



Turnover	31/12/2014	Assunzioni	Dimissioni, pensionamenti, cessazioni	Passaggi di categoria	Trasformazioni	31/12/2015
Dirigenti	11	0	0	0	0	11
Quadri	10	1	0	0	0	11
Impiegati	60	352	-8	0	17	421
<b>Contratto a tempo indeterminato</b>	<b>81</b>	<b>353</b>	<b>-8</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>443</b>
Dirigenti	1	0		0		1
Quadri	0	0		0	0	0
Impiegati	58	4	-41	0	-17	4
<b>Contratto a tempo determinato</b>	<b>59</b>	<b>4</b>	<b>-41</b>	<b>0</b>	<b>-17</b>	<b>5</b>
<b>totale</b>	<b>140</b>	<b>357</b>	<b>-49</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>448</b>
<b>Numero medio</b>	<b>140</b>					<b>276</b>

Con l'entrata in vigore del Job Act L. 183/2014 e la successiva Legge di stabilità del 2015, è stato possibile prevedere un piano di assunzioni iniziato sin dai primi mesi dell'anno per poter adempiere agli obblighi aziendali sottoscritti con il Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio e del Mare nella Convenzione Quadro.

Si è pertanto provveduto a stabilizzare i lavoratori che, in forza di un precedente contratto di lavoro a tempo determinato, avevano presentato il diritto di precedenza nella assunzioni a tempo indeterminato e si è provveduto contestualmente a pubblicare numerosi avvisi di selezione il cui esito ha consentito di coprire i fabbisogni di commessa.

In considerazione del dettato previsto dai decreti attuati del Job Act, è stato inoltre possibile procedere alla stabilizzazione di 115 risorse, già selezionate con procedure concorsuali che svolgevano un'attività di collaborazione a progetto o di natura professionale in seguito a



transazione generale novativa in sede protetta.

Si segnala che, in forza di quanto previsto dalla vigente normativa in materia di contratti di lavoro, le suddette assunzioni sono state tutte effettuate “a tutele crescenti”, ovvero con il nuovo regime di tutela in caso di ricorso giudiziale del lavoratore avverso ad un licenziamento ritenuto illegittimo, con conseguente riduzione di esposizione dei rischi per l’azienda.

Sono stati reintegrati con sentenza di primo grado del Giudice unico del lavoro del Tribunale di Roma 7 risorse con precedente rapporto di collaborazione a progetto e 1 risorsa reintegrata a seguito di ricorso in Appello, con precedente rapporto di somministrazione. In questi casi, i giudici hanno riconosciuto la trasformazione del rapporto di lavoro senza applicazione della nuova normativa delle tutele crescenti.

Delle predette sentenze sfavorevoli è stata proposta impugnativa.

Si fa presente che, in seguito al cospicuo aumento di personale dipendente, in considerazione dei conseguenti obblighi in materia di collocamento obbligatorio, si è provveduto a stipulare una Convenzione con la Direzione Territoriale del Lavoro di Roma per il periodo 2016-2019: detta Convenzione prevede per l’anno 2016 l’assunzione di 2 risorse disabili entro il 30-06-2016 e 1 risorsa entro il 31-12-2016.

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.

<b>Salute e Sicurezza</b>	<b>Malattia</b>	<b>Infortunio</b>	<b>Maternità</b>	<b>Altro</b>
Contratto a tempo indeterminato (gg.)	1722	96	918	309
Contratto a tempo determinato (gg.)	14		16	16
Contratto a tempo parziale (gg.)	165		203	65



### **5.3 Protezione dell'ambiente**

In merito alle informazioni attinenti all'ambiente è da rilevare che la Società non necessita di un adeguamento degli impianti e/o attivazioni di nuovi processi produttivi eco-compatibili e non ha causato danni per i quali è stata dichiarata colpevole e per i quali sono state inflitte sanzioni o pene.

La Società continua comunque ad attivare 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.

### **5.4 Indagini dell'Autorità Giudiziaria, provvedimenti dell'ANAC e della Prefettura di Roma**

Come già riportato nella Relazione 2014, con riferimento ad indagini in corso da parte della Procura della Repubblica di Roma in merito ad attività realizzate dalla Società per l'emergenza socio-economica ambientale nella Laguna di Grado e Marano, sono stati notificati ad un ex rappresentante legale della Società, ad un ex direttore generale ed a un dirigente della Società informazioni di garanzia. Ad oggi non si hanno notizie in merito sulla conclusione delle indagini da parte della Procura.

In merito ai provvedimenti assunti dall'Autorità Giudiziaria per fatti inerenti gli interventi di bonifica delle discariche denominate "A", "B" e "C" del Sito di Interesse Nazionale di Pioltello e Rodano a carico di dirigenti della Società e di un ex consigliere di



amministrazione, si fa presente che il procedimento nel mese di febbraio 2015 è stato trasferito per competenza dal Tribunale di Milano a quello di Roma a seguito di conforme pronuncia da parte della Corte di Cassazione. Nel merito, si conferma che la Società ha verificato che, sulla base degli elementi raccolti e delle informazioni ad oggi note, non risultano sussistere rischi che possano o potranno interessare i dati esposti nel bilancio di esercizio.

Con nota del 24 marzo 2015 l'ANAC ha comunicato che ad esito di attività ispettive condotte in merito all'affidamento, ad esito di procedura di gara aperta, della realizzazione della progettazione esecutiva e dell'esecuzione dei lavori di messa in sicurezza dell'Area ex Resit, per le *"criticità emerse nel corso di istruttoria ..... rimette alla stazione appaltante le valutazioni circa la adozione di un provvedimento in autotutela al fine di revocare l'aggiudicazione a favore dell'ATI Treerre spa / Italrecuperi srl"*. L'indagine condotta dall'Autorità è conseguente ad una richiesta formulata dalla Sogesid alle Prefetture di Napoli, di Roma e soprattutto all'ANAC a seguito del mutamento della compagine societaria della Treerre Spa e dell'inchiesta denominata "mafia capitale" ancora in corso da parte della Procura di Roma.

Infatti, alla Treerre SpA erano state affidate le attività relative alla realizzazione della progettazione esecutiva ed esecuzione dei lavori di "Messa in Sicurezza dell'area ex Resit cava X e Z sito di Interesse Nazionale "Litorale Domitio-Flegreo ed Agro Aversano" (in ATI con Italrecuperi Srl) e la progettazione esecutiva ed esecuzione dei lavori di "Messa in sicurezza d'emergenza dell'area di discarica di Novambiente".



In merito ai lavori dell'area ex Resit - dopo un lungo e complesso contenzioso che ha visto coinvolti sia i Tar Campania e Lazio che il Consiglio di Stato - la Prefettura di Roma, nel gennaio 2016, ha emanato un provvedimento interdittivo nei confronti della Treerre informando la Sogesid della presenza di situazioni relative a tentativi di infiltrazioni mafiose nei confronti della stessa Treerre. Di conseguenza, nel giudizio promosso dalla Treerre Recupero Riciclaggio Riutilizzo Spa avverso il recesso dal contratto operato dalla Sogesid, il TAR Campania ha deciso di cancellare la causa dal ruolo d'udienza rimettendo la ripresa del giudizio ad impulso di parte in attesa che il TAR Lazio si pronunci sull'impugnativa del provvedimento della Prefettura di Roma proposta dalla Treerre.

A seguito del suddetto provvedimento interdittivo antimafia la Sogesid ha revocato anche il provvedimento di aggiudicazione definitiva della progettazione ed esecuzione dei lavori da effettuare nell'area di discarica di Novambiente, procedendo agli adempimenti di cui all'art. 140 del D.lgs 163/2006 e s.m.i.

#### **6. Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio ed evoluzione prevedibile della gestione**

Di seguito si segnalano attività di rilievo avviate nei primi mesi del 2016.

##### **Bonifiche**

Su specifico mandato del Commissario straordinario per gli interventi urgenti di bonifica, ambientalizzazione e riqualificazione del SIN di Taranto, sono in corso di definizione ulteriori Convenzioni attuative di supporto tecnico-specialistico per la realizzazione di iniziative strategiche per l'area in esame.



Saranno altresì perfezionati gli Atti convenzionali aventi per oggetto il supporto tecnico - specialistico che la Società dovrà garantire alle Regioni Calabria e Puglia ai fini della realizzazione degli interventi di bonifica delle discariche abusive oggetto della procedura di infrazione comunitaria.

#### **Risorse idriche**

E' stato avviato l'iter tecnico e amministrativo funzionale alla definizione di una Convenzione attuativa con il Commissario straordinario per la progettazione, l'affidamento e la realizzazione degli interventi per l'adeguamento dei sistemi di collettamento, fognatura e depurazione della Sicilia. Le attività di supporto tecnico - specialistico attengono, in particolare, i Comuni di Augusta, Adrano, Campobello di Mazara, Carlentini, Mazara del Vallo, Messina, Santa Flavia, Scordia, Militello Val di Catania, Vittoria, Acireale, Patti e Caltagirone.

La Società ha altresì proceduto alla definizione di nuove Convenzioni Quadro con i neo designati Commissari straordinari per la progettazione, l'affidamento e la realizzazione degli interventi di adeguamento dei sistemi di collettamento, fognatura e depurazione. In particolare, si segnalano le Convenzioni Quadro sottoscritte con i Commissari straordinari della Regione Calabria (interventi nei Comuni di Crotone, Castrovillari, Montebello Jonico, Pizzo e Ionadi per 27,3 milioni di euro di lavori) e della Regione Campania (interventi nei Comuni di Mondragone e Falciano del Massico per 21 milioni di euro di lavori). Rispetto a questi ultimi interventi è stata già stipulata la relativa Convenzione attuativa del valore di 0,9 milioni di euro.



### Altre iniziative

E' stata avviata un'interlocuzione preliminare con il Ministero dell'Ambiente ed ANCITEL in merito ad una collaborazione tesa alla mappatura dell'amianto negli edifici scolastici, in linea con le previsioni di cui all'art. 56 della Legge 28 dicembre 2015, n. 221 (c.d. "Collegato Ambientale").

La Società ha altresì avviato le procedure per la partecipazione ad un bando con procedura ristretta indetto da EuropeAid (la DG della Commissione Europea che si occupa dei Paesi terzi), finanziato con i fondi IPA 2014/2020, avente per oggetto un'azione di capacity building del Ministero dell'Ambiente della Turchia, rispetto ai temi della Valutazione di Impatto ambientale.

\* \* \* \* \*

Signori Azionisti,

il bilancio chiuso al 31.12.2015 evidenzia un utile di € 216.386,29 che Vi proponiamo di destinare a riserva straordinaria per € 205.566,98 previo invio a riserva legale dell'importo di € 10.819,31 pari al 5% dell'utile netto.

\* \* \* \* \*

A seguito delle dimissioni rassegnate dal Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Pierpaolo Maspes, ai sensi e per gli effetti da quanto previsto dall'art. 2401 del c.c., è subentrato il sindaco supplente più anziano, Dott.ssa Alessandra Renzetti, la quale ha assunto anche la presidenza del Collegio Sindacale, ai sensi del secondo comma del medesimo articolo del c.c..



Occorre, pertanto, che l'Assemblea, ai sensi di legge, provveda all'integrazione del Collegio Sindacale.

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

per IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

IL PRESIDENTE ED AMMINISTRATORE DELEGATO

**SOGESID****ATTIVO**

	31.12.2015		31.12.2014	
<b>CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>				
a) parte richiamata	0		0	
b) parte non richiamata	<u>20.658.276</u>	<u>20.658.276</u>	<u>20.658.276</u>	<u>20.658.276</u>
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>				
<i>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</i>				
Costi di impianto e ampliamento	0		0	
Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	0		0	
Altre	<u>83.648</u>	<u>83.648</u>	<u>29.516</u>	<u>29.516</u>
<i>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</i>				
Impianti e macchinari	12.988		14.406	
Altri beni	<u>81.338</u>	<u>94.326</u>	<u>115.212</u>	<u>129.618</u>
<i>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE esigibili oltre l'esercizio successivo:</i>				
Crediti verso altri	6.269		97.049	
Altri titoli	<u>0</u>	<u>6.269</u>	<u>0</u>	<u>97.049</u>
<b>Totale immobilizzazioni</b>		<u>184.243</u>		<u>256.183</u>
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>				
<i>RIMANENZE</i>				
Lavori in corso	<u>58.803.176</u>	<u>58.803.176</u>	<u>48.560.365</u>	<u>48.560.365</u>
<i>CREDITI esigibili entro l'esercizio successivo:</i>				
verso clienti	15.053.759		14.366.376	
verso controllanti tributari	1.556.284		2.029.976	
imposte anticipate	2.783.350		1.447.003	
verso altri	<u>577.916</u>		<u>819.253</u>	
	<u>227.287</u>	<u>20.198.596</u>	<u>180.521</u>	<u>18.843.129</u>
<b>ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>DISPONIBILITA' LIQUIDE</i>				
Depositi bancari e postali	36.904.497		49.406.802	
Denaro e valori in cassa	<u>1.137</u>	<u>36.905.634</u>	<u>576</u>	<u>49.407.378</u>
<b>Totale attivo circolante</b>		<u>115.907.406</u>		<u>116.810.872</u>
<b>RATEI E RISCONTI</b>		42.643		35.279
<b>Totale attivo</b>		<u>136.792.568</u>		<u>137.760.610</u>

<b>SOGESID</b>		<b>PASSIVO</b>	
	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>	
<b>PATRIMONIO NETTO</b>			
<b>CAPITALE</b>	54.820.920	54.820.920	
<b>RISERVA LEGALE</b>	960.939	953.261	
<b>ALTRE RISERVE</b>			
Riserva Straordinaria	81.934	1.098.409	
Riserva da arrotondamento	<u>1</u> 81.935	<u>0</u> 1.098.409	
<b>UTILE D'ESERCIZIO</b>	<u>216.386</u>	<u>153.570</u>	
	<u>56.080.180</u>	<u>57.026.160</u>	
<b>FONDO PER RISCHI E ONERI</b>			
per imposte differite	52.888	52.888	
altri	<u>1.370.000</u> <u>1.422.888</u>	<u>2.677.000</u> <u>2.729.888</u>	
<b>TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<u>456.805</u>	<u>451.353</u>	
<b>DEBITI</b>			
<i>esigibili entro l'esercizio successivo:</i>			
Acconti	70.477.474	65.395.994	
Debiti verso fornitori	3.468.725	5.909.030	
Debiti tributari	2.568.214	4.467.044	
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	772.609	659.102	
Altri debiti	<u>1.545.673</u> 78.832.695	<u>1.122.039</u> 77.553.209	
<b>RATEI E RISCOINTI</b>	0	0	
<b>Totale passivo</b>	<u>136.792.568</u>	<u>137.760.610</u>	
<b>CONTI D'ORDINE</b>			
Garanzie personali prestate	1.612.432	572.607	
Garanzie personali ricevute	8.014.095	7.679.828	
Impegni			
- Altri	<u>25.001.334</u>	<u>25.475.026</u>	
	<u>34.627.861</u>	<u>33.727.461</u>	

**SOGESID****CONTO ECONOMICO**

	2015		2014	
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>				
Ricavi delle vendite e delle prestazioni		16.556.980		16.233.183
Variazioni dei lavori in corso		10.242.811		4.640.492
Altri ricavi e proventi		1.567.659		37.992
		<u>28.367.450</u>		<u>20.911.667</u>
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>				
per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		79.795		45.978
per servizi		13.843.088		14.855.416
per godimento di beni di terzi		477.308		589.133
per il personale				
<i>salari e stipendi</i>	10.502.472		6.154.948	
<i>oneri sociali</i>	2.032.214		2.013.926	
<i>trattamento di fine rapporto</i>	691.280		446.401	
<i>altri costi</i>	531.217	13.757.183	330.821	8.946.096
Ammortamenti e svalutazioni				
<i>ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</i>	27.313		23.996	
<i>ammortamento delle immobilizzazioni materiali</i>	52.495		62.534	
<i>svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante</i>	0	79.808	330.000	416.530
Accantonamenti per rischi		200.000		2.199.011
Oneri diversi di gestione		121.291		124.300
		<u>(28.558.471)</u>		<u>(27.176.464)</u>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>		<b>(191.021)</b>		<b>(6.264.797)</b>
<b>PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>				
Altri proventi finanziari				
<i>da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</i>	2		914	
<i>proventi diversi dai precedenti v/ altri</i>	409.700	409.702	8.919.221	8.920.135
Interessi e altri oneri finanziari				
<i>interessi e commissioni v/ altri</i>		(116)		(6.043.359)
<b>Totale proventi ed oneri finanziari</b>		<b>409.586</b>		<b>2.876.776</b>
<b>RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>				
		0		0
<b>PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>				
Proventi				
<i>altri proventi straordinari</i>	510.980	510.980	8.160.697	8.160.697
Oneri				
<i>altri oneri straordinari</i>	133.092		4.022.424	
<i>oneri straordinari da arrotondamento</i>	0	(133.092)	1	(4.022.425)
<b>Totale delle partite straordinarie</b>		<b>377.888</b>		<b>4.138.272</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>				
		596.453		750.251
<b>Imposte sul reddito dell'esercizio</b>				
<i>imposte correnti</i>	138.730		1.218.843	
<i>imposte anticipate</i>	241.337		(622.162)	
<i>imposte differite</i>	0	(380.067)	0	(596.681)
<b>Utile dell'esercizio</b>		<b>216.386</b>		<b>153.570</b>



## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31.12.2015

### 1. STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 è stato redatto in conformità allo spirito ed al dettato del Codice Civile 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 ed è redatto con l'osservanza dei Principi Contabili Nazionali recentemente adeguati con le modifiche, integrazioni e novità introdotte nell'ambito del progetto di aggiornamento degli stessi nel 2014, approvati e pubblicati in via definitiva dall'Organismo Italiano di Contabilità in data 5 agosto 2014 e nel mese di gennaio 2015.

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.

Per quanto riguarda i fatti significativi intervenuti in data successiva alla data di riferimento del bilancio e all'evoluzione prevedibile della gestione si rimanda a quanto descritto nella relazione sulla gestione.

Si comunica altresì che non si è fatto ricorso alle deroghe di cui agli art. 2423- comma 4) e 2423 bis del Codice Civile, per il mancato avverarsi di eventi eccezionali.

### 2. 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.

#### 1.1. Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri di diretta imputazione, previo consenso, qualora richiesto ai sensi dell'art. 2426 primo comma c.c., 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.

#### 1.2. 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%

**1.3. Immobilizzazioni finanziarie**

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

**1.4. 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 così come recentemente modificato dalla versione approvata nel mese di dicembre 2014.

#### 1.5. 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 all'entità dei rischi relativi a specifici crediti.

Al 31 dicembre 2015 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.

#### 1.6. 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.

#### 1.7. 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.

#### 1.8. 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.

#### 1.9. 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 è altresì evidenziata la giacenza del c/c infruttifero acceso presso la Tesoreria Centrale dello Stato intestato alla Società.



#### 1.10. 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.

#### 1.11. Proventi ed oneri finanziari

Sono esposti in bilancio secondo i principi della competenza.

#### 1.12. 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".

### 3. 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.