

Nella tabella A è esposto il dettaglio dei crediti, distintamente per fatture/note di debito di anticipo e fatture/note di debito relative a stato di avanzamento lavori, fatture/note di debito emesse e da emettere, in funzione del progetto che li ha originati.

Data la specificità della Società l'82% del credito netto complessivo è vantato verso il Ministero del Lavoro; gran parte del rimanente è vantato verso altri soggetti pubblici.

Il fondo svalutazione crediti è determinato per adeguare i crediti al presunto valore di realizzo; di seguito si fornisce l'analisi e la movimentazione del fondo stesso:

	2014	2013	Variazione
Fondo svalutazione crediti	1.719.841	2.204.398	(484.557)

Le valutazioni dei crediti sono stati determinate sulla base dell'analisi dei singoli crediti, provvedendo a valutare per ciascun credito la probabilità di incasso futuro, associando ad essa una percentuale di svalutazione secondo il seguente schema:

Probabilità di incasso	Percentuale di svalutazione
Alta	0%
Medio-alta	25%
Media	50%
Bassa	70%
Nulla	100%

La composizione del fondo svalutazione crediti al 31.12.2014, unitamente alla movimentazione del periodo, è di seguito dettagliata (valori espressi in migliaia di euro):

Commessa	Creditore	Saldo 2013	accant.ti 2014	utilizzi 2014		Saldo 2014
				per inesigibilità	altri utilizzi	
R09341	ASSOC. LIBERI ARMATORI DELLA PESCA	364				364
R09362	COMUNE DI PALERMO	147				147
GE.S.I.P.	GE.SI.P PALERMO S.P.A.	101				101
GHELAS	GHELAS MULTISERVIZI S.P.A.	85				85
B19550	PROVINCIA DI NAPOLI	162			138	24
R09508	PROVINCIA DI NAPOLI	81			81	0
B19518.08	REGIONE CAMPANIA	99				99
cariche soc. rev.	ASTIR SPA (EX RECAM)	166		166		0
ft da emettere	BIOSPHERA	581			166	415
ft da emettere	COMUNE DI PRIVERNO	99	14			113
cariche soc. rev.	CATANZARO SERVIZI	42	42			84
	altri indiv < 50,000	277	26		15	288
Totale complessivo		2.204	82	166	399	1.720

Ovviamente saranno proseguite tutte le azioni ritenute più idonee al recupero dei crediti oggetto di svalutazione.

	2014	2013	Variazione
Crediti verso collegate	259.801	259.801	0

Il saldo include si riferisce alla Insar ed è relativo principalmente agli anticipi erogati su progetti.

D.2.2.3 Crediti tributari

	2014	2013	Variazione
Crediti tributari	3.560.611	4.021.947	(461.336)

Il saldo si distingue, in funzione della scadenza:

	2014	2013	Variazione
entro l'esercizio successivo	1.729.778	2.084.156	(354.378)
oltre l'esercizio successivo	1.830.833	1.937.791	(106.958)
	<u>3.560.611</u>	<u>4.021.947</u>	<u>(461.336)</u>

➤ Crediti esigibili entro l'esercizio successivo

	2014	2013	Variazione
IVA C/erario	3.135.534	3.177.258	(41.724)
Fondo rettificativo accesso all'IVA	(1.575.025)	(1.595.983)	20.958
Credito IRES	<u>169.269</u>	<u>502.881</u>	<u>(333.612)</u>
	<u>1.729.778</u>	<u>2.084.156</u>	<u>(354.378)</u>

Il saldo IVA è riferibile al residuo credito derivante dalle società incorporate Satin Anagni (€ 2.797 mila) e Iniziative Vesuviane (€ 5.787 mila), al netto degli utilizzi realizzati al 31.12.14.

Il fondo rettificativo acceso all'IVA corrisponde sostanzialmente al 50% del residuo credito IVA acquisito con la fusione; al 31.12.14 la quota di fondo corrispondente al credito utilizzato è stato ricollocata tra i fondi del passivo.

Il credito IRES rappresenta le eccedenze degli anticipi versati.

➤ Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo

	2014	2013	Variazione
Crediti v/erario	1.830.833	1.937.791	(106.958)

Il saldo di € 1.831 mila è riferibile al credito derivante dell'istanza di rimborso IRES presentata nel 2013 per il riconoscimento della deducibilità IRAP per gli esercizi dal 2007 al 2011 compreso (il cui impatto complessivo è descritto nella nota integrativa al bilancio 2012 alla quale si rinvia); nel corso del 2014 sono state rimborsate le istanze presentate nel 2009 per la mancata deduzione forfetaria dell'IRAP al 10% degli anni 2004 (€ 50 mila) e 2005 (€ 57 mila)

D.2.2.4 Crediti verso altri

	2014	2013	Variazione
Crediti v/altri	168.362.077	117.911.351	50.450.726

La voce risulta così composta (valori in migliaia di euro):

	2014	2013	Differenza

CREDITI VERSO ALTRI	168.362	117.912	50.450
crediti per contribuiti	6.594	6.092	502
<i>saldo contributo oneri funzionamento e gestione- saldo 2014 (2013)</i>	6.007	5.505	502
<i>contributi ex Dlgs 81</i>	798	798	(0)
<i>fondo svalutazione ex Dlgs81</i>	(211)	(211)	0
anticipi a terzi- contribuiti	159.107	109.362	49.745
<i>Amva (125N)</i>	96.405	60.712	35.693
<i>Lavoro & Sviluppo (118N)</i>	36.707	27.278	9.429
<i>Lazio on the job (R08308)</i>	9.304	9.304	0
<i>INLA Palermo (R09358)</i>	0	4.752	(4.752)
<i>Assap(126N)</i>	2.001	5.844	(3.844)
<i>Fixo S&U (128N)</i>	9.214		9.214
<i>Taims (140N)</i>	1.599	196	1.403
<i>Lift (144N)</i>	1.775	72	1.703
<i>Gesip</i>	1.898		1.898
<i>Altri</i>	204	1.204	(1.000)
Altri	2.661	2.459	202
<i>progetto PARI- anticipi eccedenti rispetto il rendicontato</i>	1.452	1.451	1
<i>istituti previdenziali</i>	697	521	176
<i>contributi erogati chiesti in restituzione</i>	124	111	13
<i>partite economiche- Artigiani (37N)</i>	28	28	(0)
<i>partite economiche- Pari (80/63N)</i>	39	38	1
<i>partite finanziarie - Lavoro & Sviluppo (118N)</i>	37	22	15
<i>partite finanziarie - INLA Campania (103N)</i>	84	72	12
<i>partite finanziarie - Amva (125N)</i>	3	17	(14)
<i>f.do sval. Contr. Erogati- partite economiche</i>	(67)	(67)	(0)
<i>crediti vs dipendenti e collaboratori</i>	336	110	226
<i>Varie</i>	52	266	(214)
<i>RFI</i>	178	178	(0)
<i>f.do sval. RFI</i>	(178)	(178)	(0)
<i>partite varie</i>	106	296	(190)
<i>f.do sval. Partite varie</i>	(57)	(30)	(24)

I crediti sopraesposti sono stati oggetto di specifiche valutazioni; in particolare i crediti verso altri relativi alle c.d. "partite economiche" risultano ad oggi completamente svalutati, mentre per quelli relativi alle c.d. "partite finanziarie", ferme rimanendo tutte le azioni più idonee finalizzate al recupero dei crediti stessi, non si è proceduto ad alcuna svalutazione, trattandosi di fondi gestiti per conto del Ministero del Lavoro.

Di seguito i movimenti nei fondi svalutazione dei crediti verso altri (valori espressi in migliaia di euro):

	2013	acc.ti	utilizzi	2014
<i>fondo svalutazione ex Dlgs81</i>	211			211
<i>fondo svalutazione RFI</i>	178		0	178
<i>f.do sval. Contr. Erogati- partite economiche</i>	67			67
<i>f.do sval. Partite varie</i>	30	54	30	54

D.2.3 Disponibilità liquide

La sintesi delle disponibilità liquide è espressa di seguito:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	48.513.698	(18.947.004)	29.566.694
Assegni	0	0	0
Denaro ed altri valori in cassa	10.659	(6.357)	4.302
Totale disponibilità liquide	48.524.357	(18.953.361)	29.570.996

Al presente bilancio è allegato il consuntivo di cassa, in cui le entrate e le uscite del periodo sono espresse in funzione delle previsioni normative di riferimento in tema di armonizzazione contabile delle pubbliche amministrazioni; nella relazione sulla gestione è inserito il rendiconto finanziario

D.3 Ratei e risconti attivi

Di seguito si riepiloga la composizione della voce e la relativa movimentazione:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Disaggio sui prestiti			
Ratei attivi	19.428	(7.726)	11.702
Altri risconti attivi	191.349	147.006	338.355
Totale ratei e risconti attivi	210.777	139.280	350.057

E Passivo e patrimonio netto

Di seguito la composizione:

	2014	2013	Variazione
Patrimonio netto	86.764.196	86.170.837	593.359
Fondi per rischi ed oneri	5.686.956	6.567.065	(880.109)
Fondo trattamento di fine rapporto	2.591.153	2.756.585	(165.432)
Debiti	369.997.924	326.882.092	43.115.832
Ratei e risconti passivi	15.211	834	14.377
	<u>465.055.440</u>	<u>422.377.413</u>	<u>42.678.027</u>

E.1 Patrimonio netto

La variazione del periodo discende dalla rilevazione del risultato d'esercizio; di seguito riportiamo i dati relativi all'informativa prevista dal codice civile

	Capitale	Riserva legale	Altre riserve			Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale patrimonio netto
			Riserva straordinaria o facoltativa	Riserva avanzo di fusione	Totale altre riserve			
Valore di inizio esercizio	74.786.057	686.617	5.932.704	4.405.251	10.337.954		360.208	86.170.836
Destinazione del risultato dell'esercizio precedente								
Attribuzione di dividendi								
Altre destinazioni		18.010	342.198		342.198		-360.208	0
Altre variazioni								
Incrementi								
Decrementi								
Riclassifiche								
Risultato d'esercizio							593.359	593.359
Valore di fine esercizio	74.786.057	704.627	6.274.902	4.405.251	10.680.153	0	593.359	86.764.195

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	74.786.057					
Riserva da soprapprezzo delle azioni						
Riserve di rivalutazione						
Riserva legale	704.627	utili	A	704.627	0	0
Riserve statutarie						
Riserva per azioni proprie in portafoglio						
Altre riserve						
Riserva straordinaria o facoltativa	6.274.902	utili	C	6.274.902	0	0
Riserva per acquisto azioni proprie						
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ						
Riserva azioni o quote della società controllante						
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni						

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Versamenti in conto aumento di capitale						
Versamenti in conto futuro aumento di capitale						
Versamenti in conto capitale						
Versamenti a copertura perdite						
Riserva da riduzione capitale sociale						
Riserva avanzo di fusione	4.405.251	fusione	B/C	4.405.251	0	0
Riserva per utili su cambi						
Varie altre riserve						
Totale altre riserve						
Utili (perdite) portati a nuovo						
Totale	86.170.837					
Quota non distribuibile						
Residua quota distribuibile						

A= disponibile solo per copertura perdite

B= disponibile per copertura perdite e aumenti di capitale

C= disponibile senza vincoli

E.2 Fondi per rischi ed oneri

Di seguito la sintesi del saldo:

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio			6.567.065	6.567.065
Variazioni nell'esercizio				
Accantonamento nell'esercizio			3.215.814	3.215.814
Utilizzo nell'esercizio			4.095.923	4.095.923
Altre variazioni				
Totale variazioni			-880.109	-880.109
Valore di fine esercizio			5.686.956	5.686.956

Di seguito indichiamo il dettaglio dei fondi e la relativa movimentazione (valori espressi in migliaia di euro):

fondo/ descrizione movimento	31.12.2013	acc.ti	utilizzi	31.12.2014
fondo rischi IVA – conferito	1.076	21	379	718
accantonamento relativo al credito IVA utilizzato nel periodo (riclassifica dalla voce "crediti tributari")		21		
utilizzo relativo alle somme compensate per gli anni non più accertabili (sopravvenienze attive)			379	
fondo rischi rendicontazione	1.646	134	1.000	780
progetto Assap			1.000	
rischio generale di rendicontazione		134		
fondo cause lavoro	902	425	492	835
accantonamento corrispondente alla nuova valutazione del rischio di contenzioso del lavoro		425		
utilizzo legato alla chiusura di cause di lavoro (1)			172	
utilizzo legato alla chiusura di cause di lavoro con vittoria e/ nuova valutazione (sopravvenienze attive)			320	
fondo rischi consolidato fiscale	467	-	-	467
fondo rischi ex SCO	326	-	326-	0
fondo oneri vari	1.031	2.636	780	2.887
accantonamento premio 2014 dirigenti		263		
accantonamento premio 2014 dipendenti		549		
altri accantonamenti		3		
Accantonamento oneri e rischi INSAR		1.821	200	
utilizzo per pagamento premio 2013 dipendenti			500	
utilizzo per pagamento premio 2013 dirigenti			272	
altri utilizzi			8	
fondo rischi ex DL 78/2010	1.119	-	1.119-	0
	6.567	3.216	4.096	5.687

(1) nel conto economico sono rilevati € 15 mila per contenziosi non accantonati o accantonati in misura insufficiente

Di seguito si sintetizza il contenuto dei rispettivi saldi (valori espressi in migliaia di euro):

fondo/ composizione del saldo	saldo parziale	saldo totale
fondo rischi IVA – conferito		718
quota corrispondente al rischio di contestazioni del credito IVA conferito in sede di fusione con le controllate SaTin Anagni/Iniziativa Vesuviane, per la parte corrispondente all'utilizzo per gli anni ancora accertabili	718	
fondo rischi rendicontazione		780
rischio generale di rendicontazione	780	
fondo cause lavoro		835
rischio di soccombenza nei contenziosi del lavoro	835	
fondo rischi consolidato		467
Accoglie le perdite fiscali di pertinenza della INSAR che, per effetto dell'adesione al consolidato fiscale e del relativo negozio di consolidamento, sono state portate in diminuzione delle imposte da versare. Dette posizioni sono state oggetto di riconteggio nel bilancio 2012 al quale si rinvia.	467	
fondo oneri vari		2.887
premi dirigenti	263	
premi dipendenti	625	
oneri e rischi INSAR	1.821	
altri oneri vari	178	
		5.687

L'accantonamento a fronte del rischio generale di rendicontazione per € 134 mila è il frutto del ricalcolo complessivo del rischio, determinato sulla base dell'incidenza dei costi non riconosciuti rispetto a quelli presentati in rendiconto risultante dalla serie storica delle decurtazioni avute in fase di rendicontazione

(0,34%, costante rispetto allo scorso esercizio) ed applicando la medesima all'intero valore dei progetti per i quali si è in attesa di rendicontazione, a prescindere dalla esposizione di bilancio, con esclusione di quelli eseguiti in partnership, per i quali il rischio della decurtazione grava sul partner.

Di seguito riepiloghiamo i dati del conteggio, con i valori comparativi dell'esercizio precedente (valori espressi in migliaia di euro):

	2014	2013
Decurtato	1.337	1.255
Rendicontato	397.458	371.887
Rischio rendicontazione percentuale	0,34%	0,34%
Progetti in corso e crediti da rendicontare	231.737	191.344
Rischio rendicontazione (stima del fondo necessario)	780	646
Fondo esistente l'esercizio precedente	646	508
Determinazione dell'impatto in conto economico	134	138

Il decurtato preso alla base dei conteggi non include quello relativo al progetto Assap in quanto ritenuto eccezionale e non ripetibile.

Per l'accantonamento a fronte degli oneri di INSAR si rinvia alla sezione "Aspetti generali" della presente nota.

Si evidenzia che gli accantonamenti corrispondono a passività certe, stimate solo nell'importo, ed a situazioni di rischio esistenti alla data di bilancio per le quali si ritiene probabile l'emergere di una perdita, stimabile con sufficiente ragionevolezza.

Non sono state oggetto di accantonamento alcune situazioni per le quali il rischio era ritenuto al massimo possibile e/o per le quali non si disponeva di elementi per arrivare a determinare una ragionevole stima della perdita.

Si segnala che il presente bilancio, come i precedenti, accoglie gli accantonamenti a fronte dei rischi ritenuti probabili e quantificabili ancorché, al momento del loro verificarsi, potranno essere coperti con il contributo annuale alle spese generali e di funzionamento assegnato; ciò in quanto non è prevedibile il momento in cui tale rischio potrà avverarsi e non è dunque certo che, in quel momento, esso potrà trovare concreta copertura nel menzionato contributo.

E.3 Trattamento di fine rapporto

Di seguito si fornisce la sintesi del saldo e della relativa movimentazione:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	2.756.585
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	1.443.439
Utilizzo nell'esercizio (*)	1.608.871
Altre variazioni	
Totale variazioni	
Valore di fine esercizio	2.591.153

(*) di cui 364 mila euro per cessazioni ed anticipi; la quota rimanente è versata alla Tesoreria dell'INPS o ai fondi di previdenza complementare

Più in dettaglio il Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro ha avuto nel corso dell'esercizio la seguente movimentazione (valori espressi in migliaia di euro):

Fondo	Saldo. al 31.12.13	Accant. (*)	Impiegato			Saldo al 31.12.14
			Cessaz/Antic /Altri Utilizzi	Previdenza Compl.re	Tesoreria INPS	
Dirigenti	590	195	150	152	19	464
Impiegati	2.166	1.330	214	288	867	2.127
Giornalisti	0	3	0	0	3	0
Totale	2.756	1.528	364	440	889	2.591

(*) di cui € 1.443 a carico di Italia Lavoro e €85 mila a carico dell'INPS in quanto relativi alle quote di rivalutazione a suo carico

Il Fondo copre i diritti del personale maturati a tutto il 31.12.14 in conformità a quanto disposto dalla normativa vigente.

L'utilizzo del Fondo si riferisce a prelievi relativi ad indennità erogate al personale per la cessazione del rapporto di lavoro, per le anticipazioni e alla quota di TFR destinata alla previdenza complementare.

E.4 Debiti

Di seguito si riepiloga la composizione del saldo e la relativa variazione del 2014, nonché la ripartizione per area geografica:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre 5 anni
Acconti	299.298.004	41.215.668	340.513.672	
Debiti v/fornitori	14.696.301	2.328.013	17.024.314	
Debiti v/imprese collegate	1.695.591	(319.174)	1.376.417	
Debiti tributari	2.365.499	(485.197)	1.880.302	
Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale	1.997.207	454.612	2.451.819	
Altri debiti	6.829.490	(78.090)	6.751.400	
Totale debiti	326.882.092	43.115.832	369.997.924	0
Area geografica		Totale	Italia	Europa
Obbligazioni				
Obbligazioni convertibili				
Debiti verso soci per finanziamenti				
Debiti verso banche				
Debiti verso altri finanziatori				
Acconti		340.513.672	340.513.672	
Debiti verso fornitori		17.024.314	17.022.474	1.840
Debiti rappresentati da titoli di credito				
Debiti verso imprese controllate				
Debiti verso imprese collegate		1.376.417	1.376.417	
Debiti verso imprese controllanti				
Debiti tributari		1.880.302	1.880.302	
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		2.451.819	2.451.819	
Altri debiti		6.751.400	6.751.400	
Debiti		369.997.924	369.996.084	1.840

E.4.1 Acconti

	2014	2013	Variazione
Acconti	340.513.671	299.298.004	41.215.667

Il saldo complessivo è stato distinto in anticipi per contributi assegnati ad Italia Lavoro e per contributi gestiti per conto terzi; di seguito la movimentazione del periodo in sintesi (valori espressi in migliaia di euro):

	31.12.2013	Nuovi Anticipi	Chiusure	31.12.2014
anticipi su quote proprie	141.621	42.362	10.137	173.846
anticipi su quote gestite per conto terzi	157.677	35.046	26.055	166.668
	299.298	77.408	36.192	340.514

Il dettaglio per progetto dei movimenti dell'anno e del saldo al 31.12.2014 è esposto nella tabella B.

E.4.2 Debiti verso fornitori

Il saldo include:

	2014	2013	Variazione
Fornitori per servizi - debiti per contributi da liquidare	12.171.978	11.030.801	1.141.177
Fornitori per fatture da ricevere	5.087.089	3.748.881	1.338.208
Fornitori per note di credito da ricevere	(234.753)	(83.381)	(151.372)
	17.024.314	14.696.301	2.328.013

E.4.3 Debiti verso collegate

Il saldo relativo alla Insar risulta così composto:

	2014	2013	Variazione
Fornitori	643.424	859.304	(215.880)
Fatture da ricevere	75.110	178.404	(103.294)
Altri debiti	657.883	657.883	0
Totale debiti vs collegate	1.376.417	1.695.591	(319.174)

E.4.4 Debiti tributari

Il saldo include:

	2014	2013	Variazione
ritenute operate in qualità di sostituto d'imposta	1.310.308	1.557.026	(246.718)
iva differita	560.757	496.341	64.416
imposte di periodo	7.156	310.614	(303.458)
Varie	2.081	1.518	563
	<u>1.880.302</u>	<u>2.365.499</u>	<u>(485.197)</u>

E.4.5 Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

La voce, è costituita dai contributi relativi ai compensi dei dipendenti, dei collaboratori e dei tirocinanti del mese di dicembre da versare agli enti di previdenza ed assistenza .