

# CONSORZIO SAPIENZA INNOVAZIONE

Sede in ROMA VIALE REGINA ELENA 291  
Registro Imprese di Roma n. 97423040589 - Codice fiscale 97423040589  
R.E.A. di Roma n. 1134889 - Partita IVA 09095971009

## NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2015 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435-bis C.C.

### PREMESSA

Gentili Consorziati,

si trasmette la nota integrativa al Bilancio del Consorzio Sapienza Innovazione chiuso al 31.12.2015.

Nonostante le problematiche affrontate nel corso dell'anno, che hanno condotto ad un provvedimento di interruzione del rapporto con il Direttore del Consorzio, la struttura ha portato avanti il lavoro in modo estremamente positivo. Infatti il Bilancio consuntivo 2015 chiude con un utile di esercizio pari 35.824€ (mentre il 2014 si era chiuso con una perdita pari a 178.970€) e con un aumento del Fondo Consortile pari a 59.555€ (nel 2014 era pari a 23.729€).

Il valore della produzione è diminuito impercettibilmente rispetto al 2014 (da 1.221.053€ nel 2014 a 1.196.756€ nel 2015), mentre il costo della produzione è significativamente diminuito da 1.431.791€ nel 2014 a 1.091.846€ nel 2015.

E' stato inoltre creato un fondo per rischi e oneri per il contenzioso in essere con l'ex Direttore e per i crediti vantati dal Consorzio per i quali si è proceduto ad attivare un'azione di recupero.

Sulla base di un'approfondita analisi delle attività del Consorzio, è emersa la necessità di alcuni interventi strategici che possano portare ad aggredire progetti a più alto valore aggiunto, ossia con margini superiori e ad aumentare quindi la produzione complessiva.

A tal fine sono state messe in atto una serie di azioni che hanno previsto, in particolare, la nascita e il consolidamento di una partnership strategica con Unindustria attraverso una serie di incontri con i settori del manufacturing e dell'agri-pharma-food che hanno portato da una parte alla nascita della piattaforma industriale FVT - *Future Vehicle Technology* e dall'altra all'adesione di Sapienza Innovazione al cluster della salute CHICO - *Cluster of Health Innovation and Community*. Sapienza Innovazione ha attivamente contribuito alla scrittura delle due proposte progettuali, Health & Innovation e FVT - *Future Vehicle Technology*, presentate da Unindustria il 30 novembre 2015 alla *Call for proposal* della Regione Lazio "Riposizionamento Competitivo Sistemi Produttivi Regionali". Tutto questo ha portato ad una valorizzazione del ruolo del Consorzio nella nuova strategia di riposizionamento industriale promossa dalla Regione Lazio. Sulla base della valutazione delle proposte ricevute la regione intende pubblicare entro la fine di maggio 2016 i primi bandi per la reindustrializzazione rivolti a tutte le imprese del Lazio, raddoppiando le risorse disponibili dai 70 milioni di € inizialmente previsti nella call fino a 140 milioni di € del Por Fesr 2014-2020.

E' stato dato il via ad un'iniziativa denominata TOPTEN, che prevede il lancio di nuovi progetti con aziende private, dove il Consorzio svolgerà un ruolo di interfaccia tra le aziende e la Sapienza;

Sono in corso intese con diversi gruppi industriali per avviare un'azione di maggiore apertura all'interazione internazionale;

Sono stati attivati servizi, mediante supporto di professionisti esterni alle aziende che cooperano con il Consorzio; a titolo esemplificativo le opportunità offerte dal credito d'imposta;

Altra grande iniziativa intrapresa è stata quella di organizzare una serie di incontri con il comitato promotore olimpico, al fine di organizzare delle azioni comuni per le Olimpiadi 2024.

Continuano le attività relative ai progetti europei e nazionali (supporto dalla presentazione della domanda alle rendicontazioni, organizzazione meeting di progetto e viaggi) oltre alle attività di formazione (Innetwork e Innolavoro).

E' stata infine implementata l'azione di comunicazione mediante l'attivazione di un nuovo sito web con un carattere dinamico e interattivo, legato anche ai social network facebook, linkedin e twitter.

## **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO DI ESERCIZIO**

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2015, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni fornite dagli organismi contabili competenti (O.I.C., C.N.D.C.E.C.).

La sua struttura è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter, mentre la Nota integrativa, che costituisce parte integrante del Bilancio di esercizio, è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis e a tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

Ai sensi dell'art. 2423 viene riportata per ogni voce l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

Ricorrendo i presupposti di cui all'art. 2435-bis, c.1, del Codice Civile, il Bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni dettate dal predetto articolo.

Inoltre la presente Nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e pertanto non si è provveduto a redigere la Relazione sulla gestione, come previsto dall'art. 2435-bis, c.7 del Codice Civile.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Consorzio, nonché del risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

## **PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE**

---

### **PRINCIPI CONTABILI**

---

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del Bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente.

Il Bilancio di esercizio, come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro.

### **CRITERI DI VALUTAZIONE ADOTTATI**

---

Nella redazione del presente Bilancio sono stati applicati i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile. In particolare:

#### **Immobilizzazioni immateriali**

---

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisizione o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

#### **Immobilizzazioni materiali**

---

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte in Bilancio al costo di acquisto o di produzione interna. Tale costo è comprensivo degli oneri accessori, nonché dei costi di diretta imputazione.

Non vi sono state variazioni delle aliquote di ammortamento rispetto al precedente esercizio.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore rispetto al valore come sopra determinato, sono state iscritte a tale minore valore; questo non è mantenuto nei successivi bilanci se sono venuti meno i motivi della rettifica effettuata.

Il costo è rivalutato in applicazione di leggi di rivalutazione; il valore così determinato non eccede, in ogni caso, il valore di mercato.

In deroga ai criteri sopra illustrati, le attrezzature che, per le loro caratteristiche tecniche, sono soggette a continuo rinnovamento, sono state iscritte tenendo conto di un valore costante, conformemente alla disposizione contenuta nell'art. 2426, punto 12 del Codice Civile.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

---

Le immobilizzazioni finanziarie consistenti in partecipazioni in società controllate e collegate sono state valutate secondo il metodo del costo, comprensivo degli oneri accessori; il valore di iscrizione in Bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione o del valore attribuito ai beni conferiti.

Il costo come sopra determinato viene ridotto in caso si accertino perdite durevoli di valore; qualora vengano meno i motivi della rettifica effettuata, il valore della partecipazione è ripristinato nel limite del costo di acquisizione.

Il valore così determinato non risulta superiore al valore che si sarebbe determinato applicando i criteri previsti dall'art. 2426, punto 4, del Codice Civile.

Le partecipazioni in altre imprese non controllate e/o collegate sono state iscritte al costo di acquisto, eventualmente rettificato sulla base delle perdite rilevate dalle società partecipate e perciò esposte ad un valore inferiore al costo di acquisizione stesso.

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono stati iscritti sulla base del loro presumibile valore di realizzo.

### **Crediti**

---

I crediti sono stati iscritti secondo il presumibile valore di realizzo.

### **Disponibilità liquide**

---

Nella voce trovano allocazione le disponibilità liquide di cassa, sia in Euro che in valuta estera, i valori bollati e le giacenze monetarie risultanti dai conti intrattenuti dalla società con enti creditizi, tutti espressi al loro valore nominale, appositamente convertiti in valuta nazionale quando trattasi di conti in valuta estera.

### **Ratei e risconti**

---

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale.

### **Fondi per rischi e oneri**

---

I fondi sono stati stanziati per coprire perdite o passività di natura determinata, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

### **TFR**

---

Il fondo trattamento di fine rapporto corrisponde all'effettivo impegno del Consorzio nei confronti

di ciascun dipendente, determinato in conformità alla legislazione vigente ed in particolare a quanto disposto dall'art. 2120 c.c. e dai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

## **Debiti**

---

I debiti sono espressi al loro valore nominale e includono, ove applicabili, gli interessi maturati ed esigibili alla data di chiusura dell'esercizio.

## **Contabilizzazione dei ricavi e dei costi**

---

I ricavi e i proventi sono iscritti al netto di resi, sconti ed abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

In particolare:

- i ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base dell'avvenuta prestazione e in accordo con i relativi contratti. I ricavi relativi ai lavori in corso su ordinazione sono riconosciuti in proporzione all'avanzamento dei lavori;
- i costi sono contabilizzati con il principio della competenza;
- i proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono rilevati in base al principio della competenza temporale.

Gli altri ricavi e proventi accolgono fondamentalmente i contributi contabilizzati nell'esercizio. La valorizzazione degli stessi è stata effettuata sulla base della proporzionalità dello stato di avanzamento dei progetti da calcolarsi rapportando le spese effettivamente sostenute a quelle totali previste.

## **Imposte sul Reddito**

---

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono stanziare in applicazione del principio di competenza e sono determinate in applicazione delle norme di legge vigenti e sulla base della stima del reddito imponibile; nello Stato Patrimoniale il debito è rilevato alla voce "Debiti tributari" e il credito alla voce "Crediti tributari".

## INDICI DI BILANCIO E RENDICONTO FINANZIARIO

Al fine di evidenziare in modo organico e strutturato le variazioni più significative delle voci di Bilancio si riportano i prospetti relativi alla situazione finanziaria ed economica del Consorzio, i principali indici di bilancio, nonché il rendiconto finanziario per l'esercizio al 31/12/2015 determinato con il metodo indiretto.

### POSIZIONE FINANZIARIA

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
<b>a) Attività a breve</b>			
Depositi bancari	132.596	423.055	290.459
Denaro ed altri valori in cassa	476	26	-450
Azioni ed obbligazioni non immob.			
Crediti finanziari entro i 12 mesi			
Altre attività a breve			
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>133.072</b>	<b>423.081</b>	<b>290.009</b>
<b>b) Passività a breve</b>			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	31.249		-31.249
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Altre passività a breve			
<b>DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE</b>	<b>31.249</b>		<b>-31.249</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO</b>	<b>101.823</b>	<b>423.081</b>	<b>321.258</b>
<b>c) Attività di medio/lungo termine</b>			
Crediti finanziari oltre i 12 mesi			
Altri crediti non commerciali			
<b>TOTALE ATTIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE</b>			
<b>d) Passività di medio/lungo termine</b>			
Obbligazioni e obbligazioni convert.(oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio/lungo periodo			
<b>TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE</b>			
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE</b>			
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>101.823</b>	<b>423.081</b>	<b>321.258</b>

### CONTO ECONOMICO RIEPILOGATIVO

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	799.972		794.326	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni				
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	7.566	0,95	36.134	4,55
Costi per servizi e godimento beni di terzi	962.982	120,38	713.258	89,79
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>-170.576</b>	<b>-21,32</b>	<b>44.934</b>	<b>5,66</b>
Ricavi della gestione accessoria	421.081	52,64	402.430	50,66
Costo del lavoro	368.588	46,08	238.298	30,00
Altri costi operativi	28.724	3,59	7.442	0,94
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>-146.807</b>	<b>-18,35</b>	<b>201.624</b>	<b>25,38</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	63.931	7,99	96.714	12,18

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>-210.738</b>	<b>-26,34</b>	<b>104.910</b>	<b>13,21</b>
Proventi e oneri finanziari e rettif. di valore di attività finanziarie	-1.950	-0,24	-2.567	-0,32
<b>RISULTATO ORDINARIO</b>	<b>-212.688</b>	<b>-26,59</b>	<b>102.343</b>	<b>12,88</b>
Proventi ed oneri straordinari	58.466	7,31	-47.873	-6,03
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>-154.222</b>	<b>-19,28</b>	<b>54.470</b>	<b>6,86</b>
Imposte sul reddito	24.748	3,09	18.646	2,35
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>-178.970</b>	<b>-22,37</b>	<b>35.824</b>	<b>4,51</b>

## INDICI DI BILANCIO

Indici di struttura	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Quoziente primario di struttura</b>	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri.	0,35	0,87	
----- Patrimonio Netto				
----- Immobilizzazioni esercizio				
<b>Quoziente secondario di struttura</b>	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine.	2,33	3,27	
----- Patrimonio Netto + Pass. consolidate				
----- Immobilizzazioni esercizio				

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Leverage (dipendenza finanz.)</b>	L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.	52,26	17,19	
----- Capitale Investito				
----- Patrimonio Netto				
<b>Elasticità degli impieghi</b>	Permette di definire la composizione degli impieghi in %, che dipende sostanzialmente dal tipo di attività svolta dall'azienda e dal grado di flessibilità della struttura aziendale. Più la struttura degli impieghi è elastica, maggiore è la capacità di adattamento dell'azienda alle mutevoli condizioni di mercato.	94,59	93,28	
----- Attivo circolante				
----- Capitale investito				
<b>Quoziente di indebitamento complessivo</b>	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie.	51,26	16,19	
----- Mezzi di terzi				
----- Patrimonio Netto				

Indici gestionali	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Rendimento del personale</b>	L'indice espone la produttività del personale, misurata nel rapporto tra ricavi netti e costo del personale.	2,17	3,33	
----- Ricavi netti esercizio				
----- Costo del personale esercizio				

Indici gestionali	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Rotazione dei debiti</b>		245	269	
Debiti vs. Fornitori * 365 ----- Acquisti dell'esercizio	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori.			
<b>Rotazione dei crediti</b>		453	220	
Crediti vs. Clienti * 365 ----- Ricavi netti dell'esercizio	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale offerta ai clienti.			

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Return on debt (R.O.D.)</b>		6,27		
Oneri finanziari es. ----- Debiti onerosi es.	L'indice misura la remunerazione in % dei finanziatori esterni, espressa dagli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio sui debiti onerosi.			
<b>Return on sales (R.O.S.)</b>		-26,34	13,21	
Risultato operativo es. ----- Ricavi netti es.	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.			
<b>Return on investment (R.O.I.)</b>		-16,99	10,25	
Risultato operativo ----- Capitale investito es.	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità della gestione corrente caratteristica e della capacità di autofinanziamento dell'azienda indipendentemente dalle scelte di struttura finanziaria.			
<b>Return on Equity (R.O.E.)</b>		-754,22	60,15	
Risultato esercizio ----- Patrimonio Netto	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità globale della gestione aziendale nel suo complesso e della capacità di remunerare il capitale proprio.			

## RENDICONTO FINANZIARIO

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente
<b>A. FLUSSI FIN. DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	-178.970	35.824
Imposte sul reddito	24.748	18.646
Interessi passivi (interessi attivi)	1.950	2.567
(Dividendi)		
(Plusvalenze) minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima di imposte, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cess. att.	-152.272	57.037
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel c.c.n.		
Accantonamenti TFR		
Accantonamenti ai fondi		85.400
Ammortamenti delle immobilizzazioni	10.391	11.314
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
<b>Totale rettifiche elementi non monetari</b>	<b>10.391</b>	<b>96.714</b>
2. Flusso finanz. prima delle variazioni del c.c.n.	-141.881	153.751

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente
Variazioni del c.c.n.		
Decremento (incred.) delle rimanenze		
Decremento (incred.) dei crediti verso clienti	73.317	515.108
Incremento (decrem.) dei debiti verso fornitori	-295.118	-98.394
Decremento (incred.) ratei e risconti attivi		
Incremento (decrem.) ratei e risconti passivi	-29.384	40.163
Decremento (incred.) crediti verso controllanti, controllate e collegate		
Incremento (decrem.) debiti verso controllanti, controllate e collegate		
Altre variazioni del c.c.n.	295.788	-220.703
<b>Totale variazioni c.c.n.</b>	<b>44.603</b>	<b>236.926</b>
3. Flusso finanz. dopo le variazioni del c.c.n.	-97.278	389.926
Altre rettifiche (+/-)		
Interessi incassati (pagati)	-1.950	-2.567
(Imposte sul reddito pagate)	-48.203	-703
Dividendi incassati		
(Pagamento TFR)	18.256	-45.871
(Utilizzo dei fondi)	53.540	-6.450
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>21.643</b>	<b>-55.591</b>
Flusso finanz. della gestione reddituale (A)	-75.635	334.335
<b>B. FLUSSI FIN. DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>		
(Immobilizzazioni materiali - Investimenti)	-3.746	-1.508
Immobilizzazioni materiali - Disinvestimenti		
(Immobilizzazioni immateriali - Investimenti)		-11.570
Immobilizzazioni immateriali - Disinvestimenti		
(Immobilizzazioni finanziarie - Investimenti)		
Immobilizzazioni finanziarie - Disinvestimenti		
(Immobilizzazioni finanziarie non immobilizz. - Investimenti)		
Immobilizzazioni finanziarie non immobilizz. - Disinvestimenti		
Acquisizione o cessione di soc. controllate o rami d'azienda al netto delle disp. liquide		
B. Flusso finanziario dell'attività di investimento	-3.746	-13.078
<b>C. FLUSSI FIN. DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti verso banche a breve	31.249	-31.249
Accensione finanziamenti		
(Rimborso finanziamenti)		
Incremento (decremento) finanziamenti soci (a breve e m/l termine)		
Mezzi propri		
Aumento del capitale a pagamento e versamenti in c/capitale		
Cessione (acquisto) az. proprie		
(Pagamento dividendi)		
Altre variazioni del patrimonio netto	-1	
C. Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	31.248	-31.249
Incremento (decremento) delle disp. Liquide (A+/-B+/-C)	-48.133	290.008
Liquidità inizio esercizio	181.205	133.072
Liquidità fine esercizio	133.072	423.081
Quadratura		

## INFORMAZIONI SULLE VOCI DI BILANCIO

Di seguito viene fornita un'analisi delle voci di Bilancio, conformemente al combinato disposto di cui agli artt. 2427 e 2435-bis del Codice Civile.

### STATO PATRIMONIALE – ATTIVO

#### Attivo circolante

#### Crediti

Di seguito viene evidenziata la composizione, la variazione e la scadenza dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punti 4 e 6 del Codice Civile).

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente	di cui entro 12 mesi	di cui oltre 12 mesi	di cui oltre 5 anni
Verso clienti	993.880	-515.108	478.772	478.772		
Verso imprese controllate						
Verso imprese collegate						
Verso controllanti						
Crediti tributari	38.555	11.763	50.318	50.318		
Imposte anticipate						
Verso altri	7.610	-4.854	2.756	2.756		
Arrotondamento						
<b>Totali</b>	<b>1.040.045</b>	<b>-508.199</b>	<b>531.846</b>	<b>531.846</b>		

I crediti dell'attivo circolante sono così ripartiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto debitore (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

Descrizione	Italia	Europa	Resto del Mondo	Totale
Crediti	531.846			531.846

Si fornisce, infine, un dettaglio delle voci di credito più significative.

#### Crediti tributari

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Crediti IRES	14.655	0	-14.655
Crediti IRAP	8.764	13.632	4.868
Crediti IVA	13.801	36.686	22.885
Altri crediti tributari	1.335	0	-1.335
<b>Totali</b>	<b>38.555</b>	<b>50.318</b>	<b>11.763</b>

#### Altri crediti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
<b>a) Crediti verso altri esig. entro esercizio</b>	<b>5.859</b>	<b>1.005</b>	<b>-4.854</b>
Crediti verso dipendenti	1.597		-1.597
Altri crediti:			
- altri	4.262	1.005	-3.257

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
<b>b) Crediti verso altri esig. oltre esercizio</b>	<b>1.751</b>	<b>1.751</b>	
Crediti verso dipendenti			
Depositi cauzionali in denaro	1.751	1.751	
<b>Totale altri crediti</b>	<b>7.610</b>	<b>2.756</b>	<b>-4.854</b>

### Disponibilità liquide

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Depositi bancari e postali	132.596	423.055	290.459
Assegni			
Denaro e valori in cassa	476	26	-450
<b>Totali</b>	<b>133.072</b>	<b>423.081</b>	<b>290.009</b>

## STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

### Patrimonio Netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 59.555 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	Saldo iniziale	Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Saldo finale	Note
		Incrementi	Decrementi	Riclassifiche			
Capitale	200.000					200.000	
- Varie altre riserve	-2	3				1	
<b>Totale Altre riserve</b>	<b>-2</b>	<b>3</b>				<b>1</b>	
Utili (perdite) portati a nuovo	2.701	-178.971				-176.270	
Utile (perdita) dell'esercizio	-178.970	178.970			35.824	35.824	
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>23.729</b>	<b>2</b>			<b>35.824</b>	<b>59.555</b>	

### Fondi per rischi e oneri

La composizione e la movimentazione delle singole voci è rappresentata dalla seguente tabella (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	Saldo iniziale	Accantonamenti	Utilizzi	Altre variazioni	Totale variazioni	Saldo finale
F.do svalutaz. crediti	53.540			-6.450	-6.450	47.090
F.do contenz. legale		85.400			85.400	85.400
<b>Tot. f.di rischi</b>	<b>53.540</b>	<b>85.400</b>		<b>-6.450</b>	<b>78.950</b>	<b>132.490</b>

Gli accantonamenti per il Fondo svalutazione crediti accolgono la quota parte di crediti, nei confronti di clienti, che si pensa di non poter incassare. Nel corso dell'esercizio il fondo si è decrementato di euro 6.450 per il conseguito incasso di un credito a suo tempo ritenuto a rischio.

L'accantonamento al Fondo contenzioso legale, invece, rappresenta la quota che il Consorzio, in via cautelativa, ha valutato possa pesare nell'esercizio, e che potrebbe essere accordata in sede giudiziaria, per il contenzioso instaurato dall'ex Direttore per cause di lavoro.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito del Consorzio al 31/12/2015 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

La formazione e le utilizzazioni sono dettagliate nello schema che segue (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	Saldo iniziale	Accantonamenti	Utilizzi	Altre variazioni (+/-)	Totale variazioni	Saldo finale
Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	79.055	14.618		-60.489	-45.871	33.184

## Debiti

La composizione dei debiti, le variazioni delle singole voci, e la suddivisione per scadenza sono rappresentate nel seguente prospetto (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente	di cui entro 12 mesi	di cui oltre 12 mesi ed entro i 5 anni	di cui oltre 5 anni
Debiti verso banche	31.249	-31.249	0	0		
Debiti verso fornitori	650.403	-98.394	552.009	552.009		
Debiti tributari	42.849	-18.359	24.490	24.490		
Debiti verso istituti di previdenza e di sic. sociale	21.034	-12.868	8.166	8.166		
Altri debiti	254.615	-164.624	89.991	89.991		
Arrotondamento						0
<b>Totali</b>	<b>1.000.150</b>	<b>-325.494</b>	<b>674.656</b>	<b>674.656</b>		

Si fornisce, inoltre, un prospetto informativo sulla ripartizione dei debiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto creditore.

Descrizione	Italia	Europa	Resto del Mondo	Totale
Debiti	674.656			674.656

Si fornisce un ulteriore dettaglio relativamente ai debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

Descrizione	Ipotecche	Pegni	Privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
<b>Totale debiti</b>					<b>674.656</b>	<b>674.656</b>

Di seguito vengono dettagliate le altre voci più significative.

## Debiti verso banche

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
<b>a) Debiti verso banche esig. entro esercizio</b>	<b>31.249</b>		<b>-31.249</b>
Conti correnti passivi	31.249		-31.249
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>31.249</b>		<b>-31.249</b>

## Debiti verso fornitori

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
<b>a) Debiti v/fornitori entro l'esercizio</b>	<b>650.403</b>	<b>552.009</b>	<b>-98.394</b>
Fornitori entro esercizio:	117.777	86.369	-31.408
- altri	117.777	86.369	-31.408
Fatture da ricevere entro esercizio:	532.626	465.640	-66.986
- altri	532.626	465.640	-66.986
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>650.403</b>	<b>552.009</b>	<b>-98.394</b>

## Debiti tributari

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Debito IRES	0	8.120	8.120
Debito IRAP	0	0	0
Erario c.to IVA	16.383	3.172	-13.211
Erario c.to ritenute dipendenti	15.870	6.409	-9.461
Erario c.to ritenute professionisti/collaboratori	6.700	6.789	89
Addizionale comunale	1.079	0	-1.079
Addizionale regionale	2.687	0	-2.687
Imposte sostitutive	129	0	-129
Arrotondamento	1	0	-1
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>42.849</b>	<b>24.490</b>	<b>-18.359</b>

## Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Debito verso Inps	19.926	8.166	-11.760
Debiti verso Inail	303		-303
Debiti verso Enasarco			
Altri debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale	805		-805
Arrotondamento			
<b>Totale debiti previd. e assicurativi</b>	<b>21.034</b>	<b>8.166</b>	<b>-12.868</b>

## Altri debiti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
<b>a) Altri debiti entro l'esercizio</b>	<b>254.615</b>	<b>89.991</b>	<b>-164.624</b>
Debiti verso dipendenti/assimilati	34.526	6.473	-28.053
Altri debiti:			
- altri	220.089	83.518	-136.571
<b>Totale Altri debiti</b>	<b>254.615</b>	<b>89.991</b>	<b>-164.624</b>

## Ratei e risconti passivi

Si fornisce l'indicazione della composizione e dei movimenti della voce in esame (art. 2427, punto 7 del Codice Civile).

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Risconti passivi	83.683	123.846	40.163
<b>Totali</b>			

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate con il criterio della competenza temporale. Transitano in questo conto anche le quote dei finanziamenti dei progetti europei di spettanza del consorzio, già incassate nel corso dell'esercizio, ma di competenza di esercizi futuri. Più in particolare la voce accoglie, quasi nella sua interezza, i fondi del progetto YMOBILITY e IBSA.

## CONTO ECONOMICO

### Valore della produzione

Si fornisce l'indicazione della composizione del valore della produzione, nonché le variazioni intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente:

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Ricavi vendite e prestazioni	799.972	794.326	-5.646	-0,71
Altri ricavi e proventi	421.081	402.430	-18.651	-4,43
<b>Totali</b>	<b>1.221.053</b>	<b>1.196.756</b>	<b>-24.297</b>	

La voce "Altri ricavi e proventi" comprende i contributi in conto esercizio per la realizzazione di diversi progetti europei.

### Costi della produzione

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Costi della produzione".

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	7.566	36.134	28.568	377,58
Per servizi	949.812	698.487	-251.325	-26,46
Per godimento di beni di terzi	13.170	14.771	1.601	12,16
Per il personale:				
a) salari e stipendi	249.418	163.904	-85.514	-34,29
b) oneri sociali	96.545	59.576	-36.969	-38,29
c) trattamento di fine rapporto	22.625	14.618	-8.007	-35,39
d) trattamento di quiescenza e simili				
e) altri costi		200	200	
Ammortamenti e svalutazioni:				
a) immobilizzazioni immateriali	480	4.285	3.805	792,71
b) immobilizzazioni materiali	9.911	7.029	-2.882	-29,08
c) altre svalut.ni delle immobilizzazioni				
d) svalut.ni crediti att. circolante	53.540		-53.540	-100,00
Variazioni delle rimanenze di materie, sussidiarie, di cons. e merci				
Accantonamento per rischi		85.400	85.400	
Altri accantonamenti				
Oneri diversi di gestione	28.724	7.442	-21.282	-74,09
Arrotondamento				
<b>Totali</b>	<b>1.431.791</b>	<b>1.091.846</b>	<b>-339.945</b>	

## Proventi finanziari

---

Si riporta, inoltre, un dettaglio relativo alla composizione della voce C.16.d) Proventi diversi dai precedenti.

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				20	20
<b>Totali</b>				<b>20</b>	<b>20</b>

## Imposte sul reddito d'esercizio

---

La composizione della voce del Bilancio "Imposte sul reddito dell'esercizio" è esposta nella seguente tabella:

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Imposte correnti	24.748	18.646	-6.102	-24,66
<b>Totali</b>	<b>24.748</b>	<b>18.646</b>	<b>-6.102</b>	<b>-24,66</b>

Roma, il 26/02/2016

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
**Prof. Antonio CARCATERRA**