

Nel corso degli ultimi sette mesi del progetto Consip ha fornito consulenza e formazione sui temi della gestione della documentazione di gara, trasparenza, strategia di gara, e sugli aspetti economici della centralizzazione degli appalti pubblici.

## 8. L'andamento della gestione economico-finanziaria

Al fine di meglio rappresentare l'andamento economico-finanziario, si fornisce di seguito una riclassificazione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, tenuto conto delle modifiche apportate all'art.2428 c.c. dal D.Lgs. 32/2007 e di quanto suggerito dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, con la circolare del 14 gennaio 2009. In particolare:

- lo Stato Patrimoniale è stato riclassificato secondo il modello "finanziario";
- il Conto Economico è stato riclassificato secondo il modello della "pertinenza gestionale".

Sulla base di tali riclassificazioni è stata svolta un'analisi di bilancio sui risultati economici, sulla struttura patrimoniale e finanziaria e sulle variazioni intervenute. Sono stati, altresì, elaborati il prospetto del Capitale Circolante ed alcuni principali indicatori (ratios), al fine di fornire una rappresentazione della situazione reddituale e finanziaria della Società, confrontando i dati registrati al 31.12.2008 con quelli del biennio precedente.

### Riclassificazione del Conto Economico

| Descrizione                              | 31/12/2006         | %             | 31/12/2007         | %             | 31/12/2008         | %             |
|--|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| Ricavi delle vendite                     | 163.343.826        | 100,0%        | 169.530.575        | 100,0%        | 187.992.669        | 100,0%        |
| Produzione interna                       | -                  | 0,0%          | -                  | 0,0%          | 75.650             | 0,0%          |
| <b>Valore della produzione operativa</b> | <b>163.343.826</b> | <b>100,0%</b> | <b>169.530.575</b> | <b>100,0%</b> | <b>188.068.319</b> | <b>100,0%</b> |
| Costi esterni operativi                  | 120.248.756        | 73,6%         | 127.896.651        | 75,4%         | 145.030.930        | 77,1%         |
| <b>Valore aggiunto</b>                   | <b>43.095.070</b>  | <b>26,4%</b>  | <b>41.633.924</b>  | <b>24,6%</b>  | <b>43.037.389</b>  | <b>22,9%</b>  |
| Costi del personale                      | 34.971.810         | 21,4%         | 35.233.965         | 20,8%         | 37.990.834         | 20,2%         |
| <b>Margine operativo lordo</b>           | <b>8.123.260</b>   | <b>5,0%</b>   | <b>6.399.959</b>   | <b>3,8%</b>   | <b>5.046.555</b>   | <b>2,7%</b>   |
| Ammortamenti e accantonamenti            | 1.061.346          | 0,6%          | 938.905            | 0,6%          | 1.463.186          | 0,8%          |
| <b>Risultato operativo</b>               | <b>7.061.914</b>   | <b>4,3%</b>   | <b>5.461.054</b>   | <b>3,2%</b>   | <b>3.583.369</b>   | <b>1,9%</b>   |
| Risultato dell'area accessoria           | 217.065            | 0,1%          | 68.506             | 0,0%          | 621.745            | 0,3%          |
| Risultato dell'area finanziaria          | 1.239              | 0,0%          | 27.799             | 0,0%          | 49.783             | 0,0%          |
| <b>Ebit normalizzato</b>                 | <b>7.280.218</b>   | <b>4,5%</b>   | <b>5.557.359</b>   | <b>3,3%</b>   | <b>4.254.897</b>   | <b>2,3%</b>   |
| Risultato dell'area straordinaria        | - 44.906           | 0,0%          | 3.727.561          | 2,2%          | 215.172            | 0,1%          |
| <b>Ebit integrale</b>                    | <b>7.235.312</b>   | <b>4,4%</b>   | <b>9.284.920</b>   | <b>5,5%</b>   | <b>4.470.069</b>   | <b>2,4%</b>   |
| Oneri finanziari                         | 1.387.852          | 0,8%          | 1.380.928          | 0,8%          | 1.132.089          | 0,6%          |
| <b>Risultato lordo</b>                   | <b>5.847.460</b>   | <b>3,6%</b>   | <b>7.903.992</b>   | <b>4,7%</b>   | <b>3.337.980</b>   | <b>1,8%</b>   |
| Imposte sul reddito                      | 4.548.792          | 2,8%          | 4.738.483          | 2,8%          | 2.737.502          | 1,5%          |
| <b>Risultato netto</b>                   | <b>1.298.668</b>   | <b>0,8%</b>   | <b>3.165.509</b>   | <b>1,9%</b>   | <b>600.478</b>     | <b>0,3%</b>   |

Il valore della produzione è cresciuto del 10,9%, portandosi a 188,1 milioni di euro nel 2008, rispetto ai 169,5 milioni di euro del 2007 e del 15,1% rispetto al 2006 (163,3 milioni di euro).

I Ricavi delle vendite sono costituiti dai Compensi Consip per il 32,5 %, pari a 61 milioni di euro, mentre la restante parte è costituita dai rimborsi ricevuti dalla P.A. per l'attività di acquisto di beni e servizi

effettuata dalla Consip quale mandataria senza rappresentanza. L'importo di tali rimborsi trova sempre l'esatta corrispondenza tra i costi.

| Descrizione                 | 2006        | %      | 2007        | %      | 2008        | %      |
|-----------------------------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|
| Ricavi delle vendite:       | 163.343.826 | 100,0% | 169.530.575 | 100,0% | 187.992.669 | 100,0% |
| Compensi Consip             | 62.225.488  | 38,1%  | 60.063.425  | 35,4%  | 61.098.153  | 32,5%  |
| Rimborso anticipazione P.A. | 101.118.338 | 61,9%  | 109.467.150 | 64,6%  | 126.894.516 | 67,5%  |

L'analisi del processo di formazione del Risultato d'Esercizio evidenzia che:

- il Valore Aggiunto si è incrementato di circa 1,4 milioni di euro rispetto al 2007 attestandosi a circa 43 milioni di euro ed è sostanzialmente invariato rispetto al 2006.
- Il Risultato Operativo, relativo alla gestione tipica aziendale, è di circa 3,6 milioni di euro, in decremento rispetto al 2007 (5,5 milioni di euro) per effetto del costo del personale - il numero di risorse è passato da 506 nel 2006, a 515 nel 2007, a 527 nel 2008 - e degli ammortamenti per maggiori investimenti in immobilizzazioni immateriali (Software Operativo/Applicativo).
- Il Risultato Lordo, prima dell'impatto fiscale, si attesta a circa 3,3 milioni di euro. La variazione del Risultato Lordo è da imputare essenzialmente al risultato dell'area straordinaria che, nel 2007, evidenziava un risultato positivo di 3,7 milioni di euro, relativi al rimborso ricevuto dall'Inps.

#### Riclassificazione dello Stato Patrimoniale

| Attivo                       | 31/12/2006  | %      | 31/12/2007  | %       | 31/12/2008  | %       |
|------------------------------|-------------|--------|-------------|---------|-------------|---------|
| Attivo fisso                 | 1.880.355   | 1,32%  | 1.704.849   | 1,33%   | 1.948.878   | 1,66%   |
| Immobilizzazioni immateriali | 795.118     | 0,56%  | 755.678     | 0,59%   | 1.070.881   | 0,91%   |
| Immobilizzazioni materiali   | 1.076.561   | 0,76%  | 947.622     | 0,74%   | 871.283     | 0,74%   |
| Immobilizzazioni finanziarie | 8.676       | 0,01%  | 1.549       | 0,00%   | 6.714       | 0,01%   |
| Attivo circolante (AC)       | 140.487.892 | 98,68% | 126.281.628 | 98,67%  | 115.647.385 | 98,34%  |
| Magazzino                    | -           | 0,00%  | -           | 0,00%   | 75.650      | 0,06%   |
| Liquidità differite          | 140.486.263 | 98,68% | 93.203.949  | 72,82%  | 102.737.378 | 87,36%  |
| Liquidità immediate          | 1.629       | 0,00%  | 33.077.679  | 25,84%  | 12.834.357  | 10,91%  |
| Capitale investito (CI)      | 142.368.247 | 100,0% | 127.986.477 | 100,00% | 117.596.263 | 100,00% |

| Passivo                   | 31/12/2006  | %       | 31/12/2007  | %      | 31/12/2008  | %      |
|---------------------------|-------------|---------|-------------|--------|-------------|--------|
| Mezzi propri              | 16.718.664  | 11,74%  | 19.884.173  | 15,5%  | 20.484.652  | 17,4%  |
| Capitale sociale          | 5.200.000   | 3,65%   | 5.200.000   | 4,1%   | 5.200.000   | 4,4%   |
| Riserve                   | 11.518.664  | 8,09%   | 14.684.173  | 11,5%  | 15.239.578  | 13,0%  |
| Passività consolidate     | 6.934.198   | 4,87%   | 7.006.486   | 5,5%   | 7.136.880   | 6,1%   |
| Passività correnti        | 118.715.385 | 83,39%  | 101.095.818 | 79,0%  | 89.974.731  | 76,5%  |
| Capitale di finanziamento | 142.368.247 | 100,00% | 127.986.477 | 100,0% | 117.596.263 | 100,0% |

I principali aggregati dello Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2008 evidenziano:

- un Attivo Circolante di circa 116 milioni di euro (corrispondente a circa il 98% del Capitale Investito) a sua volta costituito principalmente da crediti di natura commerciale (circa 99 milioni di euro);
- delle Passività Correnti per circa 90 milioni di euro di cui circa 69 milioni di euro di natura commerciale;
- dei Mezzi Propri (Capitale Netto) che si attestano a circa 20 milioni di euro.

Il Capitale Investito, al 31 dicembre 2008, ammonta a 117,6 milioni di euro ed è costituito principalmente dall'Attivo Circolante, esso presenta un trend di contenimento nel triennio analizzato (128 milioni di euro nel 2007 e 142 milioni di euro nel 2006). Tale andamento è riconducibile principalmente alla maggiore velocità registrata nella dinamica degli incassi.

#### Analisi del Capitale Circolante

|                                  | 31/12/2006        | 31/12/2007        | 31/12/2008        |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Attività finanz. a breve         | 1.629             | 33.077.679        | 12.834.357        |
| Passività finanz. a breve        | 30.628.462        | 22.997.425        | 3.739.028         |
|                                  | 30.626.833        | 10.080.254        | 9.095.329         |
| Attività non finanz. Breve       | 140.494.939       | 93.205.498        | 102.744.092       |
| Passività non finanz. Breve      | 88.086.923        | 78.098.393        | 96.235.703        |
|                                  | 52.408.016        | 15.107.105        | 16.508.389        |
| <b>Capitale Circolante Lordo</b> | <b>21.781.183</b> | <b>25.187.359</b> | <b>25.603.718</b> |
| Rimanenze                        | 0                 | 0                 | 75.650            |
| <b>Capitale Circolante Netto</b> | <b>21.781.183</b> | <b>25.187.359</b> | <b>25.679.368</b> |
| Attivo immobilizzato             | 1.871.679         | 1.703.300         | 1.942.165         |
| Passivo immobilizzato            | 0                 | 0                 | 0                 |
|                                  | 1.871.679         | 1.703.300         | 1.942.165         |
| Fondi                            | 6.934.198         | 7.006.486         | 7.136.880         |
| <b>Capitale fisso</b>            | <b>-5.062.519</b> | <b>-5.303.186</b> | <b>-5.194.715</b> |
| <b>Mezzi Propri</b>              | <b>16.718.664</b> | <b>19.884.173</b> | <b>20.484.652</b> |

Il Capitale Circolante Lordo pari a circa 26 milioni di euro, evidenzia il disallineamento esistente tra il credito concesso ai clienti e quello ottenuto dai fornitori.

Il Capitale Fisso evidenzia la capacità di Consip di coprire gli investimenti aziendali (circa 1,9 milioni di euro) con le fonti di finanziamento a lungo termine.

Pertanto, il Capitale Circolante viene finanziato con circa 5 milioni di euro dai fondi accumulati e con

circa 20 milioni di euro dai Mezzi Propri (Capitale Netto).

Tale dato è altresì confermato dalla lettura degli indicatori della velocità di incasso dei crediti e del numero dei giorni medi per il pagamento dei fornitori, in cui si evince come, mediamente nel 2008, la Consip abbia dovuto finanziare i propri clienti per 55 giorni.

| Tipologia di indice                  | Descrizione                              | 2006 | 2007 | 2008 |
|--------------------------------------|--|------|------|------|
| Durata media dei crediti commerciali | (Crediti commerc. / fatturato) *360      | 307  | 196  | 189  |
| Durata media dei debiti commerciali  | (Debiti commerc./costi produz. + altri c | 144  | 125  | 134  |

Dalla tabella risulta l'impatto della differenza temporale tra i giorni medi necessari per l'incasso dei crediti, abbondantemente superiore ai giorni medi per i pagamenti dei fornitori.

### Analisi per indici

#### a) Indici di redditività

| Tipologia di Indice | Descrizione                    | 31/12/2006 | 31/12/2007 | 31/12/2008 |
|---------------------|--------------------------------|------------|------------|------------|
| ROE                 | Risultato lordo / Mezzi propri | 34,98%     | 39,75%     | 16,30%     |

Il ROE Lordo (Return on Equity) misura la remunerazione del capitale di rischio investito. La contrazione del Risultato Lordo è imputabile ai seguenti fattori: rispetto al 2007, le componenti straordinarie di bilancio positive (rimborso INPS); rispetto al 2006 la riduzione dei compensi e l'effetto inflattivo dei costi diretti. Tale contrazione contrapposta alla stabilità dei Mezzi Propri ha generato una diminuzione del Roe che si attesta tuttavia ancora su valori molto positivi.

| Tipologia di Indice | Descrizione  | 31/12/2006 | 31/12/2007 | 31/12/2008 |
|---------------------|--|------------|------------|------------|
| ROI                 | Risultato operativo / (Capitale investito operativo - Passività operative) | 14,92%     | 12,74%     | 14,79%     |

Il ROI (Return on Investment) misura il Risultato di Gestione (prima del pagamento degli oneri finanziari e della gestione straordinaria) con il Capitale Investito, diminuito del capitale non oneroso quale per esempio i fornitori. Tale indicatore non mostra significativi scostamenti nel triennio.

#### b) Indici di liquidità

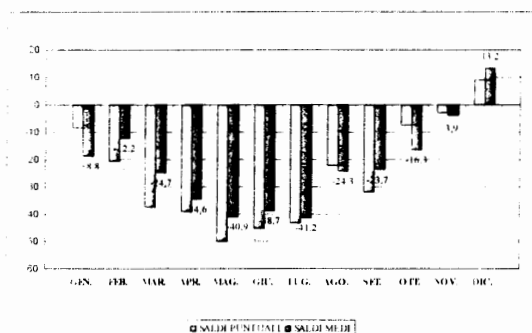
| Tipologia di Indice        | Descrizione                            | 31/12/2006 | 31/12/2007 | 31/12/2008 |
|----------------------------|--|------------|------------|------------|
| Quoziente di disponibilità | Attivo circolante / Passività correnti | 1,18       | 1,25       | 1,29       |

Tale indice mostra la copertura delle passività a breve con le attività a breve termine. Può essere considerato positivo se superiore a 1, come nel caso della Consip. Tale circostanza sta, infatti, ad indicare che la società riuscirebbe in qualsiasi momento a soddisfare le eventuali richieste dei fornitori con le disponibilità generate dal proprio Attivo Circolante.

## c) Indici di indipendenza finanziaria

| Tipologia di Indice                | Descrizione   | 31/12/2006 | 31/12/2007 | 31/12/2008 |
|------------------------------------|---|------------|------------|------------|
| Quoziente di indebi.to complessivo | $(Pml + Pc) / \text{Mezzi Propri}$                        | 7,52       | 5,44       | 4,74       |
| Quoziente di indebi.to finanziario | $\text{Passività di finanziamento} / \text{Mezzi Propri}$ | 1,83       | 1,16       | 0,18       |

I sopra esposti indici registrano un trend in diminuzione nel triennio, evidenziando un progressivo minor ricorso all'indebitamento bancario; quest'ultimo ha, peraltro, sempre una natura di breve termine. La cospicua presenza di Mezzi Propri è in parte resa necessaria dalla gestione del circolante (come analizzato nell'esame del Capitale Circolante) e dalla movimentazione dei saldi che, come illustrato nel grafico di seguito, ha presentato nel corso del 2008 saldi medi mensili negativi di considerevole entità. La Consip per effetto, quindi, dello squilibrio tra gli incassi ed i pagamenti, presenta un costante utilizzo dei fidi bancari, che in alcuni mesi si attestano fino a circa 50 milioni di euro.



## d) Rischi finanziari

La Consip non ha fatto ricorso a strumenti finanziari tali da generare rischio di prezzo, di credito e di liquidità. La Posizione finanziaria netta presenta al 31.12.2008 il seguente trend:

| Descrizione                 | 2006         | 2007       | 2008      |
|-----------------------------|--------------|------------|-----------|
| Posizione finanziaria netta | - 30.628.285 | 10.077.314 | 9.093.281 |

## e) Indici di Efficienza dei fattori produttivi

Le principali grandezze che riflettono l'impegno produttivo nell'ambito del Programma di razionalizzazione della spesa pubblica afferiscono, tra le altre, a "risparmio potenziale"<sup>2</sup> (relativo al Sistema delle Convenzioni) e "transato"<sup>3</sup> (relativo a Convenzioni e Mercato Elettronico della P.A.).

<sup>2</sup> Il "risparmio potenziale" rappresenta il risparmio ottenuto per le categorie merceologiche su cui sono attive Convenzioni. Tale valore viene individuato - attraverso il supporto dell'ISTAT - raffrontando i prezzi medi della P.A. per merceologie

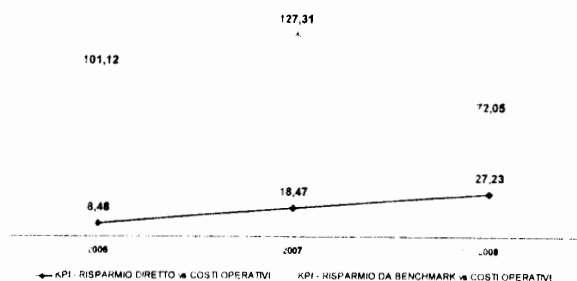
|                                     | 2006         | 2007         | 2008         |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Risparmio potenziale (mln/€)</b> | <b>2.780</b> | <b>3.671</b> | <b>2.596</b> |
| di cui Diretto (mln/€)              | 215          | 465          | 712          |
| di cui Benchmark (mln/€)            | 2.565        | 3.206        | 1.884        |
| <b>Transato (mln/€)</b>             | <b>1.363</b> | <b>1.508</b> | <b>2.603</b> |
| da Marketplace (mln/€)              | 38           | 84           | 172          |
| da Convenzioni (mln/€)              | 1.325        | 1.424        | 2.431        |

I relativi costi operativi, al netto dei rimborsi, risultano essere:

|                                | 2006         | 2007         | 2008         |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Costi operativi (mln/€)</b> | <b>25,37</b> | <b>25,18</b> | <b>26,15</b> |

Il rapporto tra le grandezze ed i costi, sopra evidenziati, determina i seguenti indici di efficienza dei fattori produttivi per il Programma di razionalizzazione della spesa pubblica:

**KPI 1 - RISPARMIO GENERATO (SIA DIRETTO, SIA BENCHMARK) PER EURO INVESTITO**



L'analisi dell'indicatore evidenzia che nel corso del 2008, ogni euro investito nel Programma ha generato circa 27 euro di "risparmio diretto" e circa 72 euro di "risparmio da benchmark", evidenziando sempre più il netto cambio di mix nella composizione del risparmio potenziale.

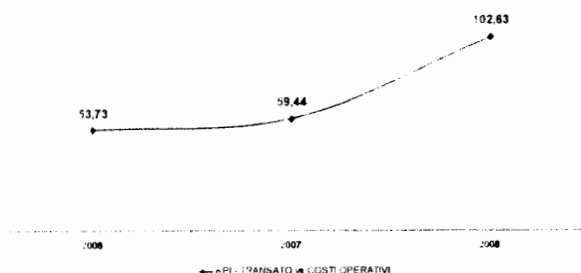
Più specificatamente, seppure a fronte di una contrazione dei valori complessivi di risparmio potenziale - per effetto di un'azione consolidamento delle convenzioni avviate (sia in logica di soddisfazione e fidelizzazione del cliente finale, sia in relazione all'avvio del Sistema di Procurement nazionale) - si osserva l'importante trend di crescita del "risparmio diretto" (+47% vs 2007, +79% di crescita media sul periodo 2006-2008).

comparabili ed il valore di aggiudicazione Consip. Il Risparmio potenziale risulta costituito da 2 componenti: (1) il risparmio "diretto", da intendersi come risparmio reale a seguito degli acquisti effettuati tramite le Convenzioni; (2) il risparmio "indiretto", che risulta dall'applicazione dell'effetto "benchmark", determinato dall'utilizzo dei parametri di qualità/prezzo.

<sup>1</sup> Il "transato" rappresenta, invece, il valore cumulato annuo degli ordini transitati attraverso Consip per le convenzioni attive (in modalità on-line ed off-line) ed i bandi attivi il Mercato Elettronico (in modalità Ordine Diretto e Richiesta di Offerta).



KPI 2 - TRANSATO GENERATO PER EURO INVESTITO



L'analisi dell'indicatore evidenzia che nel corso del 2008, ogni euro investito nel Programma ha generato circa 103 euro di "transato", a fronte dei 59 euro generati nel 2007 (+73% vs 2007, +38% di crescita media sul periodo 2006-2008).

\*\*\*\*\*

Per quanto attiene l'impegno sull'Area ICT, le principali grandezze che riflettono l'impegno produttivo afferiscono a "spesa gestita" (c.d. rimborsi) e "function point di sviluppo"<sup>4</sup>.

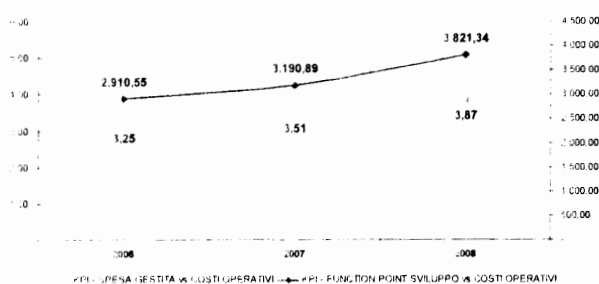
|                                | 2006   | 2007   | 2008    |
|--------------------------------|--------|--------|---------|
| Spesa gestita (mln/€)          | 94,00  | 101,00 | 117,00  |
| Fuction Point di sviluppo (n°) | 84.217 | 91.697 | 115.600 |

I relativi costi operativi, al netto dei rimborsi, risultano essere:

|                         | 2006  | 2007  | 2008  |
|-------------------------|-------|-------|-------|
| Costi operativi (mln/€) | 28,94 | 28,74 | 30,25 |

Il rapporto tra le grandezze ed i costi, sopra evidenziati, determina i seguenti indici di efficienza dei fattori produttivi per l'Area ICT:

KPI - SPESA GESTITA E FP DI SVILUPPO PER EURO INVESTITO



<sup>4</sup> Il "function point di sviluppo" è l'unità di misura che esprime la dimensione degli interventi di sviluppo sui sistemi.



L'analisi dell'indicatore evidenzia che nel corso del 2008, ogni euro investito nelle attività ICT ha consentito di:

- gestire 3,87 euro di "spesa", a fronte dei 3,51 euro del 2007 (+10% vs 2007, +9% di crescita media sul periodo 2006-2008)
- sviluppare circa 3.821 "function point", a fronte dei 3.190 del 2007 (+20% vs 2007, +15% di crescita media sul periodo 2006-2008)

### **Proposta di Destinazione dell'Utile**

Per quanto attiene, infine, alla destinazione dell'Utile Netto dell'esercizio, pari ad euro 600.478 il Consiglio di Amministrazione propone:

- l'attribuzione alla Riserva Legale del 5% di detto importo, cioè euro 30.024;
- l'attribuzione alla riserva disponibile dei residui euro 570.454.

In caso di approvazione, da parte dell'Assemblea, della proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione, il Patrimonio Netto della Consip si ragguaglierà ad euro 20.484.652.

### **Ricerca e Sviluppo**

Nel corso dell'esercizio 2008 non sono stati registrati costi connessi con attività di ricerca e sviluppo.

### **Rapporti con Imprese Controllanti, Collegate e Parti Correlate**

La Società non ha intrattenuto rapporti rilevanti nell'esercizio 2008 con Società Correlate.

### **9. Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e prevedibile evoluzione della gestione.**

Il quadro normativo di riferimento del Programma per la razionalizzazione degli acquisti della pubblica amministrazione non ha subito nel corso del 2008 significativi mutamenti.

La manovra finanziaria per il 2009 consiste, come noto - oltre che nella legge recante Disposizioni per la formazione del bilancio annuale e pluriennale dello Stato (Legge Finanziaria 2009 - legge 22 dicembre 2008 n. 203) - in una serie di provvedimenti normativi coordinati tra loro: il decreto legge n. 112/2008 e tre disegni di legge ancora non approvati alla data del 31 dicembre 2008, e comunque non contenenti disposizioni di rilievo per Consip S.p.A. L'articolo 48 del citato decreto legge stabilisce, in tema di risparmio energetico, che le pubbliche amministrazioni statali sono tenute ad approvvigionarsi di combustibile da riscaldamento e dei relativi servizi nonché di energia elettrica mediante le convenzioni Consip o comunque a prezzi inferiori o uguali a quelli praticati dalla Consip mentre le altre pubbliche amministrazioni adottano misure di contenimento delle spese relative alle dette forniture in modo da ottenere risparmi equivalenti.

Si evidenzia su di un piano più generale che, nel contesto del complessivo quadro di riferimento del Programma per la razionalizzazione degli acquisti della pubblica amministrazione, il Codice dei contratti pubblici di lavori, servizi e forniture (D.Lgs. 12 aprile 2006, n. 163) - in recepimento della Direttiva 2004/18/CE - (cui seguirà nel corso del 2009 il regolamento di attuazione ed esecuzione del detto codice), ha modificato ed implementato sostanzialmente le attività di sviluppo del Sistema delle convenzioni e del Mercato Elettronico.

A questi strumenti d'acquisto, già sperimentati sin dalle prime fasi del Programma, possono ora affiancarsi alcuni istituti innovativi per la realizzazione degli appalti pubblici che prevedono anche un rinnovato ruolo della stazione appaltante nella selezione dei propri fornitori, attraverso l'utilizzo di nuove tecnologie e modalità di approccio al mercato (Accordo Quadro, asta elettronica, sistema dinamico di acquisizione).

In particolare, per quanto riguarda gli Accordi Quadro, nel corso del 2008 sono state effettuate le prime sperimentazioni del nuovo modulo negoziale.

In una prospettiva futura, la possibilità per la stazione appaltante di individuare il/i fornitore/i anche in base a condizioni non del tutto previamente fissate, lascerebbe alle Pubbliche Amministrazioni uno "spazio di negoziazione" e flessibilità all'interno del Programma di razionalizzazione, consentendo ampi margini di manovra e di selezione di beni e servizi sempre più aderenti alle proprie esigenze.

Roma, 18 marzo 2009

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Dott. Giovanni Catanzaro

## BILANCIO CONSUNTIVO

PAGINA BIANCA

## STATO PATRIMONIALE ESERCIZIO 2008 E RAFFRONTO CON ESERCIZIO 2007

Valori in euro

| ATTIVO  | 31.12.2008       | 31.12.2007       |
|---|------------------|------------------|
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti<br>con separata indicazione della parte già richiamata                         | 0                | 0                |
| B) Immobilizzazioni:  |                  |                  |
| I - Immobilizzazioni Immateriali  |                  |                  |
| 4- Concessioni, licenze, marchi e diritti simili  | 766.072          | 145.044          |
| 7- Altre  | 304.809          | 610.634          |
| <b>TOTALE</b>   | <b>1.070.881</b> | <b>755.678</b>   |
| II - Immobilizzazioni Materiali   |                  |                  |
| 4- Altri beni   | 871.283          | 947.622          |
| <b>TOTALE</b>   | <b>871.283</b>   | <b>947.622</b>   |
| III - Finanziarie   | 0                | 0                |
| <b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI ( B )</b>  | <b>1.942.164</b> | <b>1.703.301</b> |
| C) Attivo circolante  |                  |                  |
| I - Rimanenze   |                  |                  |
| 3- Lavori in corso su ordinazione   | 75.650           | 0                |
| II - Crediti, con separata indicazione, per<br>ciascuna voce dei crediti, degli importi<br>esigibili entro l'esercizio successivo |                  |                  |
| 1- Verso clienti  |                  |                  |

|  |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|
| a) esigibili entro l'esercizio successivo                                      | 98.824.614         | 92.363.529         |
| b) esigibili oltre l'esercizio successivo                                      | 0                  | 0                  |
| 4 bis - Crediti tributari  | 2.638.466          | 342.907            |
| 4 ter -- Imposte anticipate  | 202.541            | 151.893            |
| 5- Verso altri   |                    |                    |
| a) esigibili entro l'esercizio successivo                                      | 968.134            | 269.268            |
| b) esigibili oltre l'esercizio successivo                                      | 6.714              | 1.549              |
| <b>TOTALE</b>  | <b>102.640.470</b> | <b>93.129.146</b>  |
| <b>III - Attività finanziarie non imm.</b>                                     |                    |                    |
| <b>costituiscono immobilizzazioni</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>IV - Disponibilità liquide</b>  |                    |                    |
| 1- Depositi bancari e postali  | 12.832.309         | 33.074.739         |
| 3- Denaro e valori in cassa  | 2.048              | 2.940              |
| <b>TOTALE</b>  | <b>12.834.357</b>  | <b>33.077.679</b>  |
| <b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE ( C )</b>  | <b>115.550.477</b> | <b>126.206.825</b> |
| <b>D) Ratei e risconti, con separata indicazione del disaggio sui prestiti</b> | <b>103.623</b>     | <b>76.351</b>      |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>   | <b>117.596.263</b> | <b>127.986.477</b> |

| PASSIVO                                   | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
|---|------------|------------|
| <b>A) Patrimonio netto</b>                |            |            |
| <i>I - Capitale</i>                       | 5.200.000  | 5.200.000  |
| <i>II- Riserva da sovrapprezzo Azioni</i> |            |            |
| <i>III- Riserve da rivalutazione</i>      |            |            |
| <i>IV- Riserva legale</i>                 | 778.119    | 619.844    |
| <i>V- Riserve statutarie</i>              |            |            |

|   |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>VI- Riserva per azioni proprie in portafoglio</b>  |                    |                    |
| <b>VII- Altre riserve distintamente indicate</b>  |                    |                    |
| - Riserva in sospensione D. Lgs. 124/93   | 17.117             | 17.117             |
| <b>VIII- Utili (perdite) portati a nuovo</b>  | 13.888.938         | 10.881.704         |
| <b>IX- Utile (perdita) d'esercizio</b>  | 600.478            | 3.165.509          |
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>  | <b>20.484.652</b>  | <b>19.884.173</b>  |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>  |                    |                    |
| 3- altri  | 587.374            | 270.156            |
| <b>TOTALE</b>   | <b>587.374</b>     | <b>270.156</b>     |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>  | <b>6.549.506</b>   | <b>6.736.330</b>   |
| <b>D) Debiti, con separata indicazione, per<br/>ciascuna voce, degli importi esigibili<br/>entro l'esercizio successivo</b> |                    |                    |
| 4- Debiti verso banche esigibili entro l'esercizio successivo   | 3.739.028          | 22.997.425         |
| 6- Acconti  | 109.413            | 0                  |
| 7- Debiti verso fornitori esigibili entro l'esercizio successivo  | 68.906.387         | 56.882.513         |
| 12- Debiti Tributari esigibili entro l'esercizio successivo   | 9.618.595          | 13.678.690         |
| 13- Debiti verso istituti di previdenza e di<br>sicurezza sociale esigibili entro l'esercizio successivo                    | 2.866.899          | 2.897.949          |
| 14- Altri debiti  | 4.734.407          | 4.639.198          |
| <b>TOTALE</b>   | <b>89.974.731</b>  | <b>101.095.775</b> |
| <b>E) Ratei e Risconti, con separata indicazione<br/>dell'aggio sui prestiti</b>  | <b>0</b>           | <b>42</b>          |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>   | <b>117.596.263</b> | <b>127.986.477</b> |



| CONTI D'ORDINE                   | 31.12.2008       | 31.12.2007       |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Fidejussioni e garanzie prestate | 2.100.000        | 4.200.000        |
| <b>Totale conti d'ordine</b>     | <b>2.100.000</b> | <b>4.200.000</b> |

Roma, 22 aprile 2009

per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Dott. Giovanni Catanzaro