <b>Società Collegate</b>    |                        |                  |               |                 |              |
| SUDGEST srl                 | 263.700                | N/D              | 0             | N/D             | N/D          |
| <b>Altre Partecipate</b>    |                        |                  |               |                 |              |
| Consorzio FORMSTAT          | 0                      | 20               | N/D           | (30.351)        | (30.351)     |
| Sudgest AID                 | 10.000                 | N/D              | 0             | N/D             | N/D          |
| Istituto Piepoli spa        | 120.800                | 15,82            | 429.836       | 68.000          | (52.800)     |

Si segnala che il valore del patrimonio netto ed il valore di possesso dello stesso, limitatamente a Formautonomie e Euform, si riferisce ai risultati relativi ai bilanci fino al 31.12.2008 per le partecipate. Per tutte le altre partecipate gli stessi valori sono riferiti ai dati di bilancio al 31.12.2007.

### III.2) Crediti

#### b) Crediti verso Collegate

| Descrizione              | 31/12/2008     | 31/12/2007     |
|--------------------------|----------------|----------------|
| a) Crediti verso Sudgest | 625.000        | 625.000        |
|                          | <b>625.000</b> | <b>625.000</b> |

Il saldo non ha subito variazione rispetto al precedente esercizio.

#### c) Crediti verso Altri

| Descrizione               | 31/12/2007       | Incremento     | Decremento     | 31/12/2008       |
|---------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| a) Depositi cauzionali    | 228.683          |                | 60.037         | 168.646          |
| b) Crediti v/ RAS per TFR | 3.639.595        |                | 557.012        | 3.097.647        |
| c) Crediti v/ RAS per TFM | 499.703          | 89.457         |                | 589.160          |
| d) Crediti v/INPS per TFR | 487.027          | 131.778        |                | 618.805          |
|                           | <b>4.855.008</b> | <b>221.235</b> | <b>617.049</b> | <b>4.474.258</b> |

**a) Depositi cauzionali**

Tale voce, che si è decrementata di € 60.037 rispetto al precedente esercizio, rappresenta l'ammontare dei crediti verso terzi per cauzioni versate, con particolare riferimento alle locazioni degli uffici delle sedi di Roma, Napoli, Cagliari, Vibo Valentia e Bari per complessivi € 162.617 ed altri minori per € 6.029.

I depositi cauzionali per le locazioni sono fruttiferi d'interessi che per l'esercizio 2008 ammontano complessivamente a € 6.589, calcolati al tasso legale, e sono iscritti nella voce dell'Attivo "Ratei e risconti" ed alla voce "Altri Proventi finanziari" del conto economico.

**b) Crediti verso RAS per TFR**

Il saldo include l'importo dei premi versati alla RAS, fino al 31/12/2007, con riferimento al Fondo trattamento di fine rapporto dei dipendenti.

Il decremento registrato di € 557.012 è relativo ai riscatti delle quote dei dipendenti cessati al 31/12/2008 per i quali la Compagnia ha già effettuato i relativi versamenti.

Come già accennato nella nota integrativa del bilancio 2007, tale voce, per effetto della nuova normativa sul TFR in vigore dal 1/1/2007, non potrà subire ulteriori incrementi, ma si ridurrà di volta in volta fino ad estinzione dello stesso, in quanto le quote maturate in ciascun anno saranno versate, di volta in volta, alla Tesoreria e/o altri Fondi in ottemperanza alle scelte effettuate dai dipendenti.

**c) Crediti verso RAS per TFM**

Tale voce si riferisce agli importi versati alla RAS a seguito delle determinazioni dell'Assemblea dei Soci in merito a polizze assicurative per la gestione delle indennità di fine mandato (€ 222.325) e della indennità integrativa per Organi Sociali del Foromez (€ 366.835).

L'incremento di € 89.457 rappresenta il costo del 2008, di cui € 33.547 per TFM ed € 55.910 per previdenza integrativa.

**d) Crediti versati INPS per TFR**

Rappresenta il credito relativo alle quote versate all'INPS, per scelta dei dipendenti, nell'applicazione della nuova normativa del TFR introdotta con decorrenza 1° gennaio 2007.

Rispetto al precedente esercizio, il saldo si è incrementato di € 131.778 per effetto netto



tra le quote versate e quelle recuperate per i dipendenti licenziati.

### C) Attivo circolante

#### I. Rimanenze

##### 3) Lavori in corso su ordinazione

| Saldo al 31/12/2008 | Saldo al 31/12/2007 | Variazioni   |
|---------------------|---------------------|--------------|
| 132.639.622         | 276.901.542         | -144.261.920 |

Nel 2008 la voce Rimanenze per Lavori in corso su ordinazione presenta una variazione in diminuzione pari a € 144.261.920.

Il valore delle rimanenze è definito dalle movimentazioni dettagliate nella tabella riportata di seguito:

|                                      | RIMANENZE<br>FINALI AL<br>31.12.2007 | COMMESSE<br>COLLAUDATE NEL<br>2008 | PRODUZIONE<br>2008  | RIMANENZE<br>FINALI AL<br>31.12.2008 | VARIAZIONE<br>RIMANENZE |
|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|---------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| <b>COMMESSE ISTITUZIONALI:</b>       |                                      |                                    |                     |                                      |                         |
| GOVERNANCE                           | € 30.178.680                         | € 30.178.680                       |                     | € -                                  | -€ 30.178.680           |
| PON                                  | € 41.554.739                         | € 36.096.065                       | € 1.675.110         | € 7.133.784                          | -€ 34.420.955           |
| COMUNICAZIONE INTEGRATA              | € 2.463.652                          |                                    | € -                 | € 2.463.652                          | € -                     |
| CONVENZIONI 1 AGOSTO                 |                                      |                                    |                     | € -                                  | € -                     |
| QUALITA' ED EFFICACIA                | € 3.298.527                          |                                    | -€ 79.039           | € 3.219.487                          | -€ 79.039               |
| SOSTENIBILITA' AMBIENTALE            | € 2.380.956                          |                                    | -€ 223              | € 2.380.733                          | -€ 223                  |
| CIPE                                 | € 66.289.943                         | € 46.369.930                       | € 4.325.940         | € 24.245.952                         | -€ 42.043.990           |
| Implementazione Governance CIPE      | € 8.778.759                          | € 8.778.759                        |                     | € -                                  | -€ 8.778.759            |
| Innovazione                          | € 9.546.031                          | € 9.546.031                        |                     | € -                                  | -€ 9.546.031            |
| Qualificazione strutture             | € 10.496.341                         | € 10.496.341                       |                     | € -                                  | -€ 10.496.341           |
| ALTRI PROGETTI NON COMMERCIALI       | € 58.765.135                         | € 26.328.244                       | € 13.249.373        | € 45.686.263                         | -€ 13.078.872           |
| <b>TOTALE COMMESSE ISTITUZIONALI</b> | <b>€ 233.752.761</b>                 | <b>€ 167.794.050</b>               | <b>€ 19.171.160</b> | <b>€ 85.129.871</b>                  | <b>-€ 148.622.890</b>   |
| <b>COMMESSE COMMERCIALI</b>          |                                      |                                    |                     |                                      |                         |
| GIS                                  |                                      |                                    |                     | € -                                  | € -                     |
| POR                                  | € 3.480.128                          | € 3.138.390                        | € 593.145           | € 934.883                            | -€ 2.545.246            |
| COMMESSE COMMERCIALI                 | € 39.668.652                         | € 2.529.957                        | € 9.436.172         | € 46.574.868                         | € 6.906.216             |
| <b>TOTALE COMMESSE COMMERCIALI</b>   | <b>€ 43.148.781</b>                  | <b>€ 5.668.347</b>                 | <b>€ 10.029.317</b> | <b>€ 47.509.751</b>                  | <b>€ 4.360.970</b>      |
| <b>TOTALE LAVORI IN CORSO</b>        | <b>€ 276.901.542</b>                 | <b>€ 173.462.397</b>               | <b>€ 29.200.477</b> | <b>€ 132.639.622</b>                 | <b>-€ 144.261.920</b>   |

I corrispettivi liquidati in corso d'opera sono stati contabilizzati nel passivo dello stato patrimoniale al conto "acconti da clienti".



All'atto dell'accettazione ed approvazione delle commesse da parte dei committenti, i corrispettivi incassati a titolo di acconto assumono titolo definitivo e pertanto vengono portati a conto economico fra i ricavi.

A seguito della valorizzazione dei lavori in corso al 31 dicembre 2008, inoltre, sono stati adeguati i Fondi rischi ed oneri relativi alle commesse come descritto nella sezione dedicata ai Fondi rischi.

## II. Crediti

| Saldo al 31/12/2008 | Saldo al 31/12/2007 | Variazioni  |
|---------------------|---------------------|-------------|
| 32.967.087          | 34.077.520          | (1.110.433) |

Il decremento di euro 1.110.433 rispetto al 31.12.2007, è da attribuire in prevalenza al ridotto volume della produzione ed ai maggiori incassi che hanno fatto registrare una flessione dell'esposizione da parte dei clienti, con conseguente miglioramento dei rapporti di conto corrente e dell'indebitamento verso le banche.

Per quanto riguarda eventuali perdite e/o svalutazioni, da una disamina puntuale del saldo di ciascun credito al 31/12/2008, si è ritenuto congruo la consistenza del fondo svalutazione crediti, dopo aver effettuato il recupero di € 470.546 a seguito dell' incasso dell'intero importo del relativo credito vantato nei confronti del Dipartimento della Funzione Pubblica.

Il saldo al 31.12.2008, comprende i crediti effettivi ed è così suddiviso:

