

ATTI PARLAMENTARI

XVI LEGISLATURA

CAMERA DEI DEPUTATI

Doc. **XV**

n. **514**

RELAZIONE DELLA CORTE DEI CONTI

AL PARLAMENTO

*sulla gestione finanziaria degli Enti sottoposti a controllo
in applicazione della legge 21 marzo 1958, n. 259*

SOCIETÀ PER LA GESTIONE DEGLI IMPIANTI IDRICI (SOGESID)

(Esercizio 2011)

Trasmessa alla Presidenza il 6 marzo 2013

PAGINA BIANCA

INDICE

Determinazione della Corte dei conti n. 11/2013 del 26 febbraio 2013	Pag.	7
Relazione sul risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria della Società per la gestione degli impianti idrici (SOGESID S.p.A.) per l'esercizio 2011	»	11

DOCUMENTI ALLEGATI

Esercizio 2011:

Relazione del C.d.A.	»	43
Bilancio consuntivo	»	69
Relazione del Collegio Sindacale	»	121

PAGINA BIANCA



Corte dei Conti

Determinazione e relazione della Sezione del controllo sugli enti
sul risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria della

SOGESID S.p.a.

per l'esercizio 2011

Relatore: Consigliere Massimo Di Stefano

PAGINA BIANCA

DETERMINAZIONE DELLA CORTE DEI CONTI

PAGINA BIANCA

Determinazione n. 11/2013.

LA CORTE DEI CONTI
IN SEZIONE DEL CONTROLLO SUGLI ENTI

nell'adunanza del 26 febbraio 2013;

visto il testo unico delle leggi sulla Corte dei conti approvato con regio decreto 12 luglio 1934, n. 1214;

vista la legge 21 marzo 1958, n. 259;

visto il decreto 13 ottobre 2009 del Presidente del Consiglio dei ministri, con il quale SOGESID S.p.a. è stata sottoposta al controllo della Corte dei conti, ai sensi dell'articolo 12 della legge 21 marzo 1958, n. 259;

vista la determinazione n. 87/2010 del 25 novembre 2010 con cui la Sezione ha disciplinato le modalità di esecuzione degli adempimenti cui la SOGESID S.p.a. e le amministrazioni vigilanti debbono provvedere, ai sensi della citata legge n. 259 ed ai fini dell'esercizio del controllo;

visto il bilancio della SOGESID S.p.a. dell'esercizio 2011, nonché le annesse relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio sindacale, trasmesse alla Corte in adempimento dell'articolo 4, della citata legge n. 259 del 1958;

esaminati gli atti;

udito il relatore Cons. Massimo Di Stefano e, sulla sua proposta, discussa e deliberata la relazione con la quale la Corte, in base agli atti ed agli elementi acquisiti, riferisce alle Presidenze delle due Camere del Parlamento il risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria dell'Ente dell'esercizio 2011;

ritenuto che dall'esame della gestione e della documentazione relativa all'esercizio 2011 è risultato che:

1) La società, interamente partecipata dallo Stato, ha svolto nell'esercizio esaminato attività strumentale alle esigenze del Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare occupandosi di studi, progettazioni, direzione di lavori, per bonifiche e interventi di protezione ambientale nonché del Ministero delle infrastrutture e dei trasporti per interventi nel settore idrico.

2) Per tali attività essa ha stipulato convenzioni prevalentemente col Ministero anzidetto o con altri soggetti pubblici, realizzando un valore della produzione di euro 23.903.338 nel 2011 e utili di gestione di euro

180.633 nel 2011; il patrimonio netto è passato da euro 56.522.290 nel 2010 a euro 56.702.921 nel 2011.

3) La società ha notevolmente aumentato negli ultimi anni l'importo del portafoglio commesse, passato dal valore di euro 54.808.137 del 2009 a euro 94.633.690 nel 2010 e a euro 237.604.768 nel 2011.

ritenuto che assolto così ogni prescritto incombente, possa, a norma dell'articolo 7 della citata legge n. 259 del 1958, darsi corso alla comunicazione alle dette Presidenze, oltre che dei bilanci di esercizio – corredati delle relazioni amministrative e dell'organo di revisione – della relazione come innanzi deliberata, che alla presente si unisce perché ne faccia parte integrante;

PER QUESTI MOTIVI

comunica, con le considerazioni di cui in parte motiva, alle Presidenze delle due Camere del Parlamento, insieme con i bilanci per l'esercizio 2011 – corredato delle relazioni degli organi amministrativi e di revisione – l'unita relazione con la quale la Corte riferisce il risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria della SOGESID S.p.a. per i detti esercizi.

ESTENSORE

Massimo Di Stefano

PRESIDENTE

Ernesto Basile

Depositata in Segreteria il 5 marzo 2013.

IL DIRIGENTE

(dott.ssa Luciana Troccoli)

RELAZIONE DELLA CORTE DEI CONTI

PAGINA BIANCA

RELAZIONE SUL RISULTATO DEL CONTROLLO ESEGUITO SULLA
GESTIONE FINANZIARIA DELLA SOGESID SPA PER L'ESERCIZIO 2011

S O M M A R I O

<i>Premessa</i>	<i>Pag.</i>	15
1. Ordinamento, organi e assetto organizzativo	»	16
2. Attività svolta	»	26
3. Risultanze di bilancio	»	29
4. Conclusioni	»	39

PAGINA BIANCA

Premessa

La SOGESID S.p.a. è stata sottoposta a controllo della Corte dei conti ex art. 12 della legge 21 marzo 1958, n. 259 con d.p.c.m. in data 13 ottobre 2009.

La presente relazione riguarda l'**esercizio finanziario 2011**, ed espone, come da consuetudine, i fatti rilevanti della gestione conosciuti fino al momento della sua redazione.

La precedente relazione al Parlamento ha riguardato gli esercizi finanziari 2009 e 2010. E' pubblicata agli atti parlamentari, XVI legislatura, Camera dei deputati e Senato della Repubblica, doc. XV n. 425.

1. Ordinamento, organi e assetto organizzativo

Va in sintesi rammentato che la SOGESID S.p.a., il cui capitale sociale è interamente detenuto dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, in origine costituita ai sensi dell'art.10 del D. Lgs. 9 aprile 1993, n. 96 ha modificato la sua missione, divenendo un organismo strumentale del Ministero delle Infrastrutture e trasporti e successivamente del Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del Mare.

L'attuale fisionomia della società è stata impressa dall'art. 1, comma 503, della legge 27 dicembre 2006, n. 296 che l'ha resa soggetto strumentale "alle esigenze e finalità del Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare."¹

A tale previsione è stata data attuazione con la modifica dell'art. 4 dello statuto sociale.² Esso elenca in modo puntuale i diversi settori di attività strumentale alle

¹ Si riporta il testo della disposizione citata: Il Ministero dell'economia e delle finanze, di concerto con il Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare, sentito il Ministero delle infrastrutture, è autorizzato a procedere, entro centottanta giorni dalla data di entrata in vigore della presente legge, alla trasformazione della SOGESID Spa, al fine di renderla strumentale alle esigenze e finalità del Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare, anche procedendo a tale scopo alla fusione per incorporazione con altri soggetti, società e organismi di diritto pubblico che svolgono attività nel medesimo settore della SOGESID Spa.

² L'art. 4 indica in particolare i seguenti settori:

- a) assistenza e prestazioni di servizi nell'ambito della gestione delle risorse idriche e del servizio idrico integrato in attuazione della parte III del D.Lgs. 152/2006 e s.m.i., svolgendo le seguenti attività:
 - fornitura di prestazioni ingegneristiche ed elaborazione di studi e consulenze nei settori dell'uso e della gestione delle risorse idriche in conformità alla normativa nazionale e comunitaria;
 - attività di studio e di ricerca nei settori dell'uso e della gestione delle risorse idriche;
 - b) monitoraggio e vigilanza in materia di rifiuti in attuazione della vigente normativa e gestione integrata dei rifiuti solidi urbani e dei rifiuti speciali;
 - c) trattamento e smaltimento acque reflue civili;
 - d) programmazione ed attuazione degli interventi di bonifica finalizzati al risanamento ambientale;
 - e) prevenzione e piani d'intervento e monitoraggio per la tutela delle acque marine dall'inquinamento;
 - f) protezione e ripristino di corpi idrici; supporto ai controlli e vigilanza in materia di inquinamento delle acque interne, superficiali e sotterranee;
 - g) promozione e implementazione di interventi finalizzati all'utilizzo di fonti energetiche rinnovabili;
 - h) valutazione dell'impatto ambientale;
 - i) azioni in materia di valutazione e risarcimento del danno ambientale;
 - j) supporto tecnico allo svolgimento di attività internazionali connesse ai settori di competenza;
 - k) studio e svolgimento di campagne informative in materia ambientale e di progetti d'educazione ambientale;
 - l) studio ed elaborazione di programmi di formazione professionale in campo ambientale;
 - m) predisposizione, divulgazione e gestione delle informazioni in materia di ambiente;
 - n) elaborazione di studi, progettazione e realizzazione di interventi in materia di dissesto idrogeologico;
 - o) interventi operativi per pubbliche calamità;
 - p) tutela e valorizzazione del patrimonio naturale nazionale ed internazionale, con particolare riferimento alle aree naturali protette ed alla biodiversità, così come individuate dalla normativa nazionale, internazionale e comunitaria;
 - q) prevenzione e protezione dall'inquinamento in tutte le sue matrici ambientali compreso il rischio industriale.
2. La "SOGESID S.p.a." svolge, altresì, nel settore delle infrastrutture idriche, attività che in relazione all'attuale assetto istituzionale delle competenze rientrano nelle attribuzioni sia del Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del Mare sia del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti ed in particolare:
- a) progettazione e direzione lavori di opere necessarie alla realizzazione, completamento, integrazione ed attivazione di sistemi idrici, fognari ed irrigui;

funzioni del Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare (attività, quindi, inerenti alla tutela dell'ambiente) e indica inoltre un elenco di attività relative al settore delle infrastrutture idriche funzionali alle competenze sia del Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare sia del Ministero delle infrastrutture e dei trasporti. La società può fornire, in base a rapporti convenzionali, assistenza, prestazione di servizi nonché svolgere le funzioni di stazione appaltante ai fini della realizzazione delle opere.

La Sogesid si configura, dunque, come società *"in house providing"* del Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare ed è inquadrabile tra gli organismi di diritto pubblico di cui all'art. 1 lettera b) della direttiva 92/50/CEE, in quanto persegue un fine pubblico ed è interamente partecipata dallo Stato. E' amministrazione aggiudicatrice ai sensi dell'art. 3, commi 25 e segg. del D. Lgs. 12 aprile 2006 n. 163 (Codice dei contratti pubblici relativi a lavori, servizi e forniture in attuazione delle direttive 2004/17/CE e 2004/18/CE).

Una parte non trascurabile dell'attività della società pari a circa il 23 % del valore della produzione proviene da incarichi di soggetti di diritto pubblico diversi dai due ministeri di riferimento. Così, nel settore "bonifiche e rifiuti", la società ha ricevuto incarichi di studi progettazioni e direzione lavori da parte dei Commissari straordinari nominati con ordinanze del Presidente del Consiglio dei Ministri emanate per far fronte ad emergenze ambientali e per il risanamento dei siti di interesse nazionale. Il conferimento diretto, senza il ricorso a procedure di evidenza pubblica, trova supporto in disposizioni contenute nelle ordinanze anzidette secondo le quali il Commissario straordinario è autorizzato per le attività di studio progettazione direzione lavori etc.

b) assistenza e supporto alle attività connesse all'attuazione e gestione degli accordi di programma per il trasferimento delle risorse idriche, di cui all'art. 158 del D.Lgs. n. 152 del 2006 e s.m.i.;

c) assistenza e supporto per lo svolgimento di attività finalizzate al conseguimento degli obiettivi previsti dall'art. 114 del D. Lgs. 152/2006 e s.m.i.;

d) assistenza e supporto alla progettazione e realizzazione di interventi di riqualificazione dei porti ed infrastrutture portuali;

e) espletamento delle attività di cui all'art. 112 del D.Lgs. n. 163/2006 e s.m.i. nel rispetto di quanto previsto dall'art. 28 dell'allegato XXI allo stesso.

3. La Società, sempre nell'ambito delle competenze del Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del Mare e anche della loro interrelazione con quelle del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti, nonché di quelle connesse al funzionamento degli uffici del Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del Mare, anche rispetto alla riqualificazione e/o ristrutturazione degli stessi, può su base convenzionale fornire assistenza, prestazioni di servizi ed, ai fini della realizzazione di opere, svolgere anche la funzione di stazione appaltante.

4. La Società potrà compiere tutte le operazioni ritenute necessarie o utili per il conseguimento dell'oggetto sociale, e a tal fine potrà quindi, a titolo esemplificativo:

- compiere operazioni immobiliari, mobiliari, commerciali, industriali, finanziarie e di vendita di servizi collegati con l'oggetto sociale, ad eccezione dell'intermediazione in valori mobiliari, della raccolta del risparmio tra il pubblico;
- assumere partecipazioni o interessenze in A.T.I., consorzi e società, sia italiane che straniere, aventi oggetto analogo, affine, connesso o strumentale al proprio;
- prestare garanzie reali e personali anche a favore dei terzi.

ad avvalersi di società in possesso delle necessarie capacità tecniche designate dal Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare.

Occorre peraltro segnalare che uno di tali incarichi, conferito nel 2007, ha dato luogo a un contenzioso dinanzi al giudice amministrativo che attualmente pende presso il Consiglio di Stato. Al momento sono intervenute due pronunce del Tar Lazio, di cui una parziale, 13 febbraio 2012 n. 1398, che ha ritenuto illegittima la convenzione stipulata in data 5 ottobre 2007 dalla SOGESID S.p.a. con il Commissario Delegato per l'Emergenza nel Comune di Lipari avente a oggetto l'affidamento diretto alla stessa Sogesid dei servizi di supporto all'ufficio del Commissario Delegato, tra i quali, oltre all'assistenza tecnica, l'attività di progettazione e le funzioni di direzione lavori e/o alta sorveglianza. Tuttavia con successiva sentenza definitiva 3 luglio 2012, n. 6043 lo stesso Tribunale amministrativo ha riconosciuto che l'affidamento in questione *"non era tuttavia sganciato da qualunque parametro normativo"* perché l'ordinanza 20 dicembre 2008 del Presidente del Consiglio dei Ministri autorizzava espressamente il Commissario straordinario ad avvalersi, per gli aspetti di progettazione e realizzazione delle attività, di società in possesso delle necessarie capacità tecniche designate dal Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare. Il Tar ha pertanto riconosciuto che *"la designazione del Ministero veniva peraltro a vincolare l'attività del Commissario delegato all'obiettivo di avvalersi di una società, la Sogesid, avente natura di società in house del Ministero stesso."*

In altri casi, e più in generale, la possibilità dell'affidamento diretto a Sogesid delle attività di *engineering*, studio, progettazione, direzione dei lavori mediante convenzioni con soggetti diversi dal Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare trova fondamento nella partecipazione di quest'ultimo alle convenzioni.

Con nota del 14 novembre 2012 il Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Mare e del territorio ha rappresentato che la Sogesid è esclusa dall'applicazione delle disposizioni per la messa in liquidazione e privatizzazione di società pubbliche recate dal decreto legge 6 luglio 2012 n. 95, Disposizioni urgenti per la revisione della spesa pubblica con invarianza dei servizi ai cittadini nonché misure di rafforzamento patrimoniale delle imprese del settore bancario convertito con modificazioni nella legge L. 7 agosto 2012, n. 135. In particolare il Ministero ritiene applicabile la previsione del comma 3 dell'art. 4 del citato D. L. n. 95/2012, che esclude dallo scioglimento o dalla privatizzazione le società pubbliche che svolgono servizi d'interesse generale, aventi anche rilevanza economica, in coerenza con i motivi che in precedenza erano stati posti a base della decisione governativa di mantenere la partecipazione detenuta dal Ministero dell'economia e delle finanze nella società

SOGESID S.p.a. Infatti, con decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri 30 dicembre 2010, di concerto con il Ministro dell'economia e delle finanze, su proposta del Ministro dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare e del Ministro delle infrastrutture e dei trasporti si era deliberato il mantenimento della totale partecipazione azionaria della SOGESID S.p.a. in capo allo Stato, proprio in ragione della missione istituzionale della società consistente in servizi d'interesse generale necessari per il perseguimento delle finalità istituzionali del Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare e del Ministero delle infrastrutture e dei trasporti.

Posto che effettivamente operi per la SOGESID S.p.a. detta esclusione dall'applicazione del comma 1 dell'art. 4 del citato D.L. n. 95/2012, si pone la questione se la società resti altresì sottratta alle disposizioni limitative della spesa per il personale di cui ai commi 9 e seguenti dello stesso art. 4. Infatti non è chiaro se il riferimento *"alle società di cui al comma 1"*, ricorrente nei commi 9, 10 e 11, debba intendersi come riguardante le società soggette al disposto dello stesso comma 1 o se sia da attribuirgli un significato più ampio, tale cioè da comprendere anche quelle altre società che, pur rientrando in astratto nella categoria individuata dal comma 1, non soggiacciono al relativo disposto per effetto delle deroghe di cui al comma 3. Al riguardo sarebbe pertanto auspicabile un intervento legislativo d'interpretazione autentica.

In data 17 aprile 2012 la SOGESID S.p.a. ha sottoscritto con la Prefettura di Napoli, la Regione Campania, la Provincia di Napoli, il Comune di Napoli, la Camera di Commercio di Napoli e l'ANCI Campania, il "Protocollo di Legalità in materia di appalti pubblici" cui devono attenersi tutti i soggetti che collaborano con la Società stessa, nonché i subappaltatori e i subfornitori.

Con la sottoscrizione del suddetto Protocollo la SOGESID S.p.a. ha assunto tutti gli obblighi di vigilanza e controllo ivi contenuti e richiamati nel medesimo documento nei confronti degli Affidatari e dei subappaltatori e/o subfornitori nell'espletamento delle procedure di gara ad evidenza pubblica, al fine di garantire il rispetto delle norme, nonché degli strumenti di tutela e prevenzione per perseguire e garantire il preminente interesse pubblico alla legalità e trasparenza nella lotta alla repressione del fenomeno delle infiltrazioni criminali.

Come si è già avuto modo di rilevare nelle conclusioni della precedente relazione al Parlamento una parte consistente dell'attività produttiva (che nell'esercizio 2011 è aumentata al 57 % del valore della produzione) è costituita da prestazioni a favore del Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del Mare previste in apposite convenzioni per supporto tecnico alle sue attività istituzionali. Esse sono

svolte mediante risorse umane direttamente impiegate presso differenti Direzioni generali del Ministero.

Questo tipo di attività non si presta in se stesso a rilievi sul piano della correttezza della gestione della società, la quale esegue prestazioni remunerate comprese nell'oggetto sociale che comportano utili al suo bilancio. I rapporti di lavoro o di prestazione d'opera professionale necessari per lo svolgimento di esse, come di tutte le altre che la società svolge nell'ambito del suo oggetto sociale, sono regolamentati secondo apposite discipline interne volte ad assicurare i principi del pubblico concorso e della trasparenza. Tuttavia occorre evitare che le convenzioni di cui trattasi finiscano per costituire, in proiezione futura, un anomalo fattore di aggravamento dei costi del personale della Sogesid dovuto ad attuali carenze di risorse umane del Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Mare e del Territorio. Tale rischio può assumere concretezza e attualità qualora venga confermata la giurisprudenza del Giudice del lavoro che recentemente, nell'ambito di vertenze instaurate da persone assunte dalla SOGESID S.p.a. con contratto a tempo determinato, ha affermato l'illegittimità delle clausole di apposizione del termine che facevano riferimento alla durata della convenzione con il Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare. Sotto altro profilo occorre altresì evitare che l'attuazione di simili convenzioni tra il Ministero della tutela del territorio e del mare finisca per costituire il mezzo per eludere i vincoli all'assunzione di personale e le limitazioni e le condizioni per il conferimento di incarichi per prestazioni di servizi.

Come si è già detto nella precedente relazione la Società non risulta inclusa tra le pubbliche amministrazioni i cui bilanci concorrono a formare il conto economico consolidato della pubblica amministrazione, come individuate dall'Istituto nazionale di statistica (ISTAT), ai sensi del comma 3 dell'art. 1 della legge 31 dicembre 2009, n. 196.

1.1 Struttura societaria e organizzazione

La gestione della società è statutariamente affidata a un Consiglio di amministrazione composto di cinque membri nominati per la durata di tre esercizi dall'assemblea, tre dei quali su designazione del Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare e uno ciascuno su designazione rispettivamente del Ministero dell'Economia e delle finanze e del Ministero delle infrastrutture e dei trasporti.

Tutti i membri del consiglio di amministrazione sono dunque designati dall'Amministrazione statale, peraltro sulla base di determinati requisiti etici e di professionalità indicati dallo stesso statuto. Una forma di designazione che rispecchia

la natura pubblica della società .

E' previsto che il Presidente del Consiglio di amministrazione sia nominato dall'assemblea tra i componenti del consiglio designati del Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare. Lo statuto espressamente consente (art. 5) che il presidente svolga anche le funzioni di amministratore delegato, ed attualmente le due funzioni sono concentrate nella medesima persona.

Analoghe regole di designazione da parte dei Ministeri anzidetti sono previste anche per i membri del Collegio sindacale, cui sono attribuite anche le funzioni di controllo contabile ai sensi dell'art. 2409 bis, secondo comma c.c., non avendo la società l'obbligo della redazione del bilancio consolidato.

La società è inoltre dotata dell'organismo di vigilanza costituito ai sensi dell'art. 6 comma 2, lett. b del d. lgl. 8 giugno 2001, n. 231, che ha redatto un modello di organizzazione, gestione e controllo adottato dalla società in data 28 luglio 2009.

La società, dopo aver sentito il Collegio sindacale, non ha ritenuto di avvalersi della disposizione introdotta dall'art. 14, l. 12 novembre 2011, n. 183 che consente che l'attività dell'organismo di vigilanza anzidetto sia svolta, nelle società per azioni, dal collegio sindacale (art. 6, comma 4 bis del suddetto D.Lgl. n. 231/2001).

Le remunerazioni dei singoli consiglieri di amministrazione sono stabilite sulla base di proposte di un apposito comitato per le remunerazioni istituito in seno allo stesso Consiglio di Amministrazione. Il Presidente e consigliere delegato percepisce per le funzioni di presidente un compenso annuo di € 27.000 e di € 230.000 per quelle di amministratore delegato. Gli è inoltre attribuito un emolumento variabile, d'importo annuo lordo massimo pari al 30 % del compenso fisso, che spetta in caso di raggiungimento integrale degli obiettivi annuali definiti dal Consiglio di Amministrazione, o in misura minore in caso di raggiungimento solo parziale degli obiettivi stessi.

I consiglieri di amministrazione percepiscono ciascuno il compenso annuo di € 13.500 (l'ammontare complessivo dei compensi annui dei consiglieri di amministrazione e del presidente consigliere delegato è di euro 311.000).

L'Assemblea ordinaria dei soci, che si è svolta il 2 agosto 2012, ha deliberato di nominare il Collegio sindacale per il triennio 2012 – 2014 e, comunque, sino alla data dell'Assemblea che verrà convocata per l'approvazione del bilancio 2014.

Il compenso del Presidente del Collegio sindacale è di euro 22.500, quello degli altri due membri è di euro 16.250, per un ammontare complessivo annuo di euro 55.000. I membri del comitato per le remunerazioni percepiscono 4.050 euro

ciascuno. Il compenso dei membri dell'organismo di vigilanza, nominato dal consiglio di amministrazione, è di 18.000 euro, per il presidente e di 13.000,00 euro per gli altri due membri.

I componenti degli organi sociali non percepiscono gettoni di presenza, espressamente vietati dallo statuto (art. 19, comma 2).

Lo statuto (art. 20) prevede anche la figura del "Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari", che è scelto dal consiglio di amministrazione, previo parere obbligatorio del collegio sindacale, tra i dirigenti con almeno tre anni di esperienza nell'area amministrativa.

La società ha la sede a Roma, dove sono concentrate le funzioni strategiche della sua attività. Essa è inoltre dotata di alcune piccole unità territoriali a Napoli, Bari, Palermo, Catanzaro Lido, Siracusa e Matera. Come si dirà a proposito dell'attività svolta è stata peraltro di recente affrontata una riorganizzazione volta alla centralizzazione delle attività in modo da ridurre i costi aziendali.

Al direttore generale fanno capo le diverse aree della struttura aziendale: una direzione centrale affari generali e legali, una direzione centrale amministrativa finanza e controlli e un'area dei servizi tecnici a cui è preposto un direttore tecnico ex art. 254 DPR 5 ottobre 2010, n. 207 (Regolamento di esecuzione e attuazione del D. Lgs. 12 aprile 2006, n. 163).

1.2 Regole di organizzazione interna e procedure aziendali

Come si è riferito nella relazione sulla gestione finanziaria degli anni 2009 e 2010, anche per l'anno 2011 va ribadito il giudizio positivo in ordine all'organizzazione aziendale, caratterizzata da regolamentazioni interne di tutti i settori di attività che, per quanto consta, vengono fatte rigorosamente rispettare.

Così, la società ha un manuale delle procedure contabili del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili, figura di cui si è detto nel paragrafo precedente. La società osserva correttamente il disposto dell'art. 2381, 5° comma del codice civile, a tenore del quale " *gli organi delegati curano che l'assetto organizzativo amministrativo e contabile sia adeguato alla natura e alle dimensioni dell'impresa e riferiscono al consiglio di amministrazione e al collegio sindacale, con la periodicità fissata dallo statuto e in ogni caso almeno ogni sei mesi sul generale andamento della gestione e sulla prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo ...*"

In osservanza di tale disposizione viene redatto ogni anno a cura della Direzione Centrale Amministrativa Finanza e controllo un consuntivo al 30 giugno, con indicazioni delle proiezioni al 31 dicembre, con finalità esclusivamente interne e di

controllo dei consiglieri di amministrazione e degli organi di controllo. Tale documento rappresenta a metà esercizio la situazione economica patrimoniale della società, la descrizione dello stato d'avanzamento delle commesse, la situazione del portafoglio commesse, e tutte le alte informazioni sull'andamento gestionale. A parte tale informativa di metà anno, l'ufficio preposto alla redazione dei documenti contabili è in grado in ogni momento di fornire i dati sulla situazione patrimoniale e gestionale della società.

L'*audit* interno è regolamentato e programmato. La società ha un regolamento per l'acquisizione in economia di lavori, servizi e forniture, un regolamento dell'albo dei fornitori, un regolamento interno per il reclutamento del personale. La società si è inoltre dotata di un codice etico di cui sono destinatari gli organi sociali e i loro componenti, i dipendenti, i prestatori di lavoro temporaneo, i consulenti e i collaboratori che a qualunque titolo entrino in rapporti di collaborazione con la società, i procuratori e qualsiasi altro soggetto che possa agire in nome e per conto della SOGESID S.p.a..

Per quanto concerne la gestione dei rapporti di lavoro, esiste un regolamento interno per il reclutamento del personale che dà attuazione alle disposizioni di cui all'art. 18, comma 2 del d. l. 25 giugno 2008, n.112, convertito nella legge 6 agosto 2008 n. 133.

Nel rispetto della legge 24 dicembre 2007, n. 244, art. 3, commi 44 e segg. la Sogesid pubblica nel suo sito aziendale le retribuzioni e i compensi dei soggetti legati da rapporti di collaborazione con la società. In particolare sono indicati i corrispettivi dei professionisti, dei collaboratori a progetto e dei collaboratori in via coordinata e continuata.

1.3 Personale

Alla fine del 2011 l'organico è costituito da **126** dipendenti, di cui **13** dirigenti e **102** impiegati. Largamente prevalente è il personale di produzione (ossia il personale direttamente adibito alle attività di produzione) comprendente **93** unità, di cui 8 dirigenti, mentre il personale di struttura (vale a dire il personale adibito ai servizi amministrativi e generali) consta di **33** unità, di cui 4 dirigenti e 25 impiegati.

Una buona parte del personale di produzione (esattamente 47 unità), svolgendo funzioni di diretto supporto tecnico all'attività del Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del Mare, in base ad apposite convenzioni, presta di fatto la sua opera presso gli uffici del Ministero stesso.

La distribuzione tra contratti a tempo indeterminato e a tempo determinato e i relativi costi, con raffronto alla situazione degli esercizi precedenti sono rappresentati di seguito.

TIPOLOGIA CONTRATTO	ANNO 2009	ANNO 2010	ANNO 2011
Lavoratori a tempo determinato	n. 48	n. 64	n. 75
Lavoratori a tempo indeterminato	n. 40	n. 48	n. 51
Totale	n. 88	n. 112	n. 126
Totale costo del lavoro	€ 5,803 milioni	€ 7,128 milioni	€ 9.492 milioni

Le unità lavorative sono così distribuite:

DISTRIBUZIONE FORZA LAVORO NEI VARI IMPIEGHI ED ATTIVITA'	ANNO 2010	ANNO 2011
Personale dipendente di produzione	n. 83	n. 93
Personale dipendente di struttura	n. 29	n. 33

La distribuzione della forza lavoro per qualifiche e genere è la seguente:

Composizione	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Totale
Uomini	10	6	38	54
Donne	3	5	64	72
Totale	13	11	102	126
A tempo indeterminato	12	10	29	51
A tempo determinato	1	1	73	75
Totale	13	11	102	126
Età media	52	48	38	46
Anzianità lavorativa	8	13	3	8

La società ha continuato a fare uso di collaborazioni a progetto come si può vedere dal prospetto seguente.

TIPOLOGIA CONTRATTO	ANNO 2009	ANNO 2010	ANNO 2011
Collaboratori con contratto a progetto	n. 207	n. 193	n. 185
Collaboratori con contratto a partita IVA	n. 165	n. 143	n. 130

La riduzione delle collaborazioni registrata nell'esercizio 2011 rispetto al 2010 è correlativa alle stabilizzazioni di cui si è appena detto. Il largo uso che la società fa dei contratti di prestazioni professionali è dovuto al carattere altamente specialistico delle prestazioni e alla necessità di dotarsi delle apposite professionalità in relazione all'acquisizione delle commesse. Anche il personale con contratto di lavoro autonomo è impegnato in buona parte nelle attività di supporto tecnico del Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio, analogamente a quanto si è detto sopra per il personale dipendente.

Il capitolo sulla gestione del personale non può chiudersi senza che si accenni ad un aspetto problematico connesso all'acquisizione delle risorse umane necessarie per far fronte alle attività di supporto e di assistenza tecnica richieste alla SOGESID S.p.a. dal Ministero dell'ambiente e della tutela del mare e del territorio.

Per lo svolgimento di tali attività la società ha fatto ricorso anche a personale assunto con contratti di lavoro a tempo determinato, nelle quali le ragioni tecnico organizzative necessarie per legge per motivare la clausola di fissazione del termine sono esplicitate attraverso il richiamo alla convenzione con il Ministero e alla durata della stessa.

Tali contratti a tempo determinato hanno tuttavia dato luogo ad un contenzioso nel quale di recente la società, a differenza di precedenti casi analoghi, è risultata soccombente, sia pure al momento soltanto in primo grado. Si è infatti ritenuta invalida la clausola di apposizione del termine nella quale le ragioni tecnico organizzative che la giustificavano erano individuate attraverso il richiamo all'atto aggiuntivo di una convenzione ritenuto dal giudice tanto generica da comprendere attività riferibili all'ordinaria attività del datore di lavoro, e perciò tali da non giustificare l'apposizione del termine di durata.

A prescindere da ogni valutazione circa la possibilità che le pronunce vengano confermate in appello, esse pongono all'attenzione l'esigenza che il ricorso alle convenzioni con la Sogesid da parte del Ministero dell'ambiente e della tutela del mare e del territorio per attività di supporto sia limitato a oggetti specifici, onde evitare, come si è già detto, che finiscano per procurare irrigidimenti dei costi del personale a carico della Sogesid per esigenze di organizzazione non proprie ma del Ministero.

2. Attività

Di seguito si fornisce una sommaria indicazione delle attività svolte o iniziate nel corso dell'esercizio 2011.

- Piani di tutela delle acque (PTA)

Supporto alle regioni del Mezzogiorno per l'attuazione degli adempimenti derivanti dal D. Lgs. 152/06 e s.m.i. nelle Regioni Calabria, Sardegna e Campania (P.T.A. progetti di monitoraggio ambientale; supporto per le procedure V.I.A./V.A.S. sul P.T.A.)

- Piani Regolatori Generali degli Acquedotti

In Abruzzo: aggiornamento il PRGA;

In Campania: PRGA.

- Supporto all'attuazione dell'ex art. 17 Legge 36/94 recepito dall'art. 158 della Legge 152/2006 e s.m.i.

Regioni Puglia e Basilicata: assistenza tecnica, monitoraggio e attuazione dell'Accordo di Programma ex art. 17 L. 36/1994 sui trasferimenti idrici. Inoltre. Assistenza per il monitoraggio dell'erosione costiera e per la redazione del piano di salvaguardia delle coste.

- Piani d'Ambito

Regione Sardegna: studi commissionati dall'Autorità d'Ambito per la ricognizione delle infrastrutture del Servizio Idrico Integrato.

- Assistenza tecnica al Commissario Delegato per la ricostruzione dei territori colpiti dal sisma del 6/04/09 in Abruzzo.

Supporto tecnico nell'ambito della gestione delle macerie.

- Assistenza al Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del Mare

Direzione Generale Tutela Territorio Risorse Idriche

- Prosecuzione delle attività di supporto e assistenza tecnica già previste nella precedente convenzione, con l'aggiunta delle attività relative al danno ambientale ed al relativo contenzioso.

- In data 30 giugno 2011 è terminata l'attività di supporto alla Co.N.Vi.R.I., come da convenzione stipulata in data 18/12/2009.

Direzione Generale Protezione Natura Mare

Supporto tecnico - specialistico sui temi delle politiche del mare e sulla qualificazione professionale del *management* degli Enti Parco Nazionali e delle Aree Marine Protette Nazionali.

Supporto tecnico specialistico per lo sviluppo e l'implementazione di un sistema di procedure per il miglioramento della *governance* delle aree marine protette.

Supporto tecnico specialistico sui temi della Strategia Nazionale per la Biodiversità e lo sviluppo e la gestione sostenibile degli ecosistemi forestali.

Assistenza tecnica ai Fondi Strutturali POIN PAIN.

Attività per la verifica e il monitoraggio delle azioni volte all'abbattimento di opere abusive.

Supporto operativo all'implementazione del protocollo di Cartagena; Supporto ed assistenza tecnica alle attività dell'Autorità di Gestione CITES; Supporto alle attività di monitoraggio dello stato dell'ambiente marino e costiero.

Direzione Generale Valutazione Ambientale

Supporto nell'ambito delle "Fonti energetiche rinnovabili e dell'efficienza energetica, della VIA e della Commissione di verifica dell'impatto ambientale".

Supporto alla Direzione Generale per le valutazioni ambientali.

Direzione Generale Sviluppo Sostenibile Clima Energia

Attività preliminari all'avvio delle commesse PON GAS su Fondi FSE e PON Energie Rinnovabili su Fondi FESR 2007-2013.

▪ Salvaguardia Ambientale e Bonifiche

Progettazione Bonifiche

Interventi nei Siti di Interesse Nazionale (SIN) che presentano problemi di contaminazione dei suoli e delle falde idriche (indagini per la caratterizzazione dei suoli e delle falde e per progetti di messa in sicurezza e bonifica).

Le attività hanno riguardato i SIN: di Napoli Orientale, di Pianura (Campania), del Litorale Domitio Flegreo ed Agro Aversano; di Brindisi (Puglia); di Orbetello

(Toscana): di Taranto: di Piombino: di Priolo: di Marano lagunare e Grado area ex Caffaro: SIN Pitelli/La Spezia e Livorno: ,SIN di Pioltello e Rodano (MI):

Altre progettazioni

- Porto di Ancona: progetto esecutivo degli interventi di adeguamento della vasca esistente nel porto di Ancona nell'ambito dell'Accordo di Programma per i dragaggi e lo sviluppo sostenibile delle aree portuali della Regione Marche;
- Isola di Lipari: progetto preliminare denominato II Stralcio sezione B – nuovo impianto di depurazione di Lipari ed opere fognarie accessorie; sezione C – isola di Vulcano nuovo impianto di depurazione rete fognaria del centro urbano.

▪ Direzione dei Lavori e coordinamento della sicurezza

Direzioni dei lavori di cui Sogesid ha redatto le progettazioni:

- impianto di depurazione di Punta Gradelle e relativa strada di servizio;
- risanamento statico e funzionale del sistema di collettamento afferente all'impianto di depurazione di Cuma;
- collettamento acque reflue di Vietri su Mare;
- collettore circumlacuale del Lago Patria;
- sistema fognario Collina Camaldoli afferente al territorio di Marano di Napoli;
- impianto di dissalazione, impianto fotovoltaico, interventi prioritari sulla macro distribuzione idrica isole Lipari - Sicilia;
- bonifica dell'area ex SISAS di Pioltello e Rodano, rimozione dei rifiuti dalle discariche 'A' e 'B';
- interventi di messa in sicurezza permanente nel Sito di Interesse Nazionale Manfredonia per le discariche pubbliche Pariti 1, rifiuti solidi urbani e Conte di Troia - Regione Puglia;
- conturizzazione completa utenze civili, industriali e agricole e misurazione acqua fornita - Regione Basilicata.

3. Il bilancio al 31 dicembre 2011

Nel presente paragrafo sono riportati i dati relativi al bilancio della Sogesid s.p.a che si è chiuso al 31 dicembre 2011 desumibili dai documenti approvati dall'assemblea dei soci che si è tenuta il 2 agosto 2011 composta dall'unico azionista, Ministero dell'Economia e delle Finanze.

Esso risulta redatto in conformità delle disposizioni del codice civile - come modificato dal D. lgl. 17 gennaio 2003, n. 6 - ed è costituito dallo stato patrimoniale (predisposto conformemente allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis del codice civile), dal conto economico (elaborato secondo lo schema di cui agli artt. 2425, 2425 bis del codice civile) e dalla nota integrativa, con le informazioni richieste dall'art. 2427 del codice civile o da altre leggi.

3.1 Lo stato patrimoniale

Si riporta qui di seguito lo stato patrimoniale della società, con raffronto dei dati del **2011** (voci classificate come da art. 2424 c.c.).

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	2010	2011
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
a) parte richiamata	0	0
b) parte non richiamata	20.658.276	20.658.276
Totale	20.658.276	20.658.276
B) IMMOBILIZZAZIONI		
- I - Immateriali:		
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	0	0
7) Altre	47.159	63.640
Totale imm. immateriali	47.159	63.640
- II - Materiali:		
2) Impianti e macchinari	15.678	16.807
4) Altri beni	147.895	162.407
Totale imm. materiali	163.573	179.214
- III - Immobilizzazioni finanziarie esigibili oltre l'esercizio successivo:		
1) Partecipazioni in imprese controllate		
2) Crediti	0	0
d) Verso altri	116.102	116.724
3) Altri titoli	0	0
Totale imm. finanziarie	116.102	116.724
Totale Immobilizzazioni (B)	326.834	359.578
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
- I - Rimanenze:		
3) Lavori in corso	22.976.220	21.509.312
- II - Crediti:		
(esigibili entro l'esercizio successivo):		
1) verso clienti	23.898.274	28.285.742
2) verso imprese controllate	0	0
4) verso controllanti	6.950.268	4.865.696
- tributari	582.027	62.183
- imposte anticipate	585.832	314.640
5) verso altri	55.321	46.791
Totale crediti	32.071.722	33.575.052
- III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) Altri titoli	0	0
- IV - Disponibilità liquide:		
1) Depositi bancari e postali	12.330.927	52.842.977
3) Denaro e valori in cassa	4.543	1.883
Totale disponibilità liquide	12.335.470	52.844.860
Totale Attivo circolante (C)	67.383.412	107.929.224
D) RATEI E RISCONTI		
	122.971	51.833
TOTALE ATTIVO	88.491.493	128.998.911

PASSIVO	2010	2011
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	54.820.920	54.820.920
IV - Riserva legale	874.638	883.476
VII Altre riserve		
- riserva straordinaria	649.976	817.894
- riserva da arrotondamento	0	-2
Totale	649.976	817.892
IX - Utile d'esercizio	176.756	180.633
Totale patrimonio netto	56.522.290	56.702.921
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
2) per imposte differite	559.491	559.491
3) altri	668.638	466.858
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	566.351	543.044
D) DEBITI		
(esigibili entro l'esercizio successivo):		
3) debiti verso banche	0	0
5) acconti	17.366.536	50.310.444
6) debiti verso fornitori	6.393.833	5.833.092
9) debiti verso imprese controllate	0	0
11) debiti tributari	4.225.148	11.872.286
12) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	554.307	604.352
13) altri debiti	1.634.899	2.106.423
Totale debiti	30.174.723	70.726.597
E) RATEI E RISCONTI		
	0	0
TOTALE PASSIVO	88.491.493	128.998.911
CONTI D'ORDINE (art. 2424, ultimo comma, c.c.)		
- garanzie personali prestate	991.837	1.049.350
- garanzie personali ricevute	2.331.640	2.499.321
IMPEGNI		
altri	37.617.699	32.428.642
	40.941.176	35.977.313

La voce relativa alle immobilizzazioni immateriali è aumentata, rispetto al 31 dicembre 2010, da 47.159 euro a 63.640 al 31 dicembre 2011. Esse si riferiscono ai costi per l'acquisto di software (per un valore, al netto dell'ammortamento di € 33.641) e a quelli per la ristrutturazione dei locali in affitto, per un valore, al netto dell'ammortamento, di € 29.999. Esse sono iscritte in bilancio al costo di acquisto comprensivo degli oneri di diretta imputazione, previo consenso del collegio sindacale. I relativi costi (secondo quanto prevede l'art. 2426, comma 1, n. 5 del codice civile) sono indicati al netto delle quote di ammortamento stanziare nei vari esercizi in misura costante in relazione alla residua possibilità di utilizzazione. Così, per quanto riguarda i *software*, le quote di ammortamento sono state distribuite in tre anni, mentre le spese sostenute per ristrutturazioni e manutenzioni straordinarie degli immobili condotti in locazione sono state distribuite sulla base della loro utilità fissata convenzionalmente nel periodo di durata del contratto di locazione.

Le immobilizzazioni materiali sono pressoché equivalenti a quelle dell'esercizio precedenti. Esse sono valutate al costo d'acquisto, comprensivo degli oneri di diretta imputazione, ed iscritte al netto del fondo ammortamento, progressivamente determinato in relazione alla residua vita utile tecnico-economica dei beni, secondo quote di ammortamento determinate in base a percentuali differenti a seconda della diversa tipologia.

Anche le immobilizzazioni finanziarie, costituite da depositi cauzionali versati per utenze o contratti di affitto iscritti al loro valore nominale, sono rimaste pressoché invariate.

Una voce consistente della parte attiva dello stato patrimoniale è costituita dalle rimanenze – lavori in corso, che ammonta complessivamente a € 21.509.312. Esse sono costituite dal valore delle prestazioni eseguite in esecuzione di commesse di durata pluriennale. I lavori in corso sono iscritti tra le rimanenze e valutati secondo il metodo della percentuale di avanzamento applicata al corrispettivo globale. Per il calcolo di detta percentuale si adotta il criterio economico del rapporto tra costi di produzione già sostenuti e costi totali stimati per la realizzazione dell'intera opera. Le somme percepite nel corso dell'esecuzione dell'opera vengono considerate come anticipazione finanziaria e sono iscritte al passivo di bilancio in apposita voce di anticipi da clienti, mentre i ricavi vengono contabilizzati soltanto allorché l'opera è consegnata al committente e definitivamente accettata. La nota integrativa reca il prospetto del dettaglio delle singole voci che vanno a costituire il totale delle rimanenze nonché una descrizione delle attività che ne hanno dato luogo.

Altra voce di notevole ammontare è costituita dai crediti verso clienti, i quali –

va ricordato – sono oltre agli stessi Ministeri nei cui riguardi la Sogesid svolge le funzioni *in house providing*, gli altri soggetti pubblici per conto dei quali la società svolge la sua attività: Commissari straordinari, Autorità portuali etc. Rispetto al totale della voce crediti, che al 31 dicembre 2011 ammonta a € 33.575.052 (mentre al 31 dicembre 2010 essa ascendeva ad € 32.071.722) i crediti verso clienti assommano a € 28.316.789 (al 31 dic. 2010 24.247.948). Nella nota integrativa sono in dettaglio indicate le fonti dei singoli crediti.

I crediti sono iscritti al presunto valore di realizzo, rappresentato dalla differenza tra i valori nominali dei crediti e il fondo svalutazione, iscritto in diminuzione dei crediti cui si riferisce.

Il dato relativo alle disponibilità liquide di € 52.842.977 evidenzia un rilevante incremento rispetto al corrispondente dato di fine esercizio 2010 (di € 12.330.927). Tale eccezionale incremento trova spiegazione nella circostanza che la società ha incassato in data 15 dicembre 2011 l'importo di € 35.299.800 quale anticipazione del 30 % sul corrispettivo delle attività previste nella convenzione sottoscritta in data 12 settembre 2011 con il Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare avente ad oggetto "Programma strategico per le compensazioni ambientali nella Regione Campania". L'importo anticipato concerne sia la remunerazione delle attività di istruttoria, di progettazione e di stazione appaltante di competenza della Sogesid sia il corrispettivo della realizzazione delle opere che la stessa Sogesid affiderà a terzi. E' evidente pertanto che il dato della liquidità così come correttamente esposto in bilancio, in quanto influenzato da tale eccezionale anticipazione, non può essere assunto come indicatore attendibile. Opportunamente la nota integrativa dà conto di tale situazione, evidenziando che l'effettivo incremento della liquidità rispetto al 31 dicembre 2010 è pari ad € 5.212.250, che costituisce comunque un dato positivo.

Passando ad analizzare lo stato passivo, si evidenzia che il patrimonio netto è rimasto pressoché invariato, passando da € 56.552.290 al 31 dicembre 2010 a 56.702.921 al 31 dicembre 2011, importo che include l'utile di esercizio non distribuito di € 180.632.

L'importo complessivo dei debiti ammonta al 31 dicembre 2011 a € 70.726.597 a fronte dell'importo di € 30.174.723 al 31 dicembre del 2010. Tali debiti sono costituiti per la maggior parte da anticipazioni su commesse (€ 50.310.444). I debiti verso fornitori sono diminuiti rispetto a quelli dell'esercizio precedente (da € 6.393.833 a € 5.833.092) mentre c'è una differenza in aumento dei debiti tributari (da € 4.225.148 al 31 dicembre 2010 a € 11.872.286 a fine esercizio 2011).

E' risultato, come per gli anni passati, che la società è autosufficiente sul piano

finanziario non sussistendo debiti verso banche o istituti finanziari.

Nella nota integrativa sono esposte le movimentazioni del fondo per rischi ed oneri tra le quali si evidenzia l'accantonamento dell'importo di € 350.000, in relazione ad una risoluzione contrattuale in danno dell'impresa appaltatrice disposta dal Comune di Procida, cui ha fatto seguito una transazione tra detto ente locale e l'impresa appaltatrice. La Sogesid, che svolgeva l'incarico di direzione lavori ha richiesto, con diffida stragiudiziale del 22 dicembre 2011 il rimborso delle somme dovute, oltre spese e interessi di mora nonché il risarcimento dei danni riservandosi di agire per le vie legali.

Il consuntivo del 2011. Il conto economico.

Si riporta nella pagina seguente il quadro di raffronto dei risultati del conto economico del **2011** con quelli del 2010.

CONTO ECONOMICO		2010	2011
A) Valore della produzione			
Ricavi delle vendite e delle prestazioni		14.379.816	24.171.029
- Altri ricavi e proventi:		2.148.095	-1.466.908
Variazioni dei lavori in corso		3.893.795	1.199.217
Var:			
Contributi in c/esercizio			
Totale valore della produzione (A)		20.421.706	23.903.338
B) Costi della produzione			
- Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		105.909	101.560
- Per servizi		11.341.863	11.713.931
- Per godimento beni di terzi		760.814	851.389
		12.208.586	12.666.880
- Per il personale:			
a) salari e stipendi		4.806.493	6.444.687
b) oneri sociali		1.496.038	2.035.474
c) trattamento fine rapporto		339.568	415.543
Altri costi		486.654	596.640
		7.128.753	9.492.344
Ammortamenti e svalutazioni:			
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		19.333	25.238
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali		54.097	57.737
Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante		0	0
		73.430	82.975
Accantonamento per rischi		0	350.000
Altri accantonamenti		0	0
- Oneri diversi di gestione		123.093	294.018
Totale costi della produzione (B)		19.533.862	22.886.217
Differenza valore e costi produzione (A - B)		887.844	1.017.121
C) Proventi ed oneri finanziari			
Altri proventi finanziari:			
da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		1.107	1.566
da titoli iscritti nell'attivo circolante		841	0
- proventi diversi dai precedenti		2.163.618	204.748
		2.165.566	206.314
- interessi e altri oneri finanziari			
- interessi e commissioni ad altri ed oneri vari		-2.034.545	-1.781
a) proventi diversi dai precedenti			
Totale proventi e oneri finanziari (C)		131.021	204.533
D) Rettifiche e oneri straordinari			
- Proventi		74.102	8.663
- Oneri		-5.871	-55.077
Totale delle partite straordinarie (D)		68.231	-46.414
Risultato prima delle imposte (A - B + C - D)		1.087.096	1.175.240
Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate:			
a) imposte correnti		564.620	723.415
b) imposte differite (anticipate)		-213.772	271.192
- imposte differite		559.492	0
		910.340	994.607
Avanzo / Disavanzo (-) dell'esercizio		176.756	180.633

Come si può vedere anche il risultato dell'esercizio 2011, come quello degli anni precedenti, è stato positivo. Il valore della produzione, di euro **23.903.338** risulta aumentato alla chiusura dell'esercizio precedente di circa il 15%, e in analoga percentuale sono aumentati i costi della produzione. Dalle tabelle riportate nella relazione del Consiglio di amministrazione si rileva che il margine industriale è stato di 5.918.000 € con un'incidenza del 25 % sul valore della produzione.

Il Valore della Produzione alla fine dell'esercizio 2011 risulta così distribuito tra i vari settori di attività della società:

- per 13,7 milioni di euro è costituito da corrispettivi per l'attività di supporto e assistenza tecnica alle Direzioni Generali del Ministero dell'Ambiente della Tutela del Territorio;
- per 5,4 da corrispettivi per le attività di Bonifiche e rifiuti;
- per 1,9 da corrispettivi per attività di Ingegneria e Studi;
- per 1, da corrispettivi per infrastrutture idriche;
- per 1,1 da corrispettivi per attività connesse al Servizio Idrico Integrato;
- per 1,4 da corrispettivi per altre attività.

Tali dati sono esposti nelle tabelle riportate nella relazione del Consiglio di amministrazione sul bilancio 2011.

Come si era già rilevato nella relazione al Parlamento relativa agli anni precedenti parte molto elevata del valore della produzione è costituito dall'assistenza tecnica alle direzioni generali del Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare, mediante personale che svolge tale attività di collaborazione direttamente presso il Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio.

Il relativo valore della produzione che nel 2010 era di 10,6 milioni di euro, pari al 52 % dell'intero ammontare del valore della produzione, è aumentato alla fine del 2011 a 13,7 milioni di euro (57 % dell'intero valore della produzione).

Il margine industriale relativo a questo settore di attività è stato del 20 %, ed ha inciso per il 46 % sul margine industriale globale. Si sono già espresse considerazioni in ordine alla legittimità dell'impiego, da parte del Ministero, di questa forma di collaborazione alle quali si rinvia.

Tutti i settori di attività presentano margini industriali largamente positivi. Così le attività concernenti bonifiche e rifiuti hanno rappresentato un valore della produzione di 5,3 milioni di €, pari al 22 % dell'intero valore della produzione, con un margine industriale del 31 % che ha contribuito per il 28 % a determinare il margine industriale complessivo dell'esercizio della società. Le attività di ingegneria e studi hanno concorso al valore della produzione per circa l'8% ed hanno avuto un margine

industriale del 27 % rappresentando la quota del 9 % dell'intero ammontare del margine industriale della società. Tutti gli altri settori hanno contribuito in misura minore a determinare il valore della produzione (infrastrutture idriche, servizio idrico integrato, altre attività) ma con margini industriali percentualmente molto elevati.

Passando all'analisi dei costi, si ritiene utile riportare la tabella dell'incidenza del costo del lavoro subordinato (inclusi i contratti a progetto e con partita iva) rispetto al valore della produzione e ai costi complessivi, come rappresentato nel prospetto seguente:

INCIDENZA COSTO LAVORO	ANNO 2010	ANNO 2011
sul valore della produzione	33%	39%
sui costi complessivi	37%	41%

L'incremento di € 2.363.951,00 del costo del lavoro rispetto all'esercizio 2010 (evidenziata nella tabella riportata al paragrafo 1.4) è imputabile sostanzialmente alle stabilizzazioni di contratti di lavoro subordinato a tempo determinato avviate nel corso dell'esercizio 2010 che incidono per intero nell'esercizio in corso (€ 940.384,00), alle stabilizzazioni in contratti di lavoro subordinato a tempo determinato operate nell'esercizio 2011 (€ 681.180,00) e ad ulteriori incrementi di costo legati al rinnovo del C.C.N.L. di riferimento, alla maggiore indennità di Direzione Lavori, agli elementi variabili della retribuzione nonché alla politica retributiva 2011.

Il costo del personale è così composto: dirigenti € 2.568.620,00 (€ 1.991.090,00 nel 2010), impiegati € 6.327.084,00 (€ 4.651.008,00 nel 2010), altri costi € 596.640,00 (€ 486.655,00 nel 2010).

Il numero medio della forza lavoro del 2011 è pari a 124 unità (99 nel 2010) ed è così suddivisa: 13 dirigenti (nel 2010 pari ad 11) e 111 impiegati (nel 2010 pari ad 88).

Dalle tavola di analisi dei risultati reddituali riportata nella relazione del consiglio di amministrazione al bilancio 2011 si rileva che l'aumentata spesa per il personale non ha inciso negativamente sul margine operativo lordo, che è rimasto alla stessa percentuale del 5 % dell'esercizio 2010, né sulle percentuali del risultato operativo e dell'utile.

Il dato relativo al costo del personale va inoltre valutato anche in correlazione all'andamento del portafoglio commesse, passato da € 54.808.137 nel 2009 a € 94.633.680 nel 2010, a € 237.604.768 nel 2011.

Passando ad altra voce, si rileva che il costo dei servizi che nel 2010 ascendeva a 11.341 euro con un'incidenza sul valore della produzione del 56%, nel 2011 è stato pari a 11.713.931, con un'incidenza sul valore della produzione del 50%.

I contratti di servizi che tale voce di bilancio rappresenta sono essenzialmente costituiti dai contratti di progettazione, studio, consulenza, affidamento di attività di direzione lavori etc. e sono strettamente inerenti all'oggetto sociale, trattandosi peraltro di attività per cui la società non si serve di una dotazione stabile di personale. Va peraltro notato che la società ha progressivamente eliminato gli incarichi a progetto e attualmente gli incarichi per prestazioni professionali d'opera sono limitati alle consulenze strettamente specialistiche.

I contratti per prestazioni di servizi vengono sottoscritti a seguito dell'esperimento di procedure di selezione ai sensi del Regolamento interno per il reclutamento del personale in attuazione delle disposizioni di cui all'articolo 18 II comma del Decreto Legge n. 112 del 25 giugno 2008 convertito con Legge n. 133 del 6 agosto 2008 e di procedure di gara ai sensi del Decreto Legislativo n. 163 del 12 aprile 2006 e s.m.i. e del Decreto del Presidente della Repubblica n. 207 del 5 ottobre 2010 e s.m.i.

3.1 Misure per il contenimento dei costi

Al fine del contenimento dei costi di struttura a seguito di contatti con la proprietà di via Calabria n. 35, sede legale della Società ha ottenuta una riduzione del 10% del corrispettivo dell'immobile condotto in locazione, a far data dall'1 ottobre 2012 e sino al 30 settembre 2014. Ha pure ottenuto la riduzione del 20% del canone di locazione di due unità immobiliari site in via Calabria n. 56 mentre, a causa della riduzione degli importi di alcune commesse, si è proceduto alla risoluzione anticipata di un'altra unità immobiliare sita in via Calabria n. 56.

4. Conclusioni

Anche relativamente all'esercizio 2011 i risultati dell'attività istituzionale della Sogesid possono ritenersi soddisfacenti sotto il profilo del raggiungimento degli obiettivi, come emerge dai numerosi interventi di studio, progettazione, direzione lavori che le sono stati affidati su tutto il territorio nazionale per le bonifiche, la gestione dei rifiuti, le opere di protezione ambientale e l'attività di assistenza tecnica e ingegneristica al Ministero dell'ambiente e della protezione del territorio e del mare.

Negli ultimi anni la società ha progressivamente aumentato il portafoglio commesse, passato da € 54.808.137 nel 2009 a 94.633.690 nel 2010 e a 237.604.768 nel 2011.

Sui risultati economici della gestione si rileva che sono aumentati sia il valore della produzione sia l'avanzo di gestione. Il primo è passato da € 20.421.706 nel 2010 a 23.903.338 nel 2011. L'avanzo di gestione da € 176.756 nel 2010 a € 180.633 nel 2011.

Come si è segnalato anche nell'ultima relazione al Parlamento, una parte notevole del valore della produzione, oltre il 50 %, è costituita dai corrispettivi per l'attività di supporto e assistenza tecnica alle Direzioni generali del Ministero dell'ambiente e della tutela del territorio e del mare che si realizza mediante risorse umane che prestano la loro opera direttamente presso dette direzioni generali.

La società ha anche aumentato la sua forza lavoro, peraltro compensata da una diminuzione del ricorso a collaborazioni autonome o parasubordinate.

Il patrimonio netto è passato da € 56.522.290 nel 2010 a € 56.702.921 nel 2011.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Piero L. Piro', written in a cursive style.

PAGINA BIANCA

SOCIETÀ PER LA GESTIONE DEGLI IMPIANTI IDRICI
(SOGESID S.P.A.)

BILANCIO D'ESERCIZIO 2011

PAGINA BIANCA



Progetto
di Bilancio al 31.12.2011

- **Relazione sulla gestione**
- **Stato Patrimoniale**
- **Conto Economico**
- **Nota Integrativa**

CdA del 28/3/2012

PAGINA BIANCA

RELAZIONE SULLA GESTIONE DELL'ESERCIZIO 2011

Signori Azionisti,

L'esercizio 2011 evidenzia un utile di € 180.632,53.

Nel corso dell'esercizio 2011 sono proseguite le attività affidate nell'ambito della funzione di soggetto in "house providing" in attuazione degli indirizzi Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare che ha definito gli ambiti settoriali per quali la Società garantisce, in conformità a quanto previsto dal proprio Statuto il supporto tecnico specialistico nonché operativo alle Direzioni Generali e Uffici ministeriali competenti per materia. La Società ha inoltre proseguito con la realizzazione di quelle attività di sua competenza in qualità di soggetto in "house providing" anche del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti con particolare riferimento al servizio idrico.

In tale contesto lo sviluppo delle iniziative finalizzate alla realizzazione dei compiti affidati dalla normativa di riferimento è stato effettuato nel quadro anche di una fattiva cooperazione con alcuni Enti territoriali quali Regioni, Commissari Straordinari, Autorità Portuali che, per le rispettive competenze ed in base a specifici accordi di Programma Quadro o Protocolli d'Intesa finalizzati alla loro sottoscrizione, hanno potuto avvalersi della collaborazione della Società .

Relativamente ai singoli campi di attività è stata garantita l'assistenza tecnica alle Direzioni Generali del Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare per le azioni di monitoraggio e verifica degli Accordi di programma Quadro Regionali in materia di inquinamento atmosferico e di quelli destinati al finanziamento di opere di infrastrutturazione idonee all'innalzamento della qualità del servizio idrico nonché

necessarie al superamento delle procedure di infrazione che investono numerose Regioni per il mancato recepimento dei parametri quali – quantitativi imposti dalle direttive comunitarie.

La Società ha inoltre contribuito al perseguimento degli obiettivi tematici posti dal Ministero per il 2011, sia attraverso un supporto tecnico specialistico agli uffici preposti al tema dei rifiuti (attraverso la definizione di pertinenti Accordi di programma sottoscritti con le Regioni per l'implementazione della raccolta differenziata) sia affiancando le strutture preposte all'istruttoria dei progetti di bonifica che coinvolgono 57 Siti di Interesse Nazionale .

Parallelamente al supporto specialistico, la Società ha proseguito le attività di indagini, progettazione e realizzazione di interventi di bonifica di SIN.

Inoltre la Società ha assicurato il supporto tecnico specialistico all'Amministrazione in materia di danno ambientale e definizione degli atti transattivi .

In attuazione della strategia nazionale sulla biodiversità la Società a supportato le iniziative per la conservazione della natura, la difesa delle coste marine dagli inquinamenti volta a salvaguardare ecosistemi di qualità attraverso scelte e/o riconversioni ecosostenibili.

La Società sta inoltre curando l'attuazione di alcune iniziative sui fondi strutturali 2007/2013 ed in particolare dei PON “Governance e azioni di sistema”, “Governance e Assistenza tecnica” e POI “Energia e fonti rinnovabili”.

* * *

Nell'esercizio chiuso al 31/12/2011 la Società ha realizzato le seguenti principali attività:

▪ **Piani di tutela delle acque (PTA)**

Supporto alle regioni del Mezzogiorno per l'attuazione degli adempimenti derivanti dal D.Lgs. 152/06 e s.m.i.

Regione Calabria: nel 2011 è stata avviata l'attività di aggiornamento del P.T.A. e di realizzazione di un progetto di monitoraggio ambientale secondo le prescrizioni del D.Lgs. 152/2006 e s.m.i.

Regione Campania: è proseguita l'attività di supporto per le procedure V.I.A./V.A.S. sul P.T.A.

Regione Sardegna: è proseguita l'attività di assistenza all'Agenzia del Distretto Idrografico in merito alla redazione dell'aggiornamento del P.T.A. alla vigente normativa e al coordinamento con il piano di gestione del distretto idrografico mediante la messa a disposizione di un gruppo di lavoro all'uopo selezionato e formato.

▪ **Piani Regolatori Generali degli Acquedotti**

In Abruzzo è stato aggiornato il PRGA e si sono tenute sessioni di confronto con le ATO ed i gestori per la condivisione del Piano.

In Campania è stato esposto il PRGA alle strutture regionali preposte ed è stato installato il SIT realizzato.

▪ **Supporto all'attuazione dell'ex art. 17 Legge 36/94 recepito dall'art. 158 della Legge 152/2006.**

Regioni Puglia e Basilicata: a seguito della sottoscrizione in data 3/02/2010 dell'atto integrativo alla convenzione del 24/11/06 è proseguita l'attività del gruppo di lavoro

operante presso la sede di Matera in merito all'assistenza tecnica per il monitoraggio e l'attuazione dell'Accordo di Programma ex art. 17 L. 36/1994 sui trasferimenti idrici. Inoltre è stata avviata l'attività di assistenza per il monitoraggio dell'erosione costiera e per la redazione del piano di salvaguardia delle coste.

▪ **Piani d'Ambito**

Regione Sardegna: sono stati completati gli studi commissionati dall'Autorità d'Ambito in merito alla ricognizione delle infrastrutture del Servizio Idrico Integrato.

▪ **Assistenza tecnica al Commissario Delegato per la ricostruzione dei territori colpiti dal sisma del 6/04/09 in Abruzzo.**

Sulla base della Convenzione sottoscritta il 25 febbraio 2011 con il Commissario delegato per la ricostruzione, la Sogesid ha fornito il supporto tecnico nell'ambito della gestione delle macerie derivanti dai crolli e dalle demolizioni degli edifici pubblici e privati, conseguenti al sisma del 6 aprile 2009.

Le attività di progettazione e di indagine riguardano, in particolare, il sito denominato "Cava ex Teges", individuato già nel 2009 come deposito temporaneo delle macerie. Il progetto complessivo comprende la realizzazione di un sistema di selezione, trattamento e caratterizzazione dei materiali inerti conferiti, ai fini del loro impiego per il ripristino ambientale della cava.

▪ **Assistenza al Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare**

Nell'esercizio 2011 si è rafforzata l'assistenza tecnica che Sogesid ha fornito al Dicastero.

DG Tutela Territorio Risorse Idriche

- In data 3/11/2010 è stata sottoscritta la convenzione per la prosecuzione delle attività nel 2011. Il supporto specialistico è stato fornito alla DG attraverso un Gruppo di Lavoro articolato nei settori specifici di competenza. In data 7/12/2011 è stata sottoscritta una Convenzione con la DG Tutela Territorio Risorse Idriche per la prosecuzione delle attività di supporto e assistenza tecnica già previste nella precedente convenzione, con l'aggiunta delle attività relative al danno ambientale ed al relativo contenzioso.
- In data 30/06/2011 è terminata l'attività di supporto alla Co.N.Vi.R.I., come da convenzione stipulata in data 18/12/2009.

DG Protezione Natura Mare

- Sottoscritto l'addendum del 30/05/2010 alla convenzione del 26/1/2009, scaduta il 31/8/2010, è stato fornito supporto tecnico - specialistico sui temi delle politiche del mare nonché relativamente alla qualificazione professionale del management degli Enti Parco Nazionali e delle Aree Marine Protette Nazionali. Con le economie di spesa realizzate con il suddetto addendum si è poi provveduto a costituire un gruppo di lavoro per il completamento delle attività suindicate.
- A valle della Convenzione stipulata il 28/12/2010 è stato fornito supporto tecnico specialistico per lo sviluppo e l'implementazione di un sistema di procedure per il miglioramento della *governance* delle aree marine protette.
- In base alla Convenzione del 29/12/2010 è stato fornito supporto tecnico specialistico sui temi della Strategia Nazionale per la Biodiversità e lo sviluppo e la gestione sostenibile degli ecosistemi forestali.

- Si è provveduto alla selezione ed al reclutamento del personale per l'assistenza tecnica ai Fondi Strutturali POIN PAIN.
- Si sono proseguite le attività per la verifica ed il monitoraggio delle azioni volte all'abbattimento di opere abusive.
- A fine 2011 sono state firmate 3 nuove Convenzioni: Supporto Operativo all'implementazione del protocollo di Cartagena – Supporto ed Assistenza Tecnica alle Attività dell'Autorità di Gestione CITES – Supporto alle Attività di monitoraggio dello stato dell'Ambiente Marino e Costiero.

DG Valutazione Ambientale

- E' proseguita nel 2011 l'attività di supporto nell'ambito delle "Fonti energetiche rinnovabili e dell'efficienza energetica, della VIA e della Commissione di verifica dell'impatto ambientale".
- Si è dato inizio nel 2011 alle attività di cui alla Convenzione sottoscritta in data 13/10/2010 per il supporto alla DG per le valutazioni ambientali.

DG Sviluppo Sostenibile Clima Energia

- Sono state svolte attività propedeutiche all'avvio operativo delle commesse PON GAS su Fondi FSE e PON Energie Rinnovabili su Fondi FESR 2007-2013.

▪ Salvaguardia Ambientale e Bonifiche

Progettazione Bonifiche

Con riferimento alla filiera di attività che vede la Sogesid come soggetto pubblico di riferimento tecnico, è stata data continuità o avvio alle attività in una pluralità di interventi che interessano i Siti di Interesse Nazionale (SIN) ubicati in varie regioni

del territorio nazionale e che presentano problemi di contaminazione dei suoli e delle falde idriche.

Nel corso dell'esercizio sono state svolte attività di indagini finalizzate alla caratterizzazione dei suoli e delle falde e di progettazione della messa in sicurezza (MIS) e bonifica:

- SIN di Napoli Orientale (Campania): è stata bandita ed aggiudicata la gara per le indagini integrative richieste dal MATTM e propedeutiche alla progettazione definitiva.
- SIN di Pianura (Campania): E' stata bandita la gara per le indagini dirette ed ambientali per il completamento del Piano di Caratterizzazione; è stato integrato lo studio preliminare sul modello di flusso della falda idrica superficiale e profonda propedeutico alla redazione, a valle del completamento delle indagini dirette, dello Studio di Fattibilità previsto in Convenzione.
- SIN Litorale Domitio Flegreo ed Agro Aversano (Campania) "Area Vasta":
Sono state eseguite in attuazione del I stralcio funzionale del Piano di caratterizzazione, le indagini dirette sulle aree di cava Resit X e Z e per le indagini indirette sull'area San Giuseppeello;
- Sono state eseguite le indagini relative al Campionamento di 76 pozzi ricadenti in un intorno dell'Area Vasta ed al censimento di 220 pozzi;
- Bonifica delle aree dei Laghetti di Castelvoturno: sono stati definiti i valori di fondo naturale nell'area dei laghetti in collaborazione con ARPAC, ICRAM, ISS.. E' stato inoltre completato lo Studio dello stato di contaminazione delle matrici ambientali.

- E' stato redatto il progetto preliminare ed il progetto definitivo di Messa in Sicurezza di Emergenza delle discariche Resit X e Z;
- E' stato redatto il progetto preliminare di Messa in sicurezza di emergenza dell'area "Novambiente";
- E' stato redatto il progetto preliminare di Messa in sicurezza di emergenza e delle aree "Ampliamento Masseria del Pozzo" e "Schiavi";
- SIN Litorale Domitio Flegreo ed Agro Aversano: "area Cave del Comune di Giugliano in Campania (NA)", è stato aggiornato, a seguito delle indagini indirette già realizzate, il piano di caratterizzazione redatto da ARPA Campania, con riposizionamento delle indagini dirette. Sono stati predisposti i documenti di gara per procedere all'esecuzione delle indagini ambientali dirette.
- SIN di Brindisi (Puglia): è stato consegnato nel dicembre 2010 ed approvato nel 2011, il Progetto Preliminare degli interventi di messa in sicurezza e bonifica della falda del sito di interesse nazionale di Brindisi, con mandato di procedere alla progettazione definitiva.
- SIN di Orbetello (Toscana): sono state effettuate le seguenti attività:
 - Predisposizione dello studio di incidenza ambientale e dello studio sulla biologia marina delle aree oggetto di interventi di sistemazione della foce del Fiume Albegna;
 - Esperimento delle procedure di gara per le attività di indagini integrative alla progettazione esecutiva degli interventi di sistemazione della foce del fiume Albegna;
 - Integrazioni progettuali al progetto di messa in sicurezza della falda superficiale delle aree antistanti l'ex stabilimento Sitoco ai fini della V.I.A.;

- Supporto all'ARPA Toscana nello studio dei valori di fondo di ferro, arsenico, manganese e solfati nelle acque di falda profonda delle aree antistanti l'ex stabilimento Sitoco;
 - Progettazione preliminare per la rimozione dei sedimenti dall'area lagunare conterminata, dal tratto di canale navigabile incluso tra l'ex depuratore Neghelli e l'ex stabilimento Sitoco e dal tratto di canale navigabile fronte Sitoco.
- SIN di Taranto: sono stati approvati nel 2011, dalla Conferenza di Servizi Decisoria il progetto preliminare di dragaggio del molo polifunzionale ed il progetto preliminare del primo stralcio per circa 2.300.000 mc della vasca di colmata; inoltre è stato consegnato al MATTM lo Studio di Fattibilità per la messa in sicurezza e bonifica della falda superficiale dell'intero S.I.N. di Taranto. E' stata bandita ed affidata la gara per la sperimentazione per la detocizzazione e stabilizzazione dei sedimenti dragati nella darsena del molo polisettoriale.
- SIN di Piombino: è stata redatta la progettazione preliminare del sistema di marginamento della colmata nord, comprensivo della realizzazione e gestione del sistema di captazione della falda, nonché dell'impianto di trattamento e riutilizzo delle acque di falda inquinate derivanti dal sistema di marginamento pubblico previsto nell'intero SIN di Piombino;
- SIN di Priolo: è stato completato e consegnato il progetto definitivo di messa in sicurezza e bonifica della falda acquifera prospiciente la Rada di Augusta.
- SIN di Marano lagunare e Grado area ex Caffaro: è stata redatta la progettazione definitiva delle barriere idrauliche, dell'impianto di trattamento delle acque e

del piano di monitoraggio della falda; è stato inoltre realizzato il piano di indagini conoscitive propedeutiche alla progettazione definitiva del marginamento fisico delle discariche presenti all'interno dello stabilimento Caffaro;

- SIN Pitelli/La Spezia e Livorno: sono state esperite le procedure di gara per l'affidamento delle attività di sperimentazione di sistemi innovativi in materia di gestione e riutilizzo dei sedimenti contaminati provenienti dalle attività di bonifica che interessano i SIN. Si prevede di avviare le attività nel marzo del 2012;
- SIN di Pioltello e Rodano (MI): è stato sviluppato il modello idrogeologico della falda e studiate le possibili alternative progettuali per la messa in sicurezza e bonifica delle acque di falda; è stato redatto il progetto preliminare di messa in sicurezza e bonifica della falda contenente 3 alternative progettuali ed il successivo progetto di bonifica;

Altre progettazioni

- Porto di Ancona: è stato redatto il progetto esecutivo degli interventi di adeguamento della vasca esistente nel porto di Ancona nell'ambito dell'accordo di Programma per i dragaggi e lo sviluppo sostenibili delle aree portuali della Regione Marche;
- Isola di Lipari: è stato redatto il progetto preliminare denominato II Stralcio sezione B – nuovo impianto di depurazione dei Lipari ed opere fognarie accessorie; sezione C – isola di Vulcano nuovo impianto di depurazione rete fognaria del centro urbano.

▪ **Direzione dei Lavori e coordinamento della sicurezza**

Sono proseguite le direzioni dei lavori dei seguenti progetti per i quali Sogesid ha redatto preventivamente le progettazioni:

- impianto di depurazione di Punta Gradelle e relativa strada di servizio;
- risanamento statico e funzionale del sistema di collettamento afferente all'impianto di depurazione di Cuma;
- collettamento acque reflue di Vietri su Mare;
- collettore circumlacuale del Lago Patria;
- sistema fognario Collina Camaldoli afferente al territorio di Marano di Napoli;
- impianto di dissalazione, impianto fotovoltaico, interventi prioritari sulla macro distribuzione idrica isole Lipari Sicilia;
- bonifica dell'area ex SISAS di Pioltello e Rodano, rimozione dei rifiuti dalle discariche 'A' e 'B';
- interventi da realizzare nel Sito di Interesse Nazionale Manfredonia per le discariche pubbliche Pariti 1, rifiuti solidi urbani e Conte di Troia Regione Puglia;
- conturizzazione completa utenze civili, industriali e agricole e misurazione acqua fornita Regione Basilicata.

INFORMAZIONI DIVERSE

Gli investimenti realizzati nel 2011 riguardano essenzialmente acquisti di materiali e attrezzature informatiche (hardware e software) destinati anche alle Unità Operative Territoriali.

In dettaglio gli investimenti, al lordo delle quote di ammortamento, sono i seguenti :

- immobilizzazioni immateriali € 0,042 milioni
- immobilizzazioni materiali € 0,073 milioni

I relativi dettagli sono espressi in Nota Integrativa.

Documento programmatico sulla sicurezza

Ai sensi dell'allegato B, punto 6, del D.Lgs n. 196/2003 recante Codice in materia di protezione dei dati personali, l'Organo amministrativo dà atto che la Società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs n. 196/2003 e successive modificazioni ed integrazioni secondo i termini e le modalità ivi indicate.

ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Nel corso dell'esercizio 2011 la Società non ha registrato iniziative e/o investimenti sugli specifici temi della ricerca e dello sviluppo.

RAPPORTI CON LA CONTROLLANTE

Per quanto concerne i rapporti con l'Azionista unico si precisa che tra i crediti iscritti in Bilancio risultano le seguenti partite derivanti dall'attività operativa:

- Regione Campania € 1,432 milioni
- Regione Calabria € 1,238 milioni
- Regione Sardegna € 0,619 milioni
- Regione Abruzzo € 0,244 milioni
- Regione Puglia € 1,028 milioni
- Regione Basilicata € 0,095 milioni

- Regione Molise € 0,076 milioni
- Dipartimento Protezione Civile € 0,133 milioni

Per un maggiore dettaglio delle partite in essere con l'Azionista si rinvia alla Nota Integrativa.

ANDAMENTO ECONOMICO E PATRIMONIALE DELLA GESTIONE

Dall'esame del Conto Economico emerge un Valore della produzione pari a 23,9 milioni di Euro, con un incremento rispetto all'esercizio precedente (Valore della produzione del 2010 pari ad € 20,42 milioni).

Tale valore comprende:

- per 13,7 costituito da corrispettivi per l'attività di supporto e assistenza tecnica alle Direzioni Generali del Ministero dell'Ambiente della Tutela del Territorio;
- per 5,4 costituito da corrispettivi per le attività di Bonifiche e rifiuti;
- per 1,9 costituito da corrispettivi per attività di Ingegneria e Studi.
- per 1,1 costituito da corrispettivi per infrastrutture idriche
- per 0,4 costituito da corrispettivi per attività connesse al Servizio Idrico Integrato;
- per 1,4 costituito da corrispettivi per altre attività.

Nella seguente tabella sono riportati i risultati operativi dei suddetti settori di attività:

Linee di attività	Valore della Produzione		Margine Industriale		Ripartizione % del
	Importo/Emigliaia	%	Importo/Emigliaia	%	Margine Industriale
ASSISTENZA TECNICA	13.673	57%	2.744	20%	46%
BONIFICHE E RIFIUTI	5.372	22%	1.661	31%	28%
INGEGNERIA E STUDI	1.927	8%	516	27%	9%
INFRASTRUTTURE IDRICHE	1.137	5%	221	19%	4%
SERVIZIO IDRICO INTEGRATO	443	2%	133	30%	2%
ALTRE ATTIVITA'	1.351	6%	643	48%	11%
TOTALE	23.903	100%	5.918	25%	100%

Tra i costi inerenti la produzione della società vanno rilevati:

- Prestazioni di servizi per 11,7 milioni;
- Costi del personale per € 9,4 milioni;
- Costi gestione per € 1,3 milioni; Accantonamenti a Fondi rischi per € 0,35 milioni prudenzialmente operate per le attività rese al Commissario Delegato Emergenza in Campania per la di Direzione Lavori dell'impianto di depurazione dell'isola di Procida. Tale prudente accantonamento è stato operato per le vicende legate alla sospensione delle esecuzione dei lavori così come meglio descritto sulla Nota Integrativa a cui si fa rinvio.

Nelle Tavole di Analisi riportate sulla Nota Integrativa, e qui di seguito sintetizzate, sono rappresentati i dati reddituali e finanziari della Società, così come previsto dal novellato art. 2428 c.c. , modificato dal D.Lgs. n. 37/2007, che consentono un'adeguata comprensione della situazione della società e dell'andamento e del risultato della gestione.

ANALISI DEI RISULTATI REDDITUALI

in euro migliaia

	2.011	% su A	2 0 1 0	% su A
Valore della produzione "caratteristica" (A)	23.381		20.422	
Consumi di materie e servizi esterni	(12.667)		(12.210)	
VALORE AGGIUNTO	10.714		8.212	
Costo del lavoro	(9.492)		(7.129)	
MARGINE OPERATIVO LORDO	1.222	5%	1.083	5%
Ammortamenti e svalutazioni	(83)		(73)	
Altri stanziamenti rettificativi e Accant. Fondo Oneri	(350)		0	
Saldo proventi e oneri diversi	228		(123)	
RISULTATO OPERATIVO	1.017	4%	887	4%
Proventi e oneri finanziari	205		131	
Proventi ed oneri straordinari	(46)		68	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.176	5%	1.086	5%
Imposte sul reddito dell'esercizio	(995)		(910)	
UTILE DEL PERIODO	181	1%	176	1%

FONTI E IMPIEGHI*in euro migliaia*

<i>Impieghi</i>	2011	%	<i>Fonti</i>	2011	%
IMMOBILIZZAZIONI			CAPITALE PROPRIO		
- immateriali	64		patrimonio netto	56.703	
- materiali	179		(- decimi da versare) -	20.658	
- finanziarie	117			36.045	100,0%
	360	1,0%			
ATTIVO CIRCOLANTE			CAPITALE DI TERZI		
- crediti commerciali netti	27.318		- passività correnti	0	
- disponibilità commerciali nette	- 28.801		- passività consolidate	0	
- altre attività (passività)	- 15.677			-	0,0%
	- 17.160	-47,6%			
CAPITALE INVESTITO	- 16.800	-46,6%			
- investimenti in titoli	-				
- liquidità	52.845				
Disponibilità finanziarie	52.845	146,6%			
TOTALE IMPIEGHI	36.045	100,0%	TOTALE FONTI	36.045	100,0%

ANALISI DELLA STRUTTURA PATRIMONIALE*in euro migliaia*

	31.12.2011	31.12.2010	Variazioni
IMMOBILIZZAZIONI NETTE	360	327	33
CAPITALE DI ESERCIZIO	(16.617)	23.768	(40.385)
CAPITALE INVESTITO	(16.257)	24.095	(40.352)
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	543	566	(23)
CAPITALE INVESTITO NETTO TFR	(16.800)	23.529	(40.329)
 CAPITALE PROPRIO	 36.045	 35.864	 181
DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE	(52.845)	(12.335)	(40.510)
TOTALE	(16.800)	23.529	(40.329)

RENDICONTO FINANZIARIO*in euro migliaia*

	2011	2010
DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE	12.335	19.039
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' D'ESERCIZIO	40.626	(6.588)
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO IN IMMOBILIZZAZIONI	(116)	(116)
FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO	40.510	(6.704)
DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE FINALI	52.845	12.335

Si sottolinea, come precisato nella Nota Integrativa, che i dati finanziari comprendono l'incasso di € 35,3 Milioni ricevuto in data 15/12/2011 a titolo di anticipo per l'attuazione del "Programma strategico per le compensazioni ambientali nella Regione Campania" di cui alla Convenzione del 12/9/2011, e che per il mancato avvio operativo delle commesse ad essa riferita e ai soli fini di una analisi coerente e comparabile dei dati e degli indici finanziari si è proceduto ad una "normalizzazione" delle poste interessate da tale incasso.

FONTI E IMPIEGHI "NORMALIZZATI"*in euro migliaia*

<i>Impieghi</i>	2011	%	<i>Fonti</i>	2011	%
IMMOBILIZZAZIONI			CAPITALE PROPRIO		
- immateriali	64		patrimonio netto	56.703	
- materiali	179		(- decimi da versare) -	20.658	
- finanziarie	117		36.045	100,0%	
360	1,0%				
ATTIVO CIRCOLANTE			CAPITALE DI TERZI		
- crediti commerciali netti	27.318		- passività correnti	0	
- disponibilità commerciali nette	372		- passività consolidate	0	
- altre attività (passività)	- 9.551		-	0,0%	
18.139	50,3%				
CAPITALE INVESTITO	18.499	51,3%			
- investimenti in titoli	-				
- liquidità	17.546				
Disponibilità finanziarie	17.546	48,7%			
TOTALE IMPIEGHI	36.045	100,0%	TOTALE FONTI	36.045	100,0%

ANALISI DELLA STRUTTURA PATRIMONIALE "NORMALIZZATA"*in euro migliaia*

	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>	<u>Variazioni</u>
IMMOBILIZZAZIONI NETTE	360	327	33
CAPITALE DI ESERCIZIO	18.682	23.768	(5.086)
CAPITALE INVESTITO	<u>19.042</u>	<u>24.095</u>	<u>(5.053)</u>
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	<u>543</u>	<u>566</u>	<u>(23)</u>
CAPITALE INVESTITO NETTO TFR	<u>18.499</u>	<u>23.529</u>	<u>(5.030)</u>
CAPITALE PROPRIO	36.045	35.864	181
DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE	(17.546)	(12.335)	(5.211)
TOTALE	<u>18.499</u>	<u>23.529</u>	<u>(5.030)</u>

RENDICONTO FINANZIARIO "NORMALIZZATO"*in euro migliaia*

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE	<u>12.335</u>	<u>19.039</u>
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' D'ESERCIZIO	5.327	(6.588)
FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO IN IMMOBILIZZAZIONI	(116)	(116)
FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO	<u>5.211</u>	<u>(6.704)</u>
DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE FINALI	<u>17.546</u>	<u>12.335</u>

Le disponibilità monetarie rispetto al 2010 registrano l'incremento effettivo di € 5,2 milioni dovuto sostanzialmente al recupero di crediti pregressi.

Si precisa infine che la Società non ha acquistato azioni proprie nel corso dell'esercizio.

Di seguito si riportano i principali indicatori di risultato finanziari:

Indicatori di finanziari		Obiettivo	2011	2010	var.
Leverage = Tasso di indebitamento	<i>Capitale Investito/Capitale Proprio</i>	> 0 -	2,1	1,5	- 3,6
Leverage = Tasso di indebitamento "normalizzato"	<i>Capitale Investito/Capitale Proprio</i>	> 0	1,9	1,5	+ 0,4
Acid Test = Test di acidità	<i>(Cassa + Crediti a breve)/debiti a breve</i>	> 0,5	4,2	3,5	+ 0,7
Acid Test = Test di acidità "normalizzato"	<i>(Cassa + Crediti a breve)/debiti a breve</i>	> 0,5	2,8	3,5	- 0,7
Liquid Test = Test di liquidità	<i>(Cassa + Crediti a breve + magazzino)/debiti a breve</i>	> 1	5,3	5,4	- 0,1
Liquid Test = Test di liquidità "normalizzato"	<i>(Cassa + Crediti a breve + magazzino)/debiti a breve</i>	> 1	3,8	5,4	- 1,6
Quick Ratio = Quoziente di liquidità	<i>(Liquidità immediate + Liquidità differite)/passività correnti</i>	> 1	1,6	2,3	- 0,7
Quick Ratio = Quoziente di liquidità "normalizzato"	<i>(Liquidità immediate + Liquidità differite)/passività correnti</i>	> 1	2,1	2,3	- 0,2
Cover Test = Quoziente primario di struttura	<i>(Patrimonio netto versato/Immobilizzazioni)</i>	> 1	100	110	- 10

Indicatori di redditività		2011	2010	var.
ROS - Redditività delle vendite	<i>Risultato operativo / Valore della Produzione</i>	4,3%	4,4%	-0,1%
ROE - Redditività del capitale proprio	<i>Risultato netto / Patrimonio netto</i>	0,5%	0,5%	0,0%
ROI - Redditività operativa	<i>Risultato operativo /Capitale investito</i>	-6,1%	3,8%	-9,9%
ROI - Redditività operativa "normalizzato"	<i>Risultato operativo /Capitale investito</i>	8,2%	3,8%	4,4%

Con riferimento alle informazioni attinenti la sicurezza, è stata data attuazione a quanto previsto dal D. Lgs. 81/08 ed in particolare si è svolta, la riunione periodica di cui all'art. 35, nel corso della quale è stata confermata la validità del Documento di Valutazione dei Rischi (DVR). Quali elementi di aggiornamento ed integrazione del suddetto DVR sono stati aggiunti:

- l'organigramma aziendale emesso con ordine di servizio n. 4016 del 6 dicembre 2011;
- l'elenco aggiornato del personale in forza;
- l'acquisizione del Registro Infortuni sul Lavoro aggiornato, la cui analisi evidenzia quattro infortuni di cui 2 in itinere, uno presso il Ministero dell'Ambiente e 1 in sede
- l'acquisizione degli Ordini di Servizio emessi nel corso del 2011 sulla struttura organizzativa della Sogesid;
- la Relazione sulla sorveglianza sanitaria relativa agli anni 2010 e 2011;
- l'aggiornamento del rischio stress lavoro correlato relativa agli anni 2010-2011;
- comunicazioni in merito alle variazioni in itinere relative agli uffici periferici;
- la convenzione stipulata con AMA SpA per lo smaltimento dei rifiuti speciali;
- verbale di verifica dell'ISPESL dell'impianto di messa a terra dell'U.T. di Siracusa.

Inoltre è stato previsto che nel corso del 2012 saranno effettuati i corsi di aggiornamento del personale addetto al Primo soccorso e all'antincendio. Saranno inoltre svolti i corsi di aggiornamento per il Responsabile del Servizio di Prevenzione e Protezione (RSPP) e per il Rappresentante dei Lavoratori per la Sicurezza (RLS).

Inoltre, nell'ambito della stessa riunione il Rappresentante dei Lavoratori per la Sicurezza ha confermato che non ci sono criticità da evidenziare.

In relazione alla Sorveglianza Sanitaria nel corso del 2011 sono state effettuate n. 95 visite mediche per il personale di cui:

- per il personale dipendente: n. 94
- per i lavoratori interinali: n. 1

Nell'ambito della Sorveglianza Sanitaria non sono emerse patologie correlabili al lavoro.

In merito alle informazioni attinenti il personale si comunica che al 31/12/2011 il personale dipendente è pari a 126 unità, di cui 51 a tempo indeterminato e 75 a tempo determinato, la cui composizione e movimentazione è sintetizzata nelle tabelle che seguono:

Composizione	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Totale
Uomini (numero)	10	6	38	54
Donne (numero)	3	5	64	72
Totale	13	11	102	126
Contratto a tempo indeterminato	12	10	29	51
Contratto a tempo determinato	1	1	73	75
Totale	13	11	102	126
Età media	52	48	38	46
Anzianità lavorativa	8	13	3	8

Turnover	01-gen	Assunzioni	Dimissioni, pensionamenti, cessazioni	Passaggi di categoria	31-dic
Dirigenti	11	1			12
Quadri	10	0			10
Impiegati	29	1	1		29
Contratto a tempo indeterminato	50	2	1		51
Dirigenti	1	0			1
Quadri	1	0			1
Impiegati	58	16	1		73
Contratto a tempo determinato	60	16	1		75
totale	110	18	2	0	126
Numero medio	99				124

Con riferimento all'incremento del personale si evidenzia che la Società nel corso dell'esercizio ha proseguito la politica di stabilizzazione trasformando n. 12 contratti di collaborazione e di lavoro interinale in contratti di lavoro dipendente a tempo determinato. I restanti incrementi di n. 4 impiegati e di n. 1 dirigente, si riferiscono a n. 2 impiegati assunti in collocamento obbligatorio e a n. 2 impiegati e n. 1 Dirigente, distaccato presso il Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare, a nuove assunzioni.

Si rappresenta che nel corso dell'esercizio non si sono verificati gravi eventi in materia di salute e sicurezza sul lavoro. Nella tabella che segue vengono evidenziate le assenze per malattia e maternità

Salute e Sicurezza	Malattia	Infortunio	Maternità
Contratto a tempo indeterminato (gg.)	290	58	298
Contratto a tempo determinato (gg.)	502	37	512
Contratto a tempo parziale (gg.)	60		16

In merito alle informazioni attinenti all'ambiente è da rilevare che la Società, non svolge attività in campo che impattano sul territorio pertanto:

- Non necessita di un adeguamento degli impianti e/o attivazioni di nuovi processi produttivi eco-compatibili;
- Non ha causato danni per i quali è stata dichiarata colpevole e per i quali sono state inflitte sanzioni o pene.

La Società ha comunque attivato ogni iniziativa utile alla limitazione degli sprechi, alla raccolta differenziata, allo smaltimento delle attrezzature informatiche obsolete e allo smaltimento dei rifiuti speciali prodotti in azienda.

Come già evidenziato la Società è impegnata, per missione e di concerto con il Ministero dell'Ambiente della Tutela del Territorio e del Mare a sviluppare ogni iniziativa utile volta alla protezione dell'ambiente.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La Società, in continuità con le azioni di supporto ai Ministeri di riferimento nell'ambito delle funzioni di soggetto "in house providing", svilupperà anche nel corso del 2012 iniziative nelle cinque grandi aree omogenee di azione strategica, su cui il Ministero dell'Ambiente e della Tutela del territorio e del Mare dovrà proseguire l'azione nel triennio 2012-2014, e relative a Qualità dell'Aria ed Energia Pulita, Gestione delle Risorse Idriche ed Uso del Territorio, Rifiuti e Bonifiche, Tutela e Conservazione della Biodiversità, Comunicazione ed Educazione Ambientale.

Rispetto all'attuazione della Politica di Coesione Comunitaria e della Programmazione Regionale Unitaria 2007 – 2013 la Società, attraverso il supporto tecnico diretto alle Direzioni Generali del Ministero dell'Ambiente e della Tutela del territorio e del Mare, , dovrà assicurare l'attuazione delle iniziative in capo al Dicastero nell'ambito dei seguenti progetti/programmi comunitari e nazionali, ivi incluso il Piano nazionale Sud (PNS):

Direzione Generale per la tutela del territorio e delle risorse idriche :

- Progetto "Obiettivi di Servizio" (FAS)
- Programma Straordinario Nazionale per il recupero economico – produttivo dei Siti Industriali Inquinati (FAS)
- PON "Sicurezza per lo sviluppo" (FESR)

Direzione Generale per lo sviluppo sostenibile, il clima e l'energia :

- PON "Governance e Assistenza Tecnica" (FESR)
- PON "Governance e Azioni di Sistema" (FSE)
- PON "Ricerca e Competitività" (FESR)

- PON “Ambienti per l’apprendimento” (FESR)
- PON “Competenze per lo sviluppo” (FSE)
- POIN “Energie rinnovabili e risparmio energetico” (FESR)

Direzione Generale per le valutazioni ambientali:

- PON “Reti e servizi per la mobilità” (FESR)

Direzione Generale per la protezione della natura e del mare:

- POIN “Attrattori culturali, naturali e turismo” (FESR)

Proseguiranno le attività riferite alla progettazione e realizzazione di interventi di bonifica nei siti di interesse nazionale, mentre sarà data attuazione alla Convenzione sottoscritta il 12 settembre 2011 e registrata il 22 novembre 2011, volta ad attuare le iniziative previste nell’AdP Azioni compensative in Regione Campania.

La Società, nell’ambito del supporto al Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti prosegue le azioni di assistenza alle Regioni Puglia e Basilicata per il monitoraggio della gestione condivisa delle risorse idriche interregionali e, in base ad accordi convenzionali da sottoscrivere, è pronta ad avviare iniziative finalizzate alla realizzazione di infrastrutture territoriali e portuali e di quelle riferite al settore delle risorse idriche.

Le azioni sopra descritte, congiuntamente al corposo portafoglio ordini consolidato, hanno pertanto caratteristiche tali da lasciar auspicare, nel 2012, il mantenimento sostanziale del volume di attività registrato nell’esercizio 2011, con effetti che potranno estendersi agli anni successivi.

* * * * *

Signori Azionisti,

il bilancio chiuso al 31.12.2011 evidenzia un utile di € 180.632,53 che Vi proponiamo di destinare a riserva straordinaria per € 171.600,90 previo invio a riserva legale dell'importo di € 9.031,63.

Con l'esercizio 2011 è venuto a scadere il Collegio Sindacale Vi invitiamo pertanto a provvedere alla nomina dei suoi componenti per il triennio 2012-2014.

Cogliamo l'occasione, infine, per ringraziare tutte le risorse impegnate nel perseguimento degli obiettivi aziendali che hanno consentito con capacità e professionalità il consolidamento e lo sviluppo del ruolo della Società.

per IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

IL PRESIDENTE ED AMMINISTRATORE DELEGATO

SOGESID**ATTIVO**

	31.12.2011		31.12.2010	
CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI				
a) parte richiamata	0		0	
b) parte non richiamata	20.658.276	20.658.276	20.658.276	20.658.276
IMMOBILIZZAZIONI				
<i>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</i>				
Costi di impianto e ampliamento	0		0	
Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	0		0	
Altre	63.640	63.640	47.159	47.159
<i>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</i>				
Impianti e macchinari	16.807		15.678	
Altri beni	162.407	179.214	147.895	163.573
<i>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE esigibili oltre l'esercizio successivo:</i>				
Partecipazioni in				
Imprese controllate	0		0	
Crediti				
verso altri	116.724		116.102	
Altri titoli	0	116.724	0	116.102
Totale immobilizzazioni		359.578		326.834
ATTIVO CIRCOLANTE				
<i>RIMANENZE</i>				
Lavori in corso	21.509.312	21.509.312	22.976.220	22.976.220
<i>CREDITI esigibili entro l'esercizio successivo:</i>				
verso clienti	28.285.742		23.898.274	
verso imprese controllate	0		0	
verso controllanti	4.865.696		6.950.268	
tributari	62.183		582.027	
imposte anticipate	314.640		585.832	
verso altri	46.791	33.575.052	55.321	32.071.722
<i>ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI</i>				
Altri titoli	0	0	0	0
<i>DISPONIBILITA' LIQUIDE</i>				
Depositi bancari e postali	52.842.977		12.330.927	
Denaro e valori in cassa	1.883	52.844.860	4.543	12.335.470
Totale attivo circolante		107.929.224		67.383.412
RATEI E RISCONTI		51.833		122.971
Totale attivo		128.998.911		88.491.493

SOGESID**PASSIVO**

	31.12.2011		31.12.2010	
PATRIMONIO NETTO				
<i>CAPITALE</i>		54.820.920		54.820.920
<i>RISERVA LEGALE</i>		883.476		874.638
<i>ALTRE RISERVE</i>				
Riserva Straordinaria	817.894		649.976	
Riserva da arrotondamento	<u>(2)</u>	817.892	<u>0</u>	649.976
<i>UTILE D'ESERCIZIO</i>		<u>180.633</u>		<u>176.756</u>
		<u>56.702.921</u>		<u>56.522.290</u>
FONDO PER RISCHI E ONERI				
per imposte differite	559.491		559.491	
altri	<u>466.858</u>	<u>1.026.349</u>	<u>668.638</u>	<u>1.228.129</u>
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		<u>543.044</u>		<u>566.351</u>
DEBITI				
<i>esigibili entro l'esercizio successivo:</i>				
Debiti verso banche	0		0	
Acconti	50.310.444		17.366.536	
Debiti verso fornitori	5.833.092		6.393.833	
Debiti verso imprese controllate	0		0	
Debiti tributari	11.872.286		4.225.148	
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	604.352		554.307	
Altri debiti	<u>2.106.423</u>	<u>70.726.597</u>	<u>1.634.899</u>	<u>30.174.723</u>
RATEI E RISCONTI		0		0
Totale passivo		<u>128.998.911</u>		<u>88.491.493</u>
<u>CONTI D'ORDINE</u>				
Garanzie personali prestate		1.049.350		991.837
Garanzie personali ricevute		2.499.321		2.331.640
Impegni				
- Altri		<u>32.428.642</u>		<u>37.617.699</u>
		<u>35.977.313</u>		<u>40.941.176</u>

SOGESID**CONTO ECONOMICCO**

	2011		2010	
VALORE DELLA PRODUZIONE				
Ricavi delle vendite e delle prestazioni		24.171.029		14.379.816
Variazioni dei lavori in corso		(1.466.908)		3.893.795
Altri ricavi e proventi		1.199.217		2.148.095
		<u>23.903.338</u>		<u>20.421.706</u>
COSTI DELLA PRODUZIONE				
per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		101.560		105.909
per servizi		11.713.931		11.341.863
per godimento di beni di terzi		851.389		760.814
per il personale				
salari e stipendi	6.444.687		4.806.493	
oneri sociali	2.035.474		1.496.038	
trattamento di fine rapporto	415.543		339.568	
altri costi	<u>596.640</u>	<u>9.492.344</u>	<u>486.654</u>	<u>7.128.753</u>
Ammortamenti e svalutazioni				
ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	25.238		19.333	
ammortamento delle immobilizzazioni materiali	<u>57.737</u>		<u>54.097</u>	
svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	<u>0</u>	<u>82.975</u>	<u>0</u>	<u>73.430</u>
Accantonamenti per rischi		350.000		0
Altri accantonamenti		0		0
Oneri diversi di gestione		<u>294.018</u>		<u>123.093</u>
		<u>(22.886.217)</u>		<u>(19.533.862)</u>
Differenza tra valore e costi della produzione		<u>1.017.121</u>		<u>887.844</u>
PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
Proventi da partecipazioni				
Altri proventi da partecipazioni	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Altri proventi finanziari				
da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	1.566		1.107	
da titoli iscritti nell'attivo circolante	<u>0</u>		<u>841</u>	
proventi diversi dai precedenti	<u>204.748</u>	<u>206.314</u>	<u>2.163.618</u>	<u>2.165.566</u>
Interessi e altri oneri finanziari				
interessi e commissioni ad altri ed oneri vari		<u>(1.781)</u>		<u>(2.034.545)</u>
Totale proventi ed oneri finanziari		<u>204.533</u>		<u>131.021</u>
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		<u>0</u>		<u>0</u>
PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
Proventi				
plusvalenze da alienazioni	<u>0</u>		<u>0</u>	
altri proventi straordinari	<u>8.663</u>	<u>8.663</u>	<u>74.102</u>	<u>74.102</u>
Oneri				
altri oneri straordinari	55.077		5.873	
oneri straordinari da arrotondamento	<u>0</u>	<u>(55.077)</u>	<u>(2)</u>	<u>(5.871)</u>
Totale delle partite straordinarie		<u>(46.414)</u>		<u>68.231</u>
Risultato prima delle imposte		<u>1.175.240</u>		<u>1.087.096</u>
Imposte sul reddito dell'esercizio				
Imposte correnti	723.415		564.620	
Imposte anticipate	271.192		(213.772)	
Imposte differite	<u>0</u>	<u>(994.607)</u>	<u>559.492</u>	<u>(910.340)</u>
Utile dell'esercizio		<u>180.633</u>		<u>176.756</u>

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31.12.2011

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 è stato redatto in conformità allo spirito ed al dettato del Codice Civile - come modificato dal D.lgs 17 gennaio 2003, n. 6 - ed è costituito dallo stato patrimoniale (predisposto conformemente allo schema previsto dagli art. 2424 e 2424 bis del Codice Civile), dal conto economico (elaborato secondo lo schema di cui agli art. 2425, 2425 bis del Codice civile) e dalla presente Nota integrativa. Il bilancio corrisponde alle scritture contabili regolarmente tenute.

Sono state, altresì considerate le raccomandazioni impartite dalla Commissione Nazionale dei Dottori Commercialisti per la statuizione dei Principi Contabili e le raccomandazioni formulate dall'Organismo Italiano di Contabilità.

La Nota Integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi e, ove opportuno, l'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 del Codice Civile o da altre leggi. Inoltre, vengono in essa fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a consentire una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Si comunica altresì che non si è fatto ricorso alle deroghe di cui agli art. 2423 e 2423 bis del Codice Civile, per il mancato avverarsi di eventi eccezionali perché, nell'esercizio in commento, non è ricorsa incompatibilità delle previsioni codicistiche con la corretta rappresentazione di bilancio.

A) CRITERI DI VALUTAZIONE

In conformità all'art. 2423-bis del Codice Civile, la valutazione delle voci è effettuata secondo prudenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività e tenuto conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo e del passivo considerato.

Di seguito sono esposti i più significativi criteri di valutazione adottati nella redazione del bilancio, conformi alle indicazioni previste dall'art. 2426 del Codice Civile e identici a quelli adottati nel precedente esercizio.

Ai fini di una lettura organica e completa del presente documento è opportuno segnalare che ulteriori elementi in ordine ai criteri di valutazione vengono forniti in sede di commento delle singole poste di bilancio.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri di diretta imputazione, previo consenso del Collegio Sindacale.

Più precisamente, si tratta di costi effettivamente sostenuti che non esauriscono la propria utilità nell'esercizio in cui sono intervenuti e manifestano una capacità di produrre benefici economici. Di essi sono state accertate la congruenza in relazione all'oggetto dell'attività e i presupposti di recuperabilità nel tempo.

I suddetti costi, esposti nel rispetto di quanto previsto dal n. 5, 1° comma, art. 2426 C.C., sono indicati al netto delle quote di ammortamento stanziare nei vari esercizi in misura costante in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Più precisamente, la determinazione delle quote di ammortamento è avvenuta adottando i seguenti criteri:

- spese sostenute per ristrutturazioni e manutenzioni straordinarie sui beni immobili condotti in locazione sulla base della loro utilità fissata convenzionalmente pari alla durata del contratto di locazione;
- software, in tre anni.

Immobilizzazioni materiali

Sono costituite da beni di uso durevole fisicamente esistenti, costituenti parte dell'organizzazione permanente dell'impresa, impiegati come strumenti della gestione caratteristica.

Sono valutate al costo d'acquisto, comprensivo degli oneri di diretta imputazione, e sono iscritte al netto del fondo ammortamento, progressivamente determinato in relazione alla vita utile tecnico-economica dei beni, con ammortamenti calcolati a quote costanti nei vari esercizi.

Le aliquote applicate sono le seguenti:

Impianto telefonico mobile	33,33%
Impianti generici	30%
Impianto telefonico	20%
Attrezzature	15%
Mobili e arredi per ufficio	12%
Macchine elettroniche	20%

Immobilizzazioni finanziarie

Sono costituite da depositi cauzionali versati per utenze o contratti di affitto iscritti al loro valore nominale.

Rimanenze – Lavori in corso.

Sono costituite da prestazioni effettuate nell'ambito delle commesse di durata pluriennale.

I lavori in corso su ordinazione sono iscritti tra le rimanenze e valutati secondo il metodo della percentuale di avanzamento applicata al corrispettivo globale pattuito. Per il calcolo della percentuale di avanzamento si adotta il criterio economico del rapporto fra costi di produzione già sostenuti e costi totali stimati per la realizzazione dell'intera opera. Le somme percepite nel corso di esecuzione dell'opera, rappresentando forma di anticipazione finanziaria, sono iscritte nel passivo del bilancio in apposita voce di anticipi da clienti. I ricavi vengono contabilizzati al momento in cui l'opera viene consegnata al cliente e da questi definitivamente accettata.

Per gli altri lavori in corso, per i quali non si è concluso l'iter procedurale della sottoscrizione della convenzione o non sono allo stato determinabili i relativi corrispettivi, la valutazione viene effettuata in base all'ammontare dei costi sostenuti per la loro esecuzione.

Nei casi suesposti, la valutazione ha tenuto anche conto specificatamente di quanto indicato dal documento n° 23 dei Principi contabili Nazionali.

Crediti e debiti

I crediti sono iscritti al presunto valore di realizzo. Tale valore è rappresentato dalla differenza tra i valori nominali dei crediti e il fondo svalutazione, iscritto in diminuzione dei crediti cui si riferisce. L'ammontare del fondo è commisurato sia all'entità dei rischi relativi a specifici crediti, sia all'entità del rischio generico di mancato incasso riferibile ai crediti.

Al 31 dicembre 2011 non vi sono crediti o debiti in valuta estera e non sono presenti in bilancio crediti o debiti di durata prevista oltre i cinque anni, né sono presenti debiti assistiti da garanzie reali.

Ratei e risconti

Sono iscritte in tali voci quote di proventi e costi, comuni a due o più esercizi, nel rispetto del principio di competenza.

Fondi per rischi ed oneri

I Fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti destinati a coprire perdite o debiti aventi natura determinata, esistenza certa o probabile ma di ammontare o data di sopravvenienza indeterminata alla chiusura dell'esercizio. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi di conoscenza e di valutazione disponibili.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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.

Conti d'ordine

Evidenziano accadimenti gestionali che, pur non influenzando quantitativamente sul patrimonio e sul risultato economico dell'esercizio, possono tuttavia produrre effetti in un tempo successivo. Si tratta più in particolare di impegni assunti e di garanzie prestate e ricevute.

Tra i conti d'ordine sono altresì evidenziati sia il saldo del conto corrente bancario di pertinenza di terzi, sia la giacenza del c/c infruttifero acceso presso la Tesoreria Centrale dello Stato, entrambi intestati alla Società.

Costi e Ricavi

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

Proventi ed oneri finanziari

Sono esposti in bilancio secondo i principi della competenza.

Imposte

L'onere per imposte sul reddito è calcolato sulla base della migliore stima del reddito imponibile determinato nel rispetto delle norme vigenti in materia.

Le imposte anticipate (differite attive) così come il beneficio fiscale connesso a perdite riportabili a nuovo, sono rilevate qualora sussista il presupposto della ragionevole certezza del loro recupero.

Le imposte differite passive sono sempre rilevate a meno che non sia ritenuto improbabile che il relativo debito insorga.

In particolare, le imposte differite (differite passive) ed anticipate (differite attive) sono rilevate rispettivamente sulle differenze temporanee tassabili nei futuri esercizi e imponibili nell'esercizio in cui si rilevano.

La rilevazione delle imposte differite attive e passive è eseguita nel rispetto del principio della prudenza e nella ragionevole certezza dell'esistenza, nei futuri esercizi, di un reddito imponibile almeno pari all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le imposte differite attive sono iscritte tra i "crediti" nella voce "imposte anticipate".

Le imposte differite passive sono iscritte tra i "fondi per rischi ed oneri" nella voce "per imposte differite".

B) TAVOLE DI ANALISI

Ad integrazione e completamento dell'informativa di bilancio, di seguito vengono riportate le tavole di analisi dei risultati reddituali, della struttura patrimoniale e del rendiconto finanziario elaborate con i dati registrati sullo Stato Patrimoniale e nel Conto Economico.

TAVOLA DI ANALISI DEI RISULTATI REDDITUALI			
<i>in euro migliaia</i>			
		2 0 1 1	2 0 1 0
A.-	<u>RICAVI</u>	24.848	16.528
	Lavori in corso su ordinazione	(1.467)	3.894
	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
B.-	<u>VALORE DELLA PRODUZIONE " TIPICA"</u>	23.381	20.422
	Consumi di materie e servizi esterni	(12.667)	(12.210)
C.-	<u>VALORE AGGIUNTO</u>	10.714	8.212
	Costo del lavoro	(9.492)	(7.129)
D.-	<u>MARGINE OPERATIVO LORDO</u>	1.222	1.083
	Ammortamenti e svalutazioni	(83)	(73)
	Altri stanziamenti rettificativi	0	0
	Stanziamiento a fondi rischi ed oneri	(350)	0
	Saldo proventi e oneri diversi	228	(123)
E.-	<u>RISULTATO OPERATIVO</u>	1.017	887
	Proventi e oneri finanziari	205	131
	Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
F.-	<u>RISULTATO PRIMA DEI COMPONENTI STRAORDINARI E DELLE IMPOSTE</u>	1.222	1.018
	Proventi ed oneri straordinari	(46)	68
G.-	<u>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</u>	1.176	1.086
	Imposte sul reddito dell'esercizio	(995)	(910)
H.-	<u>UTILE DEL PERIODO</u>	181	176

Le risultanze delle poste qui sopra esposte vengono compiutamente commentate nell'analisi delle voci del Conto Economico a cui si fa rinvio.

TAVOLA DI ANALISI DELLA STRUTTURA PATRIMONIALE				
<i>in euro migliaia</i>				
		31.12.2011	31.12.2010	Variazioni
A.- IMMOBILIZZAZIONI NETTE				
Immobiliz. immateriali		64	47	17
Immobiliz. materiali		179	164	15
Immobiliz. finanziarie		117	116	1
		360	327	33
B.- CAPITALE DI ESERCIZIO				
Lavori in corso su ordinazione		21.509	22.976	(1.467)
Crediti commerciali		33.151	30.848	2.303
Altre attività		475	1.346	(871)
Debiti commerciali		(5.833)	(6.394)	561
Anticipi da clienti e fatture di rata		(50.310)	(17.366)	(32.944)
Fondi per rischi ed oneri		(1.026)	(1.228)	202
Altre passività		(14.583)	(6.414)	(8.169)
		(16.617)	23.768	(40.385)
C.- CAPITALE INVESTITO				
dedotte le passività d'esercizio (A+B)		(16.257)	24.095	(40.352)
D.- TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO				
		543	566	(23)
E.- CAPITALE INVESTITO				
dedotte le passività d'esercizio e il TFR (C-D)		(16.800)	23.529	(40.329)
<i>coperto da:</i>				
F.- CAPITALE PROPRIO				
Capitale Sociale versato		34.163	34.163	0
Riserve e risultati a nuovo		1.701	1.525	176
Utile (Perdita) del periodo		181	176	5
		36.045	35.864	181
G.- INDEBITAMENTO FINANZIARIO A MEDIO/ LUNGO TERMINE				
		0	0	0
H.- INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE TERMINE (DISPONIBILITÀ MONETARIE NETTE)				
Debiti finanziari a breve		0	0	0
Disponibilità e crediti finanziari a breve		(52.845)	(12.335)	(40.510)
	(G+H)	(52.845)	(12.335)	(40.510)
I.- TOTALE, COME IN E	(F+G+H)	(16.800)	23.529	(40.329)

La struttura patrimoniale evidenzia un capitale investito pari ad € -16.800 mila (€ 23.529 mila nel 2010). Si precisa che il capitale investito rispetto all'esercizio precedente risulta essere diminuito di € 40,3 milioni in quanto le disponibilità liquide e gli anticipi da clienti accolgono l'importo di € 35,3 Milioni per l'incasso ricevuto in data 15 dicembre 2011 a titolo di anticipo per l'attuazione del "Programma strategico per le compensazioni ambientali nella Regione Campania" di cui alla Convenzione del 12/9/2011.

TAVOLA DI RENDICONTO FINANZIARIO				
<i>In euro migliaia</i>				
		2011		2010
A.-	DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE INIZIALI (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE INIZIALE)	12.335		19.039
B.-	FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' D'ESERCIZIO			
	Utile (perdita) del periodo	181		176
	Ammortamenti e svalutazioni (Plus) o minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni (Rivalutazioni) o svalutazioni di immobilizzazioni	83		73
	Variazione del capitale di esercizio	0		0
	Variazione netta del fondo trattamento di fine rapporto	0		0
		40.385		(6.849)
		(23)		12
		40.626		(6.588)
C.-	FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO IN IMMOBILIZZAZIONI			
	Investimenti in immobilizzazioni:			
	.immateriali	(42)		(27)
	.materiali	(73)		(90)
	.finanziarie	(1)		(2)
	Prezzo di realizzo, o valore di rimborso, di immobilizzazioni	0		3
		(116)		(116)
D.-	FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO			
	Nuovi finanziamenti	0		0
	Conferimento dei soci	0		0
	Contributi in conto capitale	0		0
	Rimborsi di finanziamenti	0		0
	Rimborsi di capitale proprio	0		0
		0		0
E.-	DISTRIBUZIONE DI UTILI	0		0
F.-	FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO	B+C+D+E	40.510	(6.704)
G.-	DISPONIBILITA' MATERIALI NETTE FINALI (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE FINALE)	A+F	52.845	12.335

Si precisa che le disponibilità finanziarie finali sopra indicate in € 52,8 milioni comprendono l'incasso di € 35,3 milioni ricevuto a titolo di anticipo come sopra descritto.

Per meglio comprendere l'effettiva dinamica delle operazioni effettuate nel periodo in commento, si è proceduto a rielaborare le tavole patrimoniali e finanziarie operando una

“normalizzazione” al fine di rendere coerenti i valori delle analisi delle due voci interessate in quanto:

- non comparabili con l'esercizio precedente;
- alla data di formazione del bilancio le attività riferite alla Convenzione del 12/9/2011, non hanno ancora maturato costi e debiti correlati a tale incasso.

TAVOLA DI ANALISI DELLA STRUTTURA PATRIMONIALE "NORMALIZZATA"				
<i>in euro migliaia</i>				
		31.12.2011	31.12.2010	Variazioni
A.- IMMOBILIZZAZIONI NETTE				
Immobiliz. immateriali		64	47	17
Immobiliz. materiali		179	164	15
Immobiliz. finanziarie		117	116	1
		360	327	33
B.- CAPITALE DI ESERCIZIO				
Lavori in corso su ordinazione		21.509	22.976	(1.467)
Crediti commerciali		33.151	30.848	2.303
Altre attività		475	1.346	(871)
Debiti commerciali		(5.833)	(6.394)	561
Anticipi da clienti e fatture di rata		(21.137)	(17.366)	(3.771)
Fondi per rischi ed oneri		(1.026)	(1.228)	202
Altre passività		(8.457)	(6.414)	(2.043)
		18.682	23.768	(5.086)
C.- CAPITALE INVESTITO				
dedotte le passività d'esercizio (A+B)		19.042	24.095	(5.053)
D.- TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO				
		543	566	(23)
E.- CAPITALE INVESTITO, dedotte le passività d'esercizio e il TFR (C-D)		18.499	23.529	(5.030)
<i>coperto da:</i>				
F.- CAPITALE PROPRIO				
Capitale Sociale versato		34.163	34.163	0
Riserve e risultati a nuovo		1.701	1.525	176
Utile del periodo		181	176	5
		36.045	35.864	181
G.- INDEBITAMENTO FINANZIARIO A MEDIO/ LUNGO TERMINE		0	0	0
H.- INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE TERMINE (DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE)				
Debiti finanziari a breve		0	0	0
Disponibilità a crediti finanziari a breve		(17.546)	(12.335)	(5.211)
	(G+H)	(17.546)	(12.335)	(5.211)
I.- TOTALE, COME IN E (F+G+H)		18.499	23.529	(5.030)

La struttura patrimoniale evidenzia un capitale investito pari ad € 18.499 mila (€ 23.529

mila nel 2010) che trova copertura in un incremento delle disponibilità monetarie di € 5.211 mila e dal risultato dell'esercizio di € 181 mila.

TAVOLA DI RENDICONTO FINANZIARIO "NORMALIZZATA"				
<i>in euro migliaia</i>				
		2011	2010	
A.-	DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE INIZIALI(INDEBITAMENTO FINANZ. NETTO A BREVE INIZIALE)	12.335	19.039	
B.-	FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' D'ESERCIZIO			
	Utile del periodo	181	176	
	Ammortamenti e svalutazioni	83	73	
	(Plus) o minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	0	0	
	(Rivalutazioni) o svalutazioni di immobilizzazioni	0	0	
	Variazione del capitale di esercizio	5.086	(6.849)	
	Variazione netta del fondo trattamento di fine rapporto	0	0	
		(23)	12	
		5.327	(6.588)	
C.-	FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO IN IMMOBILIZZAZIONI			
	Investimenti in immobilizzazioni:			
	.immateriali	(42)	(27)	
	.materiali	(73)	(90)	
	.finanziarie	(1)	(2)	
	Prezzo di realizzo, o valore di rimborso, di immobilizzazioni	0	0	
		0	3	
		(116)	(116)	
D.-	FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO			
	Nuovi finanziamenti	0	0	
	Conferimento dei soci	0	0	
	Contributi in conto capitale	0	0	
	Rimborsi di finanziamenti	0	0	
	Rimborsi di capitale proprio	0	0	
		0	0	
E.-	DISTRIBUZIONE DI UTILI	0	0	
F.-	FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO	B+C+D+E	5.211	(6.704)
G.-	DISPONIBILITA' MATERIALI NETTE FINALI(INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE FINALE)	A+F	17.546	12.335

Il fabbisogno finanziario generato dall'attività svolta nel corso dell'esercizio ha trovato, come negli anni passati copertura nelle fonti di finanziamento proprie. La gestione ordinaria nel corso dell'esercizio ha generato un incremento delle disponibilità monetarie di € 5.211 mila.

C) ANALISI DELLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

- CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

Sono pari ad € 20.658.276 al 31/12/2011, invariati rispetto l'anno precedente, relativi a crediti verso l'Azionista per decimi di capitale sottoscritto in data 14 dicembre 1999 e non ancora richiamati.

- IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Complessivamente sono pari ad € 63.640 al 31/12/2011, contro € 47.159 al 31/12/2010, con un incremento netto di € 16.481 dovuto a nuove capitalizzazioni per € 41.719 ed ammortamenti per € 25.238.

Nel prospetto che segue è evidenziata la movimentazione della voce in esame:

	RESIDUO AL 31/12/2010	2011		RESIDUO AL 31/12/2011
		INCREMENTI	AMMORTAMENTI	
Software	12.466	22.954	10.925	24.495
Software U.L. Matera	3.733		1.400	2.333
Software U.L. Siracusa	3.931		1.354	2.577
Software Mattm		4.765	529	4.236
Ristrutturazione Sede Roma	4.910	6.100	4.230	6.780
Ristrutturazione U.L. Bari	14.989		4.363	10.626
Ristrutturazione U.L. Palermo	2.833		500	2.333
Ristrutturazione U.L. Siracusa	4.297	7.900	1.937	10.260
TOTALE	47.159	41.719	25.238	63.640

In particolare il saldo è interamente riferibile alle altre Immobilizzazioni Immateriali costituite da:

- costi per l'acquisizione di software per un valore, al netto dell'ammortamento, di € 33.641;

- costi di ristrutturazione locali in affitto per un valore, al netto dell'ammortamento, di € 29.999.

Immobilizzazioni materiali

Complessivamente sono pari a € 179.214 al 31/12/2011 a fronte di € 163.573 al 31/12/2010. La variazione rispetto all'anno precedente, pari ad un incremento di € 15.641, è da imputare a nuove acquisizioni per € 73.377, ad ammortamenti di periodo per € 57.737, così come riportato nel prospetto che segue che ne dettaglia la relativa movimentazione:

Voci/Sottovoci	%	31.12.2010			variazioni dell'esercizio		31.12.2011		
		Alq.	Fondi	Valore	Acquisiz.ni		Fondi	Valore	
		Costo	Ammort.	a	Capital.ni	Ammort.	Costo	Ammort.	a
				Bilancio					Bilancio
1. IMPIANTE									
MACCHINARI:									
a) Imp. telefonico									
mobile	33,3	22.124	20.125	1.999	148	1.843	22.272	21.968	304
b) Imp. generici	30	77.102	71.333	5.769		3.306	77.102	74.639	2.463
c) Imp. generici Siracus.	30	1.908	48	1.860	1.658	863	3.566	911	2.655
d) Imp. telefonico	20	31.408	29.008	2.400	4.753	1.594	36.161	30.602	5.559
e) Imp. telef. Matera	20	1.859	1.859		640		2.499	1.859	640
f) Imp. tel. Siracusa	20	3.710	62	3.648		742	3.710	804	2.906
g) attrezzat.e macch.ri	15				2.529	251	2.529	251	2.278
Totale 1)		138.111	122.435	15.676	9.728	8.599	147.839	131.034	16.805
2. ALTRI BENI:									
a) mobili e arredi									
uffici	12	475.039	439.105	35.934	9.317	9.855	484.356	448.960	35.396
b) macch. d'uff.									
elettroniche	20	682.744	584.558	98.186	32.640	34.437	715.384	618.995	96.389
c) mobili e arredi									
uffici Matera	12	13.344	13.123	221		69	13.344	13.192	152
d) macch. d'uff.									
elett. Matera	20	33.333	31.670	1.663		798	33.333	32.468	865
e) mobili e arredi									
uffici Siracusa	12	6.097	74	6.023		732	6.097	806	5.291
f) macch. d'uff.									
elett. Siracusa	20	5.969	99	5.870	5.657	2.308	11.626	2.407	9.219
g) macch. d'uff.									
elett. MATTM	20				12.685	838	12.685	838	11.847
i) mobili e arredi									
uffici via Calabria 5	12				3.350	101	3.350	101	3.249
		1.216.526	1.068.629	147.897	63.649	49.138	1.280.175	1.117.767	162.409
TOTALE GENERALE		1.354.637	1.191.064	163.573	73.377	57.737	1.428.014	1.248.801	179.214

Immobilizzazioni finanziarie

Complessivamente sono pari a € 116.724, contro € 116.102 al 31/12/2010, con un incremento pari a € 622.

Nel prospetto di seguito riportato si evidenzia la movimentazione:

VOCI/SOTTOVOCI	AL 31/12/2010	variazioni dell'esercizio			AL 31/12/2011
		EROGAZIONI	RIVALUTAZ.	RIMBORSI	
VERSO ALTRI					
DEPOSITI CAUZIONALI :					
<i>Acea</i>	310				310
<i>Telecom</i>	362				362
<i>Autostrade</i>	507				507
<i>Lease Plane Italia Spa</i>	4.616				4.616
<i>Enel</i>	267	350		318	299
<i>Enel Vendita Gas</i>	77				77
<i>Eni Spa</i>	249	40		157	132
<i>Acquedotto Pugliese</i>	81				81
<i>Amg Gas</i>	25				25
<i>Napoletanagas</i>	103				103
<i>Franto (Uff. di Napoli)</i>	6.413		77		6.490
<i>Res Struttura (Uff. di Matera)</i>	5.756				5.756
<i>Project Designer Catering</i>	51				51
<i>Uff. Sede di Roma</i>	92.163		1.368	815	92.716
<i>Sig. Guerra</i>	4.902		69		4.971
<i>Arin Spa</i>	70			70	
<i>Hera</i>		78			78
<i>Amap</i>	150				150
TOTALE	116.102	468	1.514	1.360	116.724

ATTIVO CIRCOLANTE**- RIMANENZE – LAVORI IN CORSO**

Sono pari a € 21.509.312 con un decremento rispetto al 31.12.2010 di € 1.466.908 che trova allocazione nel Conto Economico.

Il dettaglio di tale voce è qui di seguito riportato:

XVI LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

VOCI/SOTTOVOCI	31/12/2010	variazioni dell'esercizio				31/12/2011
		Riclassifiche	Aumenti (+)	Imputazioni a ricavo	Rett. di valore (-) Ripr. di valore (+)	
Lavori in corso su ordinazione:						
Rifiuti e Bonifiche						
SIN Laghi di Mantova (a ricavo)	1.006.687			-1.006.687		
SIN Brindisi (a ricavo)	1.330.172		6.621	-1.330.173		6.620
SIN Napoli Orientale (a ricavo)	766.076		62.471			828.547
SIN Giugliano - (a ricavo)	44.417		665.126			709.543
SIN Giugliano Laghetti Castelvoturno-(a costo)	7.432	-7.432				
SIN Giugliano Laghetti Castelvoturno-(a ricavo)		7.432	95.554			102.986
SIN Giugliano Atto Modificativo 8/2/11 alla Conv.78/2008 MATTM			32.340			32.340
SIN Pianura - (a ricavo)	579.298		71.219			650.517
SIN di Taranto (a ricavo)	384.383		396.241	-152.656		627.968
SIN di Taranto Lavori e D.L. Yorda Bellelli (a ricavo)	30.984		94.397			125.381
SIN di Piombino (a ricavo)	600.664		529.487	-493.590		636.561
SIN Laguna di Grado Marano (a ricavo)	100.380		183.650		-9.888	274.142
SIN Manfredonia D.L. Rifiuti solidi Conte di Troia (a ricavo)	266.238		802.181			1.068.419
SIN Pitollo Rodano Progettazione e D.L. (a ricavo)	286.709		703.974			990.683
SIN di Priolo (a ricavo)	976.373		1.072.320			2.048.693
SIN di Priolo Prog. Definitivo Rada 1° stralcio (a costo)			137.535			137.535
C.D. Laguna di Orbetello 2° convenzione (a ricavo)	336.878		55.226	-278.858		113.246
Assistenza e Supporto M.A.T.T.M.						
MATTMTRI Sup.Tecn.logistico organizzativo al COVIRI	20.358			-20.358		
MATTMTRI Sup.Tecn.Valutazione Danno Ambientale			821.227			821.227
MATTMTRI Decreto Direttoriale 1082/2010 Atti Transattivi (a costo)			4.344			4.344
MATTMDPN : Servizi di supporto (a ricavo)	2.223.073		723.103	-2.172.278		773.898
MATTM Servizi Interni Prog.esec.Lavori Uffici	120.522		3.816	-120.522		3.816
MATTM - ARPA Puglia sondaggi (a ricavo)	44.046			-44.046		
MATTM TRI/SPRA-SIN Pitelli/La Spezia Livorno (a ricavo)	44.734		90.616			135.350
M.A.T.T.M. Fondi Strutturali						
MATTM DGSSCE PON FSE 2007 2013 (a ricavo)	105.137		419.026			524.163
MATTM DGSSCE PON Energia FESR 2007 2013 (a ricavo)	182.112		321.704			503.816
MATTM - "Rete Ambientale" FESR PON GAT (a ricavo)			83.448			83.448
MATTM DGSSCE PON Energia FESR 2007 2013 Linea 2.6 (a costo)	8.147	-8.147				
MATTM DGSSCE PON Energia FESR 2007 2013 Linea 2.6 (a ricavo)		8.147	296.158			304.305
MATTM MSE PON Energia FESR 2007 2013 Linea 2.6 (a costo)	3.218	-3.218				
MATTM MSE PON Energia FESR 2007 2013 Linea 2.6 (a ricavo)		3.218	257.385			260.603
MSE PON ENERGIA - FESR 2007/2013 Linea 2.6 (a ricavo)			211.566			211.566
MATTM SSCE ProLatt.Quadro Linea Attiv.2.6 FESR 2007/2013 (a costo)			194.514			194.514
Direz.Lavori Emergenza Campania						
- Regione Campania:						
Reg.Campania - Direzione Lavori (a ricavo)	4.130.973		656.267	-364.858		4.422.382
Attività Fondi Cipe ex art. 19 D.Lgs. 96/93						
- Emergenza Puglia:						
Regione Puglia - Studi (a ricavo)	616.429				-2.364	614.065
- Emergenza Sardegna:						
Regione Sardegna - Completa attuazione S.I.I. (a ricavo)	1.332.343		43.536	-705.211		670.668
- Regione Abruzzo:						
Abruzzo - Revisione e Aggiornamento PRGA (a ricavo)	473.304			-473.304		
- Regione Calabria:						
Calabria Conv. 9/2/04 Rieff. Reti Idriche	390.000			-390.000		
Programmazione Interv. segmento fognario/depurativo -Conv. 23/12/2010			192.579			192.579
Adeguamento del PTA -Conv. 23/12/2010			191.858			191.858
- Regione Campania:						
Campania - Revisione e Aggiornamento PRGA (a ricavo)	2.836.501			-2.836.501		
Campania - Studi (a ricavo)	1.797.694		312.068	-925.376	-4.848	1.179.538
Campania Ass. per l'aggiornam. PRGA e PTA						
Camp. Assistenza per la compilazione schede grandi progetti						
- Altro						
Progetto LIFE - Università la Sapienza (a ricavo)	7.086		24.627			31.713
Abruzzo - Rifiuti derivanti dal Sisma (a costo)	58.223	-58.223				
Abruzzo - Rifiuti derivanti dal Sisma (a ricavo)		58.223	369.966			428.189
Basilicata Conturizzazione Utenze (a ricavo)	225.386		148.307			373.693
Puglia e Basilicata - Acc.Quadro art.17 VI Fase (a ricavo)	555.323			-555.323		
Reg.Sicilia Isole Eolie (a ricavo)	660.752		222.025	-45.506		837.271
Dissesto Idrogeologico SICILIA(a costo)	41.818			-41.818		
Indagini Discarica provvisoria "Quadro Alto" Comune di Riano (a costo)			1.779			1.779
Progettazione Impianto di depurazione LAMPEDUSA (a ricavo)			8.996			8.996
totale lavori in corso su ordinazione	22.593.870		10.507.257	-11.957.065	-17.100	21.126.962
Altri lavori in corso						
Reg.Campania Conv. 2486 - Ristrutturazione - Art.13 (a costo)	382.350					382.350
totale altri lavori in corso	382.350					382.350
TOTALE RIMANENZE	22.976.220		10.507.257	-11.957.065	-17.100	21.509.312

La voce comprende gli importi e le attività di seguito esposte:

- € 6.620 riguardanti le attività di indagini integrative volte a valutare i quantitativi di acqua da trattare in relazione alle caratteristiche idrauliche del sottosuolo del Sito di Interesse Nazionale di Brindisi, di cui al II° atto integrativo del 03/11/2011 alla convenzione del 09/04/2008, valutata a ricavo secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di commessa;
- € 2.323.933 riguardanti le attività relative ai Siti di Interesse Nazionale dislocati nella Regione Campania:
 - € 828.547 inerenti la progettazione preliminare degli interventi di messa in sicurezza e bonifica della falda acquifera nel Sito di Interesse Nazionale di Napoli Orientale, di cui alla convenzione del 9/4/2008 con il Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare;
 - € 709.543 inerenti la progettazione preliminare, definitiva ed esecutiva degli interventi di messa in sicurezza e bonifica della falda acquifera (€ 333.588), l'attuazione del Piano di caratterizzazione (€ 350.928) e lo studio di fattibilità per l'individuazione delle possibili soluzioni tecnologiche da adottarsi per la messa in sicurezza (€ 25.027) della c.d. Area Vasta ricadente nel comune di Giugliano, inclusa nel Sito di Interesse Nazionale Litorale Domitio Flegreo, di cui alla convenzione con il Commissario Delegato ex OPCM n. 3891/2010 del 07/10/2010. Le suddette attività sono valutate a ricavo secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di commessa;
 - € 102.986 inerenti la progettazione preliminare, definitiva ed esecutiva degli interventi di messa in sicurezza dell'Area dei Laghetti di Castelvoturno, inclusa nel Sito di Interesse Nazionale Litorale Domitio Flegreo, di cui alla convenzione del 07/10/2010. Tali attività sono valutate a ricavo secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di commessa;
 - € 32.340 inerenti le indagini preliminari per gli interventi di messa in sicurezza e bonifica (€ 32.085) e lo studio di fattibilità per l'individuazione delle possibili soluzioni tecnologiche da adottarsi per la messa in sicurezza delle aree di cava del Sito di Interesse Nazionale di Giugliano (€ 255), di cui all'atto modificativo con il Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare del 28/07/2011 alla convenzione del 07/08/2008, valutata a ricavo secondo il criterio della percentuale di

completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di commessa;

- € 650.517 inerente la caratterizzazione e progettazione degli interventi di messa in sicurezza, bonifica e riqualificazione della aree del Sito di Interesse Nazionale di Pianura, di cui alla convenzione del 7/8/2008 e successivo Atto integrativo del 2/7/2009 con il Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare (ex DQV), valutata a ricavo secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di commessa;
- € 627.968 riguardanti le attività relative al Sito di Interesse Nazionale di Taranto per le seguenti attività:
 - € 461.376 inerenti lo studio di fattibilità per la messa in sicurezza e bonifica, di cui alla Convenzione del 16/12/2009 con il Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare (ex DQV) e successivo atto integrativo del 16/04/2010;
 - € 23.830 inerenti le attività di sperimentazione finalizzate al recupero dei sedimenti dragati per il ripristino paesaggistico, di cui alla convenzione del 16/12/2009 con il Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare (ex DQV) e successivo atto integrativo del 16/04/2010;
 - € 14.662 inerente la progettazione definitiva del primo lotto funzionale della cassa di colmata (€ 7.659) e dei dragaggi dei sedimenti per ca. 2.300.000 mc (€ 6.963) in area Molo, di cui alla convenzione del 19/07/2011 con il Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare (ex DQV), Regione Puglia e Autorità Portuale di Taranto;
 - € 127.509 inerenti la realizzazione del primo stralcio dell'intervento di messa in sicurezza e bonifica in area ex Yard Belleli funzionale alla realizzazione della cassa di colmata c.d. "ampliamento V sporgente", di cui alla convenzione del 15/04/2010;
 - € 631 inerenti lo studio di impatto ambientale da sottoporre alla procedura di VIA per gli interventi previsti per la realizzazione della cassa di colmata c.d. "ampliamento V sporgente" e dragaggio dei sedimenti, di cui alla convenzione del 16/12/2009 con il Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare (ex DQV) e successivo atto integrativo del 16/04/2010;

Tali attività sono valutate a ricavo secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed

- i costi totali di commessa;
- € 125.381 inerenti le attività di Direzione Lavori per la realizzazione del primo stralcio dell'intervento di messa in sicurezza e bonifica in Area ex Yard Belleli comprese nel Sito di Interesse Nazionale di Taranto, di cui alla convenzione del 26/04/2010 e Disciplinare regolante i rapporti con la Regione Puglia, valutata a ricavo secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di commessa;
 - € 636.561 inerenti gli interventi connessi alla bonifica del Sito di Interesse Nazionale di Piombino, ed in particolare: la redazione dello Studio di Impatto Ambientale (SIA) ed il Rapporto di sintesi relativi al nuovo Piano Regolatore Portuale del porto di Piombino (€ 109.188), di cui alla Convenzione del 26/01/2009, la progettazione preliminare del sistema di marginamento della colmata Nord, comprensivo della realizzazione e gestione del sistema di captazione della falda (€ 419.093), di cui alla Convenzione del 16/12/2010, e la progettazione preliminare dell'impianto di trattamento e riutilizzo delle acque di falda inquinate (€ 108.280), di cui alla convenzione del 16/12/2010, valutate a ricavo secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di commessa;
 - € 274.142 - Sito di Interesse Nazionale di Marano Lagunare e Grado - inerenti la progettazione definitiva del potenziamento del barrieramento idraulico (€ 147.564), la progettazione definitiva del completamento del marginamento fisico delle discariche (€ 112.342) e le indagini geognostiche e geotecniche per la progettazione definitiva del potenziamento del barrieramento idraulico delle discariche dello stabilimento Caffaro (€ 14.236), di cui all'atto integrativo n. 2 alla convenzione del 16/06/2009. Tali attività sono valutate a ricavo secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di commessa;
 - € 1.068.419 - Sito di Interesse Nazionale di Manfredonia - inerenti la direzione lavori e coordinamento della sicurezza per le discariche pubbliche Pariti1, di cui alla convenzione del 02/02/2010, valutata a ricavo secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di commessa;
 - € 990.683 - Sito di Interesse Nazionale di Pioltello Rodano - inerenti l'attività di

progettazione di bonifica delle acque di falda, comprensivo del modello idrogeologico (€ 248.347), di cui alla convenzione del 17/12/2009, la direzione lavori dell'Area ex SISAS, rimozione dei rifiuti dalle discariche A e B (€ 679.736), di cui al decreto del Commissario Delegato n. 7 del 17/09/2010, la direzione lavori degli interventi relativi al sistema di emungimento delle acque di falda ed interventi complementari (€ 44.644), di cui all'ordinanza del Commissario Delegato n. 896 del 28/06/2011 e la direzione lavori per gli interventi relativi al completamento dello smaltimento dei rifiuti delle discariche dell'area ex SISAS (€ 17.956) di cui al decreto del Commissario Delegato n. 41 del 02/12/2011. Tali attività sono valutate a ricavo secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di commessa;

- € 2.048.693 inerenti le attività di studio di fattibilità e di progettazione preliminare relative agli interventi di riqualificazione ambientale comprese nel Sito di Interesse Nazionale di Priolo Gargallo, di cui alla convenzione del 01/10/2009, valutata a ricavo in base al rapporto convenzionale;
- € 137.535 inerenti le attività di progettazione relativa al dragaggio dei sedimenti ed alla vasca di colmata da realizzare a ridosso della diga della Rada di Augusta del Sito di Interesse, valutata sulla base dei costi sostenuti;
- € 113.246 inerenti la progettazione preliminare, definitiva ed esecutiva della ristrutturazione della Foce del fiume Albegna (€ 97.397), di cui alla convenzione del 22/07/2009 e la progettazione definitiva ed esecutiva dei lavori atti a consentire il naturale apporto di acqua di mare nella laguna di Orbetello mediante sistemazione della foce del fiume Albenga (€ 15.849), di cui alla convenzione del 22/07/2009 ed ordinanza del Commissario Delegato n. 185 del 17/05/2010. Tali attività sono valutate a ricavo secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di commessa;
- € 825.571 inerenti le attività di supporto prestate nei confronti del Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare – Direzione Tutela Risorse idriche - riguardanti:
 - € 821.227 inerenti il supporto tecnico di valutazione del danno ambientale e attività di assistenza, di cui alla convenzione del 03/11/2010, valutate a ricavo;
 - € 4.344 inerenti le attività di supporto tecnico-giuridico per la predisposizione

degli atti transattivi in materia di risarcimento del danno ambientale, di cui al Decreto Direttoriale n. 1082 TRI/DI/G/SP del 31/12/2010, valutate sulla base dei costi sostenuti;

- € 773.898 inerenti le attività di supporto prestate nei confronti del Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare – Direzione Generale Protezione Natura - riguardanti in particolare: supporto per la verifica ed il monitoraggio delle azioni volte ad abbattimenti di opere abusive (€ 321.793), di cui alla convenzione del 21/12/2009, supporto operativa nell'ambito del programma di riqualificazione del management per la gestione degli enti parco (€ 63.102), di cui all'addendum del 30/05/2010 alla convenzione del 26/01/2009, realizzazione delle attività previste dal progetto “sviluppo ed implementazione di un sistema per il miglioramento della governance delle aree marine protette” (€ 191.397), di cui alla convenzione del 28/12/2010, supporto tecnico per l'attuazione della strategia nazionale delle biodiversità (€ 197.606), di cui alla convenzione del 29/12/2010. Tali attività sono state valutate a ricavo secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di commessa;
- € 3.816 inerenti le attività di supporto prestate nei confronti del Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare – Direzione Generale degli Affari generali e del Personale – riguardanti la manutenzione degli impianti volti a garantire l'ottimale funzionamento della sede di rappresentanza del Ministero dell'Ambiente sita in via Largo Goldoni – Roma, di cui alla convenzione del 12/05/2011, valutata sulla base dei costi sostenuti;
- € 135.350 inerenti il supporto al Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare – Direzione per la Tutela del Territorio e delle Risorse Idriche - per l'avvio di progetti innovativi in materia di gestione e riutilizzo dei sedimenti provenienti dai Siti di Interesse Nazionale di Pitelli, Livorno e La Spezia, di cui alla convenzione del 20/11/2010, valutata a ricavo secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di commessa;
- € 1.415.732 inerenti le attività di supporto prestate nei confronti del Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare – Direzione Generale per lo

Sviluppo sostenibile, il Clima e l'Energia - riguardanti in particolare:

- € 524.163 inerenti le attività di supporto per l'attuazione dell'obiettivo 5.5 PONGAS – Azione 7A, Azioni orizzontali per l'integrazione ambientale (€ 248.108) e Azione 7B, Azioni di supporto ai processi di VAS ed ai procedimenti di VIA (€ 276.055), di cui all'addendum del 24/05/2011 alla convenzione del 31/07/2009
- € 503.816 definizione delle procedure finalizzate ai controlli di I° Livello del POIN Energie Rinnovabili – FESR 2007 – 2013, di cui alla convenzione del 31/07/2009;
- € 83.448 inerenti le attività per la definizione delle procedure finalizzate alla corretta gestione ed attuazione del Progetto rete ambientale – Asse II – obiettivo operativo II.2 del PONGAT FESR 2007 – 2013, di cui alla convenzione del 24/05/2011;
- € 304.305 inerenti il supporto per la realizzazione del Protocollo Attuativo Quadro del 18/11/2010 riguardanti le iniziative a valere sulla linea di attività 2.6, Programma Operativo Interregionale “Energie rinnovabili e risparmio energetico” MATTM – DG-SEC, di cui alla convenzione del 14/01/2011.

Tali attività sono state valutate sulla base dei costi sostenuti e rendicontabili;

- € 260.603 - Ministero dello Sviluppo Economico - inerenti le attività di supporto per la realizzazione del Protocollo Attuativo Quadro del 18/11/2010 riguardanti le iniziative a valere sulla linea di attività 2.6, Programma Operativo Interregionale “Energie rinnovabili e risparmio energetico” (MISE – Div. I CD), di cui alla convenzione del 03/12/2010, valutata sulla base dei costi sostenuti e rendicontabili;
- € 211.566 - Ministero dello Sviluppo Economico - inerenti le attività di supporto per la realizzazione del Protocollo Attuativo Quadro del 18/11/2010 riguardanti le iniziative a valere sulla linea di attività 2.6, Programma Operativo Interregionale “Energie rinnovabili e risparmio energetico” (MISE – DG-ENRE), di cui alla convenzione del 16/03/2011, valutata sulla base dei costi sostenuti e rendicontabili;
- € 194.514 inerenti le attività di supporto prestate nei confronti del Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare – Direzione Generale per lo Sviluppo sostenibile, il Clima e l'Energia – e riguardanti il Protocollo attuativo Quadro – Linee di attività 2.6 - Programma Operativo Interregionale “Energie rinnovabili e risparmio energetico” – FESR 2007 – 2013, valutata sulla base dei costi

sostenuti e rendicontabili;

- € 4.422.382 inerenti l'attività di Direzione Lavori nella Regione Campania e riguardanti in dettaglio:
 - l'impianto di depurazione delle acque reflue di Procida per € 487.193 (convenzione del 25/7/2008);
 - il risanamento della Collina di Camaldoli 1° stralcio Comune di Marano per € 762.364 (convenzione del 12/12/2007);
 - l'impianto di depurazione di Punta Gradelle per € 1.216.162 (convenzione del 23/4/2008),
 - il sistema di collettamento afferente l'impianto di depurazione di Cuma per € 1.310.809 (convenzione del 23/4/2008);
 - il risanamento del bacino lacustre di Lago Patria per € 645.854 (convenzione del 28/9/2009).

Tali attività sono valutate a ricavo secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di commessa;

- € 614.065 inerenti le attività di studio della definizione dei criteri per la salvaguardia delle opere di captazione delle acque destinate al consumo umano nella Regione Puglia rese nell'ambito della convenzione quadro sottoscritta il 10/8/2001 con il Commissario di Governo per lo stato di emergenza ambientale della Regione Puglia, valutata a ricavo secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di commessa;
- € 670.668 riguardanti le attività di supporto alla Regione Autonoma della Sardegna: per i servizi di supporto ed assistenza tecnica all'Autorità d'ambito per la definizione e l'attuazione del percorso per l'affidamento del Servizio Idrico Integrato (€ 649.087), di cui alla Convenzione del 28/11/2006 e supporto alle strutture tecniche dell'Assessorato Lavori Pubblici (€ 21.581), di cui alla Convenzione del 01/12/2009, valutate a ricavo secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di commessa;
- € 192.579 inerenti il supporto nell'attività di programmazione degli interventi nel segmento fognario depurativo per il superare le criticità connesse alle procedure di infrazione e la coerenza degli strumenti di programmazione di settore, di cui alla

convenzione del 23/12/2010, valutata secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di commessa;

- € 191.858 inerenti il supporto per l'aggiornamento e l'adeguamento alle vigenti direttive comunitarie e nazionali per l'approvazione del Piano di Tutela delle acque della Regione Calabria, di cui alla convenzione del 23/12/2010, valutata secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di commessa;
- € 1.179.538 inerenti le attività di supporto alla Regione Campania di cui alla Convenzione Quadro sottoscritta in data 26/3/2003, prorogata con atto del 22/3/2006, con atto del 26/03/2009 ed infine con atto del 12/04/2011, e riguardanti in dettaglio: assistenza tecnica per la costituzione di un Osservatorio Regionale per la vigilanza ed il controllo dei servizi idrici (€ 1.153.053), assistenza tecnica per la riorganizzazione della gestione del sistema acquedottistico regionale (€ 11.271), assistenza tecnica per la compilazione delle schede grandi progetti di risanamento ambientale (€ 15.214). Le suddette attività sono tutte valutate a ricavo secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di commessa;
- € 31.713 riguardanti il Progetto LIFE – Coast Best, di cui alla convenzione sottoscritta in data 30/06/2010 con il Dipartimento di Idraulica, Trasporti e Strade – Università “La Sapienza” di Roma, valutata secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di commessa;
- € 428.189 riguardanti la gestione dei rifiuti derivanti dai crolli e dalle demolizioni a seguito del sisma del 6 aprile 2009 nella Regione Abruzzo, di cui alla convenzione sottoscritta in data 12/11/2010, valutata secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di commessa;
- € 373.693 riguardanti le attività di direzione lavori e coordinamento della sicurezza in fase di esecuzione del progetto di Conturizzazione delle utenze civili, irrigue ed industriali e dell'acqua fornita della Regione Basilicata, di cui alla convenzione del 17/10/2006, valutata a ricavo secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di

commessa;

- € 837.271 riguardanti le attività di supporto al Commissario Delegato per l'emergenza idrica nell'Isola di Lipari:
 - € 649.689 inerenti affidamento del servizio idrico integrato nelle Isole, di cui alla convenzione del 05/10/2007;
 - € 165.761 inerenti la direzione lavori e coordinamento per la sicurezza inerente l'impianto di dissalazione, impianto fotovoltaico, interventi prioritari sulla macro distribuzione idrica, di cui alla convenzione del 05/10/2007 e lettera del Commissario Delegato del 26/10/2010;
 - € 21.821 inerenti la progettazione definitiva dell'impianto di dissalazione a servizio dell'isola di Vulcano sez. D, di cui alla convenzione del 05/10/2007 e lettera del Commissario Delegato del 21/06/2011.

Tali attività sono valutate a ricavo secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di commessa;

- € 1.779 riguardanti le attività di indagine propedeutiche alla progettazione della discarica provvisoria nel comune di Riano, di cui alla nota del Ministero delle Infrastrutture e Trasporti n. 2082 del 28/12/2011 ed alla convenzione del 14/02/2012, valutata sulla base dei costi sostenuti;
- € 8.996 riguardanti la progettazione preliminare e definitiva dei lavori di adeguamento dell'esistente impianto di depurazione del comune di Lampedusa, di cui alla lettera d'incarico del Soggetto Attuatore n. 303 del 21/11/2001, valutata a ricavo secondo il criterio della percentuale di completamento calcolata sulla base del rapporto fra i costi sostenuti al 31/12/2011 ed i costi totali di commessa;

La tabella di dettaglio evidenzia la specifica delle commesse per le quali si è conclusa l'attività nell'esercizio 2011 e si è provveduto pertanto ad imputare fra i ricavi del conto economico l'importo fatturato e, conseguentemente a diminuire di € 11.957.065 la voce in esame.

- CREDITI

Complessivamente ammontano a € 33.575.052 a fronte di € 32.071.723 al 31/12/2010, con una variazione in aumento di € 1.503.330. Il prospetto che segue ne evidenzia la movimentazione:

Voci/sottovoci	31.12.2010	Variazioni dell'esercizio		31.12.2011
		Accensioni (+)	Rimborsi (-)	
Verso clienti - f.do svalutazione crediti	24.247.948 (349.674)	67.715.767	63.646.926 (318.627)	28.316.789 (31.047)
Verso controllanti - f.do svalutazione crediti	6.950.268	3.212.993	5.297.566	4.865.695
Tributari	582.027	159.594	679.438	62.183
Imposte anticipate	585.833		271.192	314.641
Verso altri	55.320	93.371	101.900	46.791
TOTALE	32.071.722	71.181.725	69.678.395	33.575.052

Il Totale dei crediti risulta essere così composto:

- Crediti verso clienti per € 28.285.742, esigibili entro l'esercizio successivo principalmente riferiti a:

- crediti verso Ministero dell'Ambiente per € 8.209.477 derivanti:

Direzione Generale per la tutela delle risorse idriche (€ 2.543.798):

- dalle attività di assistenza tecnica di cui alla Convenzione del 30/11/2002 e successivi atti aggiuntivi, Convenzione del 10/11/2009 e Convenzione del 03/11/20120, per € 2.411.690;
- dalle attività di supporto tecnico specialistico al CO.VI.RI. nel settore del Servizio Idrico Integrato per € 20.358, di cui alla Convenzione del 18/12/2009 ed Atto aggiuntivo del 31/03/2011;
- dalla attività di studio di impatto ambientale del SIN di Taranto per € 111.750, di cui alla Convenzione del 16/12/2009;

Direzione Generale per le valutazioni ambientali (€ 859.241):

- dalle attività di supporto nell'ambito delle Valutazioni ambientali, di cui alla convenzione del 13/10/2010, per € 741.895;
- dalle attività di supporto nell'ambito delle fonti energetiche rinnovabili e dell'efficienza energetica, della VIA VAS, di cui alla rimodulazione dell'Atto aggiuntivo n. 2 alla Convenzione del 14/05/2008, per € 117.346;

Direzione Generale degli affari generali e del personale (€ 118.340):

- dalle attività di progettazione per la riqualificazione degli uffici di via Capitan

Bavastro per € 62.549;

- dalle attività di supporto tecnico specialistico per le attività di progettazione presso la sede del Ministero di un nido di infanzia per € 18.360;
- dalle attività di manutenzione ordinaria e gestione di altri servizi finalizzati a garantire l'ottimale funzionamento della sede di rappresentanza del MATTM, sita in via Largo Goldoni, di cui alla Convenzione del 12/05/2011, per € 4.617;
- dalle attività di progettazione ed esecuzione dei lavori per l'adeguamento strutturale e funzionale della sede di rappresentanza del MATTM, sita in via Largo Goldoni, di cui alla Stato Finale dei Lavori, per € 32.814;

Direzione Generale per lo sviluppo sostenibile, il clima e l'energia (€ 4.688.098):

- dalle attività di supporto per l'attuazione dell'obiettivo specifico 5.5 – PONGAS – FSE 2007-2013, di cui alla Convenzione del 31/07/2009 ed Addendum del 24/05/2011 per € 206.985;
- dalle attività di supporto per la definizione delle procedure di controllo di 1° livello del PON Energie rinnovabili e risparmio energetico – FESR 2007-2013, di cui alla Convenzione del 31/07/2009, per € 129.925;
- dalle attività di supporto per la realizzazione del Protocollo Attuativo Quadro del 18/11/2010 riguardanti le iniziative a valere sulla linea di attività 2.6, Programma Operativo Interregionale “Energie rinnovabili e risparmio energetico” (MATTM – DG-SEC), di cui alla Convenzione del 14/01/2011, per € 3.800.000;
- dalle attività di supporto per la definizione delle procedure finalizzate alla corretta gestione ed attuazione del Progetto Rete Ambientale, Asse II, PONGAS – FESR 2007-2013, di cui alla Convenzione del 24/05/2011, per € 136.060;
- dalle attività di supporto per l'attuazione dell'obiettivo 5.5 PONGAS – Azione 7A, Azioni orizzontali per l'integrazione ambientale, di cui all'addendum del 24/05/2011 alla convenzione del 31/07/2009, per € 80.950;
- dalle attività di supporto per l'attuazione dell'obiettivo 5.5 PONGAS – Azione 7B, Azioni di supporto ai processi di VAS ed ai procedimenti di VIA, di cui all'addendum del 24/05/2011 alla convenzione del 31/07/2009, per € 84.178;
- dalle attività di supporto per la realizzazione del Protocollo Attuativo Quadro del 18/11/2010 riguardanti le iniziative a valere sulla linea di attività 2.6, Programma Operativo Interregionale “Energie rinnovabili e risparmio

energetico” (MISE – Div. I CD), di cui alla Convenzione del 03/12/2010, per € 250.000;

- crediti verso Regione Campania per € 10.663.740, derivanti dalla gestione dei depuratori di cui € 7.941.464 relativi al conguaglio diaria di gestione dell'impianto di Foce Regi Lagni comprensivi degli interessi e delle spese legali liquidati a SIF in forza della sentenza n.12990/10 emessa dal Tribunale di Napoli (per tali somme la società ha chiesto, con note prot. 3849 del 28/10/2010 e prot. 4012 del 12/11/2010, l'urgente pagamento di tali crediti affinché possa essere ristorata della somma anticipata al Consorzio SIF in adempimento della sentenza di cui sopra), € 2.097.740 relativi al conguaglio diaria di gestione dell'impianto dell'Area Casertana, € 238.497 relativi agli ulteriori interessi legali previsti dall' "Atto ricognitivo e regolazione di pagamento", ed € 386.039 relativi ad attività residue connesse alla rescissa convenzione con la Regione Campania quali interventi di manutenzione straordinaria di estrema urgenza effettuati sugli impianti di depurazione;
- crediti verso il Commissario Delegato Sindaco del Comune di Napoli per € 160.233 derivanti dalla Direzione dei Lavori per la realizzazione del sistema di fognature dell'Area di competenza del Comune di Napoli afferente la Collina dei Camaldoli 1° stralcio;
- crediti verso il Commissario Liquidatore ex OPCM n. 3849 e 3891 del 2010 per € 351.119, derivanti dalle attività di cui alla convenzione del 07/10/2010: progettazione preliminare, definitiva ed esecutiva (€ 189.570) e attuazione del piano di caratterizzazione (€ 64.150) degli interventi di messa in sicurezza dell'Area Vasta ricadente nel comune di Giugliano in Campania oltre alla progettazione preliminare, definitiva ed esecutiva degli interventi di messa in sicurezza dell'Area dei Laghetti di Castelvoturno (€ 97.399);
- crediti verso il Commissario delegato per la bonifica delle Discariche di Manfredonia per € 670.123, derivanti dalle attività di Direzione Lavori e Coordinamento della sicurezza relative agli interventi da realizzare nel Sito di Interesse Nazionale;
- crediti verso il Commissario Delegato ex O.P.C.M. n. 3874 del 30/4/2010 per € 101.627, derivanti dalle attività di Direzione Lavori e coordinamento per la sicurezza per la rimozione dei rifiuti delle discariche A e B (€ 4.730) e per gli interventi relativi al sistema di emungimento delle acque di falda (€ 96.897) dell'area ex SISAS nel sito di Pioltello Rodano;

- crediti verso l'Agenzia Regionale per la Protezione Ambientale in Puglia (ARPA Puglia) per € 134.400, derivanti dalle attività di supporto tecnico per la realizzazione di 111 sondaggi ricadenti nel Sito di Interesse Comunitario Natura 2000, di cui alla Convenzione del 19/11/2009;
- crediti verso il Commissario Delegato di Governo per l'emergenza Bonifiche della Regione Campania per € 3.006.100 derivanti dalla Progettazione Esecutiva del collettore fognario di Torre del Greco – Foce Sarno per € 136.000, dalla Direzione Lavori dell'impianto di depurazione di Punta Grattelle per € 868.825, dalla Direzione Lavori del sistema fognario del Comune di Portici per € 517.251, dalla Direzione Lavori del sistema fognario dell'isola di Procida per € 157.275, dalla Direzione Lavori dell'impianto di depurazione a servizio del Comune di Procida per € 92.013, dalla Direzione Lavori dell'impianto di depurazione del collettore di Cuma per € 402.231, dalla Direzione Lavori delle opere di fognatura della Collina Camaldoli II° stralcio per € 191.604, dalla Direzione Lavori per il risanamento del bacino lacustre di Lago Patria per € 272.244, dalla Direzione Lavori dell'impianto di depurazione del Comune di Massa Lubrense per € 110.402, dalla Progettazione preliminare dell'impianto di depurazione di Mondragone per € 143.805, dalla Direzione Lavori del sistema di collettamento dei reflui provenienti dalla frazioni alte di Vietri sul Mare per € 114.450;
- crediti verso il Commissario delegato per l'emergenza rifiuti nella provincia di Palermo, concernente la discarica di Bellolampo per € 442.036, di cui alla Convenzione del 03/04/2009;
- crediti verso il Commissario delegato per l'emergenza nella Laguna di Marano e Grado per € 149.663 derivanti dalle attività di progettazione definitiva per il completamento del marginamento fisico delle discariche, di cui alla Convenzione del 16/06/2009 e successivi atti aggiuntivi;
- crediti verso la Regione Puglia per € 523.416, di cui € 480.427 derivanti dalle attività di realizzazione del 1° stralcio degli interventi di messa in sicurezza e bonifica della cassa di colmata c.d. "ampliamento del V sporgente" del Sito di Interesse Nazionale di Taranto (Convenzione del 15/04/2010) e € 42.989 derivanti dalla progettazione preliminare, definitiva ed esecutiva degli interventi di messa in sicurezza e bonifica della falda acquifera del Sito di Interesse Nazionale di Brindisi (Convenzione del 09/04/2008);

- crediti verso l'Autorità di Bacino della Basilicata per € 759.987 riguardanti il supporto per l'attuazione delle attività previste nell'APQ Regione Puglia/Basilicata ex art. 17 L. 36/94 di cui alla Convenzione del 24/11/2006 e Convenzione del 03/02/2010;
- crediti verso la Regione Lombardia per € 396.806 riguardanti la Progettazione preliminare degli interventi di messa in sicurezza della falda acquifera del Sito di Interesse Nazionale di Laghi di Mantova e Polo Chimico, di cui alla Convenzione del 09/04/2008;
- crediti verso il Commissario delegato emergenza Lipari per € 542.784, di cui € 115.748 derivanti dalle attività di Direzione Lavori relative all'impianto di dissalazione, impianto fotovoltaico e interventi sulla macro distribuzione idrica, € 118.020 derivanti dalle attività di supporto al Commissario per il nuovo impianto di depurazione ed per la rete fognaria del centro urbano ed € 309.016 derivanti dalle attività di supporto al Commissario per gli adempimenti operativi necessari all'attuazione del programma degli interventi nel settore del servizio idrico integrato (Convenzione del 05/10/2007);
- crediti verso il Commissario delegato emergenza Laguna di Orbetello per € 487.498, di cui € 283.090 derivanti dalle attività di completamento delle indagini sulle casse di colmata e progettazione per la rimozione dei sedimenti, € 115.931 derivanti dalle attività di redazione del progetto definitivo ed esecutivo della foce del fiume Albenga ed € 88.477 derivanti dalle attività di progettazione preliminare degli interventi di bonifica della Laguna (Convenzione del 22/07/2009);
- crediti verso il Commissario delegato emergenza bonifiche nella Regione Sicilia per € 940.938, derivanti dalle attività di riqualificazione ambientale funzionali alla reindustrializzazione delle aree comprese nel Sito di Interesse Nazionale di Priolo, di cui alla Convenzione del 01/10/2010);
- crediti verso il Commissario delegato per la ricostruzione dei territori colpiti dal sisma del 6 aprile 2009 - Regione Abruzzo per € 351.046, per le attività di gestione dei rifiuti derivanti dai crolli e dalle demolizioni, di cui alla Convenzione del 25/02/2011;
- crediti verso Acqua Spa per € 276.319, derivanti dalle attività di Direzione lavori e coordinamento della sicurezza del progetto Conturizzazione delle utenze civili, irrigue ed industriali e dell'acqua fornita, di cui alla Convenzione del 17/10/2006;

- crediti residui derivanti dall'attività di smaltimento reflui conferiti a mezzo di autobotti per complessive € 119.199;
- altri crediti verso clienti € 30.278.
- Crediti verso Controllanti per € 4.865.696. Si evidenzia che trattasi delle fatture emesse intestate al Ministero dell'Economia e delle Finanze in quanto soggetto erogatore delle somme, giacenti sul conto corrente di tesoreria, destinate ad attività in favore di altri soggetti istituzionali. Tali soggetti devono rilasciare il benestare di accertamento della prestazione affinché il Ministero dell'Economia e delle Finanze possa procedere alla liquidazione e sono relativi a:
 - crediti per attività connesse allo stato di emergenza Regione Campania per € 167.094;
 - crediti per attività connesse alla Regione Abruzzo per € 243.600;
 - crediti per attività connesse alla Regione Sardegna per € 619.556;
 - crediti per attività connesse allo stato di emergenza Regione Puglia per € 1.028.345;
 - crediti per attività connesse allo stato di emergenza Regione Basilicata per € 95.378;
 - crediti per attività connesse allo stato di emergenza Regione Calabria per € 432.530;
 - crediti per attività connesse alla Regione Calabria per € 805.108;
 - crediti per attività connesse alla Convenzione Quadro del 26/3/2003, prorogata con atto del 22/3/2006, con atto del 26/03/2009 ed infine con atto del 12/04/2011, con la Regione Campania per € 1.265.130;
 - crediti per attività connesse alla redazione del Piano di Tutela delle Acque della Regione Molise per € 75.576;
 - crediti per attività di cui alla convenzione con il Dipartimento della Protezione Civile per € 133.379;
- Il fondo svalutazione crediti pari ad € 31.047, a fronte di € 349.674 al 31/12/2010. Il decremento pari a € 318.627 è dovuto all'assorbimento del fondo relativo allo studio di fattibilità della Collina Camaldoli per avvenuto incasso delle due fatture precedentemente svalutate e ad esso riferito;
- Crediti tributari per € 62.183, esigibili entro l'esercizio successivo e composti da:

- crediti per ritenute d'acconto subite su interessi attivi per € 55.280;
- erario c/ acconti Ires per € 6.394;
- Crediti IVA acquisti DL 185/2008 per € 510.
- Imposte anticipate per € 314.640.
- Crediti verso altri per € 46.791 a fronte di € 55.321 al 31/12/2010. Tali crediti sono composti da:
 - anticipi a fornitori per € 31.075;
 - personale c/ anticipi per € 15.497;
 - altri crediti per € 219.

- ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Nell'esercizio in commento non sono da rilevare attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

- DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Si riferiscono a disponibilità finanziarie verso banche generate nell'ambito della gestione di tesoreria ed ammontano a complessivi € 52.842.977 (€ 12.330.927 al 31/12/2010). Ai fini di una comparazione dei saldi delle disponibilità liquide dei due esercizi, si pone in evidenza che in data 15 dicembre 2011 la Società ha incassato l'importo di € 35.299.800 quale anticipo del 30% a valere sulla Convenzione sottoscritta in data 12/09/2011. Tale anticipo è riferito sia alle attività di pertinenza della Sogesid propedeutiche ai lavori quali attività di istruttoria, di progettazione e di stazione appaltante che alla realizzazione vera e propria delle opere che sarà affidata a Terzi. Tenuto pertanto conto dell'entità della somma ricevuta a titolo di anticipo e della natura delle spese che tale anticipazione andrà a finanziare si evidenzia opportunamente che l'incremento effettivo delle disponibilità rispetto al 31/12/2010 è pari ad € 5.212.250.

Il denaro ed i valori in cassa ammontano a € 1.883 (€ 4.543 al 31/12/2010).

- RATEI E RISCONTI ATTIVI

La voce ratei e risconti ed il confronto con i valori del precedente esercizio sono analizzabili come segue:

VOCI/SOTTOVOCI	AL 31/12/2010	VARIAZIONI DEL PERIODO		AL 31/12/2011
		(+)	(-)	
RISCONTI ATTIVI:				
Assicurazioni aziendali	3.004	3.281	3.004	3.281
Assicurazioni per il personale	6.432	12.616	6.432	12.616
Abbonamenti riviste e periodici		1.983		1.983
Commissioni su fidejussioni bancarie	538	1.032	538	1.032
Commissioni su polizze fidejussorie	3.437	2.221	3.436	2.222
Noleggi	10.937	2.772	10.937	2.772
Canoni di assistenza	3.170	20.759	3.170	20.759
Prestazioni tecniche	80.455		80.455	
Fitti Passivi	12.504		12.504	
Telefoniche		5.242		5.242
Altri risconti attivi	2.494	1.926	2.494	1.926
TOTALE	122.971			51.833

PASSIVO**- PATRIMONIO NETTO**

Ai sensi dell'art. 2427 n. 4 e 7 c.c., il riepilogo delle variazioni avvenute nei conti di patrimonio netto tra l'esercizio 2010 e l'esercizio 2011 è riportato nel prospetto che segue e riflette un aumento di € 180.633 dovuto all'utile dell'esercizio in commento:

Voci/sottovoci	Al 31/12/2010	Sottoscrizione del Soci	Ripartizione utile/Sistemazi one perdita esercizio	Dividendo	Utile dell'esercizio	Al 31/12/2011
Capitale sociale	54.820.920					54.820.920 ⁽¹⁾
<i>Riserva Legale</i>						
- Riserva Legale	180.573		8.838			189.411
- Ris. Legale per conv. Euro	694.065					694.065
<i>Altre riserve</i>						
- Ris. Straordinaria	649.976		167.918			817.894
- Ris. da arrotondamento						-2
<i>Utile (perdita) dell'esercizio</i>						
- Utile dell'esercizio	176.756		-176.756		180.633	180.633
TOTALE	56.522.290				180.633	56.702.921

(1) Ministero dell'Economia e delle Finanze - Roma - Azionista Unico n. 107,492,000 di azioni per un valore nominale di 0,51 Euro cadauna.

Nella tabella che segue si evidenzia la consistenza delle poste del patrimonio netto alla data di chiusura degli ultimi tre esercizi e dei movimenti intervenuti nel periodo.

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Utile a nuovo	Risultato d'esercizio	TOTALE
Bilancio al 31/12/2009	54.820.920	865.659	479.388		179.569	56.345.536
Destinazione del risultato d'esercizio						
- attribuzione dividendi						
- altre destinazioni		8.979	170.588		(179.569)	(2)
Risultato al 31/12/2010					176.756	176.756
Bilancio al 31/12/2010	54.820.920	874.638	649.976		176.756	56.522.290
Destinazione del risultato d'esercizio		8.838	167.918		(176.756)	
- altre destinazioni						
Risultato dell'esercizio 2011					180.632	180.632
Alla chiusura dell'esercizio corrente	54.820.920	883.476	817.894		180.632	56.702.922

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

	Importo	Possibilità di utilizzo (*)	Quota disponibile
Capitale sociale	54.820.920	B	
Riserva da sovrapprezzo delle azioni			
Riserva di rivalutazione			
Riserva legale	883.476	B	883.476
Riserve statuarie			
Riserva per azioni proprie in portafoglio			
Altre riserve	817.894	A,B,C	817.894
Utile (perdite) portati a nuovo			
Risultato dell'esercizio	180.633	A,B,C	180.633
Totale	56.702.923		1.882.003
Quota non distribuibile			883.476
Residua quota distribuibile			998.527

(*) A - per aumento di capitale; B - per copertura perdite; C - per distribuzione ai soci

FONDO PER RISCHI ED ONERI

Complessivamente ammontano a € 1.026.349 a fronte di € 1.228.129 al 31/12/2010, con una variazione in diminuzione di € 201.780. Il prospetto che segue ne evidenzia la movimentazione:

	VALORE AL 31/12/2010	Variazioni dell'esercizio			VALORE AL 31/12/2011
		Accantonamenti da Conto Economico	Utilizzi diretti	Assorbimenti a C/ Economico	
<i>Imposte differite</i>					
Interessi di mora non incassati (Art. 109 comma 7)	559.491				559.491
<i>Altri:</i>					
- Convenzione Regione Campania	43.858				43.858
- Potenziali oneri Uffici Territoriali	130.000		30.000	27.000	73.000
- Oneri per rischi contrattuali	494.779			494.779	
- Rischi Direz. Lav. . Imp.to di Proc		350.000			350.000
	668.637	350.000	30.000	521.779	466.858
TOTALE	1.228.128	350.000	30.000	521.779	1.026.349

Fondi imposte differite :

Tale voce, pari a € 559.491 e invariata rispetto l'anno precedente e riguarda l'accantonamento delle imposte differite passive sugli interessi di ritardato pagamento dovuti alla Sogesid dalla Regione Campania in applicazione della sentenza n.12990/10 emessa dal Tribunale di Napoli.

Altri:

Tale voce, pari a € 466.858 (€ 668.637 al 31/12/2010), si decrementa complessivamente di € 201.779 per effetto di una riduzione di precedenti accantonamenti € 551.779 e di un nuovo accantonamento di € 350.000, e precisamente:

- Un assorbimento a conto economico dell'intero importo accantonato a fondo per oneri e rischi connessi alle attività di bonifica del Sito di Interesse Nazionale di Pianura per € 494.779 in quanto nel corso del 2011 sono state riavviate le attività precedentemente sospese ed incassata la fattura relativa all'anticipo;
- Un assorbimento a conto economico dell'importo di € 27.000 di quota parte dell'importo accantonato a titolo di potenziali oneri relativi alle Unità Territoriali in quanto è stato conciliato un ricorso ex art. 414 c.p.c. mediante reintegro del

collaboratore;

- Un utilizzo diretto di quota parte dell'importo accantonato a titolo di potenziali oneri relativi alle Unità Territoriali in quanto è stato conciliato un ricorso ex art. 414 c.p.c. mediante corresponsione della somma di € 30.000.
- Un accantonamento per oneri e rischi connessi alle attività di Direzione Lavori dell'impianto di depurazione dell'isola di Procida per € 350.000.

La Società ha ritenuto opportuno effettuare tale accantonamento, sulla base delle seguenti considerazioni:

- Il Comune di Procida, in qualità di soggetto attuatore, per gravi inadempienze da parte dell'Impresa esecutrice dei Lavori, ha chiesto la risoluzione in danno del contratto d'appalto con delibera della Giunta Municipale n. 128 del 20/8/2009;
- L'impresa appaltatrice ha impugnato il citato atto deliberativo risolutorio instaurando il conseguente procedimento giudiziale;
- Tale procedimento si è poi estinto per effetto di un accordo transattivo tra la predetta impresa e il Comune di Procida non sottoscritto da Sogesid, in qualità di affidataria della Direzione Lavori;
- Con diffida Prot. 5355 del 22/12/2011 la Sogesid ha richiesto il rimborso delle somme dovute, oltre spese, interessi di mora nonché il risarcimento dei danni riservandosi di adire per vie legali.

Alla luce del complesso processo sopra sintetizzato, si è ritenuto opportuno il prudente appostamento dell'importo di € 350.000, in attesa di evoluzioni e/o indicazioni anche di tipo transattivo.

Il Fondo inoltre nella consistenza dell'esercizio precedente fronteggia rischi ed oneri richiamabili a:

- € 43.858 relativi al rischio connesso alle attività inerenti la Convenzione con la Regione Campania;
- € 73.000 quale residuo accantonamento a titolo di potenziali oneri relativi alle Unità Territoriali aziendali;

Si precisa che, in base alle informazioni pervenute dai legali incaricati, allo stato non esistono rischi che possano determinare ulteriori accantonamenti.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Tale voce ammonta a € 543.044 a fronte di € 566.351 al 31/12/2010 con un decremento di € 23.307. Tale voce si incrementa per € 29.587 per effetto della rivalutazione del Fondo TFR al 31/12/2010 rimasto in azienda. Le quote di TFR maturate dall'anno 2007, in ottemperanza alle nuove normative relative alla previdenza integrativa, sono state destinate, nel rispetto delle scelte implicite od esplicite operate da ciascun dipendente, ai vari fondi di previdenza integrativa o all'apposito fondo di tesoreria istituito presso l'INPS. Per contro nell'esercizio in commento si sono altresì registrati utilizzi per € 52.894.

DEBITI

Tale posta ammonta a € 70.726.597, a fronte di € 30.174.723 al 31/12/2010, con un decremento pari a € 40.551.874 ed è così composto:

	AL 31/12/2010	VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO		AL 31/12/2011
		(+)	(-)	
Acconti	17.366.536	54.017.925	21.074.017	50.310.444
Debiti v/fornitori :	6.393.833	10.812.272	11.373.013	5.833.092
Debiti tributari	4.225.148	39.435.843	31.788.705	11.872.286
Debiti v/st. di previdenza e di sicurezza sociale	554.307	3.989.524	3.939.479	604.352
Altri debiti:				
a) Diversi	1.634.899	9.398.044	8.926.520	2.106.423
TOTALE	30.174.723	117.653.608	77.101.734	70.726.597

Gli acconti pari a € 50.310.444, (€ 17.366.536 al 31/12/2010), riguardano il fatturato di rata nei confronti dei seguenti committenti per attività convenzionate e qui di seguito elencate (cfr. "Lavori in corso su ordinazione")

	AL 31/12/2010	variazioni dell'esercizio			AL 31/12/2011
		Aumenti (+)	Diminuzioni (-)	Imputazioni a ricavo	
FATTURATO DI RATA e ANTICIPI DA CLIENTI:					
<i>Esigibili entro l'esercizio successivo</i>					
BONIFICHE E RIFIUTI					
SIN Napoli Orientale - Proget. e Direz. Lavori interventi di messa in sicurezza e bonifica della falda acquifera (CAM805)	989.043				989.043
Progett. preliminare, definitiva ed esecutiva degli interv. di messa in sicurezza dell'Area Vasta ricadente nel Comune di Giugliano in Campania (Anticipo su intera convenzione)	408.497				408.497
Progettazione preliminare, definitiva ed esecutiva degli interventi di messa in sicurezza dell'Area Vasta ricadente nel Comune di Giugliano in Campania (CAM004)		151.002			151.002
Attuazione del Piano di caratterizzazione della c.d. Area Vasta ricadente nel Comune di Giugliano in Campania (CAM005)		53.016			53.016
Progettazione preliminare, definitiva ed esecutiva degli interventi di messa in sicurezza dell'Area dei Laghetti di Castelvolturno (CAM006)		80.495			80.495
TOTALE COMMISSARIO EX OPCM 3849/2010 e 3891/2010	1.397.540	284.513			1.682.053
SIN Laghi di Mantova - Progettazione e realizzazione degli interventi di messa in sicurezza d'emergenza della falda acquifera (LOM801)	991.463			991.463	
TOTALE REGIONE LOMBARDIA	991.463			991.463	
SIN BRINDISI - Proget. interventi di messa in sicurezza e bonifica della falda acquifera (PUG804)		1.353.501		1.353.501	
TOTALE REGIONE PUGLIA		1.353.501		1.353.501	
SIN Laguna Grado Marano - Atto Agg. Studio di Fattibilità (FVG001)	45.000				45.000
Progettazione definitiva del potenziamento del barriera idraulica - Piano di monitoraggio, implementazione ed affinamento del modello idrogeologico (FVG003)		92.140			92.140
Progettazione definitiva del completamento del marginamento fisico delle discariche (FVG004)		119.922			119.922
TOTALE C.D. EMERGENZA LAGUNA GRADO MARANO	45.000	212.062			257.062
SIN Piombino - Studio di impatto ambientale (SIA) e rapporto di sintesi del nuovo piano regolatore (TOS901)	70.000				70.000
SIN Piombino - Studio idrogeologico modello di flusso tridimensionale (TOS002)		40.000		40.000	
SIN Piombino - Progettazione preliminare e definitiva (TOS903)	513.860			513.860	
TOTALE AUTORITA' PORTUALE DI PIOMBINO	583.860	40.000		553.860	70.000
SIN di Pioltello Rodano - Direzione Lavori e coordinamento della sicurezza - rimozione rifiuti discariche "A" e "B" (LOM001)		639.000			639.000
SIN di Pioltello Rodano - Direzione Lavori interventi sistema di smungimento acque di falda rimozione rifiuti discariche "A" e "B" e "C" Pioltello 2 (LOM101)		77.000			77.000
TOTALE COMMISSARIO EX OPCM 3874/2010		716.000			716.000
SIN di Pianura - Caratterizzazione e Proget. Degli interventi di messa in sicurezza, bonifica e riqualificazione (CAM807)	648.025				648.025
SIN Litorale Domizio Flegreo ed Agro Aversano - Atto Modificativo del 8/2/11 alla Convenzione del 7/8/2008 - Caratterizzazione e Proget. Degli interventi di messa in sicurezza, bonifica e riqualificazione delle Aree comuni di Giugliano (CAM101)		495.868			495.868
TOTALE DA RIPORTARE	3.665.888	3.101.944		2.898.824	3.869.008

TOTALE A RIPOORTO	3.665.888	3.101.944		2.898.824	3.869.008
SIN Taranto - Studio di fattibilità messa in sicurezza e bonifica dell'intero SIN (PUG904)	150.000				150.000
SIN Taranto - Attività di realizzazione del primo stralcio dell'intervento di messa in sicurezza e bonifica in area ex Yard Belleli funzionale alla realizzazione della cassa di colmata c.d. "ampliamento del V Sporgente" (PUG005)	466.503				466.503
SIN Taranto - Progettazione prelim. Cassa di colmata funzionale al c.d. "ampliamento del V sporgente" Conv. 16/12/2009 art.2 comma 1 lettera b3) (PUG002)	88.235	201.923		290.158	
SIN Taranto - Progettazione prelim. Per il dragaggio dei sedimenti pari a 2.300.000 mc in area Molo Polisettoriale Conv. 16/12/2009 art.2 comma 1 lettera b2) (PUG003)	79.412	181.731		261.143	
SIN Taranto - Sperimentazioni finalizzate al recupero dei sedimenti dragati. Conv. 16/12/2009 art.2 comma 2 (PUG101)		150.000			150.000
SIN Taranto - Procedura VIA - per gli interventi previsti per la realizzazione della Cassa di Colmata ampliamento V sporgente Conv. 16/12/2009 art.2 comma 2 (PUG104)		92.355			92.355
TOTALE MATTM - TRI	1.432.175	1.121.877		551.301	2.002.751
Orbetello - Esecuzione Indagini e Progettazione Risanamento Laguna (TOS902)	106.124	226.809		332.933	
Orbetello - Esecuzione progetto prelim. e definitivo foce fiume Albegna (TOS001)		94.270			94.270
Orbetello - Progettazione preliminare interventi di bonifica della laguna (TOS103)		70.423			70.423
TOTALE C.D. LAGUNA ORBETELLO	106.124	391.502		332.933	164.693
SIN MANFREDONIA Direzione Lavori e coo.della sicurezza - Rifiuti solidi Conte di Troia (PUG001)	412.500	618.279			1.030.779
TOTALE C.D. MANFREDONIA	412.500	618.279			1.030.779
SIN Priolo Gargallo - Interventi di riqualificazione ambientale (SIC001)		1.739.252	33.761		1.705.491
TOTALE C.D. PRIOLO GARGALLO		1.739.252	33.761		1.705.491
TOTALE BONIFICHE E RIFIUTI	4.968.662	6.476.986	33.761	3.783.058	7.628.829
ASSISTENZE E SUPPORTO MATTM:					
MATTM DG AGP - Progett. Esecuzione dei Lavori Largo Goldoni (MAT011)		164.074		164.074	
MATTM DG AGP - Largo Goldoni Gestione (MAT109)		3.816			3.816
TOTALE MATTM - DAGP		167.890		164.074	3.816
MATTM DG SSCE Definizione procedure per i controlli di I° livello PON Energia FESR 2007 2013 (MAT905)	82.749	331.833			414.582
MATTM DG SSCE Attuazione dell'obiettivo 5.5 Asse E PON GAS FSE 2007 2013 - FSE - AZIONE 7A COD.PROGETTO: MATTM/GAS/1/FSE/5.5/11015/001 - (MAT111)		566.367			566.367
MATTM DG SSCE Attuazione dell'obiettivo 5.5 Asse E PON GAS FSE 2007 2013 - FSE - AZIONE 7B COD.PROGETTO: MATTM/GAS/1/FSE/5.5/11015/002 - (MAT112)		569.035			569.035
MISE DIP.SVILUPPO E COESIONE Conv. Attuativa del 3/12/2010 del Protocollo Attuativo Quadro per la realizzazione Linea di Attività 2.6 Interventi di animazione, sensibilizzazione e formazione del POI Energia FESR 2007/2013 (MSE001)		208.333			208.333
MATTM Conv. Attuativa del 14/1/2011 del Protocollo Attuativo Quadro per la realizzazione Linea di Attività 2.6 Interventi di animazione, sensibilizzazione e formazione del POI Energia FESR 2007/2013 (MAT112)		3.166.667			3.166.667
MATTM - Gestione e attuazione del Progetto "Rete Ambientale" Asse II PON GAT (MAT110)		226.767	113.384		113.383
TOTALE MATTM - DSSCE	82.749	5.069.002	113.384		5.038.367
TOTALE DA RIPORTARE	5.051.411	11.713.878	147.145	3.947.132	12.671.012

TOTALE A RIPORTO	5.051.411	11.713.878	147.145	3.947.132	12.671.012
MATTM DPN Attività di Supp. e Assistenza Conv. 26/1/2009 (MAT901)	1.511.700	304.115		1.815.815	
MATTM DPN Addendum alla Conv. 26/1/2009 Assistenza tecnica e gestione Enti Parco (MAT010)		1.405.540		1.405.540	
MATTM DPN Addendum alla Conv. 26/1/2009 Economie - Assistenza tecnica e supporto operativo gestione Enti Parco (MAT116)		73.058			73.058
MATTM DPN Sviluppo ed implementazione di un sistema di miglioramento della governance delle Aree Marine Protette - Convenzione del 28/12/2010 (MAT103)		222.645			222.645
MATTM DPN Supporto per l'attuazione della Strategia Nazionale per la biodiversità - Convenzione del 29/12/2010 (MAT104)		138.843			138.843
MATTM DPN Aree protette nazionali - verifica e monitoraggio azioni volte ad eventuali abbattimenti di opere abusive (MAT907)		322.786			322.786
TOTALE MATTM - DPN	1.511.700	2.466.987		3.221.355	757.332
MATTM TRI Convenzione del 12/09/2011 " Programma strategico per le compensazioni ambientali nella Regione Campania " (MAT117)		29.173.388			29.173.388
MATTM TRI - Supporto e Assistenza Tecnica 2° convenzione (MAT006)	459.941		459.941		
MATTM TRI - Supporto e Assistenza Tecnica 3° convenzione (MAT102)		2.427.428		2.427.428	
MATTM TRI - ARPA Puglia Supporto tecnico per 111 sondaggi nel SIC Natura 2000 (PUG902)	28.000	112.000		140.000	
MATTM TRI/ISPRA - SIN Pitelli/La Spezia Livorno progetti innovativi (MAT908)	200.000				200.000
MATTM TRI Sup.Tecn.logistico organizzativo al COVIRI (MAT002)	13.572	6.786		20.358	
TOTALE MATTM - TRI	701.513	31.719.602	459.941	2.587.786	29.373.388
MATTM DVA Supporto e Assistenza - Conv. 13/10/2010 (MAT101)		1.974.560		1.974.560	
TOTALE MATTM - DVA		1.974.560,00		1.974.560,00	
TOTALE SUPPORTO E ASSISTENZA MATTM	2.295.962	41.396.041	573.325	7.947.775	35.172.903
<u>CALABRIA EMERGENZA:</u>					
Programmazione interventi segmento fognario e depurativo - Procedure di infrazione - Convenzione 23/12/2010 (CAL101)		215.800			215.800
Adeguamento del PTA - Convenzione 23/12/2010 (CAL102)		141.663			141.663
TOTALE CALABRIA EMERGENZA		357.463			357.463
<u>PUGLIA EMERGENZA:</u>					
Criteri di salvaguardia captazione di acque (ALA8)	547.223				547.223
TOTALE PUGLIA EMERGENZA	547.223				547.223
<u>CALABRIA ACCORDO PROGR. QUADRO:</u>					
APAS Conv. 9/2/04 rieff.reti idriche Vibo Valentia	273.000			273.000	
TOTALE CALABRIA ACCORDO PROGRAMMA	273.000			273.000	
<u>SARDEGNA:</u>					
Completa attuazione del S.I.I. (SAR601)	481.513	197.452			678.965
Supporto al Servizio Tutela delle Acque (Direz.Gen.Ambiente) SAR 901	579.000	193.000		772.000	
Supporto all'ass.to LL.PP. per gli obiettivi della conv. 25/7/06 SAR902	66.423	33.177			99.600
TOTALE SARDEGNA	1.126.936	423.629		772.000	778.585
<u>ABRUZZO:</u>					
AGA 4 Revisione ed adeguamento PRGA	315.000	168.000		483.000	
TOTALE ABRUZZO	315.000	168.000		483.000	
TOTALE DA RIPORTARE	9.526.783	48.824.119	607.086	13.258.833	44.484.983

TOTALE ARIPORTO	9.526.783	48.824.119	607.086	13.258.833	44.484.983
CAMPANIA CONV. QUADRO:					
Aggiornamento del PRGA (CAM-2)	2.280.591	570.148		2.850.739	
Osservatorio regionale per la vigilanza dei S.I. (CAM605)	479.376	479.376			958.752
Tavoli tecnici di supp. stipula degli A.P.Q. Art.17 L.36/94 (CAM604)	573.254			191.750	381.504
Analisi economica integraz. D..Lgs. 152/2006 al P. di Tutela (CAM702)	95.875	143.813		239.688	
Adeguamento del P.T.A. per la determinazione a scala di bacino delle misure di salvaguardia e delle priorità degli interventi (CAM901)	400.000	94.271		494.271	
TOTALE CAMPANIA CONVENZIONE QUADRO	3.829.096	1.287.608		3.776.448	1.340.256
DIREZIONE LAVORI C.D. EMERGENZA IN CAMPANIA:					
Direzione Lavori Impianto di Punta Gradelle (ACH01-1)	839.574	168.331			1.007.905
Direzione Lavori Impianto di Procida (ACH3-2)	75.174				75.174
Direz. Lavori Cuma (ACH7-1)	784.946				784.946
Direz.Lav. Coll.Carnaldoli Comune di Marano (ACH11-3)	700.047	67.980			768.027
Direz.Lavori Lago Patria (CAM509)	407.190	158.848			566.038
Direz.Lav. Sistema di collett.all'impianto di SA - Vietri sul Mare (CAM609)	359.635	6.415		366.050	
TOTALE DIR. LAVORI EMERGENZA CAMPANIA	3.166.566	401.574		366.050	3.202.090
ALTRE:					
San Paolo IMI - MURST	46.795			46.795	
Progetto LIFE - Università la Sapienza	37.239				37.239
Programma interventi Isole Eolie C.D. Sindaco Comune di Lipari (SIC504)	241.127	247.609			488.736
CD Emergenza LIPARI - Progettazione definitiva II° stralcio Sez. B e Sezione C (SIC003)		52.500		52.500	
Acc.Programma Art. 17 L.36/94 Puglia/Basilicata VI fase (BAS001)	425.000	283.333		708.333	
Acc.Programma Art. 17 L.36/94 Puglia/Basilicata VII fase (BAS101)		118.056		118.056	
Dir.Lavori Acqua SPA Basilicata "Conturizzazione utenze" (BAS602)	93.931	289.084			383.015
Dissesto Idrogeologico Sicilia - Attività Tecnico/Amministrativa (SIC004)		41.859		41.859	
Regione Sicilia - CD Emergenza LIPARI - Sez. A - Dir.Lavori Impianti dissalazione e fotovoltaico (SIC002)		91.980			91.980
C.D. Ricostruzione Terremoto ABRUZZO - Gestione rifiuti derivanti dai crolli e demolizioni derivanti dal Sisma (ABR001)		282.145			282.145
TOTALE ALTRE	844.092	1.406.566		967.543	1.283.115
TOTALE GENERALE	17.366.537	51.919.867	607.086	18.368.874	50.310.444

Bonifiche e Rifiuti (€ 7.628.829):

- Commissario Delegato Regione Campania ex OPCM 3849/2010 e 3891/2010 per € 1.682.053;
- Commissario Delegato per l'emergenza nella laguna di Marano e Grado per € 257.062;
- Autorità portuale di Piombino per l'importo di € 70.000;
- Commissario Regione Lombardia ex OPCM 3874/2010 per € 716.000;
- Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Mare e del Territorio - Direzione generale per la tutela del territorio e delle risorse idriche – per € 2.002.751;
- Commissario Delegato per il risanamento ambientale della Laguna di Orbetello per

€ 164.693;

- Commissario delegato per la bonifica delle Discariche di Manfredonia per € 1.030.779;
- Commissario delegato per l'emergenza bonifiche e la tutela delle acque in Sicilia per € 1.705.491;

Assistenza e supporto MATTM (€ 35.172.903):

- Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Mare e del Territorio - Direzione generale degli affari generali e del personale – per € 3.816;
- Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Mare e del Territorio - Direzione generale per lo sviluppo sostenibile, il clima e l'energia – per € 5.038.367;
- Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Mare e del Territorio - Direzione generale per la protezione della natura e del mare – per € 757.332;
- Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Mare e del Territorio - Direzione generale per la tutela del territorio e delle risorse idriche – per € 29.373.388;

Calabria Emergenza: Ministero dell'Economia e delle Finanze per € 357.463;

Puglia Emergenza: Ministero dell'Economia e delle Finanze per € 547.223;

Sardegna: Ministero dell'Economia e delle Finanze per € 778.565;

Campania Convenzione Quadro: Ministero dell'Economia e delle Finanze per € 1.340.256;

Direzione Lavori Commissario Delegato Emergenza Campania: Commissario Liquidatore ex OPCM n. 3849/2010 art. 9, comma 6 per € 3.202.090;

Altre (€ 1.283.115):

- Dipartimento Ingegneria Civile, Edile e Ambientale Università degli Studi di Roma "La Sapienza" per € 37.239;
 - Commissario Delegato per l'emergenza idrica isole Eolie per € 488.736;
 - Acqua S.p.A. per € 383.015;
 - Commissario delegato emergenza Lipari per € 91.980;
 - Commissario delegato per la ricostruzione dei territori colpiti dal sisma del 6 aprile 2009 - Regione Abruzzo per € 282.145;
- I debiti verso fornitori, che risultano pari a € 5.833.092 esigibili nel successivo

esercizio, (€ 6.393.833 al 31/12/2010) sono così suddivisi:

- gestori impianti di depurazione € 2.669.267 di cui € 2.434.874 derivanti dalla gestione dei depuratori, € 97.827 derivanti dall'attività di smaltimento reflui conferiti a mezzo autobotti, € 136.566 relativi agli interventi di manutenzione straordinaria di somma urgenza effettuati sugli impianti di depurazione di cui alla rescissa Convenzione con la Regione Campania;
 - altri fornitori per € 672.880;
 - fornitori conto fatture da ricevere per € 2.490.945.
- I debiti tributari, pari a € 11.872.286 (€ 4.225.148 al 31/12/2010) sono così costituiti:

	AL 31/12/2011	AL 31/12/2010
Esigibili entro l'esercizio successivo:		
Irpef lavoro dipendente	296.653	221.980
Irpef lavoro autonomo	103.233	61.675
Irpef lavoro assimilato lav.dipendente	52.401	71.164
Debiti Irpef su compet. Maturate co.co.p	110.727	85.818
Erario c/IVA	7.587.153	49.407
Iva a debito ad esigibilità differita	3.599.387	3.709.509
Erario c/IRAP	103.615	8.109
Erario imposta sostitutiva su riv. TFR	1.359	1.375
Erario c/ taxa N.U. e C.C.I.A.A.	17.758	16.111
TOTALE	11.872.286	4.225.148

- I debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale per € 604.352, (€ 554.307 31/12/2010), riguardano trattenute operate sulle retribuzioni del mese di Dicembre 2011, e versate in quello successivo, compreso il contributo ex Legge 335/95 sul lavoro autonomo.
- Gli altri debiti ammontanti a € 2.106.423 (€ 1.634.899 al 31/12/2010) si suddividono in debiti verso il personale dipendente per competenze maturate compresi gli oneri sociali differiti al 31/12/2011 pari ad € 1.544.470, debiti per redditi assimilati a lavoro dipendente per € 201.553, debiti verso Inarcassa per € 233.464, debiti verso Pegaso per € 32.117, debiti verso Amministratori e sindaci per emolumenti e spese per € 37.661, debiti v/ broker assicurativo per € 36.613, debiti verso il Fasidi per € 9.000, debiti verso il Previp per € 4.235, debiti v/ condomini Unità locali per € 3.381 e debiti verso altri per € 3.929.

- RATEI E RISCONTI PASSIVI

Nell'esercizio in commento non sono registrati ratei e risconti passivi.

- CONTI D'ORDINE

Sono complessivamente pari a € 35.977.313 contro € 40.941.176 al 31/12/2010 e si compongono di:

- **Garanzie prestate**

Si tratta di fidejussioni prestate da Banche e Compagnie di assicurazione per conto della Sogesid a favore di terzi così come rappresentato dal prospetto che segue.

	2011	2010
<i>Fidejussioni bancarie:</i>		
BANCA POP. LODI a favore Fast Sailing Srl garanzia Contratto Affitto Palermo (contenzioso)	8.985	8.985
BANCA POPOLARE DI LODI a favore Guerra Vincenzo Contratto Foresteria Roma	31.200	31.200
BANCA POPOLARE DI LODI a favore Cifarelli Giuseppe Contratto Affitto Matera	5.400	5.400
BANCA POPOLARE DI LODI a favore Fanara Beatrice Contratto Affitto Palermo	3.900	3.900
BANCA POPOLARE DI LODI a favore Berra Immacolata Contratto Affitto Siracusa	2.000	2.000
BANCA POPOLARE DI LODI a favore Lucioli Maria Pace Contratto Affitto Roma Via Calabria n° 56 3° piano	12.000	
BANCA POPOLARE DI LODI a favore Villa Pinciana Srl Contratto Affitto Roma Via Calabria n° 35 1° piano	16.250	
BANCA POPOLARE DI LODI a favore Villa Pinciana Srl Contratto Affitto Roma Via Calabria n° 35 2° piano	19.263	
VENETO BANCA a favore Cancro Luciana Trojano Contratto Affitto Bari	6.900	6.900
<i>Fidejussioni assicurative</i>		
ASSITALIA a favore Ministero Tesoro a garanzia convenzione	432.974	432.974
S.I.C. a favore del San Paolo IMI a garanzia convenzione MURST	54.228	54.228
ASSITALIA a favore Ministero Ambiente a garanzia convenzione (MAT101)	202.500	202.500
ASSITALIA a favore Ministero Ambiente a garanzia convenzione (MAT102)	243.750	243.750
COFACE a favore Ministero Ambiente a garanzia convenzione (MAT107)	10.000	
	1.049.350	991.837

- **Garanzie ricevute :**

Ammontano a € 2.499.320 (€ 2.331.640 al 31/12/2010) e si tratta di fidejussioni prestate alla Sogesid da Compagnie di assicurazione e Banche a fronte del corretto e puntuale rispetto di obblighi contrattuali assunti da terzi;

- **Altri Conti d'ordine.**

Giacenze di somme deliberate dal CIPE

Per le necessità di assicurare una separata ed autonoma gestione finanziaria delle

risorse destinate a fronteggiare le occorrenze che coinvolgono gli interessi di altri soggetti istituzionali diversi dal Ministero dell'Economia e delle Finanze (Regioni, Ministero delle Infrastrutture), in favore dei quali si dispiega l'attività della società, la Società amministra un conto corrente di tesoreria che movimentata sempre dietro autorizzazione del Ministero dell'Economia e delle Finanze che detiene il Capitolo di Spesa del Bilancio dello Stato sul quale il CIPE assegna le risorse.

Su tale conto, acceso presso la Tesoreria Centrale dello Stato, risulta giacente l'importo di € 32.428.642, a valere sui Fondi CIPE ex art. 19 D.Lgs 96/93, assegnati alla Sogesid per le attività istituzionali di cui sopra.

Il prospetto che segue ne evidenzia la movimentazione:

C/C 22035	MOVIMENTAZIONE	
	DATA	IMPORTO
Saldo al 31/12/2010	31/12/2010	37.617.699
Emergenza Puglia DECRETO N.226/ CD DEL 27/ 12/ 2005	05/01/2011	- 298.485
Emergenza Puglia Decreto n. 52 / CD/ A del 30/ 04/ 08	05/01/2011	- 279.000
Regione Siciliana Aggiornamento e revisione PRGA Regione Sicilia	23/03/2011	- 622.080
Emergenza Puglia Decreto n. 52 / CD/ A del 30/ 04/ 08	12/05/2011	- 111.600
Emergenza Basilicata Studio di Fattibilità Camastra	04/10/2011	- 156.000
Emergenza Sicilia Studio Sistema Idrico di Blufi	04/10/2011	- 162.973
Emergenza Sicilia Elaborazioni Schede Grandi Progetti	04/10/2011	- 23.904
Emergenza Sardegna Supporto al servizio Tutela delle Acque	06/10/2011	- 231.600
Emergenza Sardegna Atto Agg. del 7/3/08 gruppo di lavoro Gestore Abbanoa	22/11/2011	- 295.312
Emergenza Puglia Supp. per le proced.di approvazione PTA	22/11/2011	- 271.800
Emergenza Puglia Supp. per le proced.di approvazione PTA	22/11/2011	- 90.600
A.P.Q. Calabria - Acc. Quadro Calabria conv. 7/ 8/ 2006 - PRGA	20/12/2011	- 936.000
A.P.Q. Calabria Acc. Quadro Calabria - Ass.Tec.razzional.Infr. idrica e Monitor. APQ	20/12/2011	- 205.837
ACC.PROGR.CAMPANIA - Adeguamento P.di Tutela	23/12/2011	- 336.000
ACC.PROGR.CAMPANIA - Adeguamento P.di Tutela	23/12/2011	- 113.125
ACCORDO PROGRAMMA CAMPANIA -(Tutela Acque)	23/12/2011	- 435.365
Emergenza Sardegna Supporto ATO per completa attuaz. S.I.I.	28/12/2011	- 50.137
Emergenza Sardegna Supporto ATO per completa attuaz. S.I.I.	28/12/2011	- 171.669
ACC.PROGR.CAMPANIA - Schede D.M. 198/ 2002 sett.2 parte B	28/12/2011	- 224.994
ACC. PROGRAM. CAMPANIA -(Analisi Economica PTA)	28/12/2011	- 172.575
TOTALE al 31/12/2011		32.428.642

ANALISI DELLE VOCI DI CONTO ECONOMICO

Prima di procedere all'analisi delle singole voci, si rammenta che i commenti sull'andamento generale dei costi e dei ricavi sono esposti, a norma del comma 1° dell'art. 2428 del Codice Civile, nell'ambito della relazione sulla gestione.

L'analitica esposizione dei componenti positivi e negativi di reddito nel Conto Economico ed i precedenti commenti alle voci dello stato patrimoniale consentono di limitare alle sole voci principali i commenti nel seguito esposti.

VALORE DELLA PRODUZIONE

Il Bilancio al 31 dicembre 2011 registra un valore della produzione pari ad € 23.903.338 contro € 20.421.706 dell'esercizio precedente. L'incremento del valore della produzione ammonta ad € 3.481.632.

- Ricavi delle vendite e delle prestazioni

La voce ammonta a € 24.171.029 di cui 18.368.874 relativi a commesse pluriennali che hanno trovato il loro completamento nell'anno 2011 (conseguenza del quale sono state decrementate le rimanenze finali per € 11.957.065 come riportato nell'ambito del commento della voce "Lavori in corso su ordinazione"), ed il residuo di € 5.802.155 relativo ad altre prestazioni rese nell'esercizio principalmente nei confronti del Ministero dell'Ambiente.

- Variazione dei lavori in corso

La voce ammonta a € - 1.466.908 (€ 3.893.795 nel 2010) ed è relativa alla produzione netta registrata nell'esercizio 2011 come riportato nell'ambito del commento della voce "Lavori in corso su ordinazione".

- Altri ricavi e proventi

Ammontano a € 1.199.216 nel 2011 (€ 2.148.095 nel 2010) e si riferiscono per:

- € 521.779 derivanti dall'assorbimento del fondo rischi connesso alle attività di bonifica del Sito di Interesse Nazionale di Pianura (€ 494.779) ed assorbimento del fondo rischi connesso a potenziali oneri relativi alle Unità Territoriali (€ 27.000);

- € 318.627 derivanti dall'assorbimento del fondo svalutazione crediti precedentemente accantonate e relativo allo Studio di fattibilità della Collina Camaldoli (€ 318.627);
- € 358.810 derivanti dallo storno di accantonamenti a fatture da ricevere verso fornitori effettuati in anni precedenti il 2007 (oltre i 5 anni) e ad oggi non fatturate.

COSTI DI PRODUZIONE

Sono complessivamente pari a € 22.886.217 nel 2011 a fronte di € 19.533.862 nel 2010, e riguardano:

- Acquisizioni di beni, per € 101.560 (€ 105.909 nel 2010) che concernono acquisti di materiali consumo per € 37.185, cancelleria per € 27.201, acquisti di periodici e pubblicazioni per € 19.942, carburanti e lubrificanti per € 10.960, stampati per € 258, attrezzatura per conto del Ministero dell'Ambiente per € 6.014;
- Acquisizione di servizi, per € 11.713.931 (€ 11.341.863 nel 2010) che si riferiscono a:
 - € 8.665.870 a spese sostenute per prestazioni professionali: tecniche e specialistiche per € 8.453.093, legali e notarili per € 64.002, amministrative fiscali per € 117.223, di revisione per € 17.116, eventi e manifestazioni a rendicontazione per € 14.436;
 - € 924.597 a oneri accessori le prestazioni professionali comprendenti: rimborso spese consulenti per € 50.139 e accessorie (CAP 2%, INAIL e INPS di cui al D.L. 335/95) per € 874.458;
 - € 2.123.464 a spese di gestione comprendenti: emolumenti e rimborsi spese del Consiglio di Amministrazione per € 379.368, fornitura di lavoro temporaneo per € 163.011, manutenzioni e assistenza per € 166.762, utenze per € 154.044, servizio sostitutivo di mensa per € 281.326, vigilanza, sorveglianza e logistica per € 146.866, assicurazioni per € 99.527, rimborso note spese personale dipendente per € 84.071, biglietti viaggio per € 144.021, fitto posti auto € 33.897, servizi di archiviazione € 12.206, emolumenti e rimborsi spese del Collegio Sindacale per € 66.901, compensi comitato retribuzioni per € 12.025, compensi e rimborso spese organismo di vigilanza per € 35.936, pulizie locali per € 66.709, aggiornamento e manutenzione software € 74.148, spese funzionamento GEIE € 79.030,

riproduzioni per € 20.838, spese condominiali per € 29.978, servizi postali € 11.166, servizi finanziari e bancari € 9.020, inserzioni e pubblicazioni € 17.147, trasporto e facchinaggio € 7.904, deposito mobilia per € 1.000, controllo e visite INPS per € 5.290 ed altre spese per € 21.273.

- Godimento di beni di terzi per € 851.389 (€ 760.814 nel 2010) che comprendono fitti passivi (€ 748.784), noleggio vetture (€ 51.070), noleggio fotocopiatrici (€ 32.014), noleggio centralino (€ 9.097), noleggio temporaneo autovetture (€ 6.705) ed altro (€ 3.719).
- Personale per € 9.492.344 (€ 7.128.753 nel 2010), costo che comprende tutto il personale in forza al 31/12/2011, compresa la forza lavoro a tempo determinato distaccata presso il Ministero dell'Ambiente. L'intero costo del personale distaccato è stato riaddebitato allo stesso Ministero.

L'incremento di € 2.363.591 rispetto all'esercizio 2010 è determinato sostanzialmente dalle stabilizzazioni in contratti di lavoro dipendente a tempo determinato avviate nel corso dell'esercizio 2010 che incidono per intero nell'esercizio in corso (€ 940.384), dalle stabilizzazioni in contratti di lavoro dipendente a tempo determinato operate nell'esercizio 2011 (€ 681.180) e da ulteriori incrementi di costo legati al rinnovo del CCNL di riferimento, alla maggior indennità di Direzione Lavori, agli elementi variabili della retribuzione nonché alla politica retribuita 2011.

Il costo del personale è così composto: dirigenti € 2.568.620 (€ 1.991.090 nel 2010), impiegati € 6.327.084 (€ 4.651.008 nel 2010), altri costi € 596.640 (€ 486.655 nel 2010). Il numero medio della forza lavoro del 2011 è pari a 124 unità (99 nel 2010), ed è così suddivisa: 13 dirigenti (nel 2010 pari a 11) e 111 impiegati (nel 2010 pari a 88).

Ammortamenti e Svalutazioni per € 82.975 (€ 73.430 nel 2010); le componenti di tale voce, già commentate nell'ambito dello Stato Patrimoniale, sono rappresentate da:

- ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali per € 25.238;
- ammortamenti delle immobilizzazioni materiali per € 57.737;
- Oneri diversi di gestione per € 294.018 (€ 123.093 nel 2010) riferiti per € 34.550 alle tasse per rifiuti solidi urbani, per € 48.708 a quote ed oneri associativi, per € 3.814 ad oneri accessori noleggio auto, per € 8.760 a bolli e tributi diversi, per € 163.178 a

imposta di registro, per € 9.287 a spese di rappresentanza, per € 4.080 per tasse di concessione governative, per € 9.728 accertamenti di violazione, per € 812 costi sopravvenuti di natura non straordinaria e per € 11.101 ad altri oneri.

• Altre informazioni:

In ottemperanza alle disposizioni dell'art. 53 del DPR 554 del 21/12/1999, di seguito, si evidenziano i costi della produzione relativi ai servizi di ingegneria prestati nell'esercizio: costi per materie, sussidiarie, di consumo e merci € 4.618 (€ 59 nel 2010), costi per servizi € 2.158.370 (€ 1.958.174 nel 2010), costi per il personale € 2.361.237 (€ 1.195.406 nel 2010), costi per oneri diversi di gestione € 3.440 (€ 2.181 nel 2010).

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

La voce, che presenta a un saldo positivo di € 204.533 (€ 131.021 nel 2010), è così composta:

- *proventi finanziari:*

interessi su depositi cauzionali	€	1.566
interessi su conti correnti bancari	€	204.740
arrotondamenti attivi	€	8

- *oneri finanziari:*

interessi di mora e arrotondamenti passivi	€	(1.781)
	€	<u>204.533</u>

PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

La voce evidenzia un saldo negativo di € 46.413 (€ 68.231 nel 2010) ed è così composta:

- *Proventi straordinari:*

altre sopravvenienze attive	€	8.663
-----------------------------	---	-------

- *Oneri straordinari:*

Mancato riconoscimento costi anni precedenti MAT906	€	(5.474)
Mancato riconoscimento gg anni precedenti A8A3	€	(24.000)
Servizi di assistenza informatica anni precedenti	€	(23.640)
altre sopravvenienze passive	€	<u>(1.963)</u>
	€	<u>(46.414)</u>

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La voce evidenzia un saldo di € 994.607 (€ 910.340 nel 2010) ed è così composta:

	2011	2010
Imposte correnti :		
- IRAP	668.007	564.620
- IRES	55.408	
	723.415	564.620
Imposte differite attive (*) :		
- Imposte anticipate	-116.456	-368.109
- Imposte anticipate (annullate)	387.648	154.337
	271.192	-213.772
Imposte differite passive		559.492
TOTALE	994.607	910.340

Nel prospetto che segue si evidenziano le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione delle imposte anticipate dell'esercizio nonché i recuperi rispetto l'esercizio precedente.

	Anno 2011			
	Situazione al 31/12/2010	Azzeramento imposte anticipate	Recupero imposte anticipate	Acc.to. imposte anticipate
Spese di rappresentanza				
anno 2010				
anno 2011	502		-502	
	502			
Manutenzioni ordinarie eccedenti il 5%				
anno 2010				
anno 2011	47.030		-47.030	
anno 2012	34.709			209
anno 2013	24.336			209
anno 2014	14.319			209
anno 2015	1.814			209
anno 2015				211
	120.394			1.047
Altri Costi :				
Emolumenti non corrisposti				72.430
Fondo svalutazione crediti	3.239			72.430
Fondo Oneri e Rischi	668.637	-30.000	-521.779	350.000
	671.876	-30.000	-521.779	422.430
Perdita Fiscale anno 2010	1.329.508		-805.933	
				523.575
TOTALE IMPONIBILE IRAP	33.577		-23.200	10.377
TOT. IMPONIB. IRES	2.124.096	-30.000	-1.375.245	423.477
Imposte anticipate				
IRAP	1.707	-87	-1.118	
IRES	584.125	-8.250	-378.192	116.456
	585.832	-8.337	-379.311	116.456
				314.640

ALTRE INFORMAZIONI

Alla data del 31/12/2011 la società aveva in forza n. 126 dipendenti comprendenti n. 13 dirigenti e n. 113 impiegati, dei quali n. 1 dirigente e n. 74 impiegati a tempo determinato (al 31/12/2010 n. 112 dipendenti di cui n. 12 dirigenti e n. 100 impiegati, dei quali n. 1 dirigente e n. 63 impiegati a tempo determinato).

Il Capitale Sociale ammonta a € 54.820.920, suddiviso in n. 107.492.000 di azioni ordinarie del valore nominale di 0,51 Euro cadauna. Tale importo, interamente sottoscritto da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze, è stato versato per € 34.856.709.

Si precisa infine che la Società non ha emesso azioni di godimento né obbligazioni convertibili in azioni né titoli o valori simili.

Non vi sono altre illustrazioni né considerazioni da svolgere sui contenuti delle poste di Bilancio e sui criteri di valutazione adottati e sulle variazioni intervenute. Le considerazioni e i valori contenuti nella presente Nota sono conformi alle scritture contabili e riflettono con correttezza i fatti amministrativi così come si sono verificati.

Signori Azionisti,

sulla base delle informazioni forniteVi, Vi invitiamo ad approvare il bilancio al 31/12/2011 ed a destinare l'utile d'esercizio di € 180.632,53 secondo quanto indicato nella relazione sulla gestione.

per IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

IL PRESIDENTE ED AMMINISTRATORE DELEGATO

RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE

PAGINA BIANCA

SOGESID S.p.A.

SOCIETÀ COSTITUITA AI SENSI DELL'ART. 10 DEL D.L.VO 96/93 E IN ATTUAZIONE DEL D.M. DEL 27/1/94

Via Calabria, 35 - 00187 Roma - COD. FISC. E P.I. 04681091007

CAPITALE SOCIALE 54.820.920,00 DI CUI VERSATO 34.856.709,00

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Al Bilancio chiuso al 31.12.2011

**Ai sensi dell'art. 14 D.Lgs. 27.01.2010 n. 39
ed ai sensi del c. 2 dell'art. 2429 codice civile**

All'azionista,

abbiamo preso in attento esame il progetto di bilancio della società al 31 dicembre 2011, predisposto ed approvato dal Consiglio di Amministrazione in conformità al Codice Civile.

Il Collegio Sindacale ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c..

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 del decreto legislativo 27 gennaio 2010 n. 39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c..".

A. RELAZIONE DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27.01.2010, n. 39

1. Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della società chiuso al 31 dicembre 2011, la cui responsabilità sulla redazione compete al consiglio



di amministrazione, mentre è nostra la responsabilità sul giudizio professionale espresso sul bilancio stesso e basato sulla revisione legale.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati a fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi precedente emessa in data 16.03.2011.

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized, cursive letters, likely representing the name of the auditor or official responsible for the report.

3. A nostro giudizio, il soprammenzionato bilancio d'esercizio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della SOGESID S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.

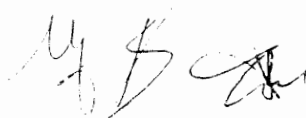
Il bilancio di esercizio, sottoposto alla vostra approvazione, si sostanzia nei seguenti elementi:

Stato Patrimoniale:

Totale Attivo	€ 128.998.911
Totale Passivo	€ 128.998.911
<i>di cui:</i>	
Passività e fondi diversi	€ 72.295.990
Capitale sociale e riserve	€ 56.522.288
Utile dell'esercizio	€ 180.633

Conto Economico:

Differenza tra valore e costi della produzione	€ 1.017.121
Prov./Oneri finanziari	€ 204.533
Rettifiche di valore di attività finanziarie	€ 0
Proventi ed oneri straordinari	-€ 46.414
Risultato prima delle imposte	€ 1.175.240
Imposte sul reddito dell'esercizio	-€ 723.415
Imposte anticipate sul reddito d'esercizio	-€ 271.192
Utile dell'esercizio	€ 180.633



Lo stato patrimoniale ed il conto economico presentano la comparazione con i valori dell'esercizio precedente, secondo quanto richiesto dalla legge.

4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli Amministratori.

È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 14, comma 2, lettera e), del decreto legislativo 27 gennaio 2010 n. 39.

A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. Pr 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio al 31.12.2011 della società.

**B. Relazione sull'attività di vigilanza
ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Funzioni di vigilanza art. 2403 c.c.

Three handwritten signatures in black ink, likely representing the signatories of the report.

In particolare, riferiamo che abbiamo:

- vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- ottenuto dagli Amministratori periodicamente, anche partecipando a tutte le sedute del Consiglio di Amministrazione, informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché



sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

- incontrato la società di revisione Bompani Audit Srl, incaricata delle revisione volontaria del bilancio d'esercizio per il triennio 2010/2012, che ha dichiarato che non sussistono fatti che siano di impedimento all'espressione del giudizio, senza rilievi, sul bilancio d'esercizio al 31.12.2011.

visione delle relazioni dell'Organismo di Vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Inoltre non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice civile né esposti da parte di terzi.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Nel corso dell'esercizio sono stati rilasciati i seguenti pareri:

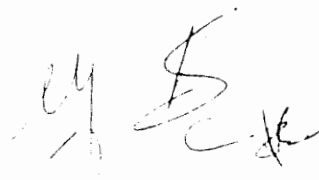
- 1) nomina Dirigente Preposto seduta C.d.a. del 12.04.2011 e del 21.06.2011;
- 2) compenso Presidente/Amministratore Delegato seduta C.d.a. del 19.04.2011;
- 3) organigramma aziendale seduta C.d.a. del 30.11.2011.

L'attività di vigilanza sopra descritta è stata svolta anche attraverso n. 4 riunioni del Collegio Sindacale, la partecipazione del medesimo organo di controllo a n. 7 riunioni del Consiglio di Amministrazione ed a n. 1 riunioni dell'Assemblea dei soci.

Bilancio d'esercizio

In base agli elementi acquisiti in corso d'anno, possiamo affermare che nella stesura del bilancio sono stati rispettati i principi di redazione stabiliti dal Codice Civile, ed in particolare il principio della prudenza nelle valutazioni ed il principio di competenza economica.

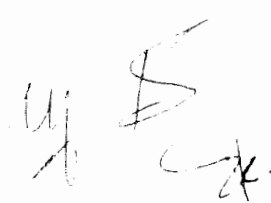
Pertanto i criteri utilizzati ed esposti nella Nota Integrativa consentono di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica della società. Vi possiamo infatti confermare che non si sono verificati casi eccezionali che imponessero di disapplicare singole norme di legge in ordine alla rappresentazione veritiera e corretta del



bilancio (art. 2423 c.c., 4° comma) o in ordine ai criteri di valutazione (art. 2423 bis c.c., ultimo comma).

In merito ai criteri di valutazione del patrimonio sociale seguiti dagli amministratori, si attesta che gli stessi sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile e si osserva quanto segue:

- la valutazione delle diverse voci è fatta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- le immobilizzazioni immateriali sono valutate sulla base del valore di acquisizione e sono iscritte in bilancio con il nostro consenso;
- le disponibilità liquide sono state iscritte per il loro importo reale;
- i crediti sono stati esposti in base al presumibile valore di realizzo, al netto del fondo di svalutazione;
- i debiti sono esposti al loro valore nominale;
- i ratei ed i risconti rappresentano quote di costo e di ricavo che integrano e rettificano le scritture dell'esercizio nel rispetto del principio di competenza;
- i costi ed i ricavi, incluse le imposte sul reddito dell'esercizio sono imputati nel rispetto del principio di competenza economica;

Handwritten signature and initials in black ink, located at the bottom right of the page. The signature appears to be 'Uj S' followed by a stylized mark, and the initials 'ck.' are written below it.

- gli interessi attivi, gli oneri finanziari, crediti e debiti nonché i costi di natura operativa, sono stati rilevati, contabilizzati ed esposti in bilancio nel rispetto del principio della competenza temporale.

Il Collegio Sindacale ha proceduto altresì ad effettuare l'esame della nota integrativa e ne ha verificato la completezza, la correttezza dell'informazione e la rispondenza del contenuto alle previsioni di cui agli artt. 2427 del codice civile. Infine, il Collegio Sindacale ha verificato la proposta di destinazione del risultato d'esercizio formulata dagli amministratori verificando che la stessa non contrasta con le norme previste dalla legge e dallo statuto sociale.

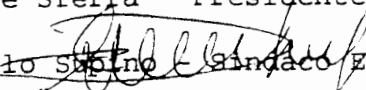
Conclusioni

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il Collegio Sindacale propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, così come redatto dagli Amministratori.

Roma, 11 aprile 2012

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott.  Emanuele Sferra - Presidente

Dott.  Pierpaolo Spino - Sindaco Effettivo

Dott.  Paolo Buono - Sindaco Effettivo

PAGINA BIANCA

RELAZIONE
DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

PAGINA BIANCA

bompani audit

00153 ROMA
Piazza Albania, 10
Tel. 06 57284302
Fax 06 57250015
e-mail: roma@bompaniaudit.com
www.bompaniaudit.com
Ufficio Certificato
ISO 9001: 2008 n. 9175.bomp

Sogesid S.p.A.

Bilancio al 31 dicembre 2011

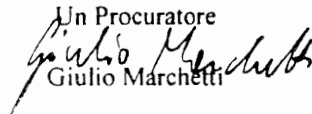
Relazione della società di revisione

All'Azionista Unico della
Sogesid S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Sogesid S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2011. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della Sogesid S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, stante il fatto che, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, la revisione contabile ex art. 2409-bis del Codice Civile è stata svolta da altro soggetto, diverso dalla scrivente società di revisione.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 14 marzo 2011.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Sogesid S.p.A. al 31 dicembre 2011 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.

BOMPANI AUDIT S.r.l.

Un Procuratore


Giulio Marchetti

Roma, 4 aprile 2012



**Attestazione del bilancio d'esercizio ai sensi
dell'art. 20 dello Statuto Sociale.**

1. I sottoscritti Avv. Vincenzo Assenza in qualità di Presidente ed Amministratore Delegato ed Olga Migliorini in qualità di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Sogesid S.p.A. attestano che le procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio sono:
 - state definite in maniera coerente con il sistema amministrativo/contabile e la struttura della società;
 - adeguate in relazione alle caratteristiche dell'impresa;
 - state effettivamente applicate per la formazione del bilancio al 31 dicembre 2011.
2. Al riguardo non sono emersi aspetti di rilievo né si segnalano problematiche e/o anomalie riscontrate.
3. Si attesta, inoltre, che il bilancio al 31 dicembre 2011:
 - a) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
 - b) è redatto in conformità al dettato del Codice Civile considerate le raccomandazioni impartite dalla Commissione Nazionale dei Dottori Commercialisti per la statuizione dei Principi Contabili e le raccomandazioni formulate dall'Organismo Italiano di Contabilità ed è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente.

Roma, 04-04-2012

*Il Presidente ed Amministratore Delegato
Avv. Vincenzo Assenza*

*Dirigente Preposto
Sig.ra Olga Migliorini*

PAGINA BIANCA

