

Di seguito si illustrano le voci più significative dello Stato Patrimoniale:

• I "crediti v/Clienti entro i 12 mesi" (CII 1) (Italia e Estero) sono quelli derivanti, per la maggior parte, da attività di ricerca per lo più svolte in collaborazione con Aziende e Centri di Ricerca Nazionali ed Internazionali. Il valore iscritto in bilancio risulta incrementato, a seguito dell'incremento del fatturato, soprattutto estero, nel corso dell'esercizio.

Cliente	Scaduto al 31/12/2008
Ferrari SpA	43.072,51
Finmeck Access SpA	2.400,00
A.S.I. - Agenzia Spaziale Italiana	39.853,59
A.S.I. - Agenzia Spaziale Italiana	58.904,12
A.S.I. - Agenzia Spaziale Italiana	203.882,86
Ministero della Difesa	80.000,00
C.M.D. - Costruz. Mot. Diesel	103.200,00
OMA SUD SpA	104.000,00
STAM srl	500,00
Regione Campania - Anticipazione del 30% su "LINEA 3 - Scambio di Studenti Ricercatori"	87.000,00
C.M.D. - Costruz. Mot. Diesel	60.000,00
A.S.I. - Agenzia Spaziale Italiana	7.939,26
Regione Campania - "LINEA 4 - Organizzazione dottorati e master	120.000,00
ASTRIUM SAS	26.000,00
A.S.I. - Agenzia Spaziale Italiana	19.314,16
THALES Alenia Space Italia SpA	84.000,00
A.S.I. - Agenzia Spaziale Italiana	4.961,40
A.S.I. - Agenzia Spaziale Italiana	228.330,59
Agusta SpA	2.460,00
Aero Sekur	10.800,00
Thales Alenia Space Italia SpA	50.000,00
ECS International Italia SpA	1.000,00
Banca Monte dei Paschi di Siena	4.000,00
Marotta Advanced Technologies srl	1.000,00
THALES Alenia Space Italia SpA	279.000,00
Techno System Dev. Srl	1.000,00
CMCC	13.098,64
Tecnosistem SpA	500,00
Angelantoni Industrie SpA	500,00
P&P - Product & Process srl	500,00
A.T.M. Srl	1.000,00
NET Group SpA	500,00
TD Group SpA	500,00
KDWAVE srl	500,00
A.S.I. - Agenzia Spaziale Italiana	298.798,82
THALES Alenia Space Italia SpA	52.000,00
D'Appolonia	14.700,00
C. S. C. Srl	15.000,00
AVIO SpA	94.054,49
ESA Congrex	299.189,00
ASTRIUM SAS	119.603,00
A.S.I. - Agenzia Spaziale Italiana (Progetto di Ricerca CAST)	264.685,61
ELV SpA	67.500,00
Totale da Incassare	2.865.248,05

•Il credito "**Erario C/IVA**" (**CII 4bis a**), è relativo ai crediti IVA dal '96 al '07 a meno di 258.228,45 Euro che sono stati incassati nei primi mesi del 2000. I crediti IVA sono sospesi in attesa dell'esito del contenzioso CIRA/Ufficio delle Entrate di Caserta.

Relativamente al contenzioso il CIRA ha già incassato l'IVA relativa all'annualità 1995 pari a 3.672.008,56 euro e, come su esposto, il primo acconto, , relativo all'annualità 1998, pari a 258.228,45 euro. In caso di soccombenza in giudizio tali importi dovranno essere restituiti all'Erario ed incrementeranno il valore dei progetti PRORA.

ERARIO C/IVA IN ATTESA DI RIMBORSO	Euro
Annualità 96-98	20.938.720,84
Annualità 1999	4.833.715,86
Annualità 2000	5.094.192,44
Annualità 2001	4.626.594,00
Annualità 2002	4.323.663,52
Annualità 2003	4.315.930,64
Annualità 2004	4.323.458,82
Annualità 2005	4.527.341,54
Annualità 2006	3.250.254,41
Annualità 2007	2.594.485,59
Annualità 2008	2.867.205,74
Totale	61.695.563,40

La tabella sopra esposta evidenzia la stratificazione del voce credito IVA. Le somme fino al 1999 sono state richieste a rimborso; per gli anni successivi si è proceduto prudentemente ad iscrivere il credito in bilancio ma non a richiederlo a rimborso, alla luce del contenzioso in essere descritto precedentemente nella relazione sulla gestione nel paragrafo "Altre informazioni-Contenzioso IVA". In caso di soccombenza in giudizio, tali importi non verranno incassati ed incrementeranno il valore dei progetti PRORA. Conseguentemente, l'eventuale soccombenza in giudizio non avrebbe effetti economici ma soltanto finanziari in quanto la disponibilità complessiva per i progetti PRORA si ridurrebbe in misura corrispondente all'IVA non riconosciuta e pertanto in riferimento alla data del 31 dicembre 2008.

Fra i crediti per **"RITENUTE VARIE" (CII 4BIS B)** si segnalano:

	2007	2008
ERARIO PER R.A. SU INTERESSI ATTIVI	2.274.353,95	2.324.824,23
INTERESSI ATTIVI per ritenute chieste a rimborso	6.694,08	6.694,08
TOTALE	2.281.048,03	2.331.518,31

il credito v/Erario per Ritenute d'Acconto è relativo alle ritenute subite nell'esercizio in corso e nei precedenti su interessi attivi maturati conti correnti bancari. In proposito, al fine di definire la problematica, vista le peculiarità fiscali del CIRA, concernenti la loro giusta imputazione, è stata formulata richiesta di rimborso agli Uffici competenti e, in attesa di una risposta ufficiale, si continuano a considerare le ritenute fiscali a titolo di acconto ed a chiederne il rimborso in sede di dichiarazione dei redditi. La Società ha presentato istanza di sollecito per il rimborso del credito, l'ufficio ha riconosciuto tali somme, come da istanza, ma non ha proceduto all'erogazione perché sospesa in attesa della definizione del contenzioso IVA.

- Gli "Anticipi a Fornitori" (CII 5a) si riferiscono agli anticipi, corrisposti ai fornitori.
- I "Crediti v/personale" (CII 5b) includono sole anticipazioni per missioni non ancora chiuse.
- Il credito verso il "MIUR art. 4 comma 2 D.M. 305/98" (CII 5c) include il contributo relativo al 2008, al netto degli acconti ricevuti in corso d'anno.

Descrizione	Importo richiesto	Importo incassato nel 2007	Importo incassato nel 2008	Residuo da incassare
Esercizio Finanziario 2007 - I° acc.	8.127.629,39	623.148,30	7.504.481,09	0,00
Esercizio Finanziario 2007 - II° acc.	8.127.629,39		8.127.629,39	0,00
Esercizio Finanziario 2007 - Saldo	1.806.139,87		1.806.139,87	0,00
Esercizio Finanziario 2008 - I° acc.	10.871.224,20		6.720.025,65	4.151.198,55
Esercizio Finanziario 2008 - II° acc.	10.871.224,20			10.871.224,20
Esercizio Finanziario 2008 - Saldo	2.415.827,60			2.415.827,60
Totale	42.219.674,65	623.148,30	24.158.276,00	17.438.250,35

Ad approvazione del Bilancio 2008 sarà richiesto il Saldo dell'anno 2008 per 2.415.827,60€ pari al 10% del Contributo.

Nel mese di gennaio 2009 è stato richiesto il primo anticipo, pari al 45% del contributo di gestione, relativo al periodo gennaio/giugno 2009 per 10.871.224,20€

- Il credito per **"Fatture da emettere" (CII 5e)** accoglie il credito maturato per attività intraprese e per le quali è in corso il riconoscimento da parte del committente. Il saldo al 31 dicembre risulta pari a 856.561,61€.
- i **"Crediti diversi a breve" (CII 5f)** si sono decrementati in prevalenza per l'avvenuto incasso di quanto dovuto al CIRA dagli Enti presso cui la Società aveva personale distaccato.
- La voce **"Crediti per depositi Cauzionali" (CII 6a)** rappresenta quanto dato a terzi a titolo di cauzione dalla Società. Accoglie principalmente i Titoli a garanzia della fidejussione rilasciata a titolo di cauzione all'Enel.
- I **"Crediti v/UE e MIUR per ricerche" (CII 6b)** sono relativi ad attività in corso al 31.12 nell'ambito del PRORA e per le quali viene riconosciuta una quota parte dei costi sostenuti documentati ed accettati.
- I **"Crediti v/Regione Campania per Laboratorio di Qualifica Spaziale" (CII 6c)** sono relativi ad attività in corso e rappresentano il credito maturato al 31.12.

Descrizione	Importo richiesto/da richiedere al 31/12/08	Importo incassato nel 2007	Importo incassato nel 2008	Residuo da incassare
I LOTTO	382.546,90	382.546,90		
LAB-QSEE - Opere Civili	26.853,31			26.853,31
LAB-QSEE - Isole tecnologiche	1.422.034,03			1.422.034,03
	1.831.437,34	382.546,90	0,00	1.448.887,34

CREDITI IN VALUTA

I crediti in valuta estera sono rideterminati al cambio di fine esercizio generando perdite o utili che confluiscono in Conto Economico. Qualora la procedura di valutazione dei cambi alla data di chiusura generasse un utile netto esso, visto il particolare vincolo di destinazione dell'Utile di Esercizio, non potrebbe essere distribuito nel rispetto del disposto di cui al n. 8bis dell'art. 2426 C.C.

III. ATTIVITÀ FINANZIARIE NON IMMOBILIZZATE

Il saldo si riferisce ad operazioni in titoli e gestione patrimoniale nel rispetto dei vincoli previsti nel D.l. 3/8/00.

Al 31/12 la voce include, oltre ai titoli della gestione patrimoniale, anche la polizza Monte dei Paschi Vita che prevede una capitalizzazione annua con un minimo garantito pari al 2,5%. La scelta di esporre la polizza nelle attività non immobilizzate scaturisce dalla necessità di evidenziare la natura temporanea dell'investimento della liquidità benché abbia un indice di disponibilità più basso.

	2007	2008
4) Altri Titoli	45.181.478,05	36.648.398,68
Totale	45.181.478,05	36.648.398,68

Il valore complessivo si è decrementato in relazione alle esigenze di disponibilità liquide generate a seguito del ritardo dell'erogazione dei SSAALL approvati. Si precisa che tale ritardo è attribuibile esclusivamente a motivazioni di carattere burocratico e non ci sono state né si prevedono contestazioni sui costi rendicontati.

IV. DISPONIBILITÀ' LIQUIDE

	2007	Incrementi	Decrementi	2008
1) Depositi bancari e postali	10.842.588,96	53.010.883,85	51.707.596,63	12.145.876,18
2) Assegni	0,00	0,00	0,00	0,00
3) Danaro e valori in cassa	2.246,46	63.153,53	63.854,85	1.545,14
Totale	10.844.835,42	53.074.037,38	51.771.451,48	12.147.421,32

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data della chiusura dell'esercizio. Queste disponibilità durante l'esercizio, tenuto conto dei piani di investimento per il PRORA, e quindi della necessità di liquidità, sono state impegnate principalmente in operazioni in Titoli non azionari il cui controvalore è evidenziato nel Capo III.

Tali utilizzi delle disponibilità hanno generato i significativi movimenti (in aumento e diminuzione) riportati nella tabella che precede, e da essi sono derivati i proventi finanziari evidenziati nel Conto Economico alla voce C16.

D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. Durante l'esercizio non è stato rilevato disaggio su prestiti.

La composizione della voce è così dettagliata:

1) RATEI	2007	2008
Interessi Attivi su Titoli	410.911,05	252.352,31
Totale	410.911,05	252.352,31

2) RISCONTI	2007	2008
Leasing	0,00	0,00
Fonia e Telefonia	9.423,97	9.948,43
Prestazioni da Terzi	171.000,95	207.885,26
Noleggi e Fitti Passivi	42.394,57	56.582,48
Altri Diversi	2.240,29	4.542,83
Assicurazioni	336.993,08	336.571,24
Associazioni e Convegni	562,57	4.017,22
Totale	562.615,43	619.547,46

Stato Patrimoniale Passivo

A) PATRIMONIO NETTO

Ai fini di quanto previsto dal DPR 917/86 e Dlgs 6/03 e conformemente a quanto dispongono le norme statutarie, le leggi emanate specificamente per il CIRA, si precisa che il Patrimonio netto, oltre il Capitale Sociale, è composto dalle seguenti poste:

MOVIMENTAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO	capitale sociale	Sovrapprezzo di emissione	Riserva legale	F.do reinvestimento ambito Prora	risultato di esercizio	TOTALE
31-dic-06	985.223,75	9.347,88	214.937,75	44.990.078,52	1.511.957,73	47.711.545,63
destinazione utile di esercizio	0,00	0,00	0,00	1.511.957,73	-1.511.957,73	0,00
utile di esercizio	0,00	0,00	0,00	0,00	499.100,51	499.100,51
31-dic-07	985.223,75	9.347,88	214.937,75	46.502.036,25	499.100,51	48.210.646,14
destinazione utile di esercizio	0,00	0,00	0,00	499.100,51	-499.100,51	0,00
utile di esercizio	0,00	0,00	0,00	0,00	3.174.866,70	3.174.866,70
31-dic-08	985.223,75	9.347,88	214.937,75	47.001.136,76	3.174.866,70	51.385.512,84

Viste le peculiarità del Bilancio CIRA e delle leggi che lo regolano non si sono indicate le possibilità di utilizzo ai sensi dell'art. 2427 C.C. comma 1 numero 7 bis.

- Riserve ed altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito dei soci indipendentemente dal periodo di formazione.

A II	2007	2008
RISERVA DA SOVRAPPREZZO AZIONI	9.347,88	9.347,88
TOTALE	9.347,88	9.347,88

Riserve indisponibili che non concorrono a formare il reddito imponibile della Società, indipendentemente dal periodo di formazione:

A	2007	2008
IV Riserva legale	214.937,75	214.937,75
VII Altre riserve		
1) F.do da Reinvestire	0,00	0,00
2) F.do Reinvestimento Ambito Prora legge 237/93	46.502.036,25	46.938.136,76
3) F.do Progetto PIA	0,00	63.000,00
Totale	46.716.974,00	47.216.074,51

- LA "**RISERVA LEGALE**" (**AIV**) è stata determinata, nel rispetto dell'art. 2430 del C.C., con gli utili conseguiti negli esercizi 1985, 1986 e 1987.
- IL "**FONDO REINVESTIMENTI AMBITO PRORA LEGGE 237/93**" (**AVII2**) si è formato con lo storico totale, obbligatorio, del Fondo Utili da reinvestire e con gli utili degli esercizi dal 1992 al 2008.
- Per la realizzazione del Programma di Investimento n.A21/1455/P41958-13, attuato con le agevolazioni ai sensi del Programma Integrato di Agevolazioni "PIA Innovazione Il Bando", era previsto, nel decreto di concessione del Ministero delle Attività Produttive D.M. n.150067 del 20/03/2006, l'apporto di mezzi propri da destinare interamente ed esclusivamente al fabbisogno finanziario connesso alla realizzazione del Programma. A valle della delibera del Consiglio di Amministrazione del 18/12/2008, è stato, quindi, creato il "**FONDO PROGETTO PIA**" (**AVII3**) per 63.000,00 €, tale valore sarà vincolato, ad oggi, fino al 28 febbraio 2009.
- **UTILE DI ESERCIZIO**
L'Utile 2008 (**AIX**) risulta superiore agli anni precedenti sia per l'incremento del Contributo art. 4 c. 2 DM 305/98, pari a 24.158.276,00 €, sia per l'incremento delle attività di ricerca.